

Jahresbericht 2021

Anlagefonds schweizerischen Rechts mit mehreren Teilvermögen (Umbrella-Fonds)

Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 2021

BKB Sustainable – Equities Switzerland*

BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic

BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign

* ehemals: BKB Sustainable – Equity Switzerland

Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 2021

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	2	
Mitteilungen an die Anleger	4	
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zu den Jahresrechnungen	5	
BKB Sustainable – Equities Switzerland*	6	A / CH0496872323 I1 / CH0375612766 I2 / CH0375612790 I3 / CH1120424259
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	

* ehemals: BKB Sustainable – Equity Switzerland

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
Aeschenvorstadt 1, 4002 Basel

Verwaltungsrat

Michael Kehl
Präsident
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Thomas Rose
Vizepräsident
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

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

Dr. Daniel Brüllmann
Mitglied
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Franz Gysin
Unabhängiges Mitglied
Non-executive Director

Werner Strebel
Unabhängiges Mitglied
Non-executive Director

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 Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, 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**
- **Equities Switzerland***
- **Bonds CHF Domestic**
- **Bonds CHF Foreign**

Mitteilung vom 27. Juli 2021

Anlagepolitik (§ 8)

Für das Teilvermögen «– Equities Switzerland» soll in § 8 Ziff. 2 folgende Ergänzung vorgenommen werden:

«2. Das Anlageziel dieses Teilvermögens besteht hauptsächlich darin, vermehrt in Unternehmen zu investieren, die Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigen und somit ein geeignetes Nachhaltigkeitsprofil aufweisen. Die Selektion basiert auf den Nachhaltigkeitsratings von externen Datenanbietern. Dabei wird die Widerstandsfähigkeit eines Unternehmens gegenüber langfristigen, branchenrelevanten ökologischen, sozialen und Governance-Risiken (ESG) bewertet. Es wird eine regelbasierte Methodik verwendet, um Branchenführer und Nachzügler anhand ihrer Exposition gegenüber ESG-Risiken zu identifizieren und um festzustellen, wie gut sie diese Risiken im Vergleich zu ihren Mitbewerbern managen. Es kommen dabei sowohl Ausschlusskriterien (negatives Screening) als auch Positiv-Kriterien (Best-in-Class-Ansatz) zur Anwendung. Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.»

Für die Teilvermögen «– Bonds CHF Domestic» und «– Bonds CHF Foreign» soll in § 8 Ziff. 2 jeweils folgende Ergänzung vorgenommen werden:

«2. Das Anlageziel dieses Teilvermögens besteht hauptsächlich darin, vermehrt in Emittenten zu investieren, die Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigen und somit ein geeignetes Nachhaltigkeitsprofil aufweisen. Die Selektion basiert auf den Nachhaltigkeitsratings von externen Datenanbietern. Dabei wird die Widerstandsfähigkeit eines Unternehmens gegenüber langfristigen, branchenrelevanten ökologischen, sozialen und Governance-Risiken (ESG) bewertet. Es wird eine regelbasierte Methodik verwendet, um Branchenführer und Nachzügler anhand ihrer Exposition gegenüber ESG-Risiken zu identifizieren und um festzustellen, wie gut sie diese Risiken im Vergleich zu ihren Mitbewerbern managen. Es kommen dabei sowohl Ausschlusskriterien (negatives Screening) als auch Positiv-Kriterien (Best-in-Class-Ansatz) zur Anwendung. Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt zu entnehmen.»

* ehemals: BKB Sustainable – Equity Switzerland

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 17. September 2021 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 20. September 2021 in Kraft.

Mitteilung vom 11. Juni 2021

1. Anteile und Anteilsklassen (§ 6)

Für das Teilvermögen «– Equities Switzerland» soll neu die Anteilsklasse «I3» geschaffen werden. Die Anteile der Anteilsklasse «I3» werden ausschliesslich qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3 – Abs. 3ter KAG angeboten. Die Anteile 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 «I3» soll 1.5% p.a. betragen.

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 2. Juli 2021 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 5. Juli 2021 in Kraft.

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zu den Jahresrechnungen

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegenden Jahresrechnungen des Anlagefonds

BKB Sustainable

mit den Teilvermögen

- **Equities 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 2021 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.

* ehemals: BKB Sustainable – Equity Switzerland

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 2021 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, 26. April 2022

Ernst & Young AG

Roland Huwiler
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Michael Gurdan
Zugelassener Revisionsexperte

BKB Sustainable – Equities Switzerland

[ehemals: BKB Sustainable – Equity Switzerland]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in CHF		727 975 903.33	275 220 105.41	180 568 488.30
Klasse A	CH0496872323			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		136.72	110.94	106.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		136.72	110.94	106.11
Anzahl Anteile im Umlauf		55 088,8250	38 971,7150	27 655,5220
Klasse I1	CH0375612766			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		161.80	130.57	123.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		161.80	130.57	123.96
Anzahl Anteile im Umlauf		1 703 631,7970	856 280,1540	682 595,9290
Klasse I2	CH0375612790			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		16 304.41	13 157.03	12 491.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		16 304.41	13 157.03	12 491.05
Anzahl Anteile im Umlauf		22 982,0000	12 092,0000	7 447,0000
Klasse I3	CH1120424259			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		101.86		
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		101.86		
Anzahl Anteile im Umlauf		688 075,9230		

¹ siehe Ergänzende Angaben

² Erstemission per 16.11.2021

Performance

	Währung	2021	2020	2019
Klasse A ¹	CHF	23.8%	5.3%	-
Klasse I1 ¹	CHF	24.8%	6.2%	31.9%
Klasse I2 ¹	CHF	24.8%	6.2%	31.9%
Klasse I3 ^{1/2}	CHF	-	-	-

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

² Auf Grund der Lancierung der Anteilklasse während des Geschäftsjahres liegen noch keine historischen Performancezahlen vor.

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

Die weltweiten Aktienmärkte haben sich in 2021 sehr erfreulich entwickelt. Mit der breiten Verfügbarkeit von Impfstoffen in den Industrienationen hatte die Weltwirtschaft wieder Fahrt aufgenommen. Trotz den erhöhten Inflationsraten hielten die Notenbanken an ihrer expansiven Geldpolitik fest. Die Zinsen sind in 2021 etwas angestiegen und führten bei den Obligationen zu leichten Kursverlusten.

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 im 2021 sehr gut entwickelt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

NESTLE SA	19,18
ROCHE Holding AG	14,48
NOVARTIS AG	10,74
Cie Financiere Richemont SA	3,99
Sika AG	3,59
Zurich Insurance Group	3,27
ABB Ltd	3,26
Lonza Group AG	3,13
UBS AG	3,08
GIVAUDAN AG	2,23
Übrige Wertpapiere	32,67
Total	99,62

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 768 676.67	1 217 392.11
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	724 407 546.80	272 158 067.90
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 960 830.00	9 197.00
Sonstige Vermögenswerte	987 681.84	1 872 904.07
Gesamtfondsvermögen	729 124 735.31	275 257 561.08
Aufgenommene Kredite	-1 116 008.01	-25 970.92
Andere Verbindlichkeiten	-32 823.97	-11 484.75
Nettofondsvermögen	727 975 903.33	275 220 105.41

Erfolgsrechnung

	1.1.2021-31.12.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Ertrag		
Negativzinsen	-7 584.45	-6 446.75
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	8 582 117.88	5 336 950.05
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	192.48	14 600.00
– aus Gratisaktien	198.00	8 700.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	6 880 300.01	1 569 115.73
Total Ertrag	15 455 223.92	6 922 919.03
Aufwand		
Passivzinsen	-22.75	-29.58
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-46 193.53	-28 179.52
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I1	-175 014.94	-86 884.79
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I2	-252 123.70	-104 224.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I3	-6 711.89	0.00
Sonstige Aufwendungen	-2 158.21	-2 252.76
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2 029 742.44	-551 972.33
Total Aufwand	-2 524 498.36	-786 074.28
Nettoertrag	12 930 725.56	6 136 844.75
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	4 599 447.40	8 243 580.36
Realisierter Erfolg	17 530 172.96	14 380 425.11
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	94 814 857.93	4 396 302.51
Gesamterfolg	112 345 030.89	18 776 727.62

Verwendung des Erfolges

	1.1.2021-31.12.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	12 930 725.56	6 136 844.75
Übertrag auf das Kapital ²	15 992.85	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	12 946 718.41	6 136 844.75
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-4 531 351.44	-2 147 895.66
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-8 415 366.97	-3 988 949.09
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

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

² Umbuchung Nettoverlust Klasse I3, gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.9.4 in Verbindung mit Art. 29 VStV.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2021-31.12.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	275 220 105.41	180 568 488.30
Abgeführte Verrechnungssteuer	-2 616 470.69	-1 649 205.04
Saldo aus dem Anteilverkehr	343 027 237.72	77 524 094.53
Gesamterfolg	112 345 030.89	18 776 727.62
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	727 975 903.33	275 220 105.41

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2021-31.12.2021	1.1.2020-31.12.2020
	Anzahl	Anzahl
Klasse A		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	38 971,7150	27 655,5220
Ausgegebene Anteile	19 179,9260	15 890,2540
Zurückgenommene Anteile	-3 062,8160	-4 574,0610
Bestand Ende Berichtsperiode	55 088,8250	38 971,7150
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	16 117,1100	11 316,1930
Klasse I1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	856 280,1540	682 595,9290
Ausgegebene Anteile	1 092 804,6090	354 964,6060
Zurückgenommene Anteile	-245 452,9660	-181 280,3810
Bestand Ende Berichtsperiode	1 703 631,7970	856 280,1540
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	847 351,6430	173 684,2250
Klasse I2		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	12 092,0000	7 447,0000
Ausgegebene Anteile	14 913,0000	5 375,0000
Zurückgenommene Anteile	-4 023,0000	-730,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	22 982,0000	12 092,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	10 890,0000	4 645,0000
Klasse I3		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000	
Ausgegebene Anteile	692 075,9230	
Zurückgenommene Anteile	-4 000,0000	
Bestand Ende Berichtsperiode	688 075,9230	
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	688 075,9230	

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse A

Thesaurierung per 4.4.2022

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.730
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.606
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.124

Klasse I1

Thesaurierung per 4.4.2022

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	3.197
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-1.119
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	2.078

Klasse I2

Thesaurierung per 4.4.2022

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	322.18
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-112.76
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	209.42

Klasse I3

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Thesaurierung.

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2021 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	60 000	53 300	113 300				
Total Österreich							0,00	
Liechtenstein								
LIECHTENS. LANDESB CHF5 (REGD)*	CHF		10 000		10 000	526 000	0,07	
Total Liechtenstein						526 000	0,07	
Schweiz								
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	2 150	4 100		6 250	1 060 625	0,15	
BQE CANT DE GENEVE CHF50(REG)*	CHF	3 280	370		3 650	585 825	0,08	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	2 340	1 830		4 170	1 676 340	0,23	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	10 120	26 150		36 270	2 486 309	0,34	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF		120 400	18 000	102 400	1 908 736	0,26	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	9 070	11 900		20 970	1 294 898	0,18	
MEDARTIS HLDG AG CHF0.2*	CHF	2 100	1 200		3 300	429 660	0,06	
SENSIRION AG NPV*	CHF	800	11 200		12 000	1 600 800	0,22	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	61 700	63 600		125 300	11 309 578	1,55	
THURGAUER KTBK CHF20*	CHF	7 370			7 370	784 905	0,11	
VIFOR PHARMA AG CHF0.01*	CHF	10 900	15 650		26 550	4 307 738	0,59	
Total Schweiz						27 445 413	3,76	
Total Inhaberaktien						27 971 413	3,84	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
BASELSTADT KTBK PTG CHF100*	CHF		310		310	282 100	0,04	
BASLER KTBK PTG CHF8.50*	CHF	8 690	1 900		10 590	654 462	0,09	
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	170	321		491	6 201 330	0,85	
Total Schweiz						7 137 892	0,98	
Total Partizipationsscheine						7 137 892	0,98	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	127 250	163 680	12 490	278 440	105 556 604	14,48	
Total Schweiz						105 556 604	14,48	
Total Weitere Aktien						105 556 604	14,48	
Namensaktien								
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	393 330	324 170	37 000	680 500	23 749 450	3,26	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	47 800	79 780		127 580	5 945 228	0,82	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	91 400	107 430		198 830	16 053 534	2,20	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	5 930	3 600		9 530	1 925 060	0,26	
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	836	450		1 286	255 914	0,04	
ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)*	CHF		20 800		20 800	244 608	0,03	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	400	1 585		1 985	4 398 760	0,60	
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF		5 140		5 140	2 981 200	0,41	
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	1 600	370		1 970	575 240	0,08	
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	2 680	2 050		4 730	957 825	0,13	
BOBST GROUP AG CHF1 REGD*	CHF	5 070	11 030		16 100	1 334 690	0,18	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	2 725	1 270		3 995	1 312 358	0,18	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	3 440	1 790		5 230	2 358 730	0,32	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF		57 710	16 700	41 010	2 725 115	0,37	
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	106 400	84 700		191 100	3 630 900	0,50	
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF		1 383 300		1 383 300	12 272 638	1,68	
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF		2 440		2 440	1 472 540	0,20	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	665	930	475	1 120	1 205 120	0,17	
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF		783		783	1 464 210	0,20	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	7 650	7 450		15 100	11 252 520	1,54	
GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	1 380	1 035		2 415	3 344 775	0,46	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	1 550	1 840		3 390	16 244 880	2,23	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	13 400	48 700	7 000	55 100	1 143 876	0,16	
INA INVEST HOLDING CHF0.03*	CHF	12 840		12 840				
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	728	450		1 178	1 576 164	0,22	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF		322		322	1 321 810	0,18	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	59 650	42 000		101 650	6 218 947	0,85	
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	2 710	940		3 650	923 450	0,13	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD)(POST-SUBD)*	CHF	11 945	11 755		23 700	6 977 280	0,96	
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	257	100		357	906 780	0,12	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	30	12		42	5 132 400	0,70	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	37 000	44 700		81 700	6 281 096	0,86	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	13 510	22 770	6 270	30 010	22 855 616	3,13	
LUZERNER KTBK CHF18.5 (REGD)*	CHF		1 260		1 260	522 900	0,07	
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF		3 500		3 500	497 000	0,07	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF		19 800		19 800	894 168	0,12	
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF		235		235	484 100	0,07	
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF		1 495 000		1 495 000	608 465	0,08	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	1 170	4 130		5 300	1 619 150	0,22	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	506 300	665 970	75 050	1 097 220	139 829 717	19,18	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	445 370	576 180	46 100	975 450	78 309 126	10,74	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	86 700	241 500	147 000	181 200	1 696 938	0,23	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	2 400	3 800		6 200	557 380	0,08	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	5 000	3 760		8 760	13 249 500	1,82	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	12 770	14 770		27 540	3 131 298	0,43	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	104 300	129 820	21 500	212 620	29 118 309	3,99	
RIETER HOLDING AG CHF5*	CHF	5 520	1 000		6 520	1 154 040	0,16	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	8 250	9 800		18 050	2 277 910	0,31	

