



Jahresbericht

LGT Funds SICAV

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
nach liechtensteinischem Recht

LGT Capital Partners (FL) AG

Per 30. April 2021

Geprüfter Jahresbericht per 30. April 2021

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Mitteilungen an die Anleger und allgemeine Informationen	5
Tätigkeitsbericht	9
Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers	36
Konsolidierte Bilanz per 30.04.2021	38
Konsolidierte Erfolgsrechnung vom 01.05.2020 bis 30.04.2021	40
LGT Sustainable Money Market Fund (CHF)	42
LGT Sustainable Money Market Fund (EUR)	53
LGT Sustainable Money Market Fund (USD)	65
LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked	78
LGT Bond Fund EMMA LC	122
LGT Sustainable Bond Fund Global	132
LGT Sustainable Bond Fund Global Hedged	140
LGT Sustainable Equity Fund Europe	157
LGT Sustainable Equity Fund Global	163
LGT Fixed Maturity Bond Fund 2023	173
LGT Fixed Maturity Bond Fund 2024	182
Erläuterungen zum Jahresbericht	192

Verkaufsrestriktionen

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

Organisation

Investmentgesellschaft / OGAW

LGT Funds SICAV, Herrengasse 12, 9490 Vaduz, Liechtenstein

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Andrea Wenaweser, Präsidentin

Deputy Head of Tax and Products, LGT Gruppe Holding AG, Vaduz

Roger Gauch, Mitglied

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

Dr. Konrad Bächinger, Mitglied

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Dr. André Lagger, Präsident

Chief Executive Officer, LGT Financial Services AG, Vaduz

Werner von Baum, Vizepräsident

Chief Risk Officer, LGT Capital Partners AG, Pfäffikon

Dr. Magnus Pirovino, Mitglied

Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft

Roger Gauch

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

Lars Inderwildi

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

Alois Wille

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

Pierre-André Wirth

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

Verwahrstelle

LGT Bank AG, Herrengasse 12, 9490 Vaduz, Liechtenstein

Asset Manager

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

Mit teilweiser Übertragung von Aufgaben für die folgenden Teilfonds:

LGT Fixed Maturity Bond Fund 2023

LGT Fixed Maturity Bond Fund 2023

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

Administrationsstelle

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

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160, 8050 Zürich, Schweiz

Zahlstelle und Vertriebsberechtigter in Liechtenstein

LGT Bank AG, Herrengasse 12, 9490 Vaduz, Liechtenstein

Auskunft und Verkauf

LGT Bank AG, Herrengasse 12, 9490 Vaduz, Liechtenstein

Tel. +423 235 11 22

Kontaktstellen Schweiz

Vertreter

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

Zahlstelle

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

Kontaktstelle Deutschland

Zahl- und Informationsstelle

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

Kontaktstelle Österreich

Zahlstelle sowie steuerlicher Vertreter

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

Vertriebszulassungen

Name	Liechtenstein	Dänemark	Deutschland	Finnland	Frankreich	Island	Italien	Norwegen	Österreich	Schweden	Schweiz	Singapur	Vereinigtes Königreich
LGT Sustainable Money Market Fund (CHF)	X		X				X		X		X	X*	
LGT Sustainable Money Market Fund (EUR)	X		X				X		X		X	X*	
LGT Sustainable Money Market Fund (USD)	X		X				X		X		X	X*	
LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X*	X
LGT Bond Fund EMMA LC	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X*	X
LGT Sustainable Bond Fund Global	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X*	X
LGT Sustainable Bond Fund Global Hedged	X		X				X		X		X	X*	X
LGT Sustainable Equity Fund Europe	X		X				X		X		X	X*	
LGT Sustainable Equity Fund Global	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X*	X
LGT Fixed Maturity Bond Fund 2023	X										X	X*	
LGT Fixed Maturity Bond Fund 2024	X						X				X	X*	

* nur für institutionelle Kunden

Mitteilungen an die Anleger und allgemeine Informationen

Mitteilungen

Mitteilung vom 23. März 2021

LGT Capital Partners (FL) Ltd. als Verwaltungsgesellschaft der LGT Funds SICAV (der «OGAW») hat diverse Änderungen und Ergänzungen der Satzung inklusive teilfondsspezifischen Anhängen und Prospekt des OGAW (zusammen die «OGAW-Dokumentation») beschlossen.

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

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

Mitteilung vom 30. April 2021

LGT Capital Partners (FL) Ltd. als Verwaltungsgesellschaft der LGT Funds SICAV (der «OGAW») hat diverse Änderungen und Ergänzungen der Satzung inklusive teilfondsspezifischen Anhängen und Prospekt des OGAW (zusammen die «OGAW-Dokumentation») beschlossen.

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

Die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) hat die Änderungen der konstituierenden Dokumente am 26. April 2021 genehmigt. Die aktualisierte OGAW-Dokumentation ist am 1. Mai 2021 in Kraft getreten

ISIN - Nummern

Der Prospekt des OGAW sieht folgende Teilfonds/Anteilsklassen vor:

LGT Sustainable Money Market Fund (CHF)	LGT Sustainable Money Market Fund (EUR)	LGT Sustainable Money Market Fund (USD)	LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked
LI0015327682 (CHF) B	LI0015327740 (EUR) B	LI0015327757 (USD) B	LI0114576429 (EUR) A
LI0036240328 (CHF) I1	LI0036240435 (EUR) I1	LI0036240542 (USD) I1	LI0148578011 (CHF) A
LI0247153419 (CHF) C	LI0247153435 (EUR) C	LI0247153450 (USD) C	LI0148578029 (GBP) A
LI0134096960 (CHF) IM	LI0134096978 (EUR) IM	LI0134096986 (USD) IM	LI0148578003 (USD) A
			LI0017755534 (EUR) B
			LI0148578045 (CHF) B
			LI0148578052 (GBP) B
			LI0148578037 (USD) B
			LI0021090100 (EUR) I1
			LI0148578078 (CHF) I1
			LI0148578086 (GBP) I1
			LI0148578060 (USD) I1
			LI0247154680 (EUR) C
			LI0247154706 (CHF) C
			LI0247154730 (GBP) C
			LI0247154698 (USD) C
			LI0036240674 (EUR) IM

LGT Bond Fund EMMA LC		LGT Sustainable Bond Fund Global		LGT Sustainable Bond Fund Global Hedged		LGT Sustainable Equity Fund Europe	
LI0133634696	(EUR) A	LI0106892867	(EUR) A	LI0148577930	(USD) A	LI0015327906	(EUR) B
LI0133634704	(USD) A	LI0106892909	(EUR) B	LI0313093135	(GBP) A	LI0021089474	(EUR) I1
LI0133634662	(EUR) B	LI0148578094	(CHF) B	LI0015327872	(USD) B	LI0247156099	(EUR) C
LI0133634688	(CHF) B	LI0148578110	(GBP) B	LI0148577955	(CHF) B	LI0134097059	(EUR) IM
LI0133634670	(USD) B	LI0148578102	(USD) B	LI0148577948	(EUR) B		
LI0133634712	(EUR) I1	LI0106892917	(EUR) I1	LI0148577963	(GBP) B		
LI0133634738	(CHF) I1	LI0148578128	(CHF) I1	LI0358651862	(USD) B1		
LI0133634720	(USD) I1	LI0148578144	(GBP) I1	LI0021089292	(USD) I1		
LI0247154748	(EUR) C	LI0148578136	(USD) I1	LI0148577989	(CHF) I1		
LI0247154821	(CHF) C	LI0247156115	(EUR) C	LI0148577971	(EUR) I1		
LI0247154813	(USD) C	LI0247156123	(CHF) C	LI0148577997	(GBP) I1		
LI0133634746	(EUR) IM	LI0247156156	(GBP) C	LI0247153591	(USD) C		
		LI0247156131	(USD) C	LI0247154623	(CHF) C		
		LI0106892933	(EUR) IM	LI0247153617	(EUR) C		
				LI0247154631	(GBP) C		
				LI0134097042	(USD) IM		

LGT Sustainable Equity Fund Global		LGT Fixed Maturity Bond Fund 2023		LGT Fixed Maturity Bond Fund 2024	
LI0326854382	(GBP) A	LI0459575598	(USD) A	LI0511147535	(USD) A
LI0106892966	(EUR) B	LI0459575614	(USD) IM	LI0511147576	(USD) IM
LI0148540441	(CHF) B				
LI0148540482	(GBP) B				
LI0148540466	(USD) B				
LI0358651847	(USD) B1				
LI0106893006	(EUR) I1				
LI0148540458	(CHF) I1				
LI0148540490	(GBP) I1				
LI0148540474	(USD) I1				
LI0247154839	(EUR) C				
LI0247155042	(CHF) C				
LI0247155083	(GBP) C				
LI0247155075	(USD) C				
LI0106893030	(EUR) IM				

Termine

Bewertungstag

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

LGT Sustainable Money Market Fund (CHF), LGT Sustainable Money Market Fund (EUR), LGT Sustainable Money Market Fund (USD): An jedem Geschäftstag oder an einem anderen Tag oder an anderen Tagen, den bzw. die der OGAW oder die Verwaltungsgesellschaft (mit Zustimmung der Verwahrstelle) möglicherweise festlegt und den Anteilshabern im Voraus mitteilt, und am Ende des Geschäftsjahres.

Zeichnungstag

Mindestens wöchentlich, am ersten Geschäftstag der Woche oder an einem anderen Tag oder an anderen Tagen, den bzw. die der OGAW oder die Verwaltungsgesellschaft möglicherweise festlegt.

LGT Sustainable Money Market Fund (CHF), LGT Sustainable Money Market Fund (EUR), LGT Sustainable Money Market Fund (USD): An jedem Bewertungstag und/oder an einem anderen Tag bzw. an anderen Tagen, den bzw. die der OGAW oder die Verwaltungsgesellschaft möglicherweise festlegt.

LGT Fixed Maturity Bond Fund 2023, LGT Fixed Maturity Bond Fund 2024: Mindestens einmal monatlich, am ersten Geschäftstag des Monats und/oder an einem anderen Tag bzw. an anderen Tagen, der bzw. die von Zeit zu Zeit vom OGAW oder der Verwaltungsgesellschaft festgelegt werden, vorbehaltlich der verfügbaren Kapazität.

Zeichnungsfrist

Bis 14:00 (MEZ) am Zeichnungstag.

LGT Bond Fund EMMA LC, LGT Fixed Maturity Bond Fund 2023, LGT Fixed Maturity Bond Fund 2024: Bis 14:00 (MEZ) einen Geschäftstag vor dem Zeichnungstag.

Zahlungstag für Zeichnungen

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

Rücknahmetag

Mindestens wöchentlich, am ersten Geschäftstag der Woche und/oder an einem anderen Tag bzw. an anderen Tagen, den bzw. die der OGAW oder die Verwaltungsgesellschaft jeweils möglicherweise festlegt.

LGT Sustainable Money Market Fund (CHF), LGT Sustainable Money Market Fund (EUR), LGT Sustainable Money Market Fund (USD): An jedem Bewertungstag und/oder an einem anderen Tag bzw. an anderen Tagen, den bzw. die der OGAW oder die Verwaltungsgesellschaft jeweils möglicherweise festlegt.

LGT Fixed Maturity Bond Fund 2023, LGT Fixed Maturity Bond Fund 2024: Mindestens einmal monatlich am ersten Geschäftstag des Monats und/oder an einem anderen Tag bzw. an anderen Tagen, den bzw. die der OGAW oder die Verwaltungsgesellschaft jeweils festlegt.

Rücknahmeschluss

Bis 14:00 (MEZ) am Rücknahmetag.

LGT Bond Fund EMMA LC: Bis 14:00 (MEZ) einen Geschäftstag vor dem Rücknahmetag.

LGT Fixed Maturity Bond Fund 2023, LGT Fixed Maturity Bond Fund 2024: Bis 14:00 (MEZ) fünf Geschäftstage vor dem Rücknahmetag.

Zahlungstag für Rücknahmen

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

Umtauschtag bzw. Umwandlungstag

Mindestens wöchentlich, am ersten Geschäftstag der Woche und/oder an einem anderen Tag bzw. an anderen Tagen, den bzw. die der OGAW oder die Verwaltungsgesellschaft möglicherweise festlegt.

LGT Sustainable Money Market Fund (CHF), LGT Sustainable Money Market Fund (EUR), LGT Sustainable Money Market Fund (USD): An jedem Bewertungstag und/oder an einem anderen Tag bzw. an anderen Tagen, den bzw. die der OGAW oder die Verwaltungsgesellschaft möglicherweise festlegt.

LGT Fixed Maturity Bond Fund 2023, LGT Fixed Maturity Bond Fund 2024: Mindestens einmal monatlich am ersten Geschäftstag des Monats und/oder an einem anderen Tag bzw. an anderen Tagen, den bzw. die der OGAW oder die Verwaltungsgesellschaft jeweils festlegt.

Umtauschfrist

Bis 14:00 (MEZ) am Umtauschtag.

LGT Bond Fund EMMA LC, LGT Fixed Maturity Bond Fund 2023, LGT Fixed Maturity Bond Fund 2024: Bis 14:00 (MEZ) einen Geschäftstag vor dem Umtauschtag.

Kommissionen

Maximaler Ausgabeaufschlag

Money Market Funds und Bond Funds: 3%

Equity Funds und LGT Fixed Maturity Bond Funds: 5%

Maximale Rücknahmegebühr

Money Market Funds, Bond Funds und Equity Funds: Keine

LGT Fixed Maturity Bond Funds: 2%

Maximale Umtauschgebühr

CHF 100.00 oder entsprechend

OGAW Domizil und rechtsverbindliche Sprache

Das OGAW Domizil ist Vaduz, Liechtenstein.

Die englischsprachige Version des Berichtes ist rechtsverbindlich.

Geschäftsjahr

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

Informationen an die Anleger

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

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

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

In der Schweiz werden sämtliche Mitteilungen an die Anteilhaber über die elektronische Internetplattform www.fundinfo.com veröffentlicht.

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

Tätigkeitsbericht

LGT Sustainable Money Market Fund (CHF)

Der Berichtszeitraum begann mit einem Paukenschlag: Die Coronapandemie - und mehr noch die politischen Reaktionen darauf - waren die Haupttreiber des Marktes. Eine Vielzahl staatlicher Konjunkturprogramme weltweit wie auch eine drastische Ausweitung der umfangreichen geldpolitischen Programme der Zentralbanken bewirkten eine deutliche Erholung der Risikomärkte. Die US Federal Reserve (Fed) stellte mit einer Reihe von Programmen USD 2,3 Bio. an Krediten für die US-Wirtschaft bereit, das Repräsentantenhaus weitere USD 484 Mrd. zur Unterstützung kleiner Unternehmen. Im weiteren Verlauf des Quartals begann die Fed damit, Unternehmensanleihen-ETFs zu kaufen, und erklärte, Einzelanleihen am Sekundärmarkt erwerben zu wollen. Im Euroraum verbesserte sich die Marktstimmung im Mai merklich - insbesondere nachdem die Europäische Kommission den EUR 750 Mrd. schweren Aufbauplan für Europa vorgestellt hatte. Zudem gab die Europäische Zentralbank (EZB) bekannt, ihr Pandemie-Notfallankaufprogramm PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) um EUR 600 Mrd. auf insgesamt EUR 1,35 Bio. aufzustocken.

Im dritten Quartal stimmten verschiedene Frühindikatoren weiterhin optimistisch und der wirtschaftliche Aufschwung nach der schlimmsten Rezession seit dem Zweiten Weltkrieg setzte sich fort. Die weltweit beispiellosen geld- und fiskalpolitischen Stimuli trugen zu einer positiven Stimmung unter den Anlegern bei. In Europa einigten sich die EU-Mitgliedstaaten auf das größte Finanzpaket in der Geschichte der EU und unternahmen damit einen Schritt in Richtung Fiskalunion. Im September gerieten risikoreiche Anlagen erneut unter Druck, da die mit dem Brexit verbundenen Risiken, das Ausbleiben weiterer Konjunkturspritzen in den USA, die anstehenden US-Präsidentenwahlen und erneut steigende Infektionsraten in Europa die Stimmung dämpften.

Die Volatilität, von der die Finanzmärkte zu Beginn des vierten Quartals geprägt waren, ließ mit der Wahl des demokratischen Kandidaten Joe Biden zum US-Präsidenten nach. Bedenken über die stark ansteigenden Infektionsraten in Europa und den USA wurden von der Nachricht der Wirksamkeit dreier COVID-19-Impfstoffe zerstreut. Letztere überraschte die Anleger und förderte die Risikobereitschaft deutlich. Die erneuten Lockdowns in Europa und die stetig steigenden Fallzahlen blieben von den Marktteilnehmern weitgehend unbeachtet - die Aussicht auf eine schnellere und umfassendere Immunisierung überstrahlte alles. Die Verabschiedung eines erneuten, diesmal USD 900 Mrd. schweren Hilfspakets in den USA sowie die Einigung auf ein Handelsabkommen zwischen der EU und dem Vereinigten Königreich nach dem Brexit sorgte schließlich für ein starkes Jahresende.

Zum Jahresbeginn 2021 glich die Marktdynamik jener im Dezember 2020, was der Zulassung der ersten COVID-19-Impfstoffe sowie der Fortführung staatlicher und geldpolitischer Hilfsmaßnahmen zu verdanken war. Mit Blick auf den Impffortschritt gaben die überraschend schnell voranschreitenden Impfkampagnen in Ländern wie den USA, Großbritannien und Israel und deren Ergebnisse, die die Wirksamkeit der Impfstoffe bestätigten, Grund zu Optimismus. Ein weiterer wichtiger Katalysator war der Beleg, dass die fiskalpolitischen Maßnahmen weltweit Wirkung zeigten. In den USA wurde das Konjunkturpaket der Biden-Regierung weitgehend in seiner Ursprungsform verabschiedet. Im April zogen die Renditen für US-Staatsanleihen trotz starker Konjunkturdaten wieder an, während europäische Zinsprodukte unterdurchschnittlich abschnitten. Die Gründe dieser schwachen Entwicklung sind fundamentalerer Natur, da nun neben den USA und dem Vereinigten Königreich auch Europa nach Öffnungen und einer Beschleunigung der Impfkampagnen einen Aufschwung erlebt.

Die Schweizerische Nationalbank (SNB) hielt an ihrer lockeren Geldpolitik fest und damit auch am negativen Zinssatz auf Sichteinlagen von -0,75 %. Der neue Leitzins der SNB von -0,75 % wurde über den gesamten Berichtszeitraum beibehalten. Angesichts des hoch bewerteten Schweizer Franken äußerte die SNB ihre Bereitschaft, stärker auf den Devisenmärkten einzugreifen, um dem Aufwertungsdruck auf den Schweizer Franken entgegenzuwirken. Die SNB stellte dem Bankensystem über die SNB-COVID-19-Refinanzierungsfazilität (CRF) Liquidität bereit und stärkte somit die Kreditvergabe an die schweizerische Wirtschaft.

Unser Portfolio investiert in hochwertige Geldmarktinstrumente und kurzfristige Unternehmensanleihen, die von fundamental soliden Emittenten begeben werden. Investitionen werden zumeist in der Referenzwährung des Fonds getätigt. Infolge der expansiven Politik der SNB bewegt sich das kurze Ende des Marktes für auf den Schweizer Franken lautende Anleihen im negativen Bereich. Zur Ertragssteigerung wurden dem Portfolio einige attraktive Geldmarktinstrumente in Fremdwährung hinzugefügt und gegen den Schweizer Franken abgesichert. Das Portfolio ist vollständig gegen Währungsrisiken abgesichert. Während des Berichtszeitraums und insbesondere im ersten Quartal beruhigten sich die Märkte und erholten sich von der coronabedingten anfänglichen Abverkaufswelle. Dank der umfangreichen geld- und fiskalpolitischen Maßnahmen weltweit normalisierten sich bald die Preise. Liquidität kehrte auf den Sekundärmarkt zurück; bei den Unternehmensanleihen unseres Portfolios verringerten sich die Risikoaufschläge. Aufgrund regulatorischer Vorschriften hielten wir im Berichtszeitraum stets mindestens 7,5 % an täglich sowie weitere 7,5 % an wöchentlich liquidierbaren Vermögenswerten. Dass wir die Emittenten mithilfe unserer Bonitätsanalyse sorgfältig ausgewählt hatten, stützte die Performance während der Krise. Im Berichtszeitraum verzeichnete der LGT Money Market Fund (CHF) Klasse B eine Performance von -0,68 %.

LGT Sustainable Money Market Fund (EUR)

Der Berichtszeitraum begann mit einem Paukenschlag: Die Coronapandemie – und mehr noch die politischen Reaktionen darauf – waren die Haupttreiber des Marktes. Eine Vielzahl staatlicher Konjunkturprogramme weltweit wie auch eine drastische Ausweitung der umfangreichen geldpolitischen Programme der Zentralbanken bewirkten eine deutliche Erholung der Risikomärkte. Die US Federal Reserve (Fed) stellte mit einer Reihe von Programmen USD 2,3 Bio. an Krediten für die US-Wirtschaft bereit, das Repräsentantenhaus weitere USD 484 Mrd. zur Unterstützung kleiner Unternehmen. Im weiteren Verlauf des Quartals begann die Fed damit, Unternehmensanleihen-ETFs zu kaufen, und erklärte, Einzelanleihen am Sekundärmarkt erwerben zu wollen. Im Euroraum verbesserte sich die Marktstimmung im Mai merklich – insbesondere nachdem die Europäische Kommission den EUR 750 Mrd. schweren Aufbauplan für Europa vorgestellt hatte. Zudem gab die Europäische Zentralbank (EZB) bekannt, ihr Pandemie-Notfallankaufprogramm PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) um EUR 600 Mrd. auf insgesamt EUR 1,35 Bio. aufzustocken.

Im dritten Quartal stimmten verschiedene Frühindikatoren weiterhin optimistisch und der wirtschaftliche Aufschwung nach der schlimmsten Rezession seit dem Zweiten Weltkrieg setzte sich fort. Die weltweit beispiellosen geld- und fiskalpolitischen Stimuli trugen zu einer positiven Stimmung unter den Anlegern bei. In Europa einigten sich die EU-Mitgliedstaaten auf das größte Finanzpaket in der Geschichte der EU und unternahmen damit einen Schritt in Richtung Fiskalunion. Im September gerieten risikoreiche Anlagen erneut unter Druck, da die mit dem Brexit verbundenen Risiken, das Ausbleiben weiterer Konjunkturspritzen in den USA, die anstehenden US-Präsidentenwahlen und erneut steigende Infektionsraten in Europa die Stimmung dämpften.