Titel		31.12.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SGS LTD CHF1(REGD)*	CHF	1 130	1 885		3 015	9 186 705	1,26	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	950	1 625		2 575	2 290 463	0,31	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	66 000	89 050		155 050	3 947 573	0,54	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	30 535	38 225		68 760	26 142 552	3,59	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	11 583	8 630		20 213	7 232 211	0,99	
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	1 890	1 040		2 930	1 274 550	0,17	
STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)*	CHF	2 270	2 230		4 500	8 716 500	1,20	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	13 950	5 850		19 800	1 779 030	0,24	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	10 297	6 593		16 890	9 441 510	1,29	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	20 170	14 400		34 570	3 099 201	0,43	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	4 420	6 840		11 260	5 794 396	0,79	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	2 180	3 000		5 180	2 877 490	0,39	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	13 850	16 080		29 930	3 772 677	0,52	
U-BLOX HOLDING AG CHF15.40 (REGD)*	CHF	6 144	5 300		11 444	806 230	0,11	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	745 000	622 000		1 367 000	22 446 140	3,08	
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF	2 800	800		3 600	442 800	0,06	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF		12 790		12 790	5 811 776	0,80	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	13 550	9 470		23 020	1 839 298	0,25	
ZEHNDER GROUP CHF0.05 (REGD) 'A'*	CHF	5 400		5 400				
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	29 000	30 560		59 560	23 847 824	3,27	
Total Schweiz						583 741 638	80,06	
Total Namensaktien						583 741 638	80,06	

Anrechte

Schweiz

CREDIT SUISSE GROUP AG-RIGHTS 06.05.21*	CHF		490 000	490 000				
Total Schweiz								0,00

Total Anrechte

Total Anrechte								0,00
-----------------------	--	--	--	--	--	--	--	-------------

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						724 407 547	99,35	
--	--	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

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

Namensaktien

Schweiz

BELIMO HOLDING AG CHF1(REGD)**	CHF	110	30	140				
Total Schweiz								0,00

Total Namensaktien

Total Namensaktien								0,00
---------------------------	--	--	--	--	--	--	--	-------------

Investmentzertifikate, open end

Schweiz

PICTET-ETHOS CH SW SUST-I-DY-DISTRIBUTIVE**	CHF	50	48 400	39 450	9 000	1 960 830	0,27	
Total Schweiz						1 960 830	0,27	

Total Investmentzertifikate, open end

Total Investmentzertifikate, open end						1 960 830	0,27	
--	--	--	--	--	--	------------------	-------------	--

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

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						1 960 830	0,27	
---	--	--	--	--	--	------------------	-------------	--

Total Wertschriften

Total Wertschriften						726 368 377	99,62	
----------------------------	--	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

(davon ausgeliehen

Bankguthaben auf Sicht						1 768 677	0,24	
Sonstige Vermögenswerte						987 681	0,14	

Gesamtfondsvermögen

Gesamtfondsvermögen						729 124 735	100,00	
----------------------------	--	--	--	--	--	--------------------	---------------	--

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 116 008		
------------------------------------	--	--	--	--	--	------------	--	--

Andere Verbindlichkeiten

Andere Verbindlichkeiten						-32 824		
--------------------------	--	--	--	--	--	---------	--	--

Nettofondsvermögen

Nettofondsvermögen						727 975 903		
---------------------------	--	--	--	--	--	--------------------	--	--

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 31.12.2021	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	724 407 547	99,35
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	1 960 830	0,27
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	726 368 377	99,62

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 A: 0,88% p.a.
 - Klasse I1: 0,09% p.a.
 - Klasse I2: 0,09% p.a.
 - Klasse I3: 0,19% 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.
 - Klasse I3: 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 AMAS 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%

TER annualisiert:

Klasse I3:	0,20%
------------	-------

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	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in CHF		362 326 769.10	190 375 633.35	127 011 152.90
Klasse I1	CH0375612832			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		98.64	100.36	100.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		98.64	100.36	100.77
Anzahl Anteile im Umlauf		507 015,4500	379 523,5500	320 235,5100
Klasse I2	CH0375612881			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		9 878.75	10 051.81	10 092.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		9 878.75	10 051.81	10 092.69
Anzahl Anteile im Umlauf		31 615,0000	15 150,0000	9 387,0000

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2021	2020	2019
Klasse I1 ¹	CHF	-1.4%	-0.1%	1.4%
Klasse I2 ¹	CHF	-1.4%	-0.1%	1.5%

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

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

Die weltweiten Aktienmärkte haben sich in 2021 sehr erfreulich entwickelt. Mit der breiten Verfügbarkeit von Impfstoffen in den Industrienationen hatte die Weltwirtschaft wieder Fahrt aufgenommen. Trotz den erhöhten Inflationsraten hielten die Notenbanken an ihrer expansiven Geldpolitik fest. Die Zinsen sind in 2021 etwas angestiegen und führten bei den Obligationen zu leichten Kursverlusten.

Die wichtigsten Portfoliomerkmalen wurden im Jahresverlauf nur leicht angepasst. Das Übergewicht in Unternehmensanleihen gegenüber Bundesobligationen wurde beibehalten und konnte positiv zur Gesamtpformance beitragen. Die Duration bewegte sich grundsätzlich nahe an der Benchmark, ein leichtes Untergewicht gegen Jahresende steuerte jedoch einen negativen Beitrag zur Gesamttrendite des Fonds bei.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Pfandbriefbk Schweizerischer Hypo Inst	14,79
Pfandbriefzentr Schweiz Kantonalbanken	13,40
Switzerland	9,13
Zuercher Kantonalbank	2,63
Swisscom AG	1,95
Geneva, Canton	1,73
LGT Bank Ltd	1,50
Allreal Holding AG	1,41
Basler Kantonalbank	1,39
Swiss Prime Site Finance	1,38
Übrige Wertpapiere	48,81
Total	98,12

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 816 182.59	1 610 558.12
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	358 361 542.79	187 411 279.39
Sonstige Vermögenswerte	2 060 999.98	1 388 190.09
Gesamtfondsvermögen	365 238 725.36	190 410 027.60
Aufgenommene Kredite	-2 898 342.80	-27 278.41
Andere Verbindlichkeiten	-13 613.46	-7 115.84
Nettofondsvermögen	362 326 769.10	190 375 633.35

Erfolgsrechnung

	1.1.2021-31.12.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	0.00	189.29
Negativzinsen	-9 581.30	-14 055.90
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	2 236 981.09	1 471 379.49
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	621 531.85	294 576.38
Total Ertrag	2 848 931.64	1 752 089.26
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-189.25
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I1	-38 632.74	-30 900.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I2	-203 466.14	-105 186.16
Sonstige Aufwendungen	-2 158.20	-2 139.70
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-14 611.43	-27 168.53
Total Aufwand	-271 399.41	-178 114.54
Nettoertrag	2 577 532.23	1 573 974.72
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-150 813.60	-394 674.62
Realisierter Erfolg	2 426 718.63	1 179 300.10
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-6 276 442.83	-775 779.32
Gesamterfolg	-3 849 724.20	403 520.78

Verwendung des Erfolges

	1.1.2021-31.12.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 577 532.23	1 573 974.72
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2 577 532.23	1 573 974.72
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-902 136.28	-550 891.15
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1 675 395.95	-1 023 083.57
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

	1.1.2021-31.12.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	190 375 633.35	127 011 152.90
Abgeführte Verrechnungssteuer	-698 542.43	-466 496.96
Saldo aus dem Anteilverkehr	176 499 402.38	63 427 456.63
Gesamterfolg	-3 849 724.20	403 520.78
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	362 326 769.10	190 375 633.35

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2021-31.12.2021	1.1.2020-31.12.2020
	Anzahl	Anzahl
Klasse I1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	379 523,5500	320 235,5100
Ausgegebene Anteile	162 382,4500	86 454,0900
Zurückgenommene Anteile	-34 890,5500	-27 166,0500
Bestand Ende Berichtsperiode	507 015,4500	379 523,5500
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	127 491,9000	59 288,0400
Klasse I2		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	15 150,0000	9 387,0000
Ausgegebene Anteile	16 465,0000	6 694,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	-931,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	31 615,0000	15 150,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	16 465,0000	5 763,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse I1

Thesaurierung per 4.4.2022

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.70169
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.24559
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.45610

Klasse I2

Thesaurierung per 4.4.2022

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	70.275
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-24.596
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	45.679

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2021 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	650 000	950 000	931 950	0,26	
BALOISE-HOLDING AG 2.00000% 12-12.10.22*	CHF	300 000		300 000	305 910	0,08	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 1.50000% 13-26.06.28*	CHF	600 000	250 000	850 000	936 700	0,26	
EMMI FINANZ AG-REG-S 0.37500% 21-01.12.31*	CHF		200 000	200 000	201 100	0,06	
LGT BANK AG 1.50000% 14-10.05.21*	CHF	250 000					
LGT BANK AG 1.87500% 13-08.02.23*	CHF	460 000		460 000	472 052	0,13	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-14.02.24*	CHF	350 000		350 000	363 615	0,10	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-21.01.30*	CHF	250 000	650 000	900 000	920 700	0,25	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 15-05.05.28*	CHF	500 000	300 000	800 000	826 800	0,23	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 18-09.10.28*	CHF	600 000		600 000	624 840	0,17	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 19-15.04.30*	CHF	300 000	600 000	900 000	910 980	0,25	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-13.08.27*	CHF	500 000	300 000	800 000	808 720	0,22	
PFANDBRIEFBK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 18-10.07.28*	CHF	850 000		850 000	870 910	0,24	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.75000% 13-25.02.26*	CHF	320 000	300 000	620 000	670 592	0,18	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.55000% 19-04.02.28*	CHF	300 000	445 000	745 000	756 920	0,21	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.15000% 20-02.02.29*	CHF	400 000		400 000	394 200	0,11	
ST GALLER KANTONALBANK 1.50000% 13-12.02.31*	CHF		935 000	935 000	1 045 330	0,29	
SWISSCOM AG 1.75000% 12-10.07.24*	CHF	550 000		1 100 000	1 156 650	0,32	
UBS GROUP AG-REG-S 0.43500% 21-09.11.28*	CHF		1 600 000	1 600 000	1 608 000	0,44	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 21-31.03.31*	CHF		1 450 000	1 450 000	1 438 400	0,39	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 21-21.10.31*	CHF		450 000	450 000	447 300	0,12	
ZUERICH, CANTON OF 1.25000% 13-29.07.22*	CHF			565 000	571 159	0,16	
ZUERICH, CANTON OF 1.62500% 13-29.07.26*	CHF	385 000	300 000	685 000	743 225	0,20	
ZUGER KANTONALBANK AG 0.05000% 21-26.05.31*	CHF		1 000 000	1 000 000	984 500	0,27	
ZURICH, CITY OF 1.75000% 14-06.03.29*	CHF	200 000	650 000	850 000	957 100	0,26	
Total CHF					18 947 653	5,19	
Total Notes, fester Zins					18 947 653	5,19	
Notes, Nullcoupon							
CHF							
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO 0.00000% 19-15.06.27*	CHF	400 000	400 000	800 000	803 680	0,22	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-30.03.26*	CHF	550 000	400 000	950 000	958 550	0,26	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-12.08.25*	CHF	300 000	850 000	1 150 000	1 160 810	0,32	
Total CHF					2 923 040	0,80	
Total Notes, Nullcoupon					2 923 040	0,80	
Medium-Term Notes, fester Zins							
CHF							
ADECCO SA 0.87500% 20-27.11.25*	CHF	200 000	700 000	900 000	932 400	0,26	
BASELSTADT, CANTON OF 0.00000% 16-24.11.21*	CHF	195 000					
BASELSTADT, CANTON OF 0.00000% 16-24.11.21*	CHF	195 000		195 000			
CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 20-17.12.24*	CHF		600 000	600 000	605 700	0,17	
CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 21-27.01.27*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 001 000	0,27	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.00000% 19-18.04.29*	CHF	450 000	500 000	950 000	949 525	0,26	
Total CHF					2 556 225	0,70	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon					2 556 225	0,70	
Anleihen, fester Zins							
CHF							
AAREKRAFTWERK KLINGNAU AG-REG-S 0.62500% 19-03.08.29*	CHF		300 000	300 000	306 900	0,08	
AARGAU, CANTON OF 0.25000% 15-11.12.29*	CHF	500 000	250 000	750 000	763 125	0,21	
AARGAU, CANTON OF 2.00000% 10-15.12.28*	CHF	250 000	500 000	750 000	856 875	0,23	
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.10000% 21-09.12.30*	CHF		800 000	800 000	796 400	0,22	
ABB LTD 2.25000% 11-11.10.21*	CHF	450 000					
ABB LTD-REG-S 0.30000% 19-06.08.24*	CHF	500 000	550 000	1 050 000	1 064 700	0,29	
ABB LTD-REG-S 1.00000% 19-07.05.29*	CHF	500 000	500 000	1 000 000	1 053 000	0,29	
ALLREAL HOLDING AG 0.75000% 15-31.03.21*	CHF	35 000		35 000			

Titel		31.12.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
ALLREAL HOLDING AG 0.625000% 16-10.05.24*	CHF	450 000	200 000		650 000	658 450	0,18	
ALLREAL HOLDING AG 0.875000% 17-30.03.27*	CHF	400 000	200 000		600 000	612 600	0,17	
ALLREAL HOLDING AG 0.600000% 21-15.07.30*	CHF		500 000		500 000	495 500	0,14	
ALLREAL HOLDING AG 1.375000% 15-31.03.25*	CHF	330 000	250 000		580 000	604 070	0,17	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.500000% 18-19.04.23*	CHF	350 000	550 000		900 000	907 920	0,25	
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.700000% 20-22.09.28*	CHF		950 000		950 000	957 600	0,26	
BALOISE HOLDING AG 1.750000% 13-26.04.23*	CHF	520 000			520 000	534 976	0,15	
BALOISE HOLDING AG-REG-S 1.125000% 14-19.12.24*	CHF	350 000	210 000		560 000	580 720	0,16	
BALOISE HOLDING-REG-S 0.250000% 20-16.12.26*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 009 000	0,28	
BALOISE-HOLDING AG 3.000000% 11-07.07.21*	CHF	250 000		250 000				
BANK CLER AG-REG-S 0.500000% 17-28.11.25*	CHF	790 000	410 000		1 200 000	1 222 800	0,33	
BANK CLER AG-REG-S 0.375000% 19-26.04.27*	CHF	300 000	800 000		1 100 000	1 113 200	0,30	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.125000% 21-27.04.28*	CHF		1 200 000		1 200 000	1 188 000	0,33	
BANQUE CANTONALE DE GENEVE 0.500000% 15-10.06.24*	CHF	700 000	400 000		1 100 000	1 119 800	0,31	
BANQUE CANTONALE DE GENEVE-REG-S 0.125000% 19-23.04.26*	CHF	550 000	450 000		1 000 000	1 005 500	0,28	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.000000% 14-30.03.27*	CHF	600 000	45 000		645 000	683 700	0,19	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 0.125000% 15-26.02.26*	CHF	600 000	200 000		800 000	812 400	0,22	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 0.250000% 15-24.06.24*	CHF	205 000	520 000		725 000	736 963	0,20	
BASELSTADTSCHE KANTONALBANK 0.750000% 15-30.03.28*	CHF	300 000	450 000		750 000	783 375	0,21	
BASELSTADTSCHE KANTONALBANK 0.250000% 18-25.01.27*	CHF	300 000	700 000		1 000 000	1 015 000	0,28	
BASELSTADTSCHE KANTONALBANK-REG-S 0.250000% 19-04.08.27*	CHF	500 000	200 000		700 000	710 150	0,19	
BASELSTADTSCHE KANTONALBANK 0.100000% 21-18.03.30*	CHF		950 000		950 000	945 725	0,26	
BASLER KANTONALBANK 3.250000% 07-29.06.22*	CHF	535 000			535 000	545 326	0,15	
BASLER KANTONALBANK 1.875000% 10-26.10.26*	CHF	500 000			500 000	547 250	0,15	
BASLER KANTONALBANK 1.500000% 12-02.03.27*	CHF	460 000			460 000	496 800	0,14	
BASLER KANTONALBANK 0.375000% 15-10.08.23*	CHF	520 000			520 000	527 280	0,14	
BASLER KANTONALBANK 0.300000% 17-22.06.27*	CHF	300 000	600 000		900 000	916 650	0,25	
BASLER KANTONALBANK 0.150000% 19-02.04.27*	CHF	550 000	300 000		850 000	858 500	0,24	
BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.125000% 18-11.04.24*	CHF	450 000	500 000		950 000	960 450	0,26	
BELL FOOD GROUP AG 0.625000% 16-24.03.25*	CHF	280 000	800 000		1 080 000	1 098 360	0,30	
BELL FOOD GROUP AG 1.750000% 13-16.05.22*	CHF	300 000	250 000		550 000	554 070	0,15	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 0.375000% 18-01.02.24*	CHF	250 000	830 000		1 080 000	1 089 720	0,30	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 0.750000% 18-01.02.28*	CHF	500 000	150 000		650 000	666 900	0,18	
BERN, CANTON OF 1.000000% 12-25.10.24*	CHF	425 000			425 000	441 363	0,12	
BERN, CANTON OF 1.250000% 13-07.02.28*	CHF	600 000			600 000	649 200	0,18	
BERN, CANTON OF 1.250000% 14-22.04.24*	CHF	550 000			550 000	571 175	0,16	
BERN, CANTON OF 1.750000% 10-24.09.25*	CHF	500 000			500 000	538 250	0,15	
BERN, CANTON OF 2.250000% 10-31.05.23*	CHF	200 000	430 000		630 000	654 885	0,18	
BERN, CANTON OF 2.375000% 10-25.03.22*	CHF	450 000			450 000	453 105	0,12	
BERN, CANTON OF 2.500000% 09-26.11.21*	CHF	200 000		200 000				
BERN, CITY OF 0.040000% 16-31.03.27*	CHF	380 000	510 000		890 000	895 785	0,25	
BERN, CITY OF 1.500000% 13-25.02.28*	CHF	600 000	250 000		850 000	929 900	0,25	
BERN, CITY OF 1.625000% 11-01.11.24*	CHF	300 000	530 000		830 000	875 650	0,24	
BERN, CITY OF 2.500000% 05-26.09.25*	CHF	300 000	400 000		700 000	771 400	0,21	
BERNER KANTONALBANK AG 0.750000% 15-14.07.25*	CHF	800 000	500 000		1 300 000	1 340 300	0,37	
BERNER KANTONALBANK AG 0.400000% 18-03.05.27*	CHF	750 000	550 000		1 300 000	1 326 650	0,36	
BERNER KANTONALBANK 0.300000% 20-29.05.30*	CHF	800 000	400 000		1 200 000	1 206 600	0,33	
BOBST GROUP SA-REG-S 0.500000% 20-17.02.26*	CHF	285 000	100 000		385 000	385 193	0,11	
BUCHER INDUSTRIES AG 1.375000% 14-02.10.24*	CHF	250 000	335 000		585 000	605 475	0,17	
CANTON OF GENEVA SWITZERLAND-REG-S 0.030000% 20-28.06.30*	CHF	300 000	450 000		750 000	747 375	0,20	
CANTON OF GRAUBUENDEN 0.250000% 15-26.11.27*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 021 500	0,28	
CEMBRA MONEY BANK AG 0.375000% 17-27.06.25*	CHF	550 000	290 000		840 000	848 400	0,23	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.250000% 17-23.05.24*	CHF	250 000	650 000		900 000	907 650	0,25	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.285000% 19-19.08.27*	CHF	300 000	550 000		850 000	850 425	0,23	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.010000% 20-06.10.28*	CHF		700 000		700 000	695 800	0,19	
CLARIANT AG-REG-S 1.125000% 19-15.04.26*	CHF	80 000	425 000		505 000	520 150	0,14	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 1.000000% 14-29.09.23*	CHF	350 000	300 000		650 000	663 650	0,18	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.875000% 15-31.07.24*	CHF	550 000			550 000	564 025	0,15	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.500000% 16-19.05.26*	CHF	250 000	245 000		495 000	503 910	0,14	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.250000% 16-30.09.22*	CHF	550 000			550 000	552 970	0,15	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.750000% 18-06.06.25*	CHF	500 000			500 000	512 750	0,14	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.500000% 17-29.09.27*	CHF	395 000			395 000	401 913	0,11	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.750000% 20-05.05.23*	CHF	300 000	300 000		600 000	608 160	0,17	
CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.250000% 20-16.06.28*	CHF		900 000		900 000	909 450	0,25	
DAETWYLER HOLDING AG-REG-S 0.625000% 18-30.05.24*	CHF		510 000		510 000	517 140	0,14	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 1.750000% 11-14.09.26*	CHF	250 000	250 000		500 000	546 750	0,15	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 1.125000% 14-24.09.29*	CHF	500 000	300 000		800 000	870 800	0,24	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 0.375000% 15-27.05.30*	CHF		750 000		750 000	774 000	0,21	
EMMI FINANZ AG 1.625000% 13-12.07.23*	CHF	250 000	200 000		450 000	463 725	0,13	
GALENICA SANTE LTD 0.500000% 17-15.06.23*	CHF	325 000	800 000		1 125 000	1 137 938	0,31	
GALENICA SANTE LTD 1.000000% 17-15.12.26*	CHF	350 000	235 000		585 000	606 645	0,17	
GEBERIT AG 0.300000% 15-17.04.23*	CHF	500 000			500 000	504 300	0,14	
GEBERIT AG-REG-S 0.100000% 19-17.10.24*	CHF	500 000	175 000		675 000	679 725	0,19	
GEBERIT AG-REG-S 0.600000% 19-17.10.28*	CHF	550 000	300 000		850 000	873 800	0,24	
GENEVA, CANTON OF 0.625000% 14-30.07.21*	CHF	115 000		115 000				
GENEVA, CANTON OF 0.020000% 15-27.11.24*	CHF	455 000	300 000		755 000	762 550	0,21	
GENEVA, CANTON OF 1.500000% 11-14.10.24*	CHF	250 000	300 000		550 000	578 050	0,16	
GENEVA, CANTON OF 1.625000% 11-28.11.23*	CHF	180 000	200 000		380 000	395 010	0,11	
GENEVA, CANTON OF 1.250000% 12-29.12.22*	CHF	395 000			395 000	402 110	0,11	
GENEVA, CANTON OF 1.250000% 12-26.10.26*	CHF	365 000	200 000		565 000	603 985	0,17	
GENEVA, CANTON OF 2.500000% 10-06.04.22*	CHF	150 000			150 000	151 215	0,04	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.250000% 17-29.11.27*	CHF	250 000	300 000		550 000	561 550	0,15	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.375000% 20-27.02.30*	CHF	250 000	570 000		820 000	841 320	0,23	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.050000% 20-15.11.29*	CHF		710 000		710 000	710 355	0,19	
GEORG FISCHER AG-REG-S 1.050000% 18-20.04.28*	CHF		800 000		800 000	834 400	0,23	
GEORG FISCHER LTD-REG-S 0.950000% 20-25.03.30*	CHF	100 000	400 000		500 000	520 250	0,14	
GEORGES FISCHER FINANZ AG 2.500000% 13-12.09.22*	CHF	370 000	270 000		640 000	653 248	0,18	
GEORGES FISCHER FINANZ AG 0.875000% 16-12.05.26*	CHF	205 000	355 000		560 000	576 800	0,16	
GIVAUDAN SA 1.750000% 14-19.03.24*	CHF	500 000	450 000		950 000	991 800	0,27	
GIVAUDAN SA 2.125000% 11-07.12.21*	CHF	350 000		350 000				
GIVAUDAN SA-REG-S 0.375000% 18-09.04.25*	CHF	500 000	330 000		830 000	843 280	0,23	
GIVAUDAN SA-REG-S 0.150000% 20-10.11.28*	CHF		500 000		500 000	498 250	0,14	
GRANDE DIXENCE SA 1.125000% 17-04.07.24*	CHF		470 000		470 000	482 925	0,13	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.250000% 16-10.03.28*	CHF	300 000	200 000		500 000	506 500	0,14	
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES-REG-S 1.500000% 14-28.04.25*	CHF		400 000		400 000	421 000	0,12	
JULIUS BAER GROUP-REG-S 0.375000% 17-06.12.24*	CHF	500 000	465 000		965 000	970 790	0,27	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 2.875000% 11-30.06.31*	CHF		120 000		120 000	144 300	0,04	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 2.375000% 13-10.12.26*	CHF		170 000		170 000	187 765	0,05	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 1.250000% 14-11.09.24*	CHF		655 000		655 000	675 960	0,19	