Die Volatilität, von der die Finanzmärkte zu Beginn des vierten Quartals geprägt waren, ließ mit der Wahl des demokratischen Kandidaten Joe Biden zum US-Präsidenten nach. Bedenken über die stark ansteigenden Infektionsraten in Europa und den USA wurden von der Nachricht der Wirksamkeit dreier COVID-19-Impfstoffe zerstreut. Letztere überraschte die Anleger und förderte die Risikobereitschaft deutlich. Die erneuten Lockdowns in Europa und die stetig steigenden Fallzahlen blieben von den Marktteilnehmern weitgehend unbeachtet – die Aussicht auf eine schnellere und umfassendere Immunisierung überstrahlte alles. Die Verabschiedung eines erneuten, diesmal USD 900 Mrd. schweren Hilfspakets in den USA sowie die Einigung auf ein Handelsabkommen zwischen der EU und dem Vereinigten Königreich nach dem Brexit sorgte schließlich für ein starkes Jahresende.

Zum Jahresbeginn 2021 glich die Marktdynamik jener im Dezember 2020, was der Zulassung der ersten COVID-19-Impfstoffe sowie der Fortführung staatlicher und geldpolitischer Hilfsmaßnahmen zu verdanken war. Mit Blick auf den Impffortschritt gaben die überraschend schnell voranschreitenden Impfkampagnen in Ländern wie den USA, Großbritannien und Israel und deren Ergebnisse, die die Wirksamkeit der Impfstoffe bestätigten, Grund zu Optimismus. Ein weiterer wichtiger Katalysator war der Beleg, dass die fiskalpolitischen Maßnahmen weltweit Wirkung zeigten. In den USA wurde das Konjunkturpaket der Biden-Regierung weitgehend in seiner Ursprungsform verabschiedet. Im April zogen die Renditen für US-Staatsanleihen trotz starker Konjunkturdaten wieder an, während europäische Zinsprodukte unterdurchschnittlich

abschnitten. Die Gründe dieser schwachen Entwicklung sind fundamentalerer Natur, da nun neben den USA und dem Vereinigten Königreich auch Europa nach Öffnungen und einer Beschleunigung der Impfkampagnen einen Aufschwung erlebt.

Unser Portfolio investiert in hochwertige Geldmarktinstrumente und kurzfristige Unternehmensanleihen, die von fundamental soliden Emittenten begeben werden. Investitionen werden zumeist in der Referenzwährung des Fonds getätigt. Dennoch kauften wir, wenn sich die Gelegenheit bot, Geldmarktinstrumente in Fremdwährung, um von attraktiven Währungssicherungsgeschäften zu profitieren. Das Portfolio ist vollständig gegen Währungsrisiken abgesichert. Während des Berichtszeitraums und insbesondere im ersten Quartal beruhigten sich die Märkte und erholten sich von der coronabedingten anfänglichen Abverkaufswelle. Dank der umfangreichen geld- und fiskalpolitischen Maßnahmen weltweit normalisierten sich bald die Preise. Liquidität kehrte auf den Sekundärmarkt zurück; bei den Unternehmensanleihen unseres Portfolio verringerten sich die Risikoaufschläge. Aufgrund regulatorischer Vorschriften hielten wir im Berichtszeitraum stets mindestens 7,5 % an täglich sowie weitere 7,5 % an wöchentlich liquidierbaren Vermögenswerten. Dass wir die Emittenten mithilfe unserer Bonitätsanalyse sorgfältig ausgewählt hatten, stützte die Performance während der Krise. Darüber hinaus hielten wir weiterhin einen Anteil an liquidesten Staatsanleihen in unserem Portfolio, um bei Bedarf jederzeit über Liquidität zu verfügen. Im Berichtszeitraum verzeichnete der LGT Money Market Fund (EUR) B eine Performance von -0,49%.

LGT Sustainable Money Market Fund (USD)

Der Berichtszeitraum begann mit einem Paukenschlag: Die Coronapandemie – und mehr noch die politischen Reaktionen darauf – waren die Haupttreiber des Marktes. Eine Vielzahl staatlicher Konjunkturprogramme weltweit wie auch eine drastische Ausweitung der umfangreichen geldpolitischen Programme der Zentralbanken bewirkten eine deutliche Erholung der Risikomärkte. Die US Federal Reserve (Fed) stellte mit einer Reihe von Programmen USD 2,3 Bio. an Krediten für die US-Wirtschaft bereit, das Repräsentantenhaus weitere USD 484 Mrd. zur Unterstützung kleiner Unternehmen. Im weiteren Verlauf des Quartals begann die Fed damit, Unternehmensanleihen-ETFs zu kaufen, und erklärte, Einzelanleihen am Sekundärmarkt erwerben zu wollen. Im Euroraum verbesserte sich die Marktstimmung im Mai merklich – insbesondere nachdem die Europäische Kommission den EUR 750 Mrd. schweren Aufbauplan für Europa vorgestellt hatte. Zudem gab die Europäische Zentralbank (EZB) Anfang Juni bekannt, ihr Pandemie-Notfallankaufprogramm PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) um EUR 600 Mrd. auf insgesamt EUR 1,35 Bio. aufzustocken.

Im dritten Quartal stimmten verschiedene Frühindikatoren weiterhin optimistisch und der wirtschaftliche Aufschwung nach der schlimmsten Rezession seit dem Zweiten Weltkrieg setzte sich fort. Die weltweit beispiellosen geld- und fiskalpolitischen Stimuli trugen zu einer positiven Stimmung unter den Anlegern bei. In Europa einigten sich die EU-Mitgliedstaaten auf das größte Finanzpaket in der Geschichte der EU und unternahmen damit einen Schritt in Richtung Fiskalunion. Im September gerieten risikoreiche Anlagen erneut unter Druck, da die mit dem Brexit verbundenen Risiken, das Ausbleiben weiterer Konjunkturspritzen in den USA, die anstehenden US-Präsidentenwahlen und erneut steigende Infektionsraten in Europa die Stimmung dämpften.

Die Volatilität, von der die Finanzmärkte zu Beginn des vierten Quartals geprägt waren, ließ mit der Wahl des demokratischen Kandidaten Joe Biden zum US-Präsidenten nach. Bedenken über die stark ansteigenden Infektionsraten in Europa und den USA wurden von der Nachricht der Wirksamkeit dreier COVID-19-Impfstoffe zerstreut. Letztere überraschte die Anleger und förderte die Risikobereitschaft deutlich. Die erneuten Lockdowns in Europa und die stetig steigenden Fallzahlen blieben von den Marktteilnehmern weitgehend unbeachtet – die Aussicht auf eine schnellere und umfassendere Immunisierung überstrahlte alles. Die Verabschiedung eines erneuten, diesmal USD 900 Mrd. schweren Hilfspakets in den USA sowie die Einigung auf ein Handelsabkommen zwischen der EU und dem Vereinigten Königreich nach dem Brexit sorgte schließlich für ein starkes Jahresende.

Zum Jahresbeginn 2021 glich die Marktdynamik jener im Dezember 2020, was der Zulassung der ersten COVID-19-Impfstoffe sowie der Fortführung staatlicher und geldpolitischer Hilfsmaßnahmen zu verdanken war. Mit Blick auf den Impffortschritt gaben die überraschend schnell voranschreitenden Impfkampagnen in Ländern wie den USA, Großbritannien

und Israel und deren Ergebnisse, die die Wirksamkeit der Impfstoffe bestätigten, Grund zu Optimismus. Ein weiterer wichtiger Katalysator war der Beleg, dass die fiskalpolitischen Maßnahmen weltweit Wirkung zeigten. In den USA wurde das Konjunkturpaket der Biden-Regierung weitgehend in seiner Ursprungsform verabschiedet. Im April zogen die Renditen für US-Staatsanleihen trotz starker Konjunkturdaten wieder an, während europäische Zinsprodukte unterdurchschnittlich abschnitten. Die Gründe dieser schwachen Entwicklung sind fundamentalerer Natur, da nun neben den USA und dem Vereinigten Königreich auch Europa nach Öffnungen und einer Beschleunigung der Impfkampagnen einen Aufschwung erlebt.

Unser Portfolio investiert in hochwertige Geldmarktinstrumente und kurzfristige Unternehmensanleihen, die von fundamental soliden Emittenten begeben werden. Investitionen werden zumeist in der Referenzwährung des Fonds getätigt. Dennoch kauften wir, wenn sich die Gelegenheit bot, Geldmarktinstrumente in Fremdwährung, um von attraktiven Währungssicherungsgeschäften zu profitieren. Das Portfolio ist vollständig gegen Währungsrisiken abgesichert. Während des Berichtszeitraums und insbesondere im ersten Quartal beruhigten sich die Märkte und erholten sich von der coronabedingten anfänglichen Abverkaufswelle. Dank der umfangreichen geld- und fiskalpolitischen Maßnahmen weltweit normalisierten sich bald die Preise. Liquidität kehrte auf den Sekundärmarkt zurück; bei den Unternehmensanleihen unseres Portfolio verringerten sich die Risikoaufschläge. Aufgrund regulatorischer Vorschriften hielten wir im Berichtszeitraum stets mindestens 7,5 % an täglich sowie weitere 7,5 % an wöchentlich liquidierbaren Vermögenswerten. Die Duration unseres Portfolios blieb weiterhin leicht über einem Vierteljahr, obwohl die Fed den Ziel-Leitzins von nahe null beibehielt. Dass wir die Emittenten mithilfe unserer Bonitätsanalyse sorgfältig ausgewählt hatten, stützte die Performance während der Krise. Darüber hinaus hielten wir weiterhin einen Anteil an liquidesten US Staatsanleihen in unserem Portfolio, um bei Bedarf jederzeit über Liquidität zu verfügen. Im Berichtszeitraum verzeichnete der LGT Money Market Fund (USD) B eine Performance von 0,08%.

LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked

Der Berichtszeitraum begann mit einem Paukenschlag: Die Coronapandemie – und mehr noch die politischen Reaktionen darauf – waren die Haupttreiber des Marktes. Eine Vielzahl staatlicher Konjunkturprogramme weltweit wie auch eine drastische Ausweitung der umfangreichen geldpolitischen Programme der Zentralbanken bewirkten eine deutliche Erholung der Risikomärkte. Zu Beginn des zweiten Quartals 2020 enthüllte die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) eine Reihe von Programmen, im Rahmen derer Kredite in einem Volumen von bis zu USD 2,3 Bio. zur Unterstützung der US-Wirtschaft vergeben werden sollten. Auf der fiskalpolitischen Seite verabschiedete das US-Repräsentantenhaus unter dem CARES-Act das vierte Hilfspaket, mit dem weitere USD 484 Mrd. für kleine Unternehmen bereitgestellt wurden. Im weiteren Quartalsverlauf begann die Fed, Unternehmensanleihen-ETFs zu kaufen und gab zudem bekannt, dass sie künftig einzelne Anleihen am Sekundärmarkt kaufen würde. Im Euroraum verbesserte sich die Marktstimmung im Mai merklich. Zu verdanken war dies dem Optimismus infolge der Lockerung von Bewegungseinschränkungen und weiterer fiskalpolitischer Stimuli – insbesondere nachdem die Europäische Kommission den EUR 750 Mrd. schweren Aufbauplan für Europa vorgestellt hatte. Zudem gab die Europäische Zentralbank (EZB) Anfang Juni bekannt, ihr Pandemie-Notfallankaufprogramm PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) um EUR 600 Mrd. auf insgesamt EUR 1,35 Bio. aufzustocken. Die enorme Unterstützung durch fiskalische und geldpolitische Maßnahmen führte in Verbindung mit relativ günstigen Wirtschaftsdaten zu starken Zugewinnen bei Risikoaktiva. Inflationsindexierte Anleihen profitierten von den steigenden Inflationserwartungen, als der Ölpreis zum Quartalsende auf einem fast doppelt so hohen Niveau stand wie zum Ende des ersten Quartals. Insgesamt entwickelten sich inflationsindexierte Anleihen in diesem risikobereiten Marktumfeld besser als Staatsanleihen.

Was unsere Positionierung angeht, so nahmen wir einige kleinere EUR- und USD-Zinskurvenanpassungen vor und bauten zu Beginn des Quartals eine Position in französischen sowie US-amerikanischen inflationsindexierten Anleihen auf. Später im Mai neutralisierten wir die Duration in den USA, indem wir die Allokation am langen Ende der US-Realzinskurve (≥ 10 Jahre) aufgrund der Versteilerung der Zinskurve im Bereich der Schwellenländer reduzierten. Im Juni erhöhten wir die nominale Duration in den USA, um von einer möglichen Risikoaversion zu profitieren. Zudem nahmen wir in der Off-Benchmarkposition am langen Ende der britischen Realzinskurve Gewinne mit und schlossen die untergewichtete Position in Schweden.

Im dritten Quartal stimmten verschiedene Frühindikatoren weiterhin optimistisch und der wirtschaftliche Aufschwung nach der schlimmsten Rezession seit dem Zweiten Weltkrieg setzte sich fort. Die weltweit beispiellosen geld- und fiskalpolitischen Stimuli trugen zu einer positiven Stimmung unter den Anlegern bei. Die Fed korrigierte ihr Inflationsziel auf eine langfristige Inflationsrate von durchschnittlich 2 %. In Europa einigten sich die EU-Mitgliedstaaten auf das größte Finanzpaket in der Geschichte der EU und unternahmen damit einen Schritt in Richtung Fiskalunion. Im September gerieten risikoreiche Anlagen erneut unter Druck, da die mit dem Brexit verbundenen Risiken, das Ausbleiben weiterer Konjunkturspritzen in den USA, die anstehenden US-Präsidentschaftswahlen und erneut steigende Infektionsraten in Europa die Stimmung dämpften.

In diesem Marktumfeld verzeichneten inflationsindexierte Anleihen eine weiterhin positive Dynamik und – zumindest außerhalb Europas – eine wesentlich bessere Wertentwicklung als Nominalanleihen. Was die als Benchmark für inflationsindexierte Anleihen geltenden Länder angeht, so entwickelte sich der Dollar-Block signifikant besser als seine europäischen Pendanten. Am schwächsten schnitt Schweden mit genau null Prozent Rendite in den vergangenen drei Monaten ab.

Unser Engagement in US-amerikanischen, kanadischen und dänischen inflationsindexierten Anleihen bauten wir aufgrund der anhaltend positiven Trenddynamik weiter aus und gingen Ende September am langen Ende der US-Realzinskurve eine Position ein.

Die Volatilität, von der die Finanzmärkte zu Beginn des vierten Quartals geprägt waren, ließ mit der Wahl des demokratischen Kandidaten Joe Biden zum US-Präsidenten nach. Bedenken über die stark ansteigenden Infektionsraten in Europa und den USA wurden von der Nachricht der Wirksamkeit dreier COVID-19-Impfstoffe zerstreut. Letztere überraschte die Anleger und förderte die Risikobereitschaft deutlich. Im Dezember dominierte das Thema Reflation weiterhin. Die erneuten Lockdowns in Europa und die stetig steigenden Fallzahlen blieben von den Marktteilnehmern weitgehend unbeachtet – die Aussicht auf eine schnellere und umfassendere Immunisierung überstrahlte alles. Die Verabschiedung eines erneuten, diesmal USD 900 Mrd. schweren Hilfspaketes in den USA sowie die Einigung auf ein Handelsabkommen zwischen der EU und dem Vereinigten Königreich nach dem Brexit sorgte schließlich für ein starkes Jahresende. Und in der Tat schloss das Jahr 2020 mit neuen Höchstständen – sowohl bei den Infektionszahlen als auch bei den Risikoaktiva.

Über das gesamte Quartal hielt die geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken an; die EZB und die Bank of England (BoE) kündigten eine Zunahme und die Fed ihrerseits die Ausweitung ihrer Anleihekäufe an. Dank dieser geldpolitischen Stimuli hielten sich die nominalen Renditen von Staatsanleihen auf einem stabilen Niveau, während die realen Renditen abrutschten und die Inflationserwartungen signifikant zunahmen. In der Folge entwickelten sich inflationsindexierte Anleihen deutlich besser als ihre nominalen Pendanten.

Mitte Oktober gingen wir in den USA eine Short-Breakeven-Position ein, indem wir nach Mittelzuflüssen in den Fonds eine Long-Position in Futures auf 30-jährige Treasuries eingingen. Im weiteren Monatsverlauf verlängerten wir aufgrund der Sorglosigkeit des Marktes vor den US-Wahlen und der drohenden nächsten Infektionswelle die Duration mittels Bund-Futures um ca. 0,25 und gingen damit in Deutschland eine Short-Breakeven-Position ein. Im November erhöhten wir dann unser Engagement in französischen inflationsindexierten Anleihen, weil sich die Dynamik in diesem Markt verstärkte. Später im Quartal schlossen wir unsere deutsche Short-Breakeven-Position, als Nachrichten zu wirksamen Impfstoffen verkündet wurden und der positiven Dynamik der Inflationserwartungen erneut einen Schub gaben.

Zum Jahresbeginn 2021 glich die Marktdynamik jener im Dezember 2020, was der Zulassung der ersten COVID-19-Impfstoffe sowie der Fortführung staatlicher und geldpolitischer Hilfsmaßnahmen zu verdanken war. Mit Blick auf den Impffortschritt gaben die überraschend schnell voranschreitenden Impfkampagnen in Ländern wie den USA, Großbritannien und Israel und deren Ergebnisse, die die Wirksamkeit der Impfstoffe bestätigten, Grund zu Optimismus. Ein weiterer wichtiger Katalysator war der Beleg, dass die fiskalpolitischen Maßnahmen weltweit Wirkung zeigten. In den USA wurde das Konjunkturpaket der Biden-Regierung weitgehend in seiner Ursprungsform verabschiedet. Öl verteuerte sich, als Saudi-Arabien bei der Sitzung der OPEC+-Staaten im Januar überraschend Produktionskürzungen ankündigte und im weiteren Quartalsverlauf seine Produktion freiwillig noch weiter drosselte. Der Rohölpreis stieg im ersten Quartal auf den höchsten

Stand seit Januar 2020, sodass in der Folge Reflationspositionen wieder zunahmen und an den nominalen Anleihemärkten – insbesondere im Dollarblock und im Vereinigten Königreich – Abverkäufe zu verzeichnen waren. Anders als in den vorhergehenden Quartalen trugen auch die Realrenditen zur Aufwärtsbewegung der Nominalrenditen bei, was bei den Anlegern für Überraschung sorgte. Gleichzeitig stiegen die Inflationserwartungen in allen Industrieländern weiter und erreichten beispielsweise in den USA das höchste Niveau seit 2013. Im April zogen die Renditen für US-Staatsanleihen trotz starker Konjunkturdaten wieder an, während europäische Zinsprodukte unterdurchschnittlich abschnitten. Die Gründe dieser schwachen Entwicklung sind fundamentalerer Natur, da nun neben den USA und dem Vereinigten Königreich auch Europa nach Öffnungen und einer Beschleunigung der Impfkampagnen einen Aufschwung erlebt. Das Vereinigte Königreich schnitt am schlechtesten ab und die indexierte reale Rendite stieg um beinahe 10 Basispunkte. Nach ein paar relativ stabilen Wochen zogen die im Markt diskontierten Breakeven-Inflationsraten im April als Reaktion auf Anzeichen steigenden Inflationsdrucks und gemäßigter globaler Zentralbanken wieder an. In den USA ist die Breakeven-Inflationsrate bei 10-jährigen US-Treasuries auf über 2,4 % geklettert – so hoch wie seit 2013 nicht mehr.

Im Hinblick auf unsere Positionierung reduzierten wir die nominale Duration in den USA Anfang Januar um 0,3 auf eine neutrale Position, als das Reflationsthema nach den Senatswahlen in Georgia (USA) an Dynamik gewann. Gegen Ende Januar hoben wir die Duration in Großbritannien um 0,2 auf eine neutrale Position an. Im weiteren Quartalsverlauf erhöhten wir zunächst die reale Duration im US-10-Jahres-Segment und dann nach einem Abverkauf britischer inflationsindexierter Anleihen die britische Duration um jeweils 0,2 Jahre. Schlussendlich gaben wir unser Engagement in kurzfristigen britischen inflationsindexierten Anleihen zum Ende des Quartals zugunsten ihrer längerfristigen Pendanten auf, da in diesem Teil der Realzinskurve eine positive Entwicklung zu beobachten war. Im April nahmen wir die Duration in den USA auf eine geringfügige Untergewichtung zurück und verkauften die gesamte britische Allokation bis zum 5-Jahres-Segment angesichts der negativen Dynamik und der sehr hohen Bewertung dieses Segments (Breakeven-Inflationsraten bei über 3 %).

Dem LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (EUR) B kamen weltweit fallende Realrenditen während des Berichtszeitraums zugute; der Fonds generierte einen Ertrag von 2,12 %.

LGT Bond Fund EMMA LC

Zu Beginn des Berichtszeitraums, im Mai und Juni 2020, setzte sich die deutliche Erholung der Märkte vom dramatischen Abverkauf im März fort. Die Panik im März war durch eine beispiellose Unsicherheit über den Verlauf der COVID-19-Pandemie und die strengen Sicherheitsmaßnahmen entstanden, die die Regierungen in allen großen Volkswirtschaften verhängt hatten. Im Zuge der darauffolgenden Risikoaversion hatten lokale Schwellenländeranleihen und -währungen Einbußen im zweistelligen Bereich zu verkraften. Verschärft wurde die negative Entwicklung durch gescheiterte Verhandlungen zwischen Russland und Saudi-Arabien, die just in dem Moment zu einem Ölpreiskampf führten, als die Nachfrage einzubrechen begann. Auf den raschen Abverkauf folgte jedoch eine unerwartet zügige Erholung, die bereits im April einsetzte und im Mai und Juni weiter an Fahrt aufnahm. Da die Staaten aus ihren späten Reaktionen in der globalen Finanzkrise gelernt hatten, reagierten sie mit einer beispiellosen Welle an geld- und fiskalpolitischen Maßnahmen, durch die es gelang, Liquidität und Vertrauen am Markt wiederherzustellen. Die wichtigsten Indikatoren, wie die US-Einzelhandelsumsätze und der globale Einkaufsmanagerindex für das verarbeitende Gewerbe, verzeichneten innerhalb eines kurzen Zeitraums eine V-förmige Erholung, was an den Märkten mit echtem Optimismus aufgenommen wurde.