Titel		31.12.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 2.00000% 17-11.12.23*	CHF		500 000		500 000	519 750	0,14	
KUEHNE+NAGEL INTERNATIONAL AG-REG-S 0.20000% 19-18.06.25*	CHF	550 000	300 000		850 000	854 250	0,23	
LAFARGEHOLCIM LTD 1.00000% 15-04.12.25*	CHF		300 000		300 000	309 900	0,08	
LAFARGEHOLCIM LTD-REG-S 1.00000% 18-11.12.24*	CHF		1 450 000		1 450 000	1 488 425	0,41	
LAUSANNE, CITY OF 0.62500% 15-04.03.30*	CHF	400 000	300 000		700 000	724 500	0,20	
LAUSANNE, CITY OF 1.25000% 12-07.06.24*	CHF	300 000	300 000		600 000	623 700	0,17	
LAUSANNE, CITY OF 1.50000% 13-03.04.28*	CHF	250 000	550 000		800 000	872 800	0,24	
LAUSANNE, CITY OF 1.00000% 14-29.04.22*	CHF	300 000	100 000		400 000	402 040	0,11	
LGT BANK AG 0.20000% 16-12.10.26*	CHF	470 000	735 000		1 205 000	1 215 845	0,33	
LGT BANK AG 0.50000% 17-12.05.27*	CHF	615 000			615 000	630 375	0,17	
LGT BANK AG 0.62500% 15-25.11.25*	CHF	480 000	470 000		950 000	977 075	0,27	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 0.12500% 19-28.05.26*	CHF	570 000	300 000		870 000	873 915	0,24	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 0.30000% 20-24.09.30*	CHF	435 000	200 000		635 000	631 508	0,17	
LINDT & SPRUENGLI AG-REG-S 1.00000% 14-08.10.24*	CHF	100 000	500 000		600 000	620 400	0,17	
LINDT & SPRUENGLI AG 0.30000% 17-06.10.27*	CHF	105 000	450 000		555 000	563 048	0,15	
LONZA SWISS FINANCE AG 3.00000% 12-11.10.22*	CHF	155 000	600 000		755 000	775 536	0,21	
LONZA SWISS FINANCE AG 1.25000% 15-22.09.23*	CHF	305 000	1 125 000		1 430 000	1 465 035	0,40	
LONZA SWISS FINANCE AG 0.20000% 17-12.07.21*	CHF	150 000		150 000				
LUCERNE CANTON OF 2.37500% 11-15.06.27*	CHF		800 000		800 000	912 800	0,25	
LUGANO, CITY OF 0.62500% 15-01.09.25*	CHF	300 000			300 000	309 150	0,08	
LUGANO, CITY OF 0.87500% 14-09.12.24*	CHF	450 000	295 000		745 000	770 330	0,21	
LUGANO, CITY OF 1.12500% 12-01.06.22*	CHF	275 000			275 000	276 953	0,08	
LUGANO, CITY OF-REG-S 0.25000% 17-20.12.27*	CHF	500 000	250 000		750 000	761 250	0,21	
LUZERNER KANTONALBANK 3.00000% 05-11.03.25*	CHF	350 000	850 000		1 200 000	1 325 400	0,36	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.41000% 19-31.01.29*	CHF	175 000	800 000		975 000	996 450	0,27	
MOBIMO HOLDING AG 0.75000% 17-20.03.26*	CHF	200 000	450 000		650 000	661 050	0,18	
MOBIMO HOLDING AG 1.87500% 14-16.09.24*	CHF	500 000	250 000		750 000	786 000	0,22	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.87500% 18-02.10.23*	CHF	300 000	450 000		750 000	762 375	0,21	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 20-23.03.28*	CHF	250 000	500 000		750 000	736 875	0,20	
NANT DE DRANCE SA 2.00000% 16-02.02.26*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 076 000	0,29	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.55000% 18-19.08.25*	CHF		500 000		500 000	526 500	0,14	
NESTLE SA-REG-S 0.25000% 18-28.06.24*	CHF	900 000	300 000		1 200 000	1 216 800	0,33	
NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28*	CHF	1 100 000			1 100 000	1 151 150	0,32	
NEUENBURG, CANTON OF 1.25000% 12-24.09.27*	CHF	450 000	300 000		750 000	803 250	0,22	
NEUENBURG, CANTON OF 0.04000% 15-11.11.24*	CHF	250 000	350 000		600 000	605 100	0,17	
NOVARTIS AG 0.25000% 15-13.05.25*	CHF	925 000	1 075 000		2 000 000	2 033 000	0,56	
NOVARTIS AG 0.62500% 15-13.11.29*	CHF	550 000	450 000		1 000 000	1 039 000	0,28	
PANALPINA WELTTRANSPORT HLDG AG-REG-S 1.00000% 18-12.12.22*	CHF	215 000			215 000	217 881	0,06	
PARTNERS GROUP HOLDING AG 0.15000% 17-07.06.24*	CHF	420 000	600 000		1 020 000	1 026 630	0,28	
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 0.40000% 19-21.06.27*	CHF	450 000	1 700 000		2 150 000	2 179 025	0,60	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 0.12500% 21-02.08.30*	CHF			300 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.87500% 07-14.02.22*	CHF	1 230 000			1 230 000	1 235 043	0,34	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 3.37500% 07-10.10.22*	CHF	395 000			395 000	407 364	0,11	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.87500% 10-15.09.31*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 164 000	0,32	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.12500% 10-01.12.28*	CHF	500 000	300 000		800 000	916 960	0,25	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.37500% 11-25.01.24*	CHF	565 000			565 000	598 505	0,16	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.50000% 11-16.02.27*	CHF	500 000	400 000		900 000	1 021 590	0,28	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.62500% 11-14.02.31*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 224 900	0,34	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.50000% 11-30.03.26*	CHF	515 000	300 000		815 000	909 377	0,25	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.37500% 11-27.06.25*	CHF	500 000	650 000		1 150 000	1 257 180	0,34	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-13.08.27*	CHF	500 000	600 000		1 100 000	1 189 540	0,33	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.12500% 12-16.11.23*	CHF	375 000	550 000		925 000	953 490	0,26	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.62500% 13-03.07.30*	CHF	300 000	600 000		900 000	1 015 290	0,28	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 13-15.08.22*	CHF	400 000			400 000	405 040	0,11	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 13-16.01.23*	CHF	550 000			550 000	562 100	0,15	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 14-14.01.22*	CHF	55 000			55 000	55 028	0,02	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 14-10.05.22*	CHF	250 000			250 000	251 475	0,07	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 14-15.12.25*	CHF	600 000	300 000		900 000	962 100	0,26	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 14-21.05.24*	CHF	500 000	300 000		800 000	826 880	0,23	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 14-07.07.26*	CHF	500 000	300 000		800 000	842 880	0,23	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 14-19.03.25*	CHF	530 000			530 000	546 006	0,15	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 15-24.01.25*	CHF	500 000			500 000	512 500	0,14	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-26.01.26*	CHF	570 000	400 000		970 000	993 571	0,27	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-15.10.25*	CHF	510 000	250 000		760 000	778 240	0,21	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 15-15.06.29*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 549 800	0,42	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 16-05.08.26*	CHF	510 000	300 000		810 000	825 714	0,23	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 16-06.09.28*	CHF	500 000	1 000 000		1 500 000	1 512 750	0,41	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 17-06.05.25*	CHF	600 000			600 000	608 460	0,17	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 17-21.03.28*	CHF	550 000			550 000	563 695	0,15	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-18.01.27*	CHF	715 000			715 000	729 157	0,20	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 17-20.10.26*	CHF	510 000	400 000		910 000	927 654	0,25	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-27.04.26*	CHF	350 000	250 000		600 000	611 640	0,17	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 18-17.11.25*	CHF	650 000			650 000	662 870	0,18	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST-REG-S 0.50000% 18-22.01.29*	CHF	530 000			530 000	547 914	0,15	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 19-10.12.30*	CHF	100 000	800 000		900 000	898 830	0,25	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-07.06.28*	CHF	300 000	650 000		950 000	958 645	0,26	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-02.08.30*	CHF	450 000	600 000		1 050 000	1 049 790	0,29	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 21-19.12.31*	CHF		1 000 000		1 000 000	994 500	0,27	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN AG 0.25000% 17-01.12.25*	CHF	650 000			650 000	662 610	0,18	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.62500% 09-16.09.21*	CHF	485 000		485 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.50000% 10-11.02.22*	CHF	400 000			400 000	401 360	0,11	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.37500% 11-06.04.26*	CHF	600 000	300 000		900 000	999 270	0,27	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.25000% 11-16.06.23*	CHF	450 000			450 000	468 450	0,13	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 11-02.09.21*	CHF	145 000		145 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.75000% 11-02.09.26*	CHF	500 000	550 000		1 050 000	1 144 605	0,31	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.62500% 11-31.10.24*	CHF	320 000	400 000		720 000	760 536	0,21	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 11-15.12.21*	CHF	55 000		55 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 12-19.03.27*	CHF	500 000	400 000		900 000	970 020	0,27	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.62500% 12-17.04.28*	CHF	500 000	250 000		750 000	827 550	0,23	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.25000% 12-17.07.24*	CHF	500 000	400 000		900 000	937 530	0,26	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 13-05.11.27*	CHF	600 000			600 000	650 460	0,18	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 13-16.04.25*	CHF	555 000	250 000		805 000	849 436	0,23	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.50000% 13-21.06.28*	CHF	500 000	600 000		1 100 000	1 207 690	0,33	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 13-12.12.22*	CHF	540 000			540 000	550 422	0,15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.62500% 14-17.06.26*	CHF	570 000	430 000		1 000 000	1 080 800	0,30	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 14-18.12.23*	CHF	600 000			600 000	617 580	0,17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.75000% 14-15.04.24*	CHF	500 000			500 000	513 500	0,14	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.75000% 14-23.09.24*	CHF	530 000			530 000	546 059	0,15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 14-20.01.23*	CHF	265 000			265 000	269 956	0,07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 14-22.09.28*	CHF	500 000	300 000		800 000	852 880	0,23	

Titel	31.12.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.62500% 15-12.02.30*	CHF	700 000		700 000	730 100	0,20	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.37500% 15-14.02.25*	CHF	450 000	300 000	750 000	766 275	0,21	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.37500% 15-30.08.23*	CHF	820 000		820 000	832 382	0,23	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.62500% 15-30.06.27*	CHF	550 000	400 000	950 000	987 810	0,27	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 15-28.07.25*	CHF	305 000	300 000	605 000	621 880	0,17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.37500% 15-15.09.25*	CHF	500 000	600 000	1 100 000	1 126 070	0,31	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.12500% 15-17.07.24*	CHF	600 000		600 000	608 100	0,17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.62500% 15-01.11.30*	CHF	500 000	300 000	800 000	833 920	0,23	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.12500% 15-25.02.26*	CHF	490 000	510 000	1 000 000	1 014 000	0,28	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 15-20.09.30*	CHF		950 000	950 000	981 160	0,27	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	500 000	300 000	800 000	813 680	0,22	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.05000% 16-06.11.26*	CHF		600 000	600 000	605 700	0,17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 16-21.05.25*	CHF	500 000	300 000	800 000	814 720	0,22	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.12500% 16-02.12.24*	CHF	600 000		600 000	608 160	0,17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.37500% 17-21.09.27*	CHF	500 000	300 000	800 000	820 080	0,22	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.01000% 17-05.02.24*	CHF	500 000	400 000	900 000	908 820	0,25	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.37500% 17-07.12.26*	CHF	300 000	250 000	550 000	564 300	0,15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 17-12.10.29*	CHF	400 000	300 000	700 000	722 540	0,20	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 17-26.05.27*	CHF	500 000	300 000	800 000	815 200	0,22	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 17-12.05.26*	CHF	600 000	300 000	900 000	917 370	0,25	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.37500% 17-24.07.28*	CHF	300 000	650 000	950 000	973 275	0,27	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 17-06.12.27*	CHF	300 000	300 000	600 000	611 100	0,17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 18-24.11.28*	CHF	650 000		650 000	671 970	0,18	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 18-16.04.25*	CHF	500 000	400 000	900 000	912 690	0,25	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 18-20.07.26*	CHF	500 000	400 000	900 000	917 460	0,25	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 18-31.10.24*	CHF	500 000	250 000	750 000	760 125	0,21	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.62500% 18-08.03.29*	CHF	500 000		500 000	520 850	0,14	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.55000% 19-29.01.31*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 037 500	0,28	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.30000% 19-09.04.29*	CHF		1 250 000	1 250 000	1 273 750	0,35	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.20000% 19-10.09.29*	CHF	550 000		550 000	555 940	0,15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.10000% 20-12.06.30*	CHF	600 000	300 000	900 000	897 930	0,25	
PSP SWISS PROPERTY AG 1.00000% 15-06.02.25*	CHF	280 000	420 000	700 000	722 400	0,20	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.50000% 16-16.02.24*	CHF	200 000	200 000	600 000	607 800	0,17	
PSP SWISS PROPERTY AG 0.37500% 16-29.04.26*	CHF	250 000	250 000	500 000	504 750	0,14	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.06000% 18-11.02.22*	CHF	200 000	210 000	410 000	410 205	0,11	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.70000% 19-08.02.27*	CHF	250 000	300 000	550 000	563 475	0,15	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.62500% 11-04.02.26*	CHF	500 000		250 000	277 125	0,08	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S 1.62500% 15-07.02.22*	CHF	205 000		205 000			
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.30000% 16-22.04.25*	CHF	650 000		350 000	304 050	0,08	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.35000% 18-16.02.24*	CHF	750 000		750 000	759 570	0,21	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.12500% 19-07.05.24*	CHF	550 000		550 000	554 400	0,15	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.50000% 20-11.11.28*	CHF		300 000				
ROCHE KAPITALMARKT AG 1.62500% 12-23.09.22*	CHF	650 000	450 000	1 100 000	1 117 820	0,31	
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.10000% 17-23.09.24*	CHF	1 310 000	350 000	1 660 000	1 678 260	0,46	
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.45000% 17-23.03.29*	CHF	500 000	300 000	800 000	822 400	0,23	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.25000% 18-24.09.25*	CHF	500 000	200 000	700 000	711 550	0,19	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 18-24.09.30*	CHF		600 000	600 000	628 800	0,17	
SGS LTD 3.00000% 11-27.05.21*	CHF	400 000		400 000			
SGS SA 0.25000% 15-08.05.23*	CHF	425 000		425 000	428 953	0,12	
SGS SA 1.37500% 14-25.02.22*	CHF	206 000		206 000	206 556	0,06	
SGS SA 1.75000% 14-27.02.24*	CHF	250 000	250 000	500 000	521 000	0,14	
SGS SA-REG-S 0.75000% 18-29.10.25*	CHF	250 000	250 000	500 000	514 250	0,14	
SGS SA-REG-S 0.95000% 20-06.11.26*	CHF	200 000	500 000	700 000	728 000	0,20	
SGS SA-REG-S 1.25000% 18-27.10.28*	CHF	200 000	550 000	750 000	799 125	0,22	
SIKA AG 0.60000% 18-27.03.26*	CHF		320 000	320 000	328 160	0,09	
SIKA AG 1.75000% 12-12.07.22*	CHF	385 000		385 000	389 736	0,11	
SIKA AG 1.87500% 13-14.11.23*	CHF	300 000	420 000	720 000	749 160	0,21	
SIKA AG-REG-S 0.12500% 18-12.07.21*	CHF	450 000		450 000			
SIKA AG-REG-S 0.62500% 18-12.07.24*	CHF	600 000	200 000	800 000	816 400	0,22	
SIKA AG-REG-S 1.12500% 18-12.07.28*	CHF	600 000		600 000	636 600	0,17	
SOLOTHURN, CANTON OF 1.12500% 12-29.11.27*	CHF	350 000	400 000	750 000	803 625	0,22	
SOLOTHURN, CANTON OF-REG-S 0.37500% 14-15.12.21*	CHF	100 000		100 000			
SOLOTHURN, CANTON OF-REG-S 0.62500% 14-13.12.24*	CHF	200 000	300 000	500 000	514 250	0,14	
SOLOTHURN, CANTON OF 0.20000% 16-15.12.28*	CHF	250 000	40 000	290 000	294 060	0,08	
SONOVA HOLDING AG 0.01000% 16-11.10.21*	CHF	400 000		400 000			
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.75000% 20-06.10.28*	CHF	250 000	1 250 000	1 500 000	1 563 750	0,43	
ST GALLEN, CITY ON 1.62500% 11-10.11.25*	CHF	750 000	350 000	1 100 000	1 181 400	0,32	
ST GALLER KANTONALBANK 1.37500% 12-22.06.27*	CHF	620 000	250 000	870 000	937 425	0,26	
ST GALLER KANTONALBANK 1.50000% 13-13.09.22*	CHF	200 000		200 000	202 960	0,06	
ST GALLER KANTONALBANK 0.62500% 14-09.09.22*	CHF	330 000		330 000	332 871	0,09	
ST GALLER KANTONALBANK 0.50000% 15-24.06.25*	CHF	760 000		760 000	779 380	0,21	
ST GALLER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.00000% 17-30.11.27*	CHF	250 000		250 000	259 125	0,07	
ST GALLER KANTONALBANK AG-REG-S 0.35000% 19-24.01.28*	CHF	650 000	250 000	900 000	916 650	0,25	
STRAUMANN HOLDING AG 1.00000% 20-03.10.23*	CHF		700 000	700 000	714 700	0,20	
STRAUMANN HOLDING AG-REG-S 0.55000% 20-03.10.25*	CHF	100 000	700 000	800 000	812 400	0,22	
SULZER AG 0.37500% 16-11.07.22*	CHF	510 000		510 000	511 224	0,14	
SULZER AG-REG-S 1.60000% 18-22.10.24*	CHF	235 000	250 000	485 000	501 975	0,14	
SWISS LIFE HOLDING AG 1.87500% 13-21.06.23*	CHF	250 000	500 000	750 000	775 425	0,21	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG 2.00000% 14-10.12.24*	CHF	400 000	200 000	600 000	632 100	0,17	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG 0.50000% 16-03.11.25*	CHF	450 000	750 000	1 200 000	1 212 600	0,33	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG 0.82500% 17-11.05.26*	CHF	250 000	450 000	700 000	715 750	0,20	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 1.00000% 18-16.07.24*	CHF	250 000	250 000	500 000	511 500	0,14	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 1.25000% 19-02.04.27*	CHF	500 000	450 000	950 000	989 425	0,27	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.37500% 19-30.09.31*	CHF		1 000 000	1 000 000	971 500	0,27	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.82500% 21-11.05.26*	CHF		200 000				
SWISS REINSURANCE CO LTD-REG-S 1.00000% 14-17.09.24*	CHF	430 000	550 000	980 000	1 011 850	0,28	
SWISSCOM AG 0.25000% 15-17.04.23*	CHF	520 000	250 000	770 000	776 930	0,21	
SWISSCOM AG 0.37500% 16-31.03.28*	CHF	600 000	310 000	910 000	924 560	0,25	
SWISSCOM AG 1.50000% 14-14.07.26*	CHF	1 430 000		1 430 000	1 528 670	0,42	
SWISSCOM AG 2.62500% 10-31.08.22*	CHF	300 000		300 000	306 360	0,08	
SWISSCOM AG-REG-S 0.50000% 19-15.03.29*	CHF	300 000	950 000	1 250 000	1 279 375	0,35	
SWISSCOM AG-REG-S 0.75000% 18-12.10.28*	CHF	300 000	800 000	1 100 000	1 145 100	0,31	
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	1 800 000	600 000	2 400 000	2 508 720	0,69	
SWITZERLAND 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	1 900 000	1 100 000	3 000 000	3 222 900	0,88	
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	2 000 000	1 100 000	3 100 000	3 321 030	0,91	
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21*	CHF	739 000		739 000			
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22*	CHF	2 717 000		2 717 000	2 746 344	0,75	
SWITZERLAND 2.25000% 11-22.06.31*	CHF		2 500 000	2 500 000	3 069 250	0,84	
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	1 950 000	1 200 000	3 150 000	3 779 370	1,03	
SWITZERLAND 4.00000% 98-11.02.23*	CHF	2 165 000		2 165 000	2 279 096	0,62	

Titel		31.12.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	2 200 000	1 600 000		3 800 000	4 836 640	1,32	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	2 000 000	1 800 000		3 800 000	4 021 160	1,10	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 21-24.07.25*	CHF		500 000	500 000				
SWITZERLAND-REG-S 3.25000% 21-27.06.27*	CHF		400 000	400 000				
TESSIN, CANTON OF 1.25000% 12-11.06.27*	CHF	550 000	200 000		750 000	805 500	0,22	
THURGAU, CANTON OF 0.37500% 15-12.06.25*	CHF	500 000			500 000	512 500	0,14	
THURGAUER KANTONALBANK 1.00000% 12-30.11.22*	CHF	450 000			450 000	456 615	0,13	
THURGAUER KANTONALBANK 1.50000% 13-04.03.27*	CHF	250 000	300 000		550 000	593 725	0,16	
THURGAUER KANTONALBANK 1.75000% 13-30.09.24*	CHF	500 000			500 000	527 750	0,14	
THURGAUER KANTONALBANK 1.37500% 14-28.08.23*	CHF	450 000			450 000	463 500	0,13	
THURGAUER KANTONALBANK 0.37500% 15-31.03.25*	CHF	400 000	270 000		670 000	683 065	0,19	
THURGAUER KANTONALBANK 0.37500% 17-08.02.28*	CHF	500 000	200 000		700 000	714 700	0,20	
THURGAUER KANTONALBANK 0.70000% 18-22.03.30*	CHF		925 000		925 000	966 625	0,26	
THURGAUER KANTONALBANK 0.50000% 18-30.11.26*	CHF	250 000	350 000		600 000	616 800	0,17	
TICINO, CANTON OF 0.12500% 15-06.03.25*	CHF	575 000	400 000		975 000	987 675	0,27	
UBS GROUP AG-REG-S 1.25000% 16-23.02.26*	CHF		200 000		200 000	209 200	0,06	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.10000% 21-29.11.30*	CHF		800 000		800 000	791 600	0,22	
VAUD, CANTON OF 0.50000% 14-18.12.24*	CHF	350 000	100 000		450 000	462 150	0,13	
VAUD, CANTON OF 1.00000% 12-07.06.22*	CHF	450 000			450 000	453 150	0,12	
VIFOR PHARMA AG-REG-S 0.75000% 18-13.09.22*	CHF	240 000			240 000	241 368	0,07	
WINTERTHUR, CITY OF 1.50000% 14-06.06.29*	CHF	200 000	330 000		530 000	584 855	0,16	
WINTERTHUR, CITY OF 0.15000% 15-27.03.23*	CHF	500 000			500 000	503 950	0,14	
WINTERTHUR, CITY OF 0.30000% 15-10.12.27*	CHF	600 000	300 000		900 000	917 100	0,25	
WINTERTHUR, CITY OF-REG-S 0.15000% 18-26.03.25*	CHF	270 000	100 000		370 000	374 440	0,10	
WINTERTHUR, CITY OF-REG-S 0.10000% 19-20.03.28*	CHF	250 000	100 000		350 000	350 875	0,10	
ZUERCHER KANTONALBANK 2.00000% 10-08.09.25*	CHF	265 000	300 000		565 000	610 765	0,17	
ZUERCHER KANTONALBANK 2.37500% 11-29.03.23*	CHF	405 000			405 000	419 499	0,11	
ZUERCHER KANTONALBANK 1.62500% 12-12.04.27*	CHF		200 000		200 000	217 500	0,06	
ZUERCHER KANTONALBANK 1.50000% 14-27.01.23*	CHF	340 000			340 000	347 514	0,10	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.04000% 15-09.12.22*	CHF	370 000	600 000		970 000	976 014	0,27	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.02000% 16-16.08.27*	CHF	795 000			795 000	796 988	0,22	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.25000% 17-27.01.26*	CHF	280 000	320 000		600 000	609 900	0,17	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.30000% 18-25.01.28*	CHF	600 000			600 000	611 400	0,17	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 18-08.05.25*	CHF	450 000	300 000		750 000	764 625	0,21	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.15000% 19-25.01.27*	CHF	300 000	550 000		850 000	860 625	0,24	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.12500% 19-06.06.29*	CHF	300 000	415 000		715 000	718 933	0,20	
ZUERICH, CANTON OF 0.01000% 17-07.09.26*	CHF	450 000	365 000		815 000	823 558	0,23	
ZUERICH, CANTON OF 1.37500% 13-06.12.23*	CHF	630 000			630 000	652 680	0,18	
ZUERICH, CANTON OF 1.25000% 14-07.03.24*	CHF	600 000			600 000	622 500	0,17	
ZUERICH, CITY OF 1.00000% 14-25.04.22*	CHF	250 000			250 000	251 275	0,07	
ZUERICH, CITY OF 1.62500% 13-26.09.24*	CHF	250 000	250 000		500 000	527 500	0,14	
ZUERICH, CITY OF 2.37500% 11-21.02.24*	CHF	200 000	100 000		300 000	318 150	0,09	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 2.75000% 05-14.02.25*	CHF	450 000			450 000	493 425	0,14	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.00000% 14-30.03.27*	CHF	300 000	250 000		550 000	582 725	0,16	
ZUGER KANTONALBANK AG 0.10000% 20-14.10.31*	CHF		1 000 000		1 000 000	987 000	0,27	
ZURICH INSURANCE CO 1.87500% 13-18.09.23*	CHF	125 000			125 000	129 625	0,04	
ZURICH INSURANCE CO 1.50000% 14-22.07.26*	CHF	550 000	250 000		800 000	855 200	0,23	
ZURICH INSURANCE CO-REG-S 0.50000% 18-18.12.24*	CHF	500 000	300 000		800 000	814 800	0,22	
ZURICH INSURANCE CO-REG-S 1.00000% 18-30.10.28*	CHF	350 000	450 000		800 000	844 400	0,23	
ZURICH INSURANCE CO-REG-S 0.75000% 19-22.10.27*	CHF	450 000	400 000		850 000	881 875	0,24	
ZURICH, CITY OF 1.12500% 14-06.03.23*	CHF	300 000			300 000	305 940	0,08	
ZURICH, CITY OF-REG-S 0.12500% 20-20.04.28*	CHF	250 000	400 000		650 000	658 775	0,18	
Total CHF						274 940 669	75,27	