Der Anstieg des Risikos Ende März und Anfang April kam für den Fonds sehr gelegen. Indikatoren aus der Verhaltensökonomik (Behavioural Finance) wiesen eindeutig auf überverkaufte Märkte und eine extrem hohe Risikoaversion hin, was zu der Entscheidung führte, die Risikoposition des Fonds stark zu erhöhen. Angesichts des darauffolgenden Stimmungswandels entwickelten sich Schwellenländeranleihen sehr erfreulich. Vor allem die Dreierkombination aus einem schwächeren US-Dollar, höheren Ölpreisen und fallenden Anleiherenditen wirkte sich günstig aus. Mit wenigen Ausnahmen kam es in den meisten Ländern zu einer ordentlichen Erholung. Die Rallye pausierte zum ersten Mal in der zweiten Juniwoche, als die Märkte einen Seitwärtstrend einschlugen und der potenzielle wirtschaftliche Schaden neuer Lockdowns gegen die expansiven geld- und fiskalpolitischen Hilfsmaßnahmen abgewogen wurde. Zu diesem Zeitpunkt hatte der Fonds

seine Benchmark bereits sehr deutlich übertroffen. Der nach wie vor eingetrübte Ausblick zog die Entscheidung nach sich, ab Mai und im weiteren Verlauf des Juni einen Teil der Erträge durch Gewinnmitnahmen zu sichern.

Da umfangreiche Konjunkturmaßnahmen beibehalten wurden, setzte sich die Erholung im dritten Quartal, wenngleich bei geringerem Tempo, fort. Die Nachrichtenlage im Zusammenhang mit dem Coronavirus verschlechterte sich weltweit und dämpfte trotz eines insgesamt soliden Marktumfelds die Stimmung. Darüber hinaus belastete Unsicherheit in Bezug auf ein neues fiskalpolitisches Konjunkturprogramm in den USA die Märkte und die dort anstehenden Präsidentschaftswahlen hatten einen negativen Einfluss auf die globalen Märkte und einzelne Schwellenländer. Einen Mangel an Ereignissen gab es in diesem Quartal nicht, ihre Auswirkungen auf die breiteren Märkte waren jedoch begrenzt. Die Spannungen zwischen den USA und China eskalierten angesichts der Umsetzung eines nationalen Sicherheitsgesetzes in Hongkong durch China und der Ankündigung von Maßnahmen gegen chinesische Technologiefirmen durch das Weiße Haus. Bevor es zu deutlichen Auswirkungen auf die Anlegerstimmung kam, entschärfte sich die Situation jedoch. Einzelphänomene wie die strengeren Kapitalkontrollen in Argentinien und die russische Geopolitik mit dem Giftanschlag auf einen Oppositionspolitiker sorgten in den jeweiligen Ländern sicherlich für gewisse Schäden, eine weitere Ausbreitung in andere Schwellenländer blieb jedoch aus. Die Türkei entwickelte sich mit Abstand am schlechtesten, da geopolitische Eskalationen an vielen Fronten gleichzeitig mit zunehmenden wirtschaftlichen Ungleichgewichten einhergingen. Als Folge massiver Interventionen zur Stabilisierung der Lira verzeichneten die Währungsreserven einen rapiden Rückgang und am CDS-Markt war eine gewisse Anspannung zu beobachten.

Schwellenländeranleihen in Lokalwährung hatten ein durchwachsendes Quartal und schlossen auf Euro-Basis im negativen Bereich. Anleihen entwickelten sich gut, da die reichlich vorhandene Liquidität und die Jagd nach Rendite sich günstig auf Märkte mit höheren Renditen wie Indonesien, Uruguay oder Mexiko auswirkten. Im Gegensatz dazu gaben die Währungen aufgrund von schwachen Fundamentaldaten einiger Länder gegenüber dem Euro auf breiter Front nach. Auf US-Dollar-Basis schloss die Anlageklasse höher ab, da der US-Dollar ein schwaches Quartal hatte. Die eher vorsichtige Haltung des Fonds sorgte für eine Outperformance gegenüber dem Gesamtmarkt, wobei die Entscheidung, kein Engagement in türkischen Vermögenswerten zu halten, den größten Einzelbeitrag zu dieser Entwicklung leistete.

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

Auf Ebene der einzelnen Länder war es ein ereignisloses Quartal ohne wesentliche Marktimpulse. Länder mit höheren Renditen wie Südafrika, Brasilien, Mexiko und Indonesien schnitten deutlich besser ab als der Markt, während Länder mit niedrigem Beta (China, Tschechische Republik, Peru, Polen) die Nachzügler in der Risikorallye waren. Ein nennenswertes Marktereignis war der Rücktritt des türkischen Finanzministers Berat Albayrak (der Schwiegersohn von Präsident Erdogan). In- und ausländische Investoren begrüßten den Wechsel und die Lira erholte sich daraufhin, nachdem sie zuvor im November ein neues Allzeithoch gegenüber dem US-Dollar erreicht hatte. Dies war nicht zuletzt zusätzlichen Zinserhöhungen der Zentralbank geschuldet, die eine weitere Währungsabwertung verhindern sollten. Der Fonds konnte mir der starken Performance der Benchmark nicht mithalten, da er sich im Vorfeld der US-Präsidentschaftswahlen vorsichtig positioniert hatte. Dies galt insbesondere für den Anleihebereich, wo der Fonds in der Duration eindeutig untergewichtet war.

In den ersten Monaten des Jahres 2021 dominierten der Anstieg der Renditen für US-Anleihen und die Rallye am Aktienmarkt das Geschehen. Ein bedeutender Impulsgeber war der Sieg der Demokraten im US-Bundesstaat Georgia, der

den Weg für die Durchsetzung der Fiskalpolitik des neuen US-Präsidenten Joe Biden ebnete. Das ohnehin schon enorme fiskalpolitische Konjunkturprogramm in den USA wurde im März um ein weiteres Unterstützungspaket im Umfang von USD 1,9 Billionen erweitert, was etwa 9 % des BIP des Landes entspricht. Trotz höherer Inflationserwartungen bestätigten die großen Zentralbanken die Aussicht auf ein Fortbestehen des lockeren Status quo. Eine Kombination aus Reflation und an die Impfnahmen geknüpfte Hoffnungen führte unter den Marktteilnehmern zu großem Optimismus. Das langsame Wiederhochfahren des sozialen Lebens und die damit einhergehende Steigerung der wirtschaftlichen Aktivität verstärkten die von vorneherein schon positiven Wachstumsaussichten weltweit und ließen langfristige Renditen steigen, insbesondere auf USD lautende Renditen. Davon profitierte auch der US-Dollar selbst, der gegenüber anderen Haupt- und Schwellenländerwährungen stark zulegte. Für die Märkte kam das ziemlich überraschend, da der allgemeine Konsens zu Beginn des Jahres von einem schwächeren US-Dollar ausgegangen war.

Während das Marktumfeld für risikoreiche Anlageklassen vorteilhaft war, belasteten gestiegene Anleiherenditen aufgrund höherer Erwartungen in Bezug auf Wirtschaftswachstum und Inflation die festverzinslichen Anlageformen. Darüber hinaus wirkte sich die Stärke des US-Dollars im Berichtszeitraum ungünstig auf die Schwellenländerwährungen aus. Insgesamt trugen sowohl die Anleihe- als auch die Währungserträge negativ zur Gesamtrendite bei. Auf regionaler Ebene schnitt Lateinamerika deutlich schlechter ab als der Gesamtmarkt. Brasilien, Kolumbien und Peru verzeichneten negative Renditen im zweistelligen Bereich (auf US-Dollar-Basis). Die Länder sahen sich aufgrund einer Mischung aus politischer und wirtschaftlicher Unsicherheit erheblichem Gegenwind ausgesetzt. Erneut schnitt die Türkei am schlechtesten ab. Gegen Ende des letzten Jahres waren Hoffnungen auf eine Rückkehr zu einer konventionelleren Wirtschaftspolitik aufgekommen; doch nach einer Zinserhöhung – bereits der dritten seit Juli 2019 – entließ Präsident Erdogan den Zentralbankpräsidenten. Die Marktteilnehmer verloren das Vertrauen und es kam sowohl bei Anleihen als auch bei der Währung zu massiven Abverkäufen. In diesem von Ansteckungseffekten durch steigende Kernmarktrenditen und Inflationserwartungen geprägten Umfeld trug die Untergewichtung der Duration des Fonds dazu bei, dass er sich im Berichtszeitraum besser als seine Benchmark entwickelte.

Der LGT Bond Fund EMMA LC (EUR) B hat während des Berichtszeitraums einen Ertrag von +2,38 % erzielt und seine Benchmark um 1,18 % übertroffen.

LGT Sustainable Bond Fund Global

Anlagestrategie und Performance

Im ersten Quartal des Berichtszeitraums zwischen Mai und Juli 2020 erholten sich die Märkte deutlich von einer der stärksten Abverkaufswellen der jüngeren Geschichte – ausgelöst von der Pandemie und – damit einhergehend – einem negativen Ölpreis und den Lockdowns. Erste Maßnahmen zur Eindämmung der Neuinfektionen sowie umfangreiche geld- und fiskalpolitischen Hilfen verringerten die Unsicherheit auf den Märkten und führten zu einer Erholung der Kurse. Das schnelle und beherrzte Eingreifen der Staaten und Zentralbanken weltweit verhinderte Liquiditätsengpässe und bewahrte Unternehmen und Haushalten vor finanziellen Notlagen. Renditen auf Staatsanleihen veränderten sich kaum; die Zinskurven hingegen wurden zumeist steiler. Angesichts der drastischen geld- und fiskalpolitischen Maßnahmen, um den wirtschaftlichen Auswirkungen der Lockdowns gegenzusteuern, zogen die Inflationserwartungen wieder deutlich an. In diesem (zumindest aus Finanzmarktperspektive) positiven Umfeld gingen die Credit-Spreads zurück und rohstoff-sensitive Währungen wie der australische Dollar und die norwegische Krone entwickelten sich überdurchschnittlich. Der US-Dollar hingegen schwächte sich gegenüber anderen wichtigen Währungen ab. Darüber hinaus stiegen die Inflationserwartungen, nachdem sie zuvor äußerst niedrig gewesen waren. Unterm Strich war das Umfeld positiv für festverzinsliche Wertpapiere. Der LGT Sustainable Bond Fund Global übertraf im ersten Quartal des Berichtszeitraums die Benchmark deutlich um 0,79 %. Ausschlaggebend für die positiven relativen Erträge waren die Positionierung bei der Duration und eine Übergewichtung inflationsindexierter Anleihen. Die Positionierung auf der Zinsstrukturkurve war ebenfalls günstig. Angesichts rückläufiger Spreads zahlte sich die Übergewichtung von Unternehmensanleihen aus. Wir haben den Abverkauf zu Beginn des Quartals genutzt, um unser Risikoengagement bei hochwertigen Titeln, z. B. vor- und nachrangigen Anleihen von Versorgern, Automobil-, Chemie- und Energieunternehmen, zu erhöhen – insbesondere, als der Ölpreiseinbruch im April eskalierte. Über die gesamte Phase der außerordentlichen Volatilität und Liquiditätsengpässe hinweg haben wir den Verlauf der Coronakrise

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

Von August bis Oktober 2020 trugen die weltweit beispiellosen geld- und fiskalpolitischen Stimuli weiter zur positiven Stimmung unter den Anlegern bei. Die US Federal Reserve hat ihr Inflationsziel auf eine langfristige Inflationsrate von 2 % korrigiert. In Europa einigten sich die EU-Mitgliedstaaten auf das größte Finanzpaket in der Geschichte der EU und unternahmen damit einen Schritt in Richtung Fiskalunion. Im September büßte die Erholung auf den Finanzmärkten aufgrund uneinheitlicher makroökonomischer Daten allerdings etwas an Fahrt ein. Dies traf insbesondere auf Europa zu, wo eine zweite Infektionswelle Befürchtungen neuer Lockdowns aufkommen ließ. Als die Hoffnungen auf fiskalpolitische Impulse vor den US-Wahlen zunichtegemacht wurden und die Spannungen zwischen dem Vereinigten Königreich und der EU rund um den Brexit zunahmen, geriet das Risikosentiment unter Druck. Dank der Risikobereitschaft der Anleger verzeichneten sämtliche Anleihensegmente im Quartal Zuwächse, insbesondere Anleihen mit niedrigerem Rating. Im Gegensatz dazu bewegen sich die Staatsanleiherenditen seit Monaten in einem nahezu künstlich schmalen Korridor. Unter den G10-Währungen schwächte sich der US-Dollar ab und verlor gegenüber dem Schweizer Franken. Das britische Pfund und der Euro hingegen werteten auf. Der LGT Sustainable Bond Fund Global übertraf im Berichtsquartal seine Benchmark leicht um 0,07 %. Die Hauptfaktoren für die relativen Erträge waren die Positionierung bei der Duration und auf der Zinsstrukturkurve sowie die Übergewichtung von Unternehmensanleihen. Duration, Spreads und Carry trugen allesamt positiv zu den absoluten Erträgen bei; aus Euro-Sicht dämpften jedoch der stärkere Euro und die Schwäche des US-Dollars und des japanischen Yens die Erträge. Während des Quartals beschlossen wir, unser Risikoengagement, insbesondere in Hochzins- und hybriden Unternehmensanleihen, zu reduzieren. Ausgeweitet haben wir unser Engagement während des Quartals im Finanzsektor und bei supranationalen Emittenten. Summa summarum war unser Portfolio angesichts des erhöhten Ereignisrisikos in puncto US-Wahl, No-Deal-Brexit und steigenden Infektionszahlen in dieser Phase eher defensiv ausgerichtet.

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

Insgesamt entwickelten sich die Märkte weiterhin sehr positiv, vor allem im November, insbesondere aufgrund der erfreulichen Nachrichten aus der Impfstoffentwicklung sowie der anhaltenden staatlichen und geldpolitischen Hilfsmaßnahmen. Credit-Spreads waren allgemein rückläufig. Die erhöhte Risikobereitschaft der Marktteilnehmer schlug sich auf den Aktien- und Anleihemärkten nieder, die regionen- und kategorienübergreifende Zuwächse verzeichneten. Die politisch bedingte Volatilität, von der die Finanzmärkte zu Beginn des Quartals geprägt waren, ließ mit der Wahl des demokratischen Kandidaten Joe Biden zum US-Präsidenten nach. Ein weiterer Wendepunkt im November war die Nachricht wirksamer COVID-19-Impfstoffe. In Europa bestimmten die coronabedingten Lockdowns und die Einigung an der Brexit-Front das Geschehen. In China konnte das Virus derweil erfolgreich unter Kontrolle gehalten werden, was der weltweiten Konjunkturerholung und den lokalen Aktienmärkten Auftrieb gab. Die erneute Zusage der globalen Zentralbanken, die expansive Geldpolitik noch länger beizubehalten und die Liquiditätsspritzen noch einmal zu erhöhen, sorgte dafür, dass die Nominalrenditen auf Staatsanleihen stabil blieben. Die Realrenditen hingegen sanken, während die Inflationserwartungen weiter stiegen. In einem risikofreudigen Umfeld waren die Spreads weiter rückläufig. Der US-Dollar wertete gegenüber allen anderen großen Währungen ab. Der LGT Sustainable Bond Fund Global schnitt ein weiteres Mal besser ab als seine Benchmark und übertraf diese um 0,46 %. Bei den relativen Erträgen waren Duration und Selektion ausschlaggebend für die Outperformance. Währungen übten angesichts der Schwäche des US-Dollars und des japanischen Yens den stärksten negativen Einfluss auf die absoluten Erträge aus. Die Spreads profitierten von einer großen Risikobereitschaft sowie einem positiven Carry-Beitrag. Bei der Duration erwies sich unsere Präferenz für die Realrenditenduration, d. h. die Übergewichtung inflationsindexierter Anleihen, als sehr günstig. Nach den erfreulichen Impfstoffnachrichten im November beendeten wir unsere Untergewichtung von zyklischen Verbrauchsgüterunternehmen und von Industrieunternehmen und bauten unser

Engagement in beiden Sektoren aus. Bei der Pharmaindustrie haben wir unser Engagement kaum verändert. Die Branche hat von der Coronakrise insgesamt profitiert, doch wird die US-Politik 2021 wieder für große Bedenken sorgen, da mit der Biden-Regierung eine stärkere Regulierung bevorstehen könnte. Wir werden weiterhin große, geografisch diversifizierte Emittenten bevorzugen und hoffen auf mehr nachhaltige Instrumente im Sektor.

Das letzte Quartal des Berichtszeitraums von Februar bis April 2021 profitierte nach wie vor von der Marktdynamik, die vom Start der Impfkampagnen sowie den anhaltenden fiskal- und geldpolitischen Maßnahmen geprägt war. Der Anstieg der US-Anleiherenditen und die Rallye am Aktienmarkt dominierten das Geschehen. Ein bedeutender Impulsgeber war der Sieg der Demokraten im US-Bundesstaat Georgia, der den Weg für die Durchsetzung der Fiskalpolitik des neuen US-Präsidenten Joe Biden ebnete. Die bereits enormen Konjunkturlösungen wurden im März ausgeweitet. Trotz höherer Inflationserwartungen bestätigten die großen Zentralbanken die Aussicht auf ein Fortbestehen des lockeren Status quo. Eine Kombination aus Reflation und an die Impfungen geknüpfte Hoffnungen führte unter den Marktteilnehmern zu großem Optimismus. Das langsame Wiederhochfahren des sozialen Lebens und die damit einhergehende Steigerung der wirtschaftlichen Aktivität verstärkten die von vorneherein schon positiven Wachstumsaussichten weltweit und ließen langfristige Renditen steigen, insbesondere auf USD lautende Renditen. Dies kam auch dem US-Dollar zugute, der im Laufe des Quartals gegenüber dem Euro und dem Schweizer Franken aufwertete. Grundsätzlich dämpfte der Anstieg der langfristigen Zinsen die Entwicklung am Anleihemarkt. Spreads auf Unternehmensanleihen gingen angesichts der positiven weltweiten Wachstumsaussichten und günstigen Fundamentaldaten weiter zurück. Im Schlussquartal übertraf der LGT Sustainable Bond Fund Global seine Benchmark um 0,5 %, womit er in jedem Quartal des Berichtszeitraums über der Benchmark lag. Bei den relativen Erträgen waren die Untergewichtung der Duration bzw. die Übergewichtung von inflationsindexierten Anleihen die Hauptfaktoren für die Outperformance. Währungen hatten angesichts des wiedererstarkten US-Dollars einen positiven Einfluss auf die absoluten Erträge, gefolgt von Carry und Spreads. Die Duration schmälerte angesichts höherer Staatsanleiherenditen jedoch die Erträge.

Wir haben den Anteil der nachhaltigen Anleihen im Portfolio nahe unserer Zielvorgabe von bis zu 50 % gehalten. Vor dem Hintergrund einer Rekordzahl an Neuemissionen ESG-bezogener Anleihen haben wir unser Engagement emittentenübergreifend weiter diversifiziert. Im Großen und Ganzen haben wir unser Engagement im Finanz- und im Verbrauchsgütersektor deutlich erhöht, im Industrie- und Versorgerbereich hingegen reduziert. Mit Blick auf die Laufzeiten im Portfolio haben wir den Anteil der langfristigen Wertpapiere mit einer Laufzeit von über zehn Jahren erhöht. In den vergangenen 12 Monaten haben wir die Spread-Duration um knapp ein Jahr reduziert. Laufzeiten zwischen einem und zehn Jahren wurden ebenfalls reduziert. Hochzinsanleihen machen derzeit weniger als 9 % unseres Portfolios aus. Da mehr als die Hälfte dieses Engagements auf hybride Unternehmensanleihen von Investment-Grade-Emittenten entfällt, ist die tatsächliche Quote der Hochzinsanleihen noch geringer. Das Engagement im Mikrofinanzsektor blieb mit ca. 3,5 % unverändert.

In den vergangenen zwölf Monaten erzielte der LGT Sustainable Bond Fund Global (EUR) B einen absoluten Ertrag von - 3,42 %. Dabei übertraf er seine Benchmark insgesamt deutlich um 1,68 % sowie in jedem einzelnen Quartal des Berichtszeitraums.

LGT Sustainable Bond Fund Global Hedged

Der Berichtszeitraum begann mit einem Paukenschlag: Die Coronapandemie – und mehr noch die politischen Reaktionen darauf – waren die Haupttreiber des Marktes. Eine Vielzahl staatlicher Konjunkturprogramme weltweit wie auch eine drastische Ausweitung der umfangreichen geldpolitischen Programme der Zentralbanken bewirkten eine deutliche Erholung der Risikomärkte. Zu Beginn des zweiten Quartals 2020 enthüllte die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) eine Reihe von Programmen, im Rahmen derer Kredite in einem Volumen von bis zu USD 2,3 Bio. zur Unterstützung der US-Wirtschaft vergeben werden sollten. Auf der fiskalpolitischen Seite verabschiedete das US-Repräsentantenhaus unter dem CARES-Act das vierte Hilfspaket, mit dem weitere USD 484 Mrd. für kleine Unternehmen bereitgestellt wurden. Im weiteren Quartalsverlauf begann die Fed, Unternehmensanleihen-ETFs zu kaufen und gab zudem bekannt, dass sie künftig einzelne Anleihen am Sekundärmarkt kaufen würde. Im Euroraum verbesserte sich die Marktstimmung im Mai merklich. Zu verdanken war dies dem Optimismus infolge der Lockerung von Bewegungseinschränkungen und weiterer fiskalpolitischer Stimuli –

insbesondere nachdem die Europäische Kommission den EUR 750 Mrd. schweren Aufbauplan für Europa vorgestellt hatte. Zudem gab die Europäische Zentralbank (EZB) Anfang Juni bekannt, ihr Pandemie-Notfallankaufprogramm PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) um EUR 600 Mrd. auf insgesamt EUR 1,35 Bio. aufzustocken. Die enorme Unterstützung durch fiskalische und geldpolitische Maßnahmen führte in Verbindung mit relativ günstigen Wirtschaftsdaten zu starken Zugewinnen bei Risikoaktiva. Staatsanleiherenditen waren in den meisten Industrieländern rückläufig, die Credit-Spreads gingen deutlich zurück und die Inflationserwartungen erholten sich deutlich von einem äußerst niedrigen Niveau. Rohstoffsensitiven Währungen wie etwa dem australischen Dollar oder der norwegischen Krone gelang gegenüber ihren Vergleichswährungen eine Outperformance. Unterm Strich war das Umfeld positiv für festverzinsliche Wertpapiere.