Total Anleihen, fester Zins

274 940 669 75,27

Anleihen, Nullcoupon

CHF

AARGAU, CANTON OF 0.00000% 17-17.02.22*	CHF	200 000			200 000	200 180	0,05	
AARGAUISCHE KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 19-17.09.29*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 484 250	0,41	
BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-23.09.22*	CHF	220 000	200 000		420 000	421 680	0,12	
BALOISE HOLDING-REG-S 0.00000% 19-25.09.29*	CHF	250 000	205 000		455 000	444 535	0,12	
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-28.01.22*	CHF	435 000			435 000	435 174	0,12	
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-04.09.26*	CHF	450 000	300 000		750 000	757 500	0,21	
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-05.09.29*	CHF	250 000	600 000		850 000	849 150	0,23	
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 17-22.11.24*	CHF	450 000			450 000	454 725	0,12	
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.00000% 19-22.02.23*	CHF	250 000	510 000		760 000	765 016	0,21	
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.00000% 19-30.05.25*	CHF	400 000			400 000	404 600	0,11	
CANTON OF SCHWYZ SWITZERLAND 0.00000% 16-20.01.23*	CHF	500 000	350 000		850 000	855 610	0,23	
CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 19-16.07.29*	CHF		600 000		600 000	592 500	0,16	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.00000% 19-26.05.28*	CHF	350 000	200 000		550 000	550 825	0,15	
GIVAUDAN SA 0.00000% 16-07.12.22*	CHF	250 000			250 000	251 050	0,07	
KANTON LUZERN 0.00000% 21-25.06.31*	CHF		1 100 000		1 100 000	1 095 050	0,30	
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG-REG-S 0.00000% 19-27.09.29*	CHF	400 000	300 000		700 000	685 300	0,19	
LUCERNE, CANTON OF 0.00000% 20-23.07.30*	CHF	500 000	500 000		1 000 000	1 000 000	0,27	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 20-07.08.28*	CHF		850 000		850 000	848 725	0,23	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-16.05.23*	CHF	475 000			475 000	478 753	0,13	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-14.02.22*	CHF	400 000			400 000	400 320	0,11	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 17-22.11.22*	CHF	250 000	500 000		750 000	754 425	0,21	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-29.07.24*	CHF	550 000	250 000		800 000	807 920	0,22	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-06.04.27*	CHF	500 000	300 000		800 000	804 320	0,22	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-25.02.28*	CHF	500 000	1 000 000		1 500 000	1 503 000	0,41	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-26.02.30*	CHF		950 000		950 000	941 260	0,26	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 21-15.06.27*	CHF		100 000	100 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 21-17.11.27*	CHF		700 000		700 000	703 220	0,19	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-07.11.22*	CHF	250 000			250 000	251 400	0,07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-14.06.24*	CHF	500 000			500 000	504 900	0,14	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-27.01.27*	CHF	805 000			805 000	810 072	0,22	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-02.10.26*	CHF	600 000	400 000		1 000 000	1 007 400	0,28	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 19-23.06.25*	CHF	500 000	400 000		900 000	908 910	0,25	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-02.04.31*	CHF		700 000		700 000	689 710	0,19	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-21.06.28*	CHF	300 000	1 050 000		1 350 000	1 352 025	0,37	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBK-REG-S 0.00000% 20-15.03.30*	CHF	300 000	600 000		900 000	891 450	0,24	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF		950 000		950 000	949 050	0,26	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBK-REG-S 0.00000% 21-13.03.28*	CHF		1 100 000		1 100 000	1 102 750	0,30	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBK-REG-S 0.00000% 21-02.04.31*	CHF		700 000	700 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBK-REG-S 0.00000% 21-13.03.28*	CHF		400 000	400 000				
PSP SWISS PROPERTY AG 0.00000% 16-01.09.23*	CHF	275 000	450 000		725 000	727 538	0,20	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.00000% 20-15.07.22*	CHF	350 000	250 000		600 000	601 500	0,16	

Titel		31.12.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SOLOTHURN, CANTON OF-REG-S 0.00000% 15-16.10.23*	CHF	425 000			425 000	429 463	0,12	
SOLOTHURN, CANTON OF-REG-S 0.00000% 17-27.10.25*	CHF	500 000			500 000	505 250	0,14	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-11.10.29*	CHF	445 000	200 000		645 000	634 680	0,17	
SWISS CONFEDERATION GOVERNMENT BD-REG-S 0.00000% 21-22.06.29*	CHF		500 000	500 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	2 000 000	1 500 000		3 500 000	3 564 750	0,98	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-31.03.26*	CHF		550 000		550 000	554 950	0,15	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 19-31.07.29*	CHF		845 000		845 000	836 128	0,23	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 21-20.01.26*	CHF		750 000		750 000	754 875	0,21	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 20-12.03.30*	CHF	250 000	550 000		800 000	790 000	0,22	
ZUERICH, CANTON OF 0.00000% 18-27.06.25*	CHF	400 000	155 000		555 000	561 105	0,15	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 20-23.06.28*	CHF		800 000		800 000	804 800	0,22	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.00000% 21-25.11.30*	CHF		730 000		730 000	725 255	0,20	
Total CHF						38 447 047	10,53	
Total Anleihen, Nullcoupon						38 447 047	10,53	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						358 361 543	98,12	
Total Wertschriften						358 361 543	98,12	
(davon ausgeliehen)							0,00	
Bankguthaben auf Sicht						4 816 183	1,32	
Sonstige Vermögenswerte						2 060 999	0,56	
Gesamtfondsvermögen						365 238 725	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-2 898 343		
Andere Verbindlichkeiten						-13 613		
Nettofondsvermögen						362 326 769		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2021	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	358 361 543	98,12
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	358 361 543	98,12

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 Nettofonds-
vermögen.

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 AMAS 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: 0,09%

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 Foreign

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in CHF		182 816 352.59	101 113 159.73	67 508 869.73
Klasse I1	CH0375612923			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		98.26	99.46	99.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		98.26	99.46	99.99
Anzahl Anteile im Umlauf		266 517,3000	198 428,9000	166 391,9000
Klasse I2	CH0375612931			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		9 840.37	9 960.58	10 014.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		9 840.37	9 960.58	10 014.02
Anzahl Anteile im Umlauf		15 917,0000	8 170,0000	5 080,0000

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2021	2020	2019
Klasse I1 ¹	CHF	-1.0%	-0.2%	1.4%
Klasse I2 ¹	CHF	-1.0%	-0.2%	1.4%

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

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

Die weltweiten Aktienmärkte haben sich in 2021 sehr erfreulich entwickelt. Mit der breiten Verfügbarkeit von Impfstoffen in den Industrienationen hatte die Weltwirtschaft wieder Fahrt aufgenommen. Trotz den erhöhten Inflationsraten hielten die Notenbanken an ihrer expansiven Geldpolitik fest. Die Zinsen sind in 2021 etwas angestiegen und führten bei den Obligationen zu leichten Kursverlusten.

Die wichtigsten Portfoliomerkmale wurden im Jahresverlauf nur leicht angepasst. Das Übergewicht in Unternehmensanleihen gegenüber staatsnahen Schuldern wurde beibehalten und konnte positiv zur Gesamtpformance beitragen. Die Duration bewegte sich grundsätzlich nahe an der Benchmark, ein leichtes Untergewicht gegen Jahresende steuerte jedoch einen negativen Beitrag zur Gesamttrendite bei.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Muenchener Hypothekenbank	3,62
European Investment Bank	3,58
Banque Feder Du Credit Mutuel	3,05
National Australia Bank Ltd	2,86
Credit Agricole Sa London	2,73
Societe Generale	2,61
Canadian Imperial Bank of Commerce	2,22
Deutsche Bahn Finance BV	2,15
Oesterreichische Kontrollbank AG	2,07
Nederlandse Waterschapsbank NV	1,91
Übrige Wertpapiere	71,16
Total	97,96

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	3 142 474.54	2 534 276.40
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	181 262 900.65	98 195 468.24
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	506.90	515.65
Sonstige Vermögenswerte	630 530.25	400 790.58
Gesamtfondsvermögen	185 036 412.34	101 131 050.87
Aufgenommene Kredite	-2 213 175.56	-14 124.70
Andere Verbindlichkeiten	-6 884.19	-3 766.44
Nettofondsvermögen	182 816 352.59	101 113 159.73

Erfolgsrechnung

	1.1.2021-31.12.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Ertrag		
Negativzinsen	-8 764.15	-11 906.85
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	1 084 856.84	706 227.96
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00	6.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	258 689.51	131 705.95
Total Ertrag	1 334 782.20	826 033.06
Aufwand		
Prüfaufwand	-12 530.90	-12 530.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I1	-20 011.30	-15 932.48
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I2	-106 412.95	-56 070.81
Sonstige Aufwendungen	-2 158.20	-2 017.63
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-6 953.29	-8 842.52
Total Aufwand	-148 066.64	-95 394.34
Nettoertrag	1 186 715.56	730 638.72
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-409 542.38	-192 365.09
Realisierter Erfolg	777 173.18	538 273.63
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 174 452.05	-452 909.17
Gesamterfolg	-1 397 278.87	85 364.46

Verwendung des Erfolges

	1.1.2021-31.12.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 186 715.56	730 638.72
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1 186 715.56	730 638.72
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-415 350.45	-255 723.55
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-771 365.11	-474 915.17
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

	1.1.2021-31.12.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	101 113 159.73	67 508 869.73
Abgeführte Verrechnungssteuer	-322 404.32	-221 384.35
Saldo aus dem Anteilverkehr	83 422 876.05	33 740 309.89
Gesamterfolg	-1 397 278.87	85 364.46
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	182 816 352.59	101 113 159.73

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2021-31.12.2021	1.1.2020-31.12.2020
	Anzahl	Anzahl
Klasse I1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	198 428,9000	166 391,9000
Ausgegebene Anteile	87 184,0000	44 521,5000
Zurückgenommene Anteile	-19 095,6000	-12 484,5000
Bestand Ende Berichtsperiode	266 517,3000	198 428,9000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	68 088,4000	32 037,0000
Klasse I2		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	8 170,0000	5 080,0000
Ausgegebene Anteile	7 747,0000	3 352,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	-262,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	15 917,0000	8 170,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	7 747,0000	3 090,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse I1

Thesaurierung per 4.4.2022

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.63781
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.22323
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.41458

Klasse I2

Thesaurierung per 4.4.2022

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	63.876
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-22.357
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	41.519

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2021 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	250 000	600 000	636 600	0,34	
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.375000% 13-15.03.23*	CHF	350 000	400 000	750 000	767 250	0,41	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.180000% 21-20.04.29*	CHF		1 000 000	1 000 000	992 000	0,54	
EBN BV 1.125000% 12-04.07.24*	CHF	250 000	350 000	600 000	622 800	0,34	
EBN BV-REG-S 0.500000% 14-22.09.22*	CHF	300 000	250 000	550 000	554 235	0,30	
EBN BV-REG-S 0.875000% 14-22.09.26*	CHF	300 000	300 000	600 000	627 900	0,34	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.000000% 09-14.04.21*	CHF	165 000		165 000			
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.625000% 11-23.11.23*	CHF	335 000	200 000	535 000	557 738	0,30	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.125000% 12-26.04.23*	CHF	290 000	445 000	735 000	752 199	0,41	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.625000% 14-04.02.25*	CHF	260 000	900 000	1 160 000	1 235 400	0,67	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-SUB 4.750000% 12-24.10.22*	CHF		225 000	225 000	233 820	0,13	
Total CHF					6 979 942	3,77	
Total Notes, fester Zins					6 979 942	3,77	
Medium-Term Notes, fester Zins							
CHF							
ABN AMRO BANK NV 0.300000% 16-18.12.24*	CHF	255 000	600 000	855 000	866 970	0,47	
ABN AMRO BANK NV 0.500000% 15-29.07.22*	CHF	450 000	360 000	810 000	815 022	0,44	
ABN AMRO BANK NV 1.500000% 12-18.07.23*	CHF	245 000	600 000	845 000	871 195	0,47	
ABN AMRO BANK NV 2.625000% 11-27.04.21*	CHF	370 000		370 000			
ACHMEA BANK NV 0.500000% 17-27.10.23*	CHF	580 000		580 000	587 250	0,32	
ACHMEA BANK NV 0.500000% 17-03.10.25*	CHF	195 000	350 000	545 000	553 175	0,30	
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 2.625000% 10-18.02.25*	CHF		650 000	650 000	711 425	0,38	
AKADEMISKA HUS AB 0.250000% 15-17.11.25*	CHF	455 000	300 000	755 000	770 100	0,42	
AKADEMISKA HUS AB 0.300000% 17-08.10.29*	CHF	350 000	400 000	750 000	760 875	0,41	
AKADEMISKA HUS AB 2.250000% 11-22.02.21*	CHF	100 000	250 000	350 000			
ALBERTA, PROVINCE OF-REG-S 0.375000% 19-07.02.29*	CHF	450 000	500 000	950 000	967 100	0,52	
ALBERTA, PROVINCE OF-REG-S 0.250000% 20-20.04.28*	CHF	650 000	120 000	770 000	781 550	0,42	
AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.750000% 18-19.12.22*	CHF	450 000	150 000	600 000	597 780	0,32	
AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.800000% 19-18.07.23*	CHF	875 000		875 000	867 563	0,47	
AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.203100% 20-03.06.24*	CHF	525 000		525 000	507 675	0,27	
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN 0.250000% 16-25.10.23*	CHF	370 000	350 000	720 000	728 280	0,39	
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN-REG-S 0.350000% 18-22.10.24*	CHF	250 000	300 000	550 000	558 250	0,30	
ASB FINANCE LTD-REG-S 0.117500% 21-29.06.28*	CHF		700 000	700 000	693 700	0,37	
ASB FINANCE LTD/LONDON-REG-S 0.450000% 19-30.01.25*	CHF		705 000	705 000	717 690	0,39	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.400000% 19-22.11.24*	CHF	350 000	350 000	700 000	702 975	0,38	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.250000% 19-24.09.29*	CHF	300 000	310 000	610 000	587 239	0,32	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.250000% 19-29.10.25*	CHF	200 000	305 000	505 000	502 885	0,27	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 0.100000% 20-18.09.26*	CHF	250 000	150 000	400 000	394 000	0,21	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.385000% 21-15.12.26*	CHF		500 000	500 000	498 000	0,27	
BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.240000% 19-06.06.25*	CHF	500 000		500 000	498 844	0,27	
BANCO SANTANDER CHILE 0.350000% 16-30.05.25*	CHF	125 000	450 000	575 000	576 150	0,31	
BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.330000% 21-22.06.27*	CHF		600 000	600 000	594 594	0,32	
BANCO SANTANDER SA 0.750000% 17-12.06.23*	CHF	400 000	300 000	700 000	709 310	0,38	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.200000% 19-19.11.27*	CHF	350 000	150 000	500 000	497 000	0,27	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.310000% 21-09.06.28*	CHF		750 000	750 000	747 750	0,40	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.422500% 21-23.11.29*	CHF		1 200 000	1 200 000	1 191 600	0,64	
BANK OF MONTREAL-REG-S 0.050000% 18-30.12.22*	CHF	500 000		500 000	503 350	0,27	
BANK OF NEW ZEALAND 0.362500% 21-14.12.29*	CHF		800 000	800 000	796 400	0,43	
BANK OF NOVA SCOTIA DN-REG-S 0.142500% 21-25.10.28*	CHF		500 000	500 000	495 750	0,27	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.200000% 18-19.11.25*	CHF	700 000		700 000	711 900	0,38	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.300000% 15-16.09.22*	CHF	625 000		625 000	628 875	0,34	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL 1.625000% 13-11.04.23*	CHF	20 000	335 000	355 000	363 840	0,20	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.200000% 19-12.06.26*	CHF	200 000	405 000	605 000	608 933	0,33	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.200000% 20-03.11.28*	CHF	250 000	630 000	880 000	876 040	0,47	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.000000% 14-22.05.24*	CHF	40 000	400 000	440 000	462 220	0,25	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT 0.550000% 15-08.12.23*	CHF	45 000	655 000	700 000	711 200	0,38	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.400000% 17-19.12.25*	CHF	345 000	335 000	680 000	690 200	0,37	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.600000% 17-05.04.27*	CHF	750 000		750 000	769 125	0,42	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250000% 21-21.06.29*	CHF		660 000	660 000	658 020	0,36	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUE-REG-S 0.150000% 21-06.03.28*	CHF		500 000	500 000	497 750	0,27	
BARCLAYS PLC-REG-S 1.125000% 18-12.07.23*	CHF	1 400 000		1 400 000	1 430 100	0,77	
BERLIN HYP AG 0.250000% 20-11.09.28*	CHF	550 000	750 000	1 300 000	1 305 850	0,71	
BERLIN HYP AG 0.250000% 21-04.10.29*	CHF		700 000	700 000	698 600	0,38	
BERLIN HYP AG-REG-S 0.250000% 21-11.09.28*	CHF		600 000	600 000			
BERLIN-HANNOVERSCHE HYPOTHKNBNK-REG-S 0.250000% 21-10.03.31*	CHF		600 000	600 000	596 400	0,32	
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.300000% 19-05.09.24*	CHF	525 000	390 000	915 000	927 353	0,50	
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.750000% 19-03.09.27*	CHF	400 000	350 000	750 000	778 500	0,42	
BNG BANK NV 1.125000% 13-19.04.23*	CHF	190 000	550 000	740 000	756 946	0,41	
BNG BANK NV 1.250000% 14-30.04.24*	CHF	240 000	400 000	640 000	666 240	0,36	
BNG BANK NV 2.125000% 10-09.11.29*	CHF	300 000	600 000	900 000	1 053 000	0,57	
BNG BANK NV 2.250000% 11-23.02.21*	CHF	240 000		240 000			
BNG BANK NV 2.500000% 05-21.07.25*	CHF	285 000	450 000	735 000	810 705	0,44	
BNP PARIBAS 1.875000% 12-12.09.22*	CHF	40 000	500 000	540 000	549 126	0,30	
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.300000% 19-15.10.27*	CHF	600 000	200 000	800 000	793 200	0,43	
BNP PARIBAS SA-REG-S 0.147500% 21-13.07.27*	CHF		600 000	600 000	595 200	0,32	
BNP PARIBAS-SUB 1.750000% 15-05.06.25*	CHF	495 000		495 000	521 730	0,28	
BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 1.375000% 14-03.02.21*	CHF	345 000		345 000			
BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.250000% 15-24.06.22*	CHF	570 000		570 000	572 223	0,31	
BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 0.111000% 20-24.07.28*	CHF	500 000		500 000	494 750	0,27	
BPCE SA 1.500000% 14-30.04.21*	CHF	270 000		270 000			
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.500000% 11-09.12.25*	CHF	225 000	325 000	550 000			
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.375000% 11-19.04.23*	CHF	155 000	510 000	665 000			
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 2.500000% 11-29.03.21*	CHF	330 000		330 000			
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.875000% 12-23.05.22*	CHF	515 000		515 000	520 047	0,28	
CAIXABANK SA-REG-S 0.477000% 21-01.07.27*	CHF		600 000	600 000	601 200	0,32	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CAD 0.125000% 15-22.12.25*	CHF	400 000	350 000	750 000	760 500	0,41	
CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.150000% 18-31.07.23*	CHF	375 000	250 000	625 000	630 625	0,34	
CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.050000% 19-15.10.26*	CHF	350 000	210 000	560 000	558 600	0,30	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMER-REG-S 0.100000% 20-24.10.23*	CHF	600 000		600 000	606 600	0,33	

Titel		31.12.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.10000% 18-30.04.25*	CHF	350 000	200 000		550 000	557 150	0,30	
CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.38000% 19-19.10.23*	CHF		740 000		740 000	747 076	0,40	
CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.73500% 20-27.11.24*	CHF	400 000	260 000		660 000	667 549	0,36	
CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.19500% 21-22.04.24*	CHF		630 000		630 000	630 118	0,34	
CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28*	CHF		700 000		700 000	702 450	0,38	
CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29*	CHF		500 000		500 000	489 750	0,26	
COMMERZBANK AG-REG-S 1.10000% 18-11.07.25*	CHF	710 000			710 000	729 170	0,39	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.62500% 12-02.05.22*	CHF	320 000			320 000	322 400	0,17	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.50000% 14-07.02.22*	CHF	440 000			440 000	440 792	0,24	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.40000% 17-25.09.26*	CHF	275 000	500 000		775 000	790 113	0,43	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.11300% 19-10.12.29*	CHF	200 000	590 000		790 000	780 520	0,42	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.18750% 21-08.12.28*	CHF		700 000		700 000	700 350	0,38	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.00000% 07-07.06.22*	CHF	590 000			590 000	599 204	0,32	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.25000% 10-13.10.21*	CHF	370 000		370 000				
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.50000% 14-19.02.24*	CHF	295 000	385 000		680 000	708 220	0,38	
COOPERATIVA PERSONAL UNIV CHILE-REG-S 1.05000% 17-15.10.21*	CHF	160 000		160 000				
COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 1.00000% 14-06.03.23*	CHF	655 000			655 000	667 904	0,36	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.12500% 14-12.08.21*	CHF	370 000		370 000				
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.12500% 14-05.06.24*	CHF	570 000			570 000	590 805	0,32	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.50000% 15-16.03.27*	CHF	120 000	400 000		520 000	536 380	0,29	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.10000% 16-26.01.26*	CHF	300 000	200 000		500 000	506 000	0,27	
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.25000% 17-27.07.27*	CHF	165 000	400 000		565 000	575 453	0,31	
CREDIT AGRICOLE SA 0.21250% 21-21.06.29*	CHF		820 000		820 000	815 080	0,44	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 2.12500% 14-30.10.24*	CHF	20 000	250 000		270 000	287 550	0,16	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.00000% 14-08.10.21*	CHF	20 000		20 000				
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.62500% 15-15.09.23*	CHF	320 000	135 000		455 000	462 508	0,25	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.00000% 15-27.01.25*	CHF	65 000	400 000		465 000	481 275	0,26	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.55000% 15-01.09.22*	CHF	20 000			20 000	20 146	0,01	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.55000% 16-14.12.26*	CHF	300 000	115 000		415 000	424 338	0,23	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.45000% 17-14.03.22*	CHF	500 000			500 000	500 950	0,27	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.30000% 17-18.04.24*	CHF	95 000	430 000		525 000	531 563	0,29	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.12750% 20-27.07.28*	CHF	250 000	500 000		750 000	745 125	0,40	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.50000% 20-01.10.26*	CHF	200 000	600 000		800 000	807 600	0,44	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.25000% 21-10.03.31*	CHF		625 000		625 000	618 438	0,33	
CREDIT AGRICOLE SAVLONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29*	CHF	300 000	325 000		625 000	621 875	0,34	
DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.25000% 18-14.11.22*	CHF	450 000	250 000		700 000	704 550	0,38	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23*	CHF	410 000			410 000	422 095	0,23	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.50000% 14-26.08.24*	CHF	615 000			615 000	644 828	0,35	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 0.10000% 15-01.12.25*	CHF	425 000	250 000		675 000	683 100	0,37	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 18-18.07.28*	CHF	200 000	500 000		700 000	725 900	0,39	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 19-19.06.29*	CHF	150 000	450 000		600 000	600 300	0,32	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 21-28.01.36*	CHF		200 000	200 000				
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.25000% 21-27.10.31*	CHF		900 000		900 000	901 800	0,49	
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.80000% 20-07.02.25*	CHF		400 000		400 000	406 000	0,22	
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 0.30000% 16-02.11.21*	CHF			915 000				
DNB BANK ASA-REG-S 0.12500% 18-30.11.23*	CHF	575 000			575 000	579 313	0,31	
DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24*	CHF	600 000			600 000	604 200	0,33	
DNB BOLIGKREDIT AS 2.25000% 11-25.01.21*	CHF	20 000		20 000				
ELI LILLY & CO-REG-S 0.15000% 16-24.05.24*	CHF	300 000	250 000		550 000	556 050	0,30	
ELI LILLY & CO-REG-S 0.45000% 16-24.05.28*	CHF	350 000	430 000		780 000	795 990	0,43	
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.55000% 17-03.09.24*	CHF		825 000		825 000	840 263	0,45	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24*	CHF	265 000	750 000		1 015 000	1 068 795	0,58	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27*	CHF	250 000	350 000		600 000	593 363	0,32	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.32250% 18-27.09.23*	CHF	450 000	100 000		550 000	556 119	0,30	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.40100% 19-02.10.24*	CHF	150 000	400 000		550 000	558 009	0,30	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25*	CHF	250 000	400 000		650 000	652 356	0,35	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.06800% 21-31.03.27*	CHF		575 000		575 000	572 233	0,31	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.14750% 21-17.11.26*	CHF		500 000		500 000	501 240	0,27	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.55000% 16-09.09.21*	CHF	350 000	200 000	550 000				
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.00000% 18-24.11.25*	CHF		250 000		250 000	258 250	0,14	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.40000% 21-11.05.28*	CHF		1 400 000		1 400 000	1 392 300	0,75	
HEATHROW FUNDING LTD 0.50000% 16-17.05.24*	CHF	305 000	385 000		690 000	695 175	0,38	
HENKEL AG & CO KGAA 0.27250% 20-28.04.23*	CHF		740 000		740 000	746 660	0,40	
HOLCIM OVERSEAS FINANCE LTD 3.37500% 11-10.06.21*	CHF	320 000		320 000				
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.45000% 18-05.03.24*	CHF	400 000	300 000		700 000	708 750	0,38	
HYPO VORARLBERG BANK-REG-S 0.25000% 18-12.11.25*	CHF	550 000			550 000	559 900	0,30	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29*	CHF	550 000			550 000	538 450	0,29	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-27.03.30*	CHF	450 000	300 000		750 000	732 375	0,40	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 21-23.08.28*	CHF		650 000		650 000	641 225	0,35	
ING BANK NV 2.62500% 11-23.03.21*	CHF	20 000		20 000				
ING BANK NV 3.00000% 11-17.12.21*	CHF	345 000		345 000				
ING BANK NV 3.12500% 11-04.03.21*	CHF	20 000		20 000				
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC-REG-S 0.25000% 19-30.09.24*	CHF	200 000	400 000		600 000	604 500	0,33	
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND 0.37500% 17-18.07.25*	CHF	625 000	250 000		875 000	882 438	0,48	
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.30000% 18-18.12.23*	CHF	700 000			700 000	704 900	0,38	
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-14.07.28*	CHF	750 000			750 000	737 250	0,40	
KIWI BANK LTD-REG-S 0.25000% 18-18.10.23*	CHF	540 000	260 000		800 000	807 600	0,44	
KOMMUNEKREDIT 0.62500% 15-09.07.27*	CHF	250 000	650 000		900 000	939 600	0,51	
KOMMUNINVEST I SVERIGE AB 1.25000% 12-28.02.22*	CHF	220 000	300 000		520 000	521 560	0,28	
KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.44500% 20-08.05.25*	CHF	800 000			800 000	814 650	0,44	
KOREA DEVELOPMENT BANK 0.17000% 21-22.07.31*	CHF		850 000		850 000	837 409	0,45	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 05-25.08.25*	CHF	620 000			620 000	686 960	0,37	
LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB 1.12500% 13-11.04.23*	CHF	520 000	100 000		620 000	632 958	0,34	
LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB-REG-S 0.87500% 14-16.09.24*	CHF	500 000	200 000		700 000	723 100	0,39	
LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB-REG-S 0.20000% 18-17.04.26*	CHF	610 000	200 000		810 000	823 770	0,45	
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.00000% 18-04.03.25*	CHF	300 000	300 000		600 000	618 000	0,33	
MACQUARIE BANK 0.75000% 16-05.02.24*	CHF	480 000	200 000		680 000	693 940	0,38	
MACQUARIE BANK LTD 0.62500% 15-04.09.23*	CHF	270 000	490 000		760 000	772 540	0,42	
MACQUARIE BANK LTD 3.00000% 12-29.11.22*	CHF	320 000	250 000		570 000	587 898	0,32	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF		500 000		500 000	498 500	0,27	
MANITOBA, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 19-15.03.29*	CHF	800 000	350 000		1 150 000	1 164 375	0,63	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0.30000% 17-19.01.26*	CHF		630 000		630 000	636 930	0,34	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-25.09.28*	CHF		1 510 000		1 510 000	1 497 165	0,81	
MFINANCE FRANCE SA 1.00500% 17-28.03.23*	CHF		845 000		845 000	854 549	0,46	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.50000% 18-14.06.28*	CHF	930 000			930 000	960 225	0,52	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.10000% 18-31.10.24*	CHF	450 000	200 000		650 000	657 800	0,36	