Bei unserer Positionierung steigerten wir zu Beginn des Berichtszeitraums die Allokation in inflationsindexierten Anleihen: Angesichts der erstarkenden Trenddynamik wurde die Quote in mehreren Schritten auf 20 % angehoben. Wir beendeten das Quartal mit leichten Long-Durationspositionen in den USD- und EUR-Zinskurven sowie mit einer Übergewichtung der Halbkernländer des Euroraums gegen eine Untergewichtung in Deutschland.

Im dritten Quartal stimmten verschiedene Frühindikatoren weiterhin optimistisch und der wirtschaftliche Aufschwung nach der schlimmsten Rezession seit dem Zweiten Weltkrieg setzte sich fort. Die weltweit beispiellosen geld- und fiskalpolitischen Stimuli trugen zu einer positiven Stimmung unter den Anlegern bei. Die Fed korrigierte ihr Inflationsziel auf eine langfristige Inflationsrate von durchschnittlich 2 %. In Europa einigten sich die EU-Mitgliedstaaten auf das größte Finanzpaket in der Geschichte der EU und unternahmen damit einen Schritt in Richtung Fiskalunion. Im September gerieten risikoreiche Anlagen erneut unter Druck, da die mit dem Brexit verbundenen Risiken, das Ausbleiben weiterer Konjunkturspritzen in den USA, die anstehenden US-Präsidentenwahlen und erneut steigende Infektionsraten in Europa die Stimmung dämpften.

In diesem Marktumfeld verzeichneten sämtliche Anleihssegmente im Quartal Zuwächse, insbesondere Anleihen mit niedrigerem Rating. Im Gegensatz dazu bewegen sich die Staatsanleiherenditen seit Monaten in einem nahezu künstlich schmalen Korridor. Hinsichtlich der absoluten Performance entwickelten sich die europäischen Staatsanleihen besser als US-Treasuries. Insbesondere italienische BTPs entwickelten sich vor dem Hintergrund der Unterstützung durch die EZB und der Renditejagd der Investoren mit einer Wertentwicklung von über 3 % sehr stark. Außerdem stellten sich die Regionalwahlen in Italien als stabilisierender Faktor für die Regierung heraus. Zudem verzeichneten inflationsindexierte Anleihen eine weiterhin positive Dynamik und – zumindest außerhalb Europas – eine wesentlich bessere Wertentwicklung als Anleihen ohne Inflationskopplung.

Im SSA-Bereich (Sovereigns, Supranationals and Agencies – Anleihen staatlicher, supranationaler oder Agency-Emittenten) reduzierten wir nach der starken von der EZB getriebenen Rallye unsere Allokation in Italien und bauten unsere Position in Bundesanleihen wieder auf. Aufgrund von Anzeichen einer Abschwächung der Dynamik reduzierten wir den Anteil inflationsindexierter Anleihen im September in zwei Schritten um 7 % auf 12,5 % und sicherten die Gewinne aus der starken Wertentwicklung dieser Position. Außerdem passten wir zum Ende des Berichtszeitraums unsere Position auf der Euro-Zinskurve an, indem wir die Untergewichtung von Anleihen mit mindestens 10-jähriger Laufzeit weiter reduzierten.

Die Volatilität, von der die Finanzmärkte zu Beginn des vierten Quartals geprägt waren, ließ mit der Wahl des demokratischen Kandidaten Joe Biden zum US-Präsidenten nach. Bedenken über die stark ansteigenden Infektionsraten in Europa und den USA wurden von der Nachricht der Wirksamkeit dreier COVID-19-Impfstoffe zerstreut. Letztere überraschte die Anleger und förderte die Risikobereitschaft deutlich. Im Dezember dominierte das Thema Reflation weiterhin. Die erneuten Lockdowns in Europa und die stetig steigenden Fallzahlen blieben von den Marktteilnehmern weitgehend unbeachtet – die Aussicht auf eine schnellere und umfassendere Immunisierung überstrahlte alles. Die Verabschiedung eines erneuten, diesmal USD 900 Mrd. schweren Hilfspakets in den USA sowie die Einigung auf ein Handelsabkommen zwischen der EU und dem Vereinigten Königreich nach dem Brexit sorgte schließlich für ein starkes Jahresende. Und in der Tat schloss das Jahr 2020 mit neuen Höchstständen – sowohl bei den Infektionszahlen als auch bei den Risikoaktiva.

Über das gesamte Quartal hielt die geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken an; die EZB und die Bank of England (BoE) kündigten eine Zunahme und die Fed ihrerseits die Ausweitung ihrer Anleihekäufe an. Dank dieser geldpolitischen

Stimuli hielten sich die nominalen Renditen von Staatsanleihen auf einem stabilen Niveau, während die realen Renditen abrutschten und die Inflationserwartungen signifikant zunahmen. In der Folge entwickelten sich inflationsindexierte Anleihen deutlich besser als ihre nominalen Pendanten.

Im Oktober erhöhten wir unsere Allokation in 10+-jährige US-Anleihen Zinskurve von einer Unter- zu einer Übergewichtung. Zuvor hatten die US-Renditen das obere Ende der Handelsspanne erreicht, während im Markt für US-Treasuries ein hohes Niveau an Short-Positionen verzeichnet wurde und die Marktlage vor den US-Wahlen und der drohenden nächsten Coronawelle generell entspannt war. Nach dem Bekanntwerden der Wirksamkeit der Impfstoffe – eine Nachricht mit dem Potenzial, an den Märkten für eine Wende zu sorgen – reduzierten wir die Position in zwei Schritten um 0,7 Jahre. In Anbetracht der positiven Dynamik der Inflationserwartungen erhöhten wir im Dezember zudem die Allokation in inflationsindexierte Anleihen um 2,5 Prozentpunkte auf 15 %. Mit Blick auf die Rekordemissionen grüner, sozialer und nachhaltiger Anleihen wirkten wir darüber hinaus an zahlreichen Neuemissionen von Staats- und Unternehmensanleihen mit, um so unser Engagement im ESG-Sektor zu erhöhen.

Zum Jahresbeginn 2021 glich die Marktdynamik jener im Dezember 2020, was der Zulassung der ersten COVID-19-Impfstoffe sowie der Fortführung staatlicher und geldpolitischer Hilfsmaßnahmen zu verdanken war. Mit Blick auf den Impffortschritt gaben die überraschend schnell voranschreitenden Impfkampagnen in Ländern wie den USA, Großbritannien und Israel und deren Ergebnisse, die die Wirksamkeit der Impfstoffe bestätigten, Grund zu Optimismus. Ein weiterer wichtiger Katalysator war der Beleg, dass die fiskalpolitischen Maßnahmen weltweit Wirkung zeigten. In den USA wurde das Konjunkturpaket der Biden-Regierung weitgehend in seiner Ursprungsform verabschiedet. Öl verteuerte sich, als Saudi-Arabien bei der Sitzung der OPEC+-Staaten im Januar überraschend Produktionskürzungen ankündigte und im weiteren Quartalsverlauf seine Produktion freiwillig noch weiter drosselte. Der Rohölpreis stieg im ersten Quartal auf den höchsten Stand seit Januar 2020, sodass in der Folge Reflationspositionen wieder zunahmen und an den Anleihemärkten – insbesondere im Dollarblock und im Vereinigten Königreich – Abverkäufe zu verzeichnen waren. Anders als in den vorhergehenden Quartalen trugen auch die Realrenditen zur Aufwärtsbewegung der Nominalrenditen bei, was bei den Anlegern für Überraschung sorgte. Gleichzeitig stiegen die Inflationserwartungen in allen Industrieländern weiter und erreichten beispielsweise in den USA das höchste Niveau seit 2013. Im April zogen die Renditen für US-Staatsanleihen trotz starker Konjunkturdaten wieder an, während europäische Zinsprodukte unterdurchschnittlich abschnitten. Die Gründe dieser schwachen Entwicklung sind fundamentalerer Natur, da nun neben den USA und dem Vereinigten Königreich auch Europa nach Öffnungen und einer Beschleunigung der Impfkampagnen einen Aufschwung erlebt. Das Vereinigte Königreich schnitt am schlechtesten ab und die indexierte reale Rendite stieg um beinahe 10 Basispunkte. Nach ein paar relativ stabilen Wochen zogen die im Markt diskontierten Breakeven-Inflationsraten im April als Reaktion auf Anzeichen steigenden Inflationsdrucks und gemäßigter globaler Zentralbanken wieder an. In den USA ist die Breakeven-Inflationsrate bei 10-jährigen US-Treasuries auf über 2,4 % geklettert – so hoch wie seit 2013 nicht mehr.

Angesichts der positiven reflationären Dynamik der Inflationserwartungen erhöhten wir unsere Allokation in inflationsindexierte Anleihen Mitte des Quartals in zwei Schritten auf 20 %. Gleichzeitig reduzierten wir die Duration am extrem langen Ende der Euro-Zinskurve um 0,25 Jahre und erhöhten damit unsere Positionierung auf eine Versteilerung der 10J/30J-Kurve, da sich das extrem lange Laufzeitensegment weiterhin schlechter entwickelte. Ende März reduzierten wir angesichts der gedämpften Stimmung sowohl die US- als auch die UK-Duration. Dabei gingen wir eine Short-Positionierung in der USD-Zinskurve mit einer Duration von 0,25 Jahren ein, während wir unser Engagement in der GBP-Zinskurve auf eine neutrale Position zurückgefahren haben. Zum Ende des Berichtszeitraums reduzierten wir unser Engagement in kanadischen Staatsanleihen mit einer Laufzeit von mindestens zehn Jahren aufgrund der sich abschwächenden Dynamik auf Null.

Insgesamt erzielte der LGT Sustainable Bond Global Hedged (EUR) B class im Berichtszeitraum einen absoluten Ertrag von - 0,05 %.

LGT Sustainable Equity Fund Europe

Anlageziel

Die Menschheit steht vor großen sozialen, ökologischen und wirtschaftlichen Herausforderungen wie dem Klimawandel und der Ressourcenknappheit. Mit diesen Herausforderungen gehen jedoch auch neue Chancen einher, die wir mit unserem Nachhaltigkeitsfonds nutzen wollen. Bei unserem LGT Sustainable Equity Fund Europe (EUR) handelt es sich um ein aktiv gemanagtes Portfolio mit einem Schwerpunkt auf Nachhaltigkeitskriterien, das vorrangig in globale Unternehmen investiert. Die Anlagephilosophie: Der Fonds zielt auf langfristige Wertschöpfung und ein besseres Leben für die Menschen ab.

Anlagestrategie

Die Einzeltitelauswahl spiegelt unseren qualitätsorientierten Investmentansatz wider, d. h. unsere Wertpapiere zeichnen sich durch eine überdurchschnittliche Gewinnmarge, Kapitalrendite und Bilanzstärke aus. Die Titel mit dem unserer Ansicht nach größten Bewertungsabschlag auf ihren fairen Wert sind in unserem Portfolio übergewichtet. Um einen attraktiven, zusätzlichen Renditevorteil zu erzielen, ergänzen wir das Portfolio strategisch um Small- oder Mid-Caps.

Marktentwicklung

Das Jahr 2020 geht als das Jahr in die Geschichte ein, in dem die COVID-19-Pandemie unser soziales und wirtschaftliches Leben auf den Kopf stellte. Die weltweite Ausbreitung von COVID-19 und die damit verbundenen Lockdowns beendeten auch den bis dahin ein Jahrzehnt andauernden Bullenmarkt gewaltsam. Nachdem die Kapitalmärkte zunächst einbrachen und Aktien aufgrund eines tiefen Rezessionsschocks der Weltwirtschaft rund ein Drittel ihres Werts einbüßten, überraschte die politische Antwort, die hierauf folgte, sowohl im Hinblick auf ihre Geschwindigkeit als auch im Hinblick auf das Ausmaß und übertraf alles, was zuvor in Friedenszeiten je erlebt worden war.

In Europa hat die Politik im Kampf gegen die Pandemie überraschend schnell alle Hebel in Gang gesetzt und entschlossen ihre auf Sparsamkeit gerichtete Haltung geändert. Deshalb hat die Währungsunion zum ersten Mal in ihrer Geschichte Anleihen mit gemeinsamer Haftung begeben. Zuvor hatte die Europäische Zentralbank noch die Geldschleusen geöffnet und mit dem neu geschaffenen Pandemie-Notfallankaufprogramm den Kauf beliebiger Vermögenswerte aus allen Ländern des Euroraums ermöglicht. Mit den schnellen und entschlossenen Unterstützungsmaßnahmen der politischen Entscheidungsträger wurde dann eine ebenso schnelle Erholung eingeleitet, die zuerst an den Finanzmärkten und dann in der Realwirtschaft ankam.

Es war jedoch eine ungleiche Erholung, bei der sich ein tiefer Graben auftat zwischen den Gewinnern wie Technologie- und Gesundheitswerten und den strukturellen Verlierern der „neuen Normalität“ mit Social Distancing, wozu vor allem Unternehmen in den Segmenten Reise und Freizeit zählen. Regional betrachtet erging es dem chinesischen Aktienmarkt besser, da das Land den Virusausbruch als erster Staat erfolgreich eindämmen konnte. Anderen Schwellenländern hingegen gelang es kaum, das Virus einzudämmen und ausreichende finanzielle Hilfen bereitzustellen.

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

erzielten europäische Aktien aufgrund der starken Rotation hin zu Value-Titeln auch im Dezember eine überdurchschnittliche Wertentwicklung.

Zu Beginn des neuen Jahres flammte die Pandemie in Europa wieder auf und viele Länder, darunter Frankreich, Deutschland und Italien, schickten ihre Wirtschaft wieder in den Lockdown oder verlängerten die bestehenden Maßnahmen. Die Finanzmärkte dieser Länder blieben jedoch relativ optimistisch und die Rotation in Nachzügler-Aktienmärkte verstärkte sich sogar noch, als die neue US-Regierung noch ihre festen Absichten hinsichtlich der Konjunkturlösungen und -anreizprogramme bekräftigte und die Europäische Zentralbank an ihrer lockeren Geldpolitik festhielt. Gleichzeitig zogen die Renditen infolge des immer besseren Wachstumsausblicks und steigender Inflationserwartungen an, was Aktien mit längerer Duration im Vergleich zu den zyklischeren Segmenten des Aktienmarktes belastete. Diese Rotation hielt im Februar an und die positive Stimmung wurde Ende März verstärkt, als die Wirtschaftsdaten erneut vielversprechend ausfielen. Der deflationäre Vorstoß gab den europäischen Aktienmärkten insbesondere dank ihrer zyklischen Ausrichtung Auftrieb, obwohl die europäischen Renditen eher mäßig stiegen und sich die Auszahlung der EU-Coronahilfen durch eine Klage vor dem deutschen Verfassungsgericht vorübergehend verzögerte. Nach einer robusten Berichtssaison schlossen der MSCI Europe und die meisten anderen entwickelten Märkte im April auf Allzeithochs.

Ende April hatten die großen Aktienindizes (in Landeswährung, einschließlich Dividenden) die folgenden Renditen erzielt: S&P500 +46 %, MSCI Europe +30,2 %, MSCI Emerging Markets +48,7 % und NIKKEI +45,1 %.

Anlageergebnisse

Der Fonds hat im Berichtszeitraum eine Wertsteigerung von 32,05 % (nach Gebühren) verzeichnet und sich damit besser entwickelt als seine Benchmark, der MSCI Europe Net Total Return in EUR (30,16 %). Die folgenden Faktoren trugen zur Wertentwicklung bei:

1) Wertpapierauswahl

Gemäß unserer Anlagephilosophie bildet der Prozess zur Wertpapierauswahl den Kern des Portfolioaufbaus. Deshalb weist die relative Wertentwicklung eines Fonds eine geringe Korrelation zur Marktentwicklung (Beta) oder einem Anlagestil (Wert, Wachstum, Kapitalisierung) auf. Im letzten Berichtszeitraum war der Beitrag der Wertpapierauswahl insgesamt positiv, der Effekt lag bei rund +3,2 %. Sieben von elf Sektoren zeigten starke Ergebnisse, in denen sich auch der Erfolg des teambasierten Ansatzes niederschlug. Einen besonderen Performancebeitrag leisteten die folgenden Aktien:

Vestas Wind: Vestas Wind Systems profitiert vom weltweit anhaltenden Trend zu erneuerbaren Energien, dank derer die Aktie eine fantastische Performance erzielt hat. Langfristig dürfte die Offshore-Integration die Wettbewerbsfähigkeit von Vestas im wachsenden Markt für Offshore-Windparks noch steigern. Damit ist Vestas aus struktureller Sicht attraktiv. Das Unternehmen ist in den Bereichen Onshore und Service Weltmarktführer, im Offshore-Markt teilt es sich mit General Electric den zweiten Platz. Allerdings nimmt die Bewertung bereits viele positive Faktoren vorweg, sodass die Aktie vorerst anfällig für Kurskorrekturen bleiben dürfte. Dabei maßgeblich sind Unsicherheiten im Zusammenhang mit der Vollkonsolidierung des Offshore-Geschäfts und anhaltenden Lieferengpässen. Unsere Position haben wir deshalb reduziert.

ING: Zu Beginn der Krise im Frühjahr 2020 wurden die Aktienkurse des gesamten europäischen Bankensektors hart getroffen. Grund dafür war die hohe Unwägbarkeit künftiger Ausfälle in den Kreditbüchern der Geldhäuser. Das galt auch für die ING-Aktie, die zwischen März und April fast 60 % einbüßte. Seit Veröffentlichung der Q2-Ergebnisse ist jedoch eines klar: Dank äußerst sorgfältiger Kreditentscheidungen in ihrem Firmenkundengeschäft (28 % des gesamten Kreditvolumens) ist das Kreditbuch der ING widerstandsfähiger als das ihrer Wettbewerber. Die Risikokosten fielen nur halb so hoch aus wie während der Großen Finanzkrise (GFK), während die vorsichtige Risikovorsorge im Kreditgeschäft zwei Verlustjahre während der GFK abdecken würde. Zugleich wurden dank einer starken Nachfrage nach Investmentprodukten 5 % mehr Gebühren vereinnahmt. So konnte die ING Überschusskapital aufbauen, das für sich genommen ca. 20 % der Marktkapitalisierung betrug, und darüber hinaus eine Dividendenrendite von 8 % anbieten, sobald das Dividendenverbot der EZB aufgehoben würde. Wir hatten unsere Position im zweiten und dritten Quartal ausgebaut – und unsere Anlagethese hat sich

bewahrheitet. Angesichts weiteren Aufwärtspotenzials haben wir trotz einer Verdoppelung des Aktienkurses im Laufe des Berichtszeitraums eine umfangreiche Position gehalten.

Capgemini: Capgemini ist ein führender globaler und der größte in Europa ansässige IT-Dienstleistungskonzern, der mehr als 200.000 Mitarbeiter beschäftigt. Der Anteil an dem weltweit fragmentierten Markt beträgt dennoch lediglich rund 5 %. Der Konzern bietet seinen Kunden Dienstleistungen in den Bereichen Beratung, Systemintegration und Outsourcing. Unter den europäischen Anbietern ist Capgemini der einzige, der einen nennenswerten Teil der Belegschaft an kostengünstigen Standorte beschäftigt (2019: mehr als 57 %), und verfügt über ein erhebliches Engagement in wachstumsstarken Bereichen wie Digitalisierung und Cloud (2019: mehr als 50 %). Die Coronapandemie hat die Digitalisierung beschleunigt (z. B. Cloud Computing) und wird den Automatisierungstrend und die Flexibilität grundsätzlich stärken bzw. fördern (z. B. die Arbeit im Homeoffice). Capgemini wird von diesem Trend massiv profitieren, da Kunden aus allen Bereichen ihre Digitalisierung vorantreiben. Daher überrascht es nicht, dass der Aktienkurs im Berichtszeitraum um 78 % gestiegen ist. Die Kombination aus dem hohen Anteil des digitalen Geschäfts, der Offshore-Belegschaft, Größenvorteilen und dem Fokus auf Softwareapplikationen deutet auf Capgemini als einen der wenigen Gewinner in der weltweiten Branche der IT-Dienstleistungen in den nächsten Jahren hin. Wir sehen weiteres Kurspotenzial (dank der Synergieeffekte aus Altran, weiterem Offshoring, niedrigeren Reisekostenbudgets und einer besseren Kapazitätsauslastung dank mehr mobilem Arbeiten) und Spielraum für eine Verringerung der Bewertungslücke zum US-Konkurrenten Accenture.

Grifols: Grifols ist neben CSL und Takeda einer der drei führenden Hersteller von Plasmatherapien in der wachsenden oligopolistischen Plasmaindustrie (die genannten Top 3 vereinen 65 % des Marktes auf sich), einem Sektor mit hohen Markteintrittsbarrieren. Grifols wurde hart von der Coronapandemie getroffen und musste einen Kursrutsch von 27 % hinnehmen, da Plasmaspender nur noch Plasmaspendenzentren besuchen konnten, was zu Angebotsengpässen führte. Doch auch neuartige Therapien (vor allem FcRn-Präparate, Autoimmunerkrankungen), die ca. 20 % des Konzernumsatzes von Grifols und zwischen 10 % und 15 % des EBITDA ausmachen sowie zwischen 1 % und 2 % zum organischen Wachstum p.a. beitragen, gefährden die Wettbewerbsposition von Grifols. Vor Kurzem veröffentlichten die Entwickler von FcRn-Therapien positive Studiendaten bei Indikationen wie der Myasthenia gravis (MG) und der Immuntrombozytopenie (ITP). Allerdings macht die potenzielle MG-Therapie – wenngleich eine Zulassung bei dieser Indikation Ende 2021 angesichts der positiven Daten wahrscheinlich ist – nur 1,5 % des Konzernumsatzes aus. Zudem gehen Experten davon aus, dass Immunglobuline aufgrund ihrer Bevorzugung bei akuten Fällen dennoch eine Therapieoption bleiben, weshalb die Auswirkungen überschaubar sein dürften. Die A-Aktie von Grifols S.A. wird mit einem KGV 2022S von 21,1 gehandelt. Trotz der «wahrgenommenen» Unsicherheiten ist dieses Bewertungsniveau nicht gerechtfertigt. Immerhin wird ab dem Geschäftsjahr 2022 für den Gewinn je Aktie eine überdurchschnittliche kumulierte jährliche Wachstumsrate erwartet (nach Schätzungen der Bank of America eine kumulierte jährliche Wachstumsrate von 15 % von GJ 2022 bis 2025) – für ein Unternehmen mit einem soliden, nachhaltigen Produktumsatzwachstum, mit hohen Markteintrittsbarrieren und begrenztem zweiseitigem F&E-Risiko. Darüber hinaus wird die Aktie im Hinblick auf das EV/EBITDA-Verhältnis mit einem Abschlag von ca. 50 % gegenüber Wettbewerber CSL gehandelt (EV/EBITDA-Multiplikator von 15,1).