Titel		31.12.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-26.02.29*	CHF	400 000	500 000		900 000	914 400	0,49	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.12500% 19-18.11.27*	CHF	300 000	200 000		500 000	497 750	0,27	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.10000% 20-17.12.25*	CHF	200 000	600 000		800 000	797 600	0,43	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 21-18.09.28*	CHF		200 000	200 000				
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 21-03.03.31*	CHF				930 000	914 655	0,49	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28*	CHF		400 000	400 000				
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 21-27.10.31*	CHF		600 000		600 000	602 700	0,33	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.12500% 21-05.10.29*	CHF		500 000		500 000	501 750	0,27	
MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.87500% 13-01.02.23*	CHF		600 000		1 000 000	1 016 100	0,55	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.62500% 13-05.09.23*	CHF	220 000	275 000		495 000	511 583	0,28	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.50000% 14-07.02.24*	CHF	445 000	200 000		645 000	671 445	0,36	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.00000% 14-10.12.21*	CHF			20 000				
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.35000% 15-05.08.22*	CHF	370 000	400 000		770 000	774 235	0,42	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 16-19.01.23*	CHF	370 000	400 000		770 000	776 160	0,42	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.12500% 19-21.06.27*	CHF	150 000	650 000		800 000	801 600	0,43	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.06500% 20-29.01.29*	CHF	200 000	615 000		815 000	806 443	0,44	
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 0.12500% 19-13.09.23*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 007 000	0,54	
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.37500% 06-27.01.23*	CHF	215 000	280 000		495 000	510 890	0,28	
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 3.25000% 06-07.08.29*	CHF	300 000	600 000		900 000	1 123 650	0,61	
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.62500% 07-07.02.22*	CHF	700 000			700 000	702 170	0,38	
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 1.37500% 12-13.09.27*	CHF	215 000	500 000		715 000	777 920	0,42	
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 1.25000% 12-09.08.24*	CHF	165 000	230 000		395 000	412 380	0,22	
NESTLE HOLDINGS INC 0.25000% 17-04.10.27*	CHF	695 000			695 000	705 425	0,38	
NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE FINANCE 2.750% 06-06.10.21*	CHF	410 000		410 000				
NORDEA BANK ABP 0.25000% 15-27.11.23*	CHF	550 000			550 000	556 050	0,30	
NORDEA BANK ABP 0.55000% 15-23.06.25*	CHF	370 000	250 000		620 000	634 570	0,34	
NORDEA BANK ABP 2.75000% 11-22.03.21*	CHF	240 000		240 000				
NORDEA BANK ABP-REG-S 0.12500% 20-02.06.26*	CHF	540 000	200 000		740 000	745 180	0,40	
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 0.87500% 14-29.07.24*	CHF	450 000	450 000		900 000	930 600	0,50	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.75000% 12-24.05.23*	CHF	450 000	375 000		825 000	851 813	0,46	
ONTARIO, PROVINCE OF 0.25000% 17-28.06.29*	CHF	600 000	450 000		1 050 000	1 065 750	0,58	
ORANGE SA-REG-S 0.20000% 19-24.11.25*	CHF	250 000	250 000		500 000	504 250	0,27	
ORANGE SA-REG-S 0.62500% 19-22.06.29*	CHF	400 000	390 000		790 000	812 120	0,44	
QUEBEC, PROVINCE OF 2.87500% 09-17.12.21*	CHF	600 000		600 000				
QUEBEC, PROVINCE OF 1.12500% 13-22.02.23*	CHF	500 000	285 000		785 000	800 151	0,43	
QUEBEC, PROVINCE OF 1.50000% 14-05.02.24*	CHF	550 000	100 000		650 000	676 325	0,37	
QUEBEC, PROVINCE OF 0.03000% 21-18.06.31*	CHF		745 000		745 000	737 923	0,40	
QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 0.75000% 14-21.11.24*	CHF	735 000			735 000	758 153	0,41	
RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 10-16.09.21*	CHF	520 000		520 000				
RABOBANK NEDERLAND NV 1.12500% 14-08.04.21*	CHF	320 000	310 000		630 000			
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-25.11.27*	CHF	400 000	400 000		800 000	800 400	0,43	
ROYAL BANK OF CANADA 2.25000% 11-21.04.21*	CHF	520 000		520 000				
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.10000% 18-18.07.23*	CHF	520 000	300 000		820 000	826 560	0,45	
ROYAL BANK OF CANADA DN-REG-S 0.25000% 21-15.10.29*	CHF		600 000		600 000	597 600	0,32	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24*	CHF	250 000	255 000		505 000	508 030	0,27	
SNCF RESEAU 2.00000% 10-12.11.26*	CHF	345 000		345 000				
SNCF RESEAU 2.87500% 09-26.02.21*	CHF	475 000		475 000				
SOCIETE GENERALE 0.37500% 21-26.07.28*	CHF		600 000		600 000	594 900	0,32	
SOCIETE GENERALE 0.40000% 17-22.02.22*	CHF	640 000			640 000	640 704	0,35	
SOCIETE GENERALE 2.37500% 12-19.09.22*	CHF	340 000	250 000		590 000	601 800	0,33	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.25000% 19-08.10.26*	CHF	200 000	400 000		600 000	594 600	0,32	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.25000% 20-25.02.27*	CHF	200 000	1 000 000		1 200 000	1 186 200	0,64	
SOCIETE GENERALE-REG-S 0.19250% 19-28.02.24*	CHF	400 000	200 000		600 000	609 600	0,33	
SOCIETE GENERALE-REG-S 0.33250% 21-29.11.28*	CHF		600 000		600 000	599 700	0,32	
SPAREBANK 1 NORD NORGE 0.30000% 16-16.09.22*	CHF	300 000	510 000		810 000	815 184	0,44	
SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 0.12500% 19-11.12.25*	CHF	455 000	200 000		655 000	656 965	0,36	
STATNETT SF 2.37500% 11-08.02.21*	CHF	540 000		540 000				
SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.25000% 13-17.07.23*	CHF	250 000	565 000		815 000	837 413	0,45	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.37500% 12-05.10.22*	CHF	420 000	350 000		770 000	781 011	0,42	
SWEDBANK HYPOTEK AB 2.50000% 11-03.06.22*	CHF	520 000			520 000	526 760	0,28	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24*	CHF	555 000	350 000		905 000	933 960	0,50	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 0.50000% 15-01.06.27*	CHF	500 000	200 000		700 000	713 300	0,39	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.28800% 18-13.07.26*	CHF	150 000	500 000		650 000	656 175	0,35	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 1.00000% 18-08.12.25*	CHF		650 000		650 000	669 825	0,36	
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28*	CHF		750 000		750 000	747 000	0,40	
UNIBAIL-RODAMCO SE 2.00000% 13-20.11.23*	CHF		750 000		750 000	782 250	0,42	
UNICREDIT BANK (IRELAND) PLC 4.25000% 12-19.10.22*	CHF		560 000		560 000	581 112	0,31	
VINCI SA 3.00000% 12-24.01.22*	CHF		350 000		350 000	350 770	0,19	
VODAFONE GROUP PLC 0.37500% 16-03.12.24*	CHF	700 000			700 000	709 100	0,38	
VODAFONE GROUP PLC 0.62500% 17-15.03.27*	CHF	500 000	350 000		850 000	870 825	0,47	
WESTPAC BANKING CORP 0.50000% 15-02.02.22*	CHF	220 000	300 000		520 000	520 416	0,28	
WESTPAC BANKING CORP 0.40000% 15-09.06.23*	CHF	330 000	615 000		945 000	955 584	0,52	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.50000% 18-16.05.28*	CHF	550 000			550 000	561 550	0,30	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.40000% 18-06.06.24*	CHF	300 000	400 000		700 000	710 500	0,38	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.25000% 19-29.01.27*	CHF	450 000	150 000		600 000	611 700	0,33	
WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.37500% 16-05.02.24*	CHF	120 000	400 000		520 000	527 280	0,28	
WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.12500% 17-15.12.22*	CHF	570 000			570 000	573 021	0,31	
WOODSIDE FINANCE LTD 1.00000% 16-11.12.23*	CHF	600 000			600 000	612 900	0,33	
Total CHF						147 976 528	79,97	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						147 976 528	79,97	
Medium-Term Notes, Nullcoupon								
CHF								
BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS-REG-S 0.00000% 19-24.09.21*	CHF	400 000	140 000	540 000				
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.00000% 19-11.07.25*	CHF		600 000		600 000	605 100	0,33	
Total CHF						605 100	0,33	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon						605 100	0,33	
Anleihen, fester Zins								
CHF								
AMGEN INC 0.41000% 16-08.03.23*	CHF	655 000			655 000	660 175	0,36	
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN 0.25000% 17-22.09.25*	CHF	345 000	400 000		745 000	753 940	0,41	
APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF	655 000	255 000		910 000	928 655	0,50	
APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30*	CHF	775 000	250 000		1 025 000	1 076 250	0,58	

Titel	31.12.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 10-12.02.30*	CHF	850 000		850 000	1 045 925	0,57	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.12500% 20-27.08.26*	CHF	200 000	400 000	600 000	594 600	0,32	
BANCO MER DEL NORTE SA/GRAND CY-REG-S 0.50000% 20-06.12.24*	CHF	440 000		440 000	439 120	0,24	
BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.37500% 15-19.05.22*	CHF	225 000	200 000	425 000	426 403	0,23	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.12500% 17-20.07.27*	CHF	300 000	350 000	650 000	676 975	0,37	
BANK OF MONTREAL-REG-S 0.03500% 20-07.04.26*	CHF	305 000	50 000	355 000	358 550	0,19	
BANK OF MONTREAL-REG-S 0.09600% 20-22.12.23*	CHF	270 000	515 000	785 000	794 028	0,43	
CARIBBEAN DEVELOPMENT BANK 0.29700% 16-07.07.28*	CHF	250 000	250 000	500 000	503 750	0,27	
COCA-COLA CO/THE 1.00000% 15-02.10.28*	CHF	750 000	250 000	1 000 000	1 059 500	0,57	
COCA-COLA CO/THE-REG-S 0.25000% 15-22.12.22*	CHF	735 000		735 000	740 366	0,40	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.75000% 13-13.03.23*	CHF	170 000		170 000	174 420	0,09	
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 0.12500% 19-05.06.23*	CHF	340 000	150 000	490 000	491 372	0,27	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.37500% 07-15.10.27*	CHF	250 000	650 000	900 000	1 089 900	0,59	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.62500% 10-11.02.25*	CHF	150 000	645 000	795 000	872 115	0,47	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	700 000	250 000	950 000	1 042 150	0,56	
FIRST GULF BANK PJSC 0.62500% 15-27.05.22*	CHF	815 000		815 000	819 238	0,44	
MONDELEZ INTL 1.12500% 15-21.12.23*	CHF	585 000		585 000	600 210	0,32	
MONDELEZ INTL-REG-S 0.62500% 15-30.12.21*	CHF	875 000					
MONDELEZ INTL-REG-S 0.65000% 16-26.07.22*	CHF	735 000		735 000	739 557	0,40	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28*	CHF		850 000	850 000	851 700	0,46	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.30000% 17-31.10.25*	CHF	345 000	600 000	945 000	958 703	0,52	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.25000% 17-19.01.29*	CHF	650 000	500 000	1 150 000	1 163 225	0,63	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.87500% 05-25.02.30*	CHF	400 000	950 000	1 350 000	1 662 525	0,90	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24*	CHF	750 000		750 000	815 625	0,44	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 3.00000% 07-14.06.22*	CHF	500 000		500 000	508 200	0,27	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26*	CHF	500 000	250 000	750 000	859 875	0,46	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.15500% 20-06.04.27*	CHF	300 000		300 000	304 500	0,16	
SPAREBANK 1 SMN 0.35000% 16-05.04.23*	CHF	570 000	295 000	865 000	871 747	0,47	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29*	CHF	400 000	350 000	750 000	741 000	0,40	
TRANSPower NEW ZEALAND LTD 0.02000% 19-16.12.27*	CHF	475 000		475 000	475 475	0,26	
UBS AG/LONDON-REG-S 0.17000% 20-13.05.22*	CHF	400 000	200 000	600 000	601 560	0,33	
Total CHF					25 701 332	13,89	

Total Anleihen, fester Zins **25 701 332 13,89**

Anleihen, Nullcoupon

CHF

INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 86-26.11.21* CHF 720 000 720 000

Total CHF **0,00**

Total Anleihen, Nullcoupon **0,00**

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden **181 262 901 97,96**

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 5 507 0,00

Total Global **507 0,00**

Total Investmentzertifikate, open end **507 0,00**

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden **507 0,00**

Total Wertschriften **181 263 408 97,96**

(davon ausgeliehen 0,00)

Bankguthaben auf Sicht 3 142 475 1,70

Sonstige Vermögenswerte 630 529 0,34

Gesamtfondsvermögen **185 036 412 100,00**

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten -2 213 176

Andere Verbindlichkeiten -6 883

Nettofondsvermögen **182 816 353**

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2021	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	181 262 901	97,96
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	507	0,00
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	181 263 408	97,96

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 AMAS 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.