2) Sektorallokation

Der Beitrag der Sektorallokation war insgesamt positiv, was im Wesentlichen auf unsere Übergewichtung in Industrieunternehmen, Finanzen und Informationstechnologie zurückzuführen ist. Diese Sektoren profitierten durchweg von einer zyklischen Erholung sowie von strukturellen Wachstumsfaktoren wie der beschleunigten Digitalisierung. Die von uns untergewichteten Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter und Material brachten einen negativen Beitrag ein. Beide Sektoren verbuchten vor dem Hintergrund der enormen Erholung der Automobilwerte des Index und der höheren Inflationserwartungen Kursgewinne, aus denen eine starke Kursentwicklung der Industriemetalle und anderer Rohstoffe folgte.

Zwar haben wir tendenziell einen geringen Barmittelbestand im Fonds, doch die starke absolute Wertentwicklung des europäischen Aktienmarktes führte zu einem negativen Beitrag von rund 70 Basispunkten.

3) Deviseneffekte

Der Beitrag von Deviseneffekten zur Wertentwicklung war leicht positiv, jedoch umfassten die Portfolioanlagen wie auch in den letzten Jahren keine wesentlichen aktiven Währungsoverlays. Das Währungsrisiko wird so gesteuert, dass es der Währungsallokation der jeweiligen Benchmark entspricht. Deshalb sind im Allgemeinen keine wesentlichen Auswirkungen auf die Wertentwicklung zu erwarten.

Marktausblick und Positionierung

Die Konjunktur wird sich vor dem Hintergrund anhaltender Impfkampagnen weiterhin normalisieren – wenn auch je nach Region unterschiedlich schnell. Die USA und das Vereinigte Königreich dürften ihren Vorsprung im Kampf gegen das Virus (gemessen in verabreichten Impfstoffdosen) aufrechterhalten, gefolgt von Europa und der breiteren asiatischen Region. Der zyklische Ausblick bleibt allgemein positiv, da Nachholbedarf bei den Verbrauchern und anhaltende staatliche Unterstützungsmaßnahmen die Erholung in den nächsten 12 bis 24 Monaten anheizen dürften. Auch der Welthandel dürfte sich weiter erholen, bevor er im weiteren Jahresverlauf ebenso wie die chinesische Wirtschaft auf hohem Niveau stagniert.

Infolge der relativ erfolgreichen Impfkampagnen schenken die Finanzmärkte ihre Aufmerksamkeit nun wieder anderen Themen und werden sich auch in Zukunft nicht mehr so stark von vorübergehenden Rückschlägen bei der Virusbekämpfung beeinflussen lassen. Stattdessen wird der Fokus auf Inflation und Zinsen liegen, die beide gestiegen sind. Der anhaltende Verbraucherpreisanstieg dürfte auch weiterhin vor allem vom Basiseffekt der Energiepreise und auslaufenden Mehrwertsteuersenkungen getrieben und damit vor allem vorübergehender Natur sein. Dennoch dürften die Inflationswerte im Euroraum im Allgemeinen und in Deutschland im Besonderen im Verlauf von 2021 aufgrund von Basiseffekten überwiegend nah am oder sogar leicht über dem Zielkorridor der Europäischen Zentralbank liegen. Letztlich dürften die Preise jedoch sinken, da der technologische Fortschritt, eine nachteilhafte Altersstruktur der Bevölkerung und weiterhin ausbleibendes Produktivitätswachstum in Europa einen anhaltenden starken, strukturellen inflationshemmenden Druck erzeugen. Ähnliche Aussagen und eine Tendenz zu einer etwas lockeren Geldpolitik dürften auch aus dem Fazit der Europäischen Zentralbank in ihrer geldpolitischen Überprüfung Mitte des Jahres folgen. Politische Entscheidungsträger dürften ihre geld- und fiskalpolitischen Geldhähne im weiteren Jahresverlauf weit offen lassen, um den ramponierten Arbeitsmärkte nicht die Unterstützung zu nehmen. Die Diskussion um die Reduzierung von Anleihekäufen dürfte indes nur sehr vorsichtig geführt werden; es ist unwahrscheinlich, dass kurzfristige Zinssätze in nächster Zeit steigen. Kleinere fiskalpolitische Erschütterungen und größere Produktionslücken werden den auf den Renditen lastenden Aufwärtsdruck begrenzen.

Die Geopolitik bleibt eine Geschichte mit potenziell spannenden Wendungen, und obgleich die internationalen diplomatischen Beziehungen unter der Biden-Regierung nicht mehr so sprunghaft geführt werden, ist eine Fortsetzung des strategischen Wettkampfes zwischen den USA und China zu erwarten. Während das Vereinigte Königreich seine Handelspartnerschaften nach der offiziellen Trennung von der Europäischen Union neu definieren wollen, steht in Deutschland die Wahl eines neuen Kanzlers oder einer neuen Kanzlerin bevor. Die europäische Integration könnte erneut an Fahrt gewinnen und eine weitere Runde der fiskalischen Expansion verzeichnen, falls Bündnis 90/Die Grünen bei den Wahlen zum Deutschen Bundestag einen historischen Erfolg erzielen. Die Beziehungen zwischen der EU und Russland werden schwierig bleiben, da es Meinungsunterschiede bei Themen wie Menschenrechten oder dem Ukrainekonflikt gibt. Eine Zusammenarbeit in Bereichen mit einem gemeinsamen Interesse, wie zum Beispiel Energie, bleibt jedoch machbar.

Die beschriebene anhaltende reflationäre Entwicklung dürfte sich im Großen und Ganzen weiterhin positiv auf die Aktienmarkterträge auswirken. Dennoch dürften die Gewinne risikobehafteter Vermögenswerte künftig nicht mehr ganz so stark steigen, da die meisten Volkswirtschaften im zweiten und dritten Quartal des Jahres Spitzenzuwächse erreichen dürften. Historisch betrachtet erscheint das Bewertungsniveau zunehmend hoch, doch das erwartete Gewinnwachstum sollte die Bedenken um die Preisbildung schmälern, solange die Renditesteigerung nach und nach stattfindet und die längerfristigen Inflationserwartungen fest verankert bleiben. In den Aktiensektoren und -regionen dürften wachstumssensitive Titel noch von der konjunkturellen Normalisierung profitieren, wobei sich die relative Dynamik im Zuge des Aufholprozesses abschwächen dürfte. Andere Anlagethemen mit starken langfristigen Einflussfaktoren dürften ihre starke Performance fortsetzen, wenn auch mit einer höheren Kursvolatilität. Optimismus unter den Anlegern wird künftig ein

Warnsignal für einen möglicherweise breiter angelegten Rückzug sein. Die Ertragsebene wird auch veränderte Steuerregelungen verkraften müssen, die zugleich auch sofortige Kursrückschläge bewirken könnten. Dennoch wird erwartet, dass die positiven wirtschaftlichen Fundamentaldaten den Gegenwind höherer Steuern in einem zyklischen Anlagehorizont mehr als ausgleichen. Wenn Anleger ihre Investitionen infolge neuer Steuerregelungen in den USA streuen wollen, könnte dies auch zusätzliche Mittelzuflüsse in Aktien außerhalb der USA bedeuten, die wie europäische Aktien einen Bewertungsabschlag aufweisen. Langfristig gesehen werden europäische Aktien davon profitieren, dass im Rahmen des europäischen Grünen Deals Investitionen von nahezu einer Billion Euro getätigt werden sollen. In nächster Zeit dürften europäische Aktien zudem vom bevorstehenden Wiederhochfahren der Wirtschaft der Region profitieren, wie auch von ihrer stärkeren Ausrichtung am weltweiten Konjunkturaufschwung im Vergleich zu anderen Regionen.

Unser Portfolioaufbau konzentriert sich auf die Fundamentalanalyse der Bewertungstreiber einzelner Unternehmen. So wollen wir Titel identifizieren, die wir für unterbewertet halten (Bottom-Up-Ansatz). Die Nachhaltigkeitsanalyse hinsichtlich Corporate Governance, gesellschaftlichen und Umweltaspekten hilft uns dabei, Unternehmen aufzuspüren, die aktiv auf die komplexen Herausforderungen reagieren und damit ein geringeres operationelles Risiko aufweisen, das noch nicht vom Markt eingepreist wurde. Derzeit umfasst unser Portfolio 36 Unternehmen, sodass wir recht fokussiert aufgestellt sind, worin sich unsere stärkere Überzeugung im aktuell schwierigen Umfeld widerspiegelt.

Nach der sehr starken Erholung der Aktienmärkte in den letzten zwölf Monaten gehen wir davon aus, dass der Fokus stärker auf einer Bewertungsperspektive mit Bottom-Up-Ansatz liegen wird. Ein Wiederhochfahren der Wirtschaft ist bereits umfassend eingepreist, was unserer Ansicht nach die kurzfristigen Chancen auf eine zyklische Erholung begrenzt. Nachdem wir in den letzten Jahren in verschiedenen Marktumfeldern einen starken Anteil der Wertpapierauswahl am Erfolg vorweisen konnten, sehen wir uns gut aufgestellt. Unser Schwerpunkt auf Unternehmen mit einer starken Preismacht dürfte eine mögliche Einstandskosteninflation lindern und die operativen Ergebnismargen vergleichsweise stabil halten.

LGT Sustainable Equity Fund Global

Anlageziel

Die Menschheit steht vor großen sozialen, ökologischen und wirtschaftlichen Herausforderungen wie dem Klimawandel und der Ressourcenknappheit. Mit diesen Herausforderungen gehen jedoch auch neue Chancen einher, die wir mit unserem Nachhaltigkeitsfonds nutzen wollen. Bei unserem LGT Sustainable Equity Fund Global handelt es sich um ein aktiv gemanagtes Portfolio mit einem Schwerpunkt auf Nachhaltigkeitskriterien, das vorrangig in globale Unternehmen investiert. Die Anlagephilosophie: Der Fonds zielt auf langfristige Wertschöpfung und ein besseres Leben für die Menschen ab.

Anlagestrategie

Die Einzeltitelauswahl spiegelt unseren qualitätsorientierten Investmentansatz wider, d. h. unsere Wertpapiere zeichnen sich durch eine überdurchschnittliche Gewinnmarge, Kapitalrendite und Bilanzstärke aus. Die Unternehmen mit dem unserer Meinung nach größten Bewertungsabschlag auf ihren beizulegenden Zeitwert haben wir in unserem Portfolio übergewichtet. Um einen Renditevorteil zu generieren, ergänzen wir das Portfolio strategisch um Small- oder Mid-Caps.

Marktentwicklung

Das Jahr 2020 geht als das Jahr in die Geschichte ein, in dem die COVID-19-Pandemie unser soziales und wirtschaftliches Leben auf den Kopf stellte. Die weltweite Ausbreitung von COVID-19 und die damit verbundenen Lockdowns beendeten auch den bis dahin ein Jahrzehnt andauernden Bullenmarkt gewaltsam. Nachdem die Kapitalmärkte zunächst einbrachen und Aktien aufgrund eines tiefen Rezessionsschocks der Weltwirtschaft rund ein Drittel ihres Werts einbüßten, überraschte die politische Antwort, die hierauf folgte, sowohl im Hinblick auf ihre Geschwindigkeit als auch im Hinblick auf das Ausmaß und übertraf alles, was zuvor in Friedenszeiten je erlebt worden war. So begannen sich auch die Aktienmärkte wieder zu erholen – und zwar so schnell wie nie zuvor von einem Tief –, nachdem die Federal Reserve (Fed) und wichtige staatliche Institutionen klarstellten, dass sie zusammenarbeiten und alles tun würden, um die Wirtschaft zu unterstützen. Der Optimismus am Markt hielt an, als strenge Maßnahmen zum Gesundheitsschutz zunehmend Früchte trugen und die Infektionszahlen sanken. Gleichzeitig wurde zunehmend deutlich, dass sich die Konjunkturlösungen aufgrund des schieren

Umfangs nicht ignorieren ließen, was die Aussichten auf eine bedeutend positive konjunkturelle Entwicklung im späteren Jahresverlauf weiter verbesserte. Es war jedoch eine ungleiche Erholung, bei der sich ein tiefer Graben auftat zwischen den Gewinnern wie Technologie- und Gesundheitswerten und den strukturellen Verlierern der «neuen Normalität» mit Social Distancing, wozu vor allem Unternehmen in den Segmenten Reise und Freizeit zählen. Regional betrachtet erging es dem chinesischen Aktienmarkt besser, da das Land den Virusausbruch als erster Staat erfolgreich eindämmen konnte. Anderen Schwellenländern hingegen gelang es kaum, das Virus einzudämmen und ausreichende finanzielle Hilfen bereitzustellen.

Nach ruhigeren Sommermonaten verschärfte sich die wirtschaftliche Situation in Europa auf dem Weg in den Herbst wieder. So wurde die Mobilität aufgrund steigender Infektionszahlen immer weiter eingeschränkt und Sorgen um erneute Lockdowns flammten wieder auf. Als die Hoffnungen auf fiskalpolitische Impulse vor den US-Wahlen zunichtegemacht wurden und die Spannungen zwischen dem Vereinigten Königreich und der EU rund um den Brexit zunahmen, geriet das Risikosentiment unter Druck. Infolge dieser steigenden Unsicherheit verzeichneten die Finanzmärkte im September und Oktober zeitweise Rückgänge. Nach diesen – im Nachhinein betrachtet – gesunden Korrekturen kam mit dem Monat November eine weltweite Erholungsrallye: Der MSCI World verzeichnete den stärksten Monat seit 1975 und Small Caps wiesen den besten Monat seit der Auflegung des entsprechenden Index im Jahr 1995 auf. Schwellenländeraktien stiegen zudem so stark wie seit 2016 nicht mehr. Die Hausse begann kurz vor den US-Präsidentenwahlen am 3. November, aus denen nach einigen Tagen des Stimmzählens der demokratische Kandidat Joe Biden als Sieger hervorging. Die positive Dynamik beschleunigte sich, als Pharmaunternehmen nach und nach von wirksamen Impfstoffen berichteten, von denen mindestens einer logistisch auch in ärmeren Ländern verteilbar ist. In diesem Umfeld rissen sich die Anleger um Vermögenswerte, die typischerweise am meisten von einem Ende der Krise des öffentlichen Gesundheitswesens profitieren würden – beispielsweise um Anteile kleinerer und zyklischer Unternehmen sowie Anteile von in Schwellenländern aktiven Unternehmen.

Als die neue US-Regierung zeigte, dass sie es mit Konjunkturhilfen und -anreizprogrammen ernst meinte, verstärkte sich die Rotation in Nachzügler-Aktienmärkte noch weiter. Gleichzeitig zogen die US-Renditen infolge des immer besseren Wachstumsausblicks und steigender Inflationserwartungen an, was Aktien mit längerer Duration im Vergleich zu den zyklischeren Segmenten des Aktienmarktes belastete. Diese Rotation hielt im Februar an und die positive Stimmung wurde Ende März verstärkt, als das Weiße Haus seine Pläne für ein tiefgreifendes Infrastrukturprogramm ankündigte. Die wirtschaftlichen Daten blieben überwiegend optimistisch. Nach einer robusten Berichtssaison schlossen die meisten entwickelten Märkte im April auf oder nahe Allzeithöchstwerten. In den Schwellenländern hingegen zeigte sich eine gegensätzliche Entwicklung: Aufgrund von Anzeichen nachlassender politischer Unterstützung in China, der derzeitigen Stärke des US-Dollars und ganz eigener landesspezifischer Ereignisse in mehreren Schwellenländern verschlechterte sich die Dynamik im Februar.

Die diversen Aktienindizes (in Landeswährung, einschließlich Dividenden) wiesen am Ende des Berichtszeitraums die folgenden Renditen aus: S&P500 +46 %, Nikkei 45 %, MSCI Emerging Markets 42,9 % und MSCI Europe 30,2 %.

Wertentwicklung

Der LGT Sustainable Equity Fund Global (EUR) B hat im Berichtszeitraum eine Wertsteigerung von 26,51 % verzeichnet und sich so schlechter entwickelt als seine Benchmark, der MSCI World Net Total Return in EUR (32,23 %), was insbesondere auf den negativen Beitrag unserer regionalen Allokation zurückzuführen ist. Infolge unseres Bottom-up-Auswahlprozesses entwickelten sich unsere Übergewichtung in Europa (einschließlich des Vereinigten Königreichs) und unsere Untergewichtung in Nordamerika rund 15 % schlechter als der jeweilige Referenzwert. Während der MSCI Europe Net Total Return Index eine Performance von 30,2 % verzeichnete, schloss der MSCI North America Net Total Return Index 47,2 % höher ab, wodurch der negative regionale Allokationseffekt bei nahe 2,4 % lag.

Zu Beginn des Berichtszeitraums verschlechterten sich die Wirtschaftsdaten aufgrund der weltweiten Ausbreitung des Coronavirus zunächst deutlich. Die Folge war ein konjunktureller Stillstand in den meisten Volkswirtschaften, der in einer tiefgreifenden Rezession mündete. So bewahrten wir unsere defensive Position und hielten vor allem bis Ende September ein erhöhtes Maß an Liquidität. Als mehrere Pharmaunternehmen nach und nach von wirksamen Impfstoffen berichteten, von denen mindestens einer logistisch auch in ärmeren Ländern verteilbar ist, verringerten wir unsere Liquiditätsposition in den

Folgemonaten wesentlich. Zudem weiteten wir unsere Gewichtung im Gesundheitswesen und besonders unsere Position im führenden britischen Medizintechnikunternehmen Smith & Nephew aus, das davon profitieren dürfte, dass in naher Zukunft wieder wesentlich mehr planbare Eingriffe vorgenommen werden können. Darüber hinaus sollten neue Produkteinführungen und das laufende Kostensenkungsprogramm dem Umsatz- und Gewinnwachstum mittelfristig zugutekommen. Zu guter Letzt ist Smith & Nephew mit einem KGV-Abschlag von rund 30 % gegenüber dem Sektor attraktiv bewertet. Auch unsere Gewichtung im Informationstechnologiesektor haben wir signifikant ausgeweitet, denn die Coronapandemie hat die Digitalisierung beschleunigt und wird den Automatisierungstrend und die Flexibilität grundsätzlich stärken bzw. fördern (z. B. die Arbeit im Homeoffice). Daher haben wir unsere Positionen in Unternehmen aufgestockt, die direkt von diesem Trend profitieren (Microsoft, CapGemini und Cognizant Technologies), und zudem unser Portfolio um TeamViewer, den deutschen Anbieter von Software für Fernzugriff, Fernsteuerung und Fernwartung, ergänzt. Im Gegenzug haben wir unser Engagement im defensiven Basiskonsumgütersektor deutlich verringert, indem wir unsere Positionen in Colgate-Palmolive und Heineken reduziert bzw. glattgestellt haben. Auch unsere Beteiligung in Goldaktien haben wir verringert, da ein stagnierender Goldpreis weiterem Margen- und Bewertungspotenzial den Riegel vorgeschoben hat.

Die Einzeltitelauswahl hat im Berichtszeitraum sehr positive Ergebnisse geliefert. Vor allem das Finanzwesen (Affiliated Managers, ING, Keycorp und Morgan Stanley), die Versorgungsunternehmen (ENN Energy, Iberdrola und EDP Renovaveis), die Industrie (Nielsen, Vestas Wind) und die Kommunikationsdienste (Alphabet) leisteten einen positiven Beitrag, während der Rohstoffsektor (Anglogold Ashanti, Newmont Mining) und die Informationstechnologie (Akamai Technologies) die Performance beeinträchtigten. Die folgenden Beteiligungen trugen positiv zur Wertentwicklung bei: Affiliated Managers +2,04 %, ING 1,77 %, Alphabet +1,57 %, Nielsen +1,08 % und CapGemini +0,94 %.

Der Aktienkurs von Affiliated Managers (AMG) ist im Berichtszeitraum um ganze 130 % in die Höhe geschneilt. Bis zum vergangenen Sommer hatte die Aktie – vor allem aufgrund höherer Mittelabflüsse im Quantsegment – schlechter abgeschnitten als der Markt. Die daraufhin ergriffenen Gegenmaßnahmen (Managementwechsel und Neupositionierung) trugen jedoch schon bald Früchte. Das neue Team konzentrierte sich zum Ziel der Wachstumssteigerung auf Investitionen in bestehende und neue verbundene Unternehmen. Darüber hinaus hat AMG seinen Vertrieb nun auf Kunden ausgerichtet, die den Tochtergesellschaften die größten Wachstumschancen bieten. Erfreulicherweise hat AMG jüngst die beste Cashflowperformance seit dem ersten Quartal 2019 erzielt, das dritte Quartal in Folge ein EBITDA-Wachstum gegenüber dem Vorjahreszeitraum generiert und führt ein solides Aktienrückkaufprogramm durch. Schließlich kann AMG mit drei Transaktionen in den letzten sechs Monaten erhebliche Fortschritte im M&A-Bereich vorweisen. Die positiven Nachrichten der vergangenen Monate kombiniert mit einer attraktiven Bewertung führten im Beobachtungszeitraum zur signifikanten Outperformance.

ING: Zu Beginn der Krise im Frühjahr 2020 wurden die Aktienkurse des gesamten europäischen Bankensektors hart getroffen. Grund dafür war die hohe Unwägbarkeit künftiger Ausfälle in den Kreditbüchern der Geldhäuser. Das galt auch für die ING-Aktie, die zwischen März und April 2020 fast 60 % einbüßte. Seit Veröffentlichung der Q2-Ergebnisse 2020 ist jedoch eines klar: Dank äußerst sorgfältiger Kreditentscheidungen in ihrem Firmenkundengeschäft (28 % des gesamten Kreditvolumens) ist das Kreditbuch der ING widerstandsfähiger als das ihrer Wettbewerber. Die Risikokosten fielen nur halb so hoch aus wie während der Großen Finanzkrise (GFK), während die vorsichtige Risikovorsorge im Kreditgeschäft zwei Verlustjahre während der GFK abdecken würde. Zugleich wurden dank einer starken Nachfrage nach Investmentprodukten 5 % mehr Gebühren vereinnahmt. So konnte die ING Überschusskapital aufbauen, das für sich genommen ca. 20 % der Marktkapitalisierung betrug, und darüber hinaus eine Dividendenrendite von 8 % anbieten, sobald das Dividendenverbot der EZB aufgehoben würde. Wir haben unsere Position im zweiten und dritten Quartal ausgebaut – und unsere Anlagethese hat sich bewahrheitet. Angesichts weiteren Aufwärtspotenzials haben wir trotz einer Verdoppelung des Aktienkurses im Laufe des Berichtszeitraums eine umfangreiche Position gehalten.

Die folgenden Beteiligungen trugen hingegen negativ zur Wertentwicklung bei: Grifols -2,17 %, Danone -2,15 %, Anglogold Ashanti -1,95 %, Akamai Technologies -1,24 % und Mitsubishi Estate -1,19 %.

Grifols ist neben CSL und Takeda einer der drei führenden Hersteller von Plasmatherapien in der wachsenden oligopolistischen Plasmaindustrie (die genannten Top 3 vereinen 65 % des Marktes auf sich), einem Sektor mit hohen Markteintrittsbarrieren. Grifols wurde hart von der Coronapandemie getroffen und musste einen Kursrutsch von 27 % hinnehmen, da Plasmaspender nur noch Plasmaspendenzentren besuchen konnten, was zu Angebotsengpässen führte. Um die Anzahl der Plasmaspender in den Zentren zu erhöhen, sahen sich die Unternehmen gezwungen, die Aufwandsentschädigungen signifikant zu erhöhen, was die Margen einengt. Allerdings deuten Due-Diligence-Prüfungen darauf hin, dass die Auswirkungen durch COVID-19 nicht struktureller Natur sein werden, d. h. wenn die Pandemieängste nachlassen, wird die Anzahl der Spenderinnen und Spender wieder zunehmen und sich die Kostenstruktur von Grifols normalisieren. Doch auch neuartige Therapien (vor allem FcRn-Präparate, Autoimmunerkrankungen), die ca. 20 % des Konzernumsatzes von Grifols und zwischen 10 % und 15 % des EBITDA ausmachen sowie zwischen 1 % und 2 % zum organischen Wachstum p.a. beitragen, gefährden die Wettbewerbsposition von Grifols. Vor Kurzem veröffentlichten die Entwickler von FcRn-Therapien positive Studiendaten bei Indikationen wie der Myasthenia gravis (MG) und der Immunthrombozytopenie (ITP). Allerdings macht die potenzielle MG-Therapie – wenngleich eine Zulassung bei dieser Indikation Ende 2021 angesichts der positiven Daten wahrscheinlich ist – nur 1,5 % des Konzernumsatzes aus. Zudem gehen Experten davon aus, dass Immunglobuline aufgrund ihrer Bevorzugung bei akuten Fällen dennoch eine Therapieoption bleiben, weshalb die Auswirkungen überschaubar sein dürften. Aktuell laufen Phase-III-Studien zu einer potenziellen FcRn-Therapie der chronischen inflammatorischen demyelinisierenden Polyneuropathie (CIDP) mit einem Umsatzanteil von 10 %. Die Studien unterliegen weiterhin einem hohen Risiko mit hohen Wirksamkeits-, Sicherheits- und Zulassungsanforderungen. Das Feedback von Ärzten legt weiterhin nahe, dass die Heterogenität der Krankheit positiven Studienergebnissen im Wege stehen könnte. Selbst im Falle einer Zulassung dürfte die Begeisterung über die Anwendung von FcRn-Präparaten bei CIDP den Arztrückmeldungen zufolge also eher gemischt ausfallen. Ein weiterer möglicher Wettbewerber (Vertex Pharmaceuticals) fordert das Alpha-1-Antitrypsin-Geschäft von Grifols heraus. Auf Alpha-1-Antitrypsin entfallen ca. 15 % des Konzernumsatzes von Grifols, jedoch rund 30 % des Konzerngewinns. Eine Phase-II-Studie von Vertex, bei der die Rekrutierung bereits abgeschlossen ist, soll im Mai 2021 enden. Vertex hatte die Entwicklung eines ähnlichen Small-Molecule-Wirkstoffs, der Proteinfehlfaltungen korrigiert (VX814), im vergangenen Jahr aufgrund von Lebertoxizität und ungünstiger Pharmakokinetik eingestellt. Auch wenn die Phase-II-Ergebnisse von Vertex vielversprechend sind, ist vor 2022 kaum mit zulassungsrelevanten Studien zu rechnen. Das legt nahe, dass noch mindestens sechs bis sieben Jahre ins Land gehen könnten, bevor hieraus ein Konkurrent entsteht. Die A-Aktie von Grifols S.A. wird mit einem KGV 2022S von 21,2 gehandelt. Trotz der «wahrgenommenen» Unsicherheiten ist dieses Bewertungsniveau nicht gerechtfertigt. Immerhin wird zwischen dem Geschäftsjahr 2022 und dem Geschäftsjahr 2025 für den Gewinn je Aktie eine überdurchschnittliche kumulierte jährliche Wachstumsrate von 15 % erwartet – für ein Unternehmen mit einem soliden, nachhaltigen Produktumsatzwachstum, mit hohen Markteintrittsbarrieren und begrenztem zweiseitigem F&E-Risiko. Darüber hinaus wird die Aktie im Hinblick auf das EV/EBITDA-Verhältnis mit einem Abschlag von ca. 50 % gegenüber Wettbewerber CSL gehandelt (EV/EBITDA-Multiplikator von 15,1).

Die Danone-Aktie hat im Berichtszeitraum einen Rückgang von 4 % verzeichnet und dadurch schlechter abgeschnitten als ihre Mitbewerber, da die Coronapandemie das organische Wachstum des Konzerns stark belastet hat. Treibende Kraft dieses Ergebnisses war das Wassergeschäft mit einem Einbruch des organischen Umsatzes im mittleren zweistelligen Bereich im Jahr 2020. Denn 45 % dieses Segments entfallen auf den Außer-Haus-Bereich, der im Jahresverlauf wiederum Umsatzeinbußen von 50 % hinnehmen musste, als die pandemische Entwicklung auf dem gesamten Globus Länder zu vollständigen Schließungen und Ausgangssperren zwang. Positiv ist ein Kommentar des CEO in der zweiten Jahreshälfte 2020 anzumerken, demzufolge das Unternehmen in etwas über 50 % seines Geschäfts Marktanteile dazugewinnt. Der Lichtblick sind nach wie vor pflanzliche Produkte (z. B. die Marke Alpro) mit einem zweistelligen organischen Umsatzwachstum. Zudem hat Danone in seiner strategischen Überprüfung zum vierten Quartal ein neues Programm zur Kostenanpassung sowie eine neue Organisationsstruktur angekündigt, die sich nun nach Regionen und nicht mehr nach Kategorien aufteilt. Nach erheblichem Druck durch aktivistische Aktionäre musste der Danone-CEO seinen Platz räumen, was den Aktienkurs deutlich beflügelte. Wir haben unsere Position reduziert, da wir im Basiskonsumgüterbereich bessere Chancen erkennen.

AngloGold Ashanti hat den Goldkassapreis und die global konkurrierenden Bergbauunternehmen im Berichtszeitraum deutlich unterperformt. Die Kursschwäche nahm noch deutlichere Züge an, als der CEO im Juli 2020 nach nur zwei Jahren

das Handtuch warf. Seitdem ist das Unternehmen auf der Suche nach einem Ersatz und die CFO seit Mitte 2020 als Interims-CEO tätig. Einen Zeitrahmen, in dem ein dauerhafter Ersatz gefunden werden soll, hat AngloGold Ashanti bis dato nicht genannt. Dazu kommt das eingefrorene Kapital in Höhe von USD 461 Mio. im mit Barrick in der Demokratischen Republik Kongo betriebenen Joint Venture Kibali, wo eine baldige Entscheidung zu erwarten ist. Diese beiden Probleme belasten die Investoren weiterhin.

Das operative Ergebnis ist stark; zudem konnte AngloGold Ashanti seinen freien Cashflow im vergangenen Jahr mehr als verdoppeln und seine Dividende sogar mehr als verfünffachen. Nach dem Verkauf der südafrikanischen Vermögenswerte an Harmony Gold im Jahr 2020 erfolgt inzwischen beinahe die gesamte Produktion über kostengünstere Vermögenswerte in Australien, Afrika & Argentinien. AngloGold steigert bewusst sein Engagement in der Erschließung von Erzreserven und Förderung im Rahmen von Brownfields-Projekten, um die Rate der Reservenummwandlungen zu steigern, die Lebensdauer der Reserven zu verlängern und die Flexibilität im Bergbau zu erhöhen. Das Unternehmen prognostizierte einen erhöhten nachhaltigen Investitionsaufwand von rund USD 260-290/Unze für zwei Jahre und danach eine Rückkehr zu einer «normalisierten» Spanne von USD 160-200/Unze. Dieser höhere Investitionsaufwand, gekoppelt mit einer geringeren Produktion (aufgrund der Pandemie, des Fachkräftewettbewerbs, der Entwicklung bestehender Minen) und einer höheren Inflationsrate, haben den Aktienkurs jüngst zusätzlich belastet.

Die Inflationsrate dürfte im Laufe der Zeit wieder fallen, und angesichts des Investitionsprogramms und der operativen Disziplin sowie einer attraktiven Bewertung und potenziellen Katalysatoren (zusätzlich zu den beiden vorgenannten kommt nach der Veräußerung der südafrikanischen Vermögenswerte noch eine mögliche Börsennotierung in London hinzu) weist die Aktie eine attraktive Bewertung auf.

Insgesamt leistete die Allokation einen deutlich negativen Beitrag. Im Hinblick auf die Sektorallokation hat sich unsere Übergewichtung in den Kommunikationsdiensten bezahlt gemacht, während unsere höhere Liquiditätsposition und Übergewichtung in defensiven Sektoren (Basiskonsumgüter und Versorgungsunternehmen) sowie unsere Untergewichtung im Nicht-Basiskonsumgütersektor und in der Informationstechnologie die Performance belastet haben. Die Sektorentwicklung wurde in beiden Fällen von Mega-Caps (Amazon, Tesla, Apple) getragen, deren Bewertung nicht im Einklang mit unserer Anlagephilosophie steht. Diverse Indikatoren – vor allem im Technologiesektor – mahnen zur Vorsicht. So wird der Sektor, zu dem auch Amazon und Tesla gehören, mit mehr als dem 33-fachen der Gewinnprognosen für die nächsten zwölf Monate bewertet, der Anteil unprofitabler Unternehmen macht bereits mehr als 35 % des Sektors aus und die Marktkonzentration des Sektors im Universum der 1.500 größten US-Unternehmen beträgt mehr als 30 % und ist somit so hoch wie seit dem Jahr 2000 nicht mehr. Die regionale Allokation leistete einen negativen Beitrag. Infolge unseres Bottom-up-Auswahlprozesses entwickelten sich unsere Übergewichtung in Europa (einschließlich des Vereinigten Königreichs) und unsere Untergewichtung in Nordamerika rund 15 % schlechter als der jeweilige Referenzwert. Während der MSCI Europe Net Total Return Index eine Performance von 30,2 % verzeichnete, schloss der MSCI North America Net Total Return Index 47,2 % höher ab, wodurch der negative regionale Allokationseffekt bei nahe 2,4 % lag. Doch für das laufende Jahr sind europäische Aktien gut aufgestellt. Das Wachstum dürfte wieder kräftig steigen und die anhaltende geldpolitische Unterstützung die Erholung vorantreiben. Auch der EUR 1,8 Bio. schwere Aufbauplan der EU dürfte dem Wachstum 2021 und darüber hinaus zugutekommen, was wiederum weitere Jahre starkes, überdurchschnittliches BIP-Wachstum in Europa und somit auch attraktives Gewinnwachstum nach sich ziehen könnte. Morgan Stanley prognostiziert für 2021 und 2022 ein Gewinnwachstum von 30 % bzw. 20 %. Zudem liegt die relative Bewertung Europas im Vergleich zu den USA in Bezug auf das KBV nahe einem Rekordtief und scheint auch basierend auf einem relativen rollierenden 12-Monats-KGV attraktiv. Das Währungsmanagement lieferte einen leicht negativen Beitrag.

Marktausblick und Portfoliositionierung

Die Konjunktur wird sich vor dem Hintergrund anhaltender Impfkampagnen weiterhin normalisieren – wenn auch je nach Region unterschiedlich schnell. Die USA und das Vereinigte Königreich dürften ihren Vorsprung im Kampf gegen das Virus (gemessen in verabreichten Impfstoffdosen) aufrechterhalten, gefolgt von Europa und der breiteren asiatischen Region. Der zyklische Ausblick bleibt allgemein positiv, da Nachholbedarf bei den Verbrauchern und anhaltende staatliche

Unterstützungsmaßnahmen die Erholung in den nächsten 12 bis 24 Monaten anheizen dürften. Auch der Welthandel dürfte sich weiter erholen, bevor er im weiteren Jahresverlauf ebenso wie die chinesische Wirtschaft auf hohem Niveau stagniert.

Infolge der relativ erfolgreichen Impfkampagnen schenken die Finanzmärkte ihre Aufmerksamkeit nun wieder anderen Themen und werden sich auch in Zukunft nicht mehr so stark von vorübergehenden Rückschlägen bei der Virusbekämpfung beeinflussen lassen. Stattdessen wird der Fokus auf Inflation und Zinsen liegen, die beide gestiegen sind. Der anhaltende Verbraucherpreisanstieg dürfte auch weiterhin vor allem vom Basiseffekt der Energiepreise und auslaufenden Mehrwertsteuersenkungen getrieben und damit vor allem vorübergehender Natur sein. Politische Entscheidungsträger dürften ihre geld- und fiskalpolitischen Geldhähne im weiterhin Jahresverlauf weit offen lassen, um den ramponierten Arbeitsmärkte nicht die Unterstützung zu nehmen. Die Diskussion um die Reduzierung von Anleihekäufen dürfte indes nur sehr vorsichtig geführt werden; es ist unwahrscheinlich, dass kurzfristige Zinssätze in nächster Zeit steigen. Da die Finanzmärkte überwiegend eine frühere Leitzinsanhebung als angekündigt in den USA einpreisen, würde eine veränderte Haltung der Zentralbank nur begrenzt Kursreaktionen herbeirufen. Am langen Ende der Kurve ist jedoch angesichts des starken zyklischen Ausblicks insbesondere in den USA, wo sich die Produktionslücke 2021 schließen sollte, noch etwas Aufwärtspotenzial vorhanden.

Die Geopolitik bleibt eine Geschichte mit potenziell spannenden Wendungen, und obgleich die internationalen diplomatischen Beziehungen unter der Biden-Regierung nicht mehr so sprunghaft geführt werden, ist eine Fortsetzung des strategischen Wettkampfes zwischen den USA und China zu erwarten. Während das Vereinigte Königreich seine Handelspartnerschaften nach der offiziellen Trennung von der Europäischen Union neu definieren wollen, steht in Deutschland die Wahl eines neuen Kanzlers oder einer neuen Kanzlerin bevor. In China feiert dieses Jahr derweil die regierende Kommunistische Partei ihr 100-jähriges Bestehen und Präsident Xi festigt seine Macht, was zu Lasten der chinesischen Technologieunternehmen gehen könnte, die in den Augen der Partei zu schnell und zu stark gewachsen sind.

Die beschriebene anhaltende reflationäre Entwicklung dürfte sich im Großen und Ganzen weiterhin positiv auf die Aktienmarkterträge auswirken. Dennoch dürften die Gewinne risikobehafteter Vermögenswerte künftig nicht mehr ganz so stark steigen, da die meisten Volkswirtschaften im zweiten und dritten Quartal des Jahres Spitzenzuwächse erreichen dürften. Historisch betrachtet erscheint das Bewertungsniveau zunehmend hoch, doch das erwartete Gewinnwachstum sollte die Bedenken um die Preisbildung schmälern, solange die Renditesteigerung nach und nach stattfindet und die längerfristigen Inflationserwartungen fest verankert bleiben. In den Aktiensektoren und -regionen dürften wachstumssensitive Titel noch von der konjunkturellen Normalisierung profitieren, wobei sich die relative Dynamik im Zuge des Aufholprozesses abschwächen dürfte. Andere Anlagethemen mit starken langfristigen Einflussfaktoren dürften ihre starke Performance fortsetzen, wenn auch mit einer höheren Kursvolatilität. Optimismus unter den Anlegern wird künftig ein Warnsignal für einen möglicherweise breiter angelegten Rückzug sein. Die Ertragsebene wird auch veränderte Steuerregelungen verkraften müssen, die zugleich auch sofortige Kursrückschläge bewirken könnten. Dennoch wird erwartet, dass die positiven wirtschaftlichen Fundamentaldaten den Gegenwind höherer Steuern in einem zyklischen Anlagehorizont mehr als ausgleichen.

Potenzielle Risiken könnten sich aus einer verfrühten geldpolitischen Straffung, am ehesten in China, oder einer Eskalation des Handels-/Technologiekrieges ergeben. Andererseits sprechen die Marktbreite und Trendstärke allgemein für die neue Hausse.

Erhöhte Bewertungsmultiplikatoren und die euphorische Anlegerstimmung mahnen zur Vorsicht, sodass wir im Fonds wie gehabt umsichtig und diszipliniert agieren und uns auf Unternehmen mit soliden Geschäftsmodellen und angemessener Bewertung fokussieren.

LGT Fixed Maturity Bond Fund 2023

Zu Beginn des Berichtszeitraums, im Mai und Juni 2020, setzte sich die deutliche Erholung der Märkte vom dramatischen Abverkauf im März fort. Die Panik im März war durch eine beispiellose Unsicherheit über den Verlauf der COVID-19-

Pandemie und die strengen Sicherheitsmaßnahmen entstanden, die die Regierungen in allen großen Volkswirtschaften verhängt hatten. Unternehmensanleihen sowohl aus Industrie- als auch aus Schwellenländern erlebten die drastischste Korrektur seit der globalen Finanzkrise. Zudem markierte das Scheitern der Verhandlungen zwischen Russland und Saudi-Arabien den Beginn eines Ölpreiskampfes, just in dem Moment, als die Nachfrage einbrach. Dies verstärkte den Abverkauf noch und führte für kurze Zeit dazu, dass der Ölpreis in den negativen Bereich abrutschte. Alles in allem erreichten die Credit-Spreads innerhalb einer sehr kurzen Phase von nur drei bis vier Wochen ein Niveau, das es in den letzten zehn Jahren nicht gegeben hat. Auf den raschen Abverkauf folgte jedoch eine unerwartet zügige Erholung, die bereits im April einsetzte und im Mai und Juni weiter an Fahrt aufnahm. Da die Staaten aus ihren späten Reaktionen in der globalen Finanzkrise gelernt hatten, reagierten sie mit einer beispiellosen Welle an geld- und fiskalpolitischen Maßnahmen, durch die es gelang, Liquidität und Vertrauen am Markt wiederherzustellen.

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

Hinsichtlich der absoluten Performance lagen die Investment-Grade-Segmente im Anleihemarkt Ende Juni wieder stabil bzw. im Jahresverlauf besser, während Hochzinsanleihen weiterhin negativ abschnitten. Dank des stabilen Zinsniveaus konnten sich die Spreads im Laufe des Quartals wieder erholen, blieben jedoch auf einem deutlich höheren Niveau als vor der Pandemie. Die Erholung schlug sich auf breiter Front nieder, wobei mehrere Fonds-Positionen im Hochzinssegment in den beiden Monaten zweistellige Erträge verzeichneten. Ausreißer nach unten gab es kaum. Wir hatten grundsätzlich vermieden, das Kreditrisikoengagement während des Abverkaufs zu stark zu reduzieren, wodurch wir über das Quartal hinweg vom Erholungspotenzial profitierten. Das stabil niedrige Niveau am kurzen Ende der Zinskurve hatte die Swap-Bewertung zementiert, was jedoch keinen deutlichen Ergebnisbeitrag im Mai und Juni zur Folge hatte.

Die Erholung setzte sich auch im dritten Quartal (Juli-August 2020) fort, wenngleich mit langsamerer Geschwindigkeit. Die umfangreichen Konjunkturmaßnahmen blieben bestehen; zudem trugen erste Hoffnungen auf einen Impfstoff positiv zur Stimmung bei. In der erweiterten Phase der Erholung entwickelten sich Hochzinsanleihen überdurchschnittlich und die meisten Anleihe-segmente kehrten auf Jahressicht in die schwarzen Zahlen zurück. Einen Mangel an Ereignissen gab es in diesem Quartal nicht, ihre Auswirkungen auf die breiteren Märkte waren jedoch begrenzt. Die Spannungen zwischen den USA und China eskalierten angesichts der Umsetzung eines nationalen Sicherheitsgesetzes in Hongkong durch China und der Ankündigung von Maßnahmen gegen chinesische Technologiefirmen durch das Weiße Haus. Bevor es zu deutlichen Auswirkungen auf die Anlegerstimmung kam, entschärfte sich die Situation jedoch. Einzelphänomene wie die schmelzenden Währungsreserven der Türkei, die strengeren Kapitalkontrollen in Argentinien und die russische Geopolitik sorgten in den jeweiligen Ländern sicherlich für (gewisse) Schäden, eine weitere Ausbreitung in andere Schwellenländer blieb jedoch aus. Zudem blieben die Spreads, nachdem der Rauch verfliegen war, selbst in diesen Ländern – Argentinien ausgenommen – weitgehend unverändert. Unser Risiko gegenüber diesen Einzelphänomenen war zwar begrenzt, doch haben wir unsere türkischen Positionen vorsorglich reduziert, als die ersten Anzeichen für Spannungen am Devisenmarkt erkennbar wurden.

US-Treasuries blieben im Quartalsverlauf weitgehend stabil, doch zeichnete sich eine gewisse Versteilerung bei negativer Kurstendenz ab, nachdem die Fed nicht – wie von vielen Anlegern erwartet – steuernd auf die Zinskurve eingewirkt hatte, während eine verstärkte Emissionstätigkeit am längeren Ende der Kurve zu steigenden Renditen führte. Während die USA mit dem Virus und Protesten gegen Polizeigewalt zu kämpfen hatte, kam Europa gut durch den Sommer: Die Einschränkungen wurden in der Ferienzeit gelockert; zudem begegneten die EU-Staats- und Regierungschefs der Krise mit einem EUR 750 Mrd. schweren Aufbauplan. In Europa florierten Unternehmensanleihen dank der stärkeren Hilfsmaßnahmen, die

ein Hochschnellen der Ausfallquote wie in den USA verhindert hatten. Unternehmensanleihen aus Schwellenländern stellten ihre Überlegenheit bei den Fundamentaldaten gegenüber der Konkurrenz aus den Industrieländern unter Beweis. Auch hier kam es zu sehr wenigen Ausfällen – selbst in jenen Ländern, die ihrer Wirtschaft nicht so leicht unter die Arme greifen konnten. Die Top-Performer des Fonds stammten somit ausschließlich aus Schwellenländern, abgesehen von ein paar Ausreißern im Hochzinssegment. Da das kurze Ende der Zinskurve unverändert blieb, gab es kaum Bewegung in der Swap-Bewertung.

Das letzte Quartal 2020 bildete den starken Abschluss eines äußerst ungewöhnlichen Jahres. Auf einen in puncto Risikobereitschaft sehr zurückhaltenden Oktober folgten zwei Monate mit solider Entwicklung über die meisten Anlageklassen hinweg, da der Ausgang der US-Präsidentenwahl und die Zulassung der ersten beiden COVID-19-Impfstoffe von den Anlegern freudig aufgenommen wurden. Nach der Panik und dem massiven Abverkaufsdruck auf den Märkten infolge der pandemiebedingt hohen Unsicherheit im März war es kaum vorstellbar, dass die meisten Anlageklassen das Jahr mit einer positiven Performance beenden würden. Doch dank der Rallye zum Jahresende schafften es auch die letzten unter Druck geratenen Werte in die Gewinnzone, da sich die Anleger nun den zyklischeren Sektoren und Schwellenländern zuwandten.

Vor dem Hintergrund der US-Wahl und des Durchbruchs bei der Impfstoffentwicklung wurde die Zinskurve für US-Treasuries steiler: 10-jährige US-Treasuries legten im Quartal um ca. 25 Basispunkte zu, blieben damit aber knapp unter dem 1 %-Niveau. Die kurzfristigen Zinsen blieben stabil, nachdem die Federal Reserve keine Zinsanhebungen bis mindestens 2023 prognostiziert hatte. Die Versteilerung wurde durch eine deutliche, spreadinduzierte Kursrally überkompensiert. Sowohl bei Investment-Grade- als auch bei Hochzinsanleihen kehrten die Spreads auf Vorkrisenniveau zurück; das Hochzinssegment legte sogar eine deutliche Outperformance hin. Die Aufschlüsselung der Fondskomponenten nach Performance sah im 4. Quartal ähnlich aus wie im Vorquartal: Hochzinsanleihen aus Schwellenländern an der Spitze, nur ein paar wenige Werte im negativen Bereich. Als die Märkte sich soweit erholt hatten, dass Unternehmen neue Anleihen begeben oder bestehende kurzfristige Anleihen kündigen konnten, gingen bei uns Rückzahlungserlöse ein, die wir in andere attraktive Emissionen mit Aufholpotenzial reinvestiert haben.

Das Jahr 2021 hielt ein paar Überraschungen bereit, da das ungleichmäßige Tempo der Erholung den Konsens durcheinanderbrachte. Für die breiteren Fixed-Income-Märkte war der Jahresauftakt demnach ruppig, da die US-Zinsen schneller anstiegen als erwartet und die zum Jahresende getroffenen Konsenserwartungen zum Leitzins im März übertroffen worden. Die Versteilerung der Zinskurve führte zu einem Abverkauf von US-Treasuries. Wenngleich der Zinsanstieg vor allem das lange Ende der Kurve betraf, wurde die Swap-Bewertung angehoben, wodurch sie in einem ansonsten schwierigen Umfeld für Anleihen ca. 40 % zur starken absoluten Performance beitrug.

Spreads gingen insbesondere in den zyklischeren Sektoren weiter zurück, da sich die Sektorrotation angesichts des Wiederhochfahrens der Wirtschaft beschleunigte. Die plötzliche Zinsspitze war einer Kombination aus steigenden Inflationserwartungen und der Spekulation über eine vorzeitige Beendigung der Konjunkturlinien der Federal Reserve (Fed) geschuldet. Die Fed hielt jedoch an ihrer Einschätzung fest, dass jeglicher Inflationsanstieg vorübergehend sei und auf den Basiseffekt des Vorjahres zurückginge. Zudem würde die hohe Arbeitslosenquote eine strengere Geldpolitik nicht rechtfertigen. Die Botschaft war demnach, dass es zu früh sei, überhaupt darüber nachzudenken, eine Verschärfung der Geldpolitik in Erwägung zu ziehen. Es gelang der Fed, die Anleger zu beruhigen, sodass die Renditen 10-jähriger US-Treasuries bei 1,75 % einen Höchststand erreichten, bevor sie sich im Laufe des Aprils unter 1,7 % einpendelten. Mit Blick auf den Fonds demonstrierten Hochzinsanleihen in dieser Phase des Zyklus ihre Widerstandskraft und setzten ihre überdurchschnittliche Entwicklung fort. Der Refinanzierungstrend setzte sich fort und eröffnete weitere Möglichkeiten, Positionen im Fonds zu rotieren. Da wir uns nun der Endfälligkeit des Fonds nähern, eröffnen sich zudem durch eine Verschiebung der Laufzeiten in Richtung Mai 2023 interessante Arbitragemöglichkeiten.

Der LGT Fixed Maturity Bond Fund 2023 (USD) A erzielte im Berichtszeitraum einen Nettogesamtertrag (einschließlich Dividenden) von +11,08%.

LGT Fixed Maturity Bond Fund 2024

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

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

Hinsichtlich der absoluten Performance lagen die Investment-Grade-Segmente im Anleihemarkt Ende Juni wieder stabil bzw. im Jahresverlauf besser, während Hochzinsanleihen weiterhin negativ abschnitten. Dank des stabilen Zinsniveaus konnten sich die Spreads im Laufe des Quartals wieder erholen, blieben jedoch auf einem deutlich höheren Niveau als vor der Pandemie. Die Erholung schlug sich auf breiter Front nieder, wobei mehrere Fonds-Positionen im Hochzinssegment in den beiden Monaten zweistellige Erträge verzeichneten. Wir hatten grundsätzlich vermieden, das Kreditrisikoengagement während des Abverkaufs zu stark zu reduzieren, wodurch wir über das Quartal hinweg vom Erholungspotenzial profitierten. Das stabil niedrige Niveau am kurzen Ende der Zinskurve hatte die Swap-Bewertung zementiert, was jedoch keinen deutlichen Ergebnisbeitrag im Mai und Juni zur Folge hatte.

Die Erholung setzte sich auch im dritten Quartal (Juli-August 2020) fort, wenngleich mit langsamerer Geschwindigkeit. Die umfangreichen Konjunkturmaßnahmen blieben bestehen; zudem trugen erste Hoffnungen auf einen Impfstoff positiv zur Stimmung bei. In der erweiterten Phase der Erholung entwickelten sich Hochzinsanleihen überdurchschnittlich und die meisten Anleihe-segmente kehrten auf Jahressicht in die schwarzen Zahlen zurück. Einen Mangel an Ereignissen gab es in diesem Quartal nicht, ihre Auswirkungen auf die breiteren Märkte waren jedoch begrenzt. Die Spannungen zwischen den USA und China eskalierten angesichts der Umsetzung eines nationalen Sicherheitsgesetzes in Hongkong durch China und der Ankündigung von Maßnahmen gegen chinesische Technologiefirmen durch das Weiße Haus. Bevor es zu deutlichen Auswirkungen auf die Anlegerstimmung kam, entschärfte sich die Situation jedoch. Einzelphänomene wie die schmelzenden Währungsreserven der Türkei, die strengeren Kapitalkontrollen in Argentinien und die russische Geopolitik sorgten in den jeweiligen Ländern sicherlich für (gewisse) Schäden, eine weitere Ausbreitung in andere Schwellenländer blieb jedoch aus. Zudem blieben die Spreads, nachdem der Rauch verfliegen war, selbst in diesen Ländern – Argentinien ausgenommen – weitgehend unverändert. Unser Risiko gegenüber diesen Einzelphänomenen war zwar begrenzt, doch haben wir unsere türkischen Positionen vorsorglich reduziert, als die ersten Anzeichen für Spannungen am Devisenmarkt erkennbar wurden.

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

dem Virus und Protesten gegen Polizeigewalt zu kämpfen hatte, kam Europa gut durch den Sommer: Die Einschränkungen wurden in der Ferienzeit gelockert; zudem begegneten die EU-Staats- und Regierungschefs der Krise mit einem EUR 750 Mrd. schweren Aufbauplan. In Europa florierten Unternehmensanleihen dank der stärkeren Hilfsmaßnahmen, die ein Hochschnellen der Ausfallquote wie in den USA verhindert hatten. Unternehmensanleihen aus Schwellenländern stellten ihre Überlegenheit bei den Fundamentaldaten gegenüber der Konkurrenz aus den Industrieländern unter Beweis. Auch hier kam es zu sehr wenigen Ausfällen – selbst in jenen Ländern, die ihrer Wirtschaft nicht so leicht unter die Arme greifen konnten. Die Leistungsträger des Fonds stammten somit fast ausschließlich aus Schwellenländern, abgesehen von ein paar Ausreißern im Hochzinssegment. Da das kurze Ende der Zinskurve unverändert blieb, gab es kaum Bewegung in der Swap-Bewertung.

Das letzte Quartal 2020 bildete den starken Abschluss eines äußerst ungewöhnlichen Jahres. Auf einen in puncto Risikobereitschaft sehr zurückhaltenden Oktober folgten zwei Monate mit solider Entwicklung über die meisten Anlageklassen hinweg, da der Ausgang der US-Präsidentschaftswahl und die Zulassung der ersten beiden COVID-19-Impfstoffe von den Anlegern freudig aufgenommen wurden. Nach der Panik und dem massiven Abverkaufsdruck auf den Märkten infolge der pandemiebedingt hohen Unsicherheit im März war es kaum vorstellbar, dass die meisten Anlageklassen das Jahr mit einer positiven Performance beenden würden. Doch dank der Rallye zum Jahresende schafften es auch die letzten unter Druck geratenen Werte in die Gewinnzone, da sich die Anleger nun den zyklischeren Sektoren und Schwellenländern zuwandten.

Vor dem Hintergrund der US-Wahl und des Durchbruchs bei der Impfstoffentwicklung wurde die Zinskurve für US-Treasuries steiler: 10-jährige US-Treasuries legten im Quartal um ca. 25 Basispunkte zu, blieben damit aber knapp unter dem 1 %-Niveau. Die kurzfristigen Zinsen blieben stabil, nachdem die Federal Reserve keine Zinsanhebungen bis mindestens 2023 prognostiziert hatte. Die Versteilerung wurde durch eine deutliche, spreadinduzierte Kursrally überkompensiert. Sowohl bei Investment-Grade- als auch bei Hochzinsanleihen kehrten die Spreads auf Vorkrisenniveau zurück; das Hochzinssegment legte sogar eine deutliche Outperformance hin. Die Aufschlüsselung der Fondskomponenten nach Performance sah im 4. Quartal ähnlich aus wie im Vorquartal: Hochzinsanleihen aus Schwellenländern an der Spitze, nur ein paar wenige Werte im negativen Bereich. Als die Märkte sich soweit erholt hatten, dass Unternehmen neue Anleihen begeben oder bestehende kurzfristige Anleihen kündigen konnten, gingen bei uns Rückzahlungserlöse ein, die wir in attraktive Emissionen mit Aufholpotenzial sowie Neuemissionen reinvestiert haben.

Das Jahr 2021 hielt ein paar Überraschungen bereit, da das ungleichmäßige Tempo der Erholung den Konsens durcheinanderbrachte. Für die breiteren Fixed-Income-Märkte war der Jahresauftakt demnach ruppig, da die US-Zinsen schneller anstiegen als erwartet und die zum Jahresende getroffenen Konsenserwartungen zum Leitzins im März übertroffen worden. Die Versteilerung der Zinskurve führte zu einem Abverkauf von US-Treasuries. Wenngleich der Zinsanstieg vor allem das lange Ende der Kurve betraf, wurde die Swap-Bewertung angehoben, wodurch sie in einem ansonsten schwierigen Umfeld für Anleihen ca. 40 % zur starken absoluten Performance beitrug.

Spreads gingen insbesondere in den zyklischeren Sektoren weiter zurück, da sich die Sektorrotation angesichts des Wiederhochfahrens der Wirtschaft beschleunigte. Die plötzliche Zinsspitze war einer Kombination aus steigenden Inflationserwartungen und der Spekulation über eine vorzeitige Beendigung der Konjunkturlinien der Federal Reserve (Fed) geschuldet. Die Fed hielt jedoch an ihrer Einschätzung fest, dass jeglicher Inflationsanstieg vorübergehend sei und auf den Basiseffekt des Vorjahres zurückginge. Zudem würde die hohe Arbeitslosenquote eine strengere Geldpolitik nicht rechtfertigen. Die Botschaft war demnach, dass es zu früh sei, überhaupt darüber nachzudenken, eine Verschärfung der Geldpolitik in Erwägung zu ziehen. Es gelang der Fed, die Anleger zu beruhigen, sodass die Renditen 10-jähriger US-Treasuries bei 1,75 % einen Höchststand erreichten, bevor sie sich im Laufe des Aprils unter 1,7 % einpendelten. Mit Blick auf den Fonds demonstrierten Hochzinsanleihen in dieser Phase des Zyklus ihre Widerstandskraft und setzten ihre überdurchschnittliche Entwicklung fort. Der Refinanzierungstrend setzte sich fort und eröffnete weitere Möglichkeiten, Positionen im Fonds zu rotieren. Zudem kamen in diesem Zeitraum interessante neue kurzfristige Emissionen auf den Markt, bei denen die Tendenz diesmal stärker in Richtung Hochzinssegment ging als Ende 2020.

Der LGT Fixed Maturity Bond Fund 2024 (USD) A erzielte im Berichtszeitraum einen Nettogesamtertrag (einschließlich Dividenden) von +14,06%.

Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers

An die Generalversammlung der LGT Funds SICAV
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach liechtensteinischem Recht Vaduz

Wir haben den beigefügten Jahresbericht der LGT Funds SICAV und seiner Teilfonds (LGT Sustainable Money Market Fund (CHF), LGT Sustainable Money Market Fund (EUR), LGT Sustainable Money Market Fund (USD), LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked, LGT Bond Fund EMMA LC, LGT Sustainable Bond Fund Global, LGT Sustainable Bond Fund Global Hedged, LGT Sustainable Equity Fund Europe, LGT Sustainable Equity Fund Global, LGT Fixed Maturity Bond Fund 2023 and LGT Fixed Maturity Bond Fund 2024) geprüft, der aus der konsolidierten Jahresrechnung, bestehend aus der konsolidierten Bilanz per 30. April 2021 und der konsolidierten Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr, und aus der Vermögensrechnung, dem Vermögensinventar per 30. April 2021, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens sowie aus einem Bericht über die Tätigkeiten, Informationen zur Vergütung und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft

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

Verantwortung des Wirtschaftsprüfers

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

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht, welcher in Übereinstimmung mit den in Liechtenstein geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresberichts erstellt wurde, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des LGT Funds SICAV und seines Teilfonds zum 30. April 2021.

Sonstiges

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

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

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

Wir empfehlen, die vorliegende konsolidierte Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG

Simon Bandi
Liechtenstein CPA
Leitender Wirtschaftsprüfer

Wilhelm Wald

Zürich, 30. August 2021

Konsolidierte Bilanz per 30.04.2021

Aktiven	30.04.2021 CHF	30.04.2020 CHF
Umlaufvermögen	3'444'200'289.45	2'981'095'812.58
Forderungen	1'800.00	1'800.00
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1'800.00	1'800.00
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	0.00	0.00
Sonstige Forderungen	0.00	0.00
Wertpapiere	3'267'842'706.96	2'867'673'670.44
Sonstige Wertpapiere	3'267'842'706.96	2'867'673'670.44
Geldmarktinstrumente	140'335'069.17	175'888'524.88
Aktien und andere Beteiligungspapiere	0.00	0.00
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	1'721'563'923.65	1'563'836'206.68
Anlagefonds	1'405'943'714.14	1'127'948'938.88
Private Equity Anlagen	0.00	0.00
Anteile an Private Equity Portfolios	0.00	0.00
Andere Wertpapiere und Wertrechte	0.00	0.00
Sonstige, den Wertpapieren gleichgestellte Rechte	0.00	0.00
Anteile an anderen Portfolios	0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente	-18'753'827.73	-6'401'087.50
Guthaben bei Banken, Postcheckguthaben, Schecks, Kassa	195'109'610.22	119'821'429.64
Bankguthaben auf Sicht	98'304'660.62	35'184'652.14
Bankguthaben auf Zeit	96'804'949.60	84'636'777.50
Rechnungsabgrenzungsposten	11'060'860.49	10'725'208.86
Sonstige Vermögenswerte	11'060'860.49	10'725'208.86
Total Aktiven	3'455'261'149.94	2'991'821'021.44

Passiven	30.04.2021	30.04.2020
	CHF	CHF
Eigenkapital	-3'451'850'187.60	-2'985'118'871.87
Gezeichnetes Kapital	-50'000.00	-50'000.00
Anteilscheinkapital	-3'164'062'759.85	-2'972'124'378.99
Kapitalreserven	0.00	0.00
Gewinnreserven	-130'000.00	-130'000.00
Gesetzliche Reserven	-130'000.00	-130'000.00
Reserve für eigene Aktien oder Anteile	0.00	0.00
Statuarische Reserven	0.00	0.00
Sonstige Reserven	0.00	0.00
Gewinnvortrag / Verlustvortrag	0.00	0.00
Jahresgewinn / Jahresverlust (gezeichnetes Kapital)	0.00	0.00
Jahresgewinn / Jahresverlust (Anteilscheinkapital)	-287'607'427.75	-12'814'492.88
Rückstellungen	0.00	-1'800.00
Steuerrückstellungen	0.00	-1'800.00
Sonstige Rückstellungen	0.00	0.00
Verbindlichkeiten (bis 1 Jahr)	-1'190'518.19	-4'794'452.23
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	-1'190'518.19	-4'794'452.23
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	0.00	0.00
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten	0.00	0.00
Rechnungsabgrenzungsposten	-2'220'444.15	-1'905'897.34
Total Passiven	-3'455'261'149.94	-2'991'821'021.44

Konsolidierte Erfolgsrechnung vom 01.05.2020 bis 30.04.2021

Aufwendungen	01.05.2020 - 30.04.2021 CHF	01.05.2019 - 30.04.2020 CHF
Aufwendungen zur Erzielung der erbrachten Leistungen	26'892'865.25	83'765'104.48
Vertriebskosten an Dritte	0.00	0.00
Allgemeine Verwaltungskosten	0.00	0.00
Rechts- und Beratungsaufwand	0.00	0.00
Werbeaufwand	0.00	0.00
Sonstiger Geschäftsaufwand	0.00	0.00
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	0.00	0.00
Reglementarische Vergütung an die Depotbank	0.00	0.00
Performance Fee	0.00	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	795'167.72	3'045'666.87
Hedge Kosten	0.00	0.00
Sonstiger Aufwand	805'822.33	803'631.07
Entschädigungen an Gruppengesellschaften	25'129'058.08	24'577'805.34
Währungsverluste aus Konsolidierung	162'817.12	0.00
Realisierte Kapitalverluste (netto)	0.00	0.00
Nicht realisierte Kapitalverluste (netto)	0.00	55'338'001.20
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	7'685'239.05	6'028'358.30
Passivzinsen	7'685'239.05	6'028'358.30
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	0.00	0.00
Ausserordentliche Aufwendungen	0.00	0.00
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	1'800.00	0.00
Sonstige Steuern	0.00	0.00
Jahresgewinn / Jahresverlust (gezeichnetes Kapital)	0.00	0.00
Gesamterfolg (Anteilscheinkapital)	287'607'427.75	12'814'492.88
Total Aufwendungen	322'187'332.05	102'607'955.66

Erträge	01.05.2020 - 30.04.2021	01.05.2019 - 30.04.2020
	CHF	CHF
Nettoumsatzerlöse	0.00	0.00
Vergütungen der Verwaltung	0.00	0.00
Sonstige betriebliche Erträge	284'826'348.11	68'396'516.95
Erträge Geldmarktinstrumente	0.00	0.00
Erträge Aktien und andere Beteiligungspapiere	0.00	0.00
Erträge Anteile anderer Investmentunternehmen	62'453'630.79	43'765'554.60
Erträge der derivativen Finanzinstrumente	2'733'749.99	5'632'340.20
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'388'966.41	1'544'662.63
Erträge aus Securities Lending	2.45	32'843.41
Sonstige Erträge	607'378.35	904'605.26
Realisierte Kapitalgewinne (netto)	50'052'224.64	15'893'214.06
Nicht realisierte Kapitalgewinne (netto)	167'590'395.48	0.00
Währungsgewinne aus Konsolidierung	0.00	623'296.79
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	37'360'983.94	34'211'438.71
Erträge Bankguthaben	73'523.81	1'053'424.48
Erträge Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	37'287'460.13	33'158'014.23
Ausserordentliche Erträge	0.00	0.00
Total Erträge	322'187'332.05	102'607'955.66

LGT Sustainable Money Market Fund (CHF) OGAW nach liechtensteinischem Recht

Dreijahresvergleich

Per:	30.04.2021	30.04.2020	30.04.2019
Nettovermögen (CHF) B	44'398'765	51'389'883	54'148'914
Anzahl Anteile im Umlauf (CHF) B	41'482	47'686	49'734
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (CHF) B	1'070.32	1'077.67	1'088.77
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (CHF) B	1'077.67	1'088.77	1'097.60
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) B	-0.68%	-1.02%	-0.80%
Nettovermögen (CHF) C	6'999'102	11'879'679	10'928'535
Anzahl Anteile im Umlauf (CHF) C	7'316	12'339	11'241
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (CHF) C	956.68	962.77	972.20
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (CHF) C	962.77	972.20	979.60
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) C	-0.63%	-0.97%	-0.76%

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

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Ergänzende Angaben zum Dreijahresvergleich

Per:	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) B	-0.77%	-0.90%	-0.83%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) C	-0.72%	-0.85%	-0.78%

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

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Vermögensrechnung per 30.04.2021

	30.04.2021
Verkehrswerte	CHF
Bankguthaben	
auf Sicht	4'376'137.02
auf Zeit	4'350'000.00
Geldmarktinstrumente	7'006'524.20
Wertpapiere	
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	35'566'767.79
Derivative Finanzinstrumente	-104'692.05
Sonstige Vermögenswerte	210'487.83
Gesamtvermögen	51'405'224.79
Verbindlichkeiten	-7'357.18
Nettovermögen	51'397'867.61

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.05.2020 bis 30.04.2021

	30.04.2021
Ertrag	CHF
Erträge der Bankguthaben	0.06
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	698'408.88
Sonstige Erträge	6'599.04
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	72'454.04
Total Ertrag	777'462.02
<hr/>	
	30.04.2021
Aufwand	CHF
Passivzinsen	47'554.09
Reglementarische Vergütungen	82'643.17
Sonstige Aufwendungen	48'701.16
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	139'584.65
Total Aufwand	318'483.07
<hr/>	
Nettoertrag	458'978.95
<hr/>	
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-974'733.38
Realisierter Erfolg	-515'754.43
<hr/>	
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	166'359.33
Gesamterfolg	-349'395.10

Verwendung des Erfolges

	30.04.2021
	CHF
Nettoertrag der Berichtsperiode	458'978.95
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	458'978.95
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	458'978.95
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

	30.04.2021
	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	63'269'561.69
Ausschüttungen	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	-11'522'298.98
Gesamterfolg	-349'395.10
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	51'397'867.61

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	30.04.2021
	Anzahl
LGT Sustainable Money Market Fund (CHF) B	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	47'686.119
Ausgegebene Anteile	4'907.251
Zurückgenommene Anteile	-11'111.628
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	41'481.742

	30.04.2021
	Anzahl
LGT Sustainable Money Market Fund (CHF) C	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	12'339.051
Ausgegebene Anteile	10'048.133
Zurückgenommene Anteile	-15'071.184
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	7'316.000

Inventar des Fondsvermögens

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in CHF ³	in % ³
Wertpapiere							
Obligationen							
<i>Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden</i>							
CHF							
3.1250 % ABN AMRO	2011 - 21	0	800'000	800'000	0	0.00	0.00
2.2500 % Akademiska	2011 - 21	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0.00
1.1250 % BFCM	2014 - 20	1'200'000	0	1'200'000	0	0.00	0.00
0.0000 % BKB	2018 - 22	0	700'000	0	700'000	704'200.00	1.37
0.0000 % BL KB	2017 - 21	0	1'100'000	0	1'100'000	1'103'135.00	2.15
2.2500 % BNG	2005 - 20	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0.00
0.7500 % BP CapM	2014 - 21	0	1'400'000	0	1'400'000	1'406'552.00	2.74
1.0000 % BP CapM	2014 - 20	1'460'000	0	1'460'000	0	0.00	0.00
1.5000 % BPCE	2014 - 21	0	1'500'000	1'500'000	0	0.00	0.00
3.0000 % CADES	2009 - 21	1'200'000	200'000	1'400'000	0	0.00	0.00
1.5000 % CBA	2014 - 22	0	1'050'000	0	1'050'000	1'066'380.00	2.07
1.2500 % CDC	2013 - 20	1'200'000	0	1'200'000	0	0.00	0.00
3.1250 % Citigroup	2006 - 21	0	1'375'000	0	1'375'000	1'395'762.50	2.72
2.0000 % Coop Rabobank	2010 - 21	0	275'000	0	275'000	277'695.00	0.54
3.3750 % Council Eu	2008 - 20	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0.00
1.0000 % Cred Agri	2014 - 21	0	1'400'000	0	1'400'000	1'409'100.00	2.74
1.2500 % Cred Agri	2014 - 20	0	250'000	250'000	0	0.00	0.00
1.0000 % CS	2014 - 21	0	1'400'000	0	1'400'000	1'407'280.00	2.74
0.6250 % CS Gr Fd	2015 - 20	1'200'000	0	1'200'000	0	0.00	0.00
2.2500 % DnB Bolig	2011 - 21	1'350'000	0	1'350'000	0	0.00	0.00
1.7500 % Dt Bahn Fin	2010 - 20	1'700'000	0	1'700'000	0	0.00	0.00
2.3750 % EIB	2005 - 20	1'700'000	0	1'700'000	0	0.00	0.00
3.0000 % EIB	2009 - 21	700'000	0	700'000	0	0.00	0.00
1.1250 % ENGIE	2012 - 20	1'250'000	0	1'250'000	0	0.00	0.00
0.0000 % IBRD	1986 - 21	0	1'650'000	0	1'650'000	1'656'600.00	3.22
1.1250 % JPM	2014 - 20	600'000	0	600'000	0	0.00	0.00
2.2500 % KFW	2010 - 20	1'900'000	0	1'900'000	0	0.00	0.00
1.2500 % Kom i Sve	2012 - 22	0	1'070'000	0	1'070'000	1'087'655.00	2.12
1.5000 % LGT Bk	2014 - 21	0	1'500'000	200'000	1'300'000	1'300'390.00	2.53
1.1250 % Metro Life	2013 - 20	1'250'000	0	1'250'000	0	0.00	0.00
0.6250 % Mondelez	2015 - 20	0	1'300'000	1'300'000	0	0.00	0.00
0.6250 % Mondelez	2015 - 21	0	300'000	0	300'000	302'040.00	0.59
3.0000 % Muni Fin	2009 - 21	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0.00
1.0000 % NAB	2014 - 21	0	1'200'000	0	1'200'000	1'211'520.00	2.36
1.1250 % Nordea Bk	2012 - 20	1'450'000	0	1'450'000	0	0.00	0.00
2.7500 % Nordea Bk	2011 - 21	0	1'800'000	1'800'000	0	0.00	0.00
2.2500 % NWB	2011 - 21	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0.00
2.6250 % NWB	2007 - 22	0	650'000	0	650'000	666'575.00	1.30
1.0000 % OEKB	2012 - 21	0	1'425'000	0	1'425'000	1'434'690.00	2.79

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in CHF ³	in % ³
1.1250 % OEKB	2013 - 20	1'700'000	0	1'700'000	0	0.00	0.00
2.3750 % Ontario	2010 - 20	1'450'000	0	1'450'000	0	0.00	0.00
0.0000 % PFBRB	2016 - 21	0	305'000	0	305'000	305'366.00	0.59
0.0000 % PFBRB	2016 - 21	800'000	0	800'000	0	0.00	0.00
0.0000 % PFBRB	2015 - 20	1'400'000	0	1'400'000	0	0.00	0.00
0.0000 % PFZTR	2016 - 21	0	300'000	0	300'000	301'380.00	0.59
0.3000 % PKO BP	2017 - 21	0	800'000	0	800'000	802'640.00	1.56
1.0000 % Poland	2014 - 21	0	1'700'000	100'000	1'600'000	1'608'848.00	3.13
2.8750 % Quebec	2009 - 21	0	950'000	0	950'000	971'090.00	1.89
1.0000 % Rabo	2013 - 20	1'300'000	0	1'300'000	0	0.00	0.00
1.1250 % Rabo	2014 - 21	0	1'605'000	1'605'000	0	0.00	0.00
1.2500 % Rabo	2012 - 20	200'000	140'000	340'000	0	0.00	0.00
2.2500 % RBC	2011 - 21	0	1'400'000	1'400'000	0	0.00	0.00
0.5000 % RCI Bq	2017 - 22	0	800'000	0	800'000	803'760.00	1.56
0.3750 % Santander	2015 - 22	0	460'000	0	460'000	463'358.00	0.90
2.7500 % Slovakia	2012 - 22	0	1'100'000	0	1'100'000	1'136'190.00	2.21
2.2500 % SNCF Mob	2011 - 21	0	735'000	735'000	0	0.00	0.00
2.8750 % SNCF Reseau	2009 - 21	1'300'000	0	1'300'000	0	0.00	0.00
0.8750 % SpBk Norge	2014 - 20	1'200'000	0	1'200'000	0	0.00	0.00
2.3750 % Statnett	2011 - 21	1'300'000	60'000	1'360'000	0	0.00	0.00
0.1700 % UBS	2020 - 22	0	1'000'000	0	1'000'000	1'007'520.00	1.96
3.0000 % Vinci	2012 - 22	0	600'000	0	600'000	615'540.00	1.20
0.6250 % Westpac Sec	2014 - 20	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0.00
0.0300 % ZKB	2016 - 22	0	1'200'000	0	1'200'000	1'207'680.00	2.35
0.2500 % ZKB	2015 - 21	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0.00
Total						25'652'946.50	49.91

EUR

2.1250 % ABN AMRO	2013 - 20	0	500'000	500'000	0	0.00	0.00
3.8890 % Air Liq Fin	2010 - 20	1'200'000	0	1'200'000	0	0.00	0.00
3.0000 % Am Movil	2012 - 21	0	700'000	700'000	0	0.00	0.00
2.5000 % Bk of Am	2013 - 20	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0.00
2.7500 % CRH Finland	2013 - 20	700'000	0	700'000	0	0.00	0.00
3.6000 % DANONE	2010 - 20	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0.00
0.3750 % Dt Tel	2017 - 21	0	1'000'000	0	1'000'000	1'102'069.10	2.14
5.0000 % Enel Fin	2011 - 21	0	690'000	0	690'000	765'451.13	1.49
2.0000 % Equinor	2013 - 20	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0.00
0.2000 % HSBC Cont Eur	2018 - 21	0	1'000'000	0	1'000'000	1'100'619.62	2.14
2.8750 % Iberdrola	2013 - 20	0	1'200'000	1'200'000	0	0.00	0.00
1.7500 % Linde Fin	2012 - 20	0	800'000	800'000	0	0.00	0.00
1.8750 % Lunar Fdg V	2014 - 21	0	1'200'000	0	1'200'000	1'328'267.68	2.58
3.8750 % ORANGE	2010 - 21	0	1'200'000	1'200'000	0	0.00	0.00
0.2500 % Pfizer	2017 - 22	0	700'000	0	700'000	772'355.40	1.50
1.5000 % Sky	2014 - 21	0	1'100'000	0	1'100'000	1'216'237.93	2.37
2.3750 % SSE	2013 - 22	0	600'000	0	600'000	672'428.84	1.31
3.6250 % Telstra	2010 - 21	0	900'000	900'000	0	0.00	0.00
1.2500 % Vodafone	2016 - 21	0	1'000'000	0	1'000'000	1'103'474.66	2.15

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in CHF ³	in % ³
Total						8'060'904.36	15.68
GBP							
6.3750 % Centrica	2009 - 22	0	700'000	0	700'000	927'033.16	1.80
1.6250 % Finland	2015 - 20	800'000	0	800'000	0	0.00	0.00
5.7500 % Util Water	2009 - 22	0	700'000	0	700'000	925'883.77	1.80
Total						1'852'916.93	3.61
USD							
2.3750 % Natl Grid	2015 - 20	700'000	0	700'000	0	0.00	0.00
Total						0.00	0.00
Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden						35'566'767.79	69.20

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente, die an einer Börse gehandelt werden

CHF

0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 20	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 20	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 20	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2021 - 21	0	1'000'000	1'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 20	0	2'000'000	2'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 20	0	1'100'000	1'100'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 20	1'300'000	0	1'300'000	0	0.00	0.00
Total Geldmarktinstrumente, die an einer Börse gehandelt werden						0.00	0.00

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

CHF

0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 21	0	1'300'000	1'300'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 21	0	700'000	700'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2021 - 21	0	300'000	0	300'000	300'492.19	0.58
0.0000 % Switzerland GMBF	2021 - 21	0	1'000'000	0	1'000'000	1'000'050.00	1.95
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 21	0	400'000	0	400'000	400'088.00	0.78
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 20	0	2'000'000	2'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2021 - 21	0	1'000'000	0	1'000'000	1'001'971.36	1.95
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 20	0	800'000	800'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 21	0	1'000'000	1'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2021 - 21	0	300'000	0	300'000	300'126.00	0.58
0.0000 % Switzerland GMBF	2021 - 21	0	1'200'000	0	1'200'000	1'201'788.47	2.34
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 20	0	800'000	800'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 20	0	1'500'000	1'500'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2021 - 21	0	1'400'000	0	1'400'000	1'400'732.49	2.73
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 21	0	1'200'000	1'200'000	0	0.00	0.00

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in CHF ³	in % ³
0.0000 % Switzerland GMBF	2021 - 21	0	1'200'000	1'200'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2021 - 21	0	600'000	0	600'000	600'699.69	1.17
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 20	0	1'300'000	1'300'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 21	0	600'000	600'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 21	0	1'600'000	1'600'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 21	0	300'000	300'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 21	0	800'000	800'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 20	0	600'000	600'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 20	0	1'000'000	1'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2021 - 21	0	800'000	0	800'000	800'576.00	1.56
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 20	0	1'500'000	1'500'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland TB	2020 - 20	0	1'000'000	1'000'000	0	0.00	0.00
Total Geldmarktinstrumente, die an einem anderen dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden						7'006'524.20	13.63
Total Wertpapiere						42'573'291.99	82.83
Total Wertpapiere						42'573'291.99	82.83
Bankguthaben auf Sicht						4'376'137.02	8.51
Bankguthaben auf Zeit						4'350'000.00	8.46
Derivative Finanzinstrumente						-104'692.05	-0.20
Sonstige Vermögenswerte						210'487.83	0.41
Gesamtvermögen per 30.04.2021						51'405'224.79	100.01
Verbindlichkeiten						-7'357.18	-0.01
Nettovermögen per 30.04.2021						51'397'867.61	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Währung		Betrag	gegen	Gegenwert	Verfall	Gegenpartei	Verkehrswert in CHF ³	in % ³
EUR	Verkauf	722'000.00	CHF	794'914.78	12.07.2021	LGT Bank AG	2'448.30	0.00
EUR	Verkauf	1'000'000.00	CHF	1'102'786.00	29.07.2021	LGT Bank AG	5'296.00	0.01
EUR	Verkauf	1'014'800.00	CHF	1'097'100.28	25.08.2021	LGT Bank AG	-16'448.89	-0.03
EUR	Verkauf	1'005'452.00	CHF	1'082'349.97	07.09.2021	LGT Bank AG	-20'854.08	-0.04
EUR	Verkauf	1'225'750.00	CHF	1'317'325.78	08.09.2021	LGT Bank AG	-27'585.51	-0.05
EUR	Verkauf	1'120'500.00	CHF	1'198'509.21	15.09.2021	LGT Bank AG	-30'867.53	-0.06
EUR	Verkauf	1'007'517.00	CHF	1'085'320.49	01.11.2021	LGT Bank AG	-19'777.55	-0.04
EUR	Verkauf	616'148.00	CHF	680'007.43	10.02.2022	LGT Bank AG	4'619.26	0.01
EUR	Verkauf	706'000.00	CHF	762'904.31	07.03.2022	LGT Bank AG	-10'859.69	-0.02
GBP	Verkauf	741'346.00	CHF	934'255.35	10.03.2022	LGT Bank AG	5'327.31	0.01
GBP	Verkauf	737'600.00	CHF	927'880.15	25.03.2022	LGT Bank AG	4'010.33	0.01
Total am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente							-104'692.05	-0.20

Während der Berichtsperiode getätigte derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
28.05.2020	CHF	EUR	1'130'811.26	1'027'800.00
28.05.2020	EUR	CHF	1'550.00	1'700.73
03.06.2020	EUR	CHF	814'415.00	869'550.90
09.06.2020	CHF	EUR	1'326'155.38	1'247'700.00
09.06.2020	EUR	CHF	926'275.00	1'000'006.49
09.06.2020	EUR	CHF	1'032.00	1'104.04
11.06.2020	CHF	EUR	31'519.86	30'000.00
11.06.2020	CHF	EUR	37'045.75	35'000.00
11.06.2020	CHF	EUR	1'061'500.00	1'000'000.00
11.06.2020	EUR	CHF	65'000.00	68'540.88
20.07.2020	CHF	EUR	1'118'244.70	1'023'579.00
20.07.2020	EUR	CHF	1'079.00	1'180.82
27.07.2020	CHF	EUR	1'124'488.38	1'026'840.00
27.07.2020	EUR	CHF	1'840.00	2'013.59
10.09.2020	CHF	EUR	1'115'381.16	1'022'430.00
10.09.2020	EUR	CHF	2'430.00	2'670.95
17.09.2020	CHF	EUR	1'074'100.00	1'000'000.00
17.09.2020	CHF	EUR	868'777.20	814'415.00
30.09.2020	CHF	USD	667'764.00	720'000.00
15.10.2020	CHF	EUR	784'467.84	715'230.00
04.11.2020	CHF	GBP	1'050'085.68	840'000.00
11.11.2020	CHF	EUR	332'391.85	308'900.00
11.11.2020	CHF	EUR	998'681.92	926'275.00
23.11.2020	CHF	EUR	1'121'851.86	1'039'229.00

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
27.11.2020	CHF	EUR	550'812.89	511'200.00
14.01.2021	CHF	EUR	1'340'860.92	1'247'800.00
21.01.2021	CHF	EUR	1'075'511.00	1'000'000.00
15.03.2021	CHF	EUR	1'005'676.19	933'130.00
22.04.2021	CHF	EUR	1'076'094.00	1'000'000.00

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

LGT Sustainable Money Market Fund (EUR) OGAW nach liechtensteinischem Recht

Dreijahresvergleich

Per:	30.04.2021	30.04.2020	30.04.2019
Nettovermögen (EUR) B	223'175'271	152'555'731	325'905'966
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) B	323'104	219'778	466'911
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) B	690.72	694.14	698.00
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) B	694.14	698.00	700.93
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) B	-0.49%	-0.55%	-0.42%
Nettovermögen (EUR) I1	41'085'741	35'811'130	36'161'665
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) I1	39'619	34'380	34'541
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) I1	1'037.02	1'041.63	1'046.91
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) I1	1'041.63	1'046.91	1'050.89
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) I1	-0.44%	-0.50%	-0.38%
Nettovermögen (EUR) C	39'172'570	16'049'838	12'369'732
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) C	39'888	16'271	12'477
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) C	982.08	986.44	991.44
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) C	986.44	991.44	995.22
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) C	-0.44%	-0.50%	-0.38%
Nettovermögen (EUR) IM	647'002	431'715	687'331
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) IM	656	436	691
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) IM	986.28	990.17	994.69
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) IM	990.17	994.69	998.09
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) IM	-0.39%	-0.45%	-0.34%

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

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Ergänzende Angaben zum Dreijahresvergleich

Per:	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) B	-0.59%	-0.32%	-0.49%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) I1	-0.54%	-0.27%	-0.45%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) C	-0.54%	-0.27%	-0.46%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) IM	-0.49%	-0.22%	-0.42%

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

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Vermögensrechnung per 30.04.2021

	30.04.2021
Verkehrswerte	EUR
Bankguthaben	
auf Sicht	25'355'948.26
auf Zeit	48'400'000.00
Geldmarktinstrumente	75'344'225.19
Wertpapiere	
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	153'902'034.70
Derivative Finanzinstrumente	26'449.41
Sonstige Vermögenswerte	1'102'362.25
Gesamtvermögen	304'131'019.81
Verbindlichkeiten	-50'435.96
Nettovermögen	304'080'583.85

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.05.2020 bis 30.04.2021

	30.04.2021
Ertrag	EUR
Erträge der Bankguthaben	0.18
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	1'845'996.10
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'045'441.09
Total Ertrag	2'891'437.37
Aufwand	30.04.2021
	EUR
Passivzinsen	181'129.32
Reglementarische Vergütungen	291'641.49
Sonstige Aufwendungen	50'954.82
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	456'155.30
Total Aufwand	979'880.93
Nettoertrag	1'911'556.44
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3'349'089.79
Realisierter Erfolg	-1'437'533.35
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-24'762.48
Gesamterfolg	-1'462'295.83

Verwendung des Erfolges

30.04.2021

EUR

Nettoertrag der Berichtsperiode	1'911'556.44
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'911'556.44
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	1'911'556.44
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

30.04.2021

EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	204'848'414.33
Ausschüttungen	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	100'694'465.35
Gesamterfolg	-1'462'295.83
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	304'080'583.85

Entwicklung der Anteile im Umlauf

30.04.2021

Anzahl

LGT Sustainable Money Market Fund (EUR) B	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	219'778.163
Ausgegebene Anteile	222'990.201
Zurückgenommene Anteile	-119'663.945
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	323'104.419

30.04.2021

Anzahl

LGT Sustainable Money Market Fund (EUR) I1	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	34'380.000
Ausgegebene Anteile	10'959.430
Zurückgenommene Anteile	-5'720.430
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	39'619.000

30.04.2021

Anzahl

LGT Sustainable Money Market Fund (EUR) C	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	16'270.501
Ausgegebene Anteile	52'894.000
Zurückgenommene Anteile	-29'277.000
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	39'887.501

30.04.2021
Anzahl

LGT Sustainable Money Market Fund (EUR) IM	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	436.000
Ausgegebene Anteile	220.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	656.000

Inventar des Fondsvermögens

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in EUR ³	in % ³
-------------	----------	---	-------------------	----------------------	---	-------------------------------------	-------------------

Wertpapiere

Obligationen

Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden

CHF

0.7500 % BP CapM	2014 - 21	0	3'760'000	0	3'760'000	3'440'139.73	1.13
1.0000 % CS	2014 - 21	0	3'500'000	0	3'500'000	3'203'915.15	1.05
1.5000 % LGT Bk	2014 - 21	0	4'000'000	0	4'000'000	3'643'768.20	1.20
2.3750 % Statnett	2011 - 21	0	3'500'000	3'500'000	0	0.00	0.00
Total						10'287'823.08	3.38

EUR

0.0000 % Abbot IE	2018 - 20	2'000'000	778'000	2'778'000	0	0.00	0.00
0.5000 % AbbVie	2019 - 21	0	1'600'000	1'600'000	0	0.00	0.00
0.5000 % AbbVie	2019 - 21	0	4'100'000	0	4'100'000	4'100'000.00	1.35
0.2500 % ABN AMRO	2018 - 21	0	4'500'000	0	4'500'000	4'518'900.00	1.49
2.1250 % ABN AMRO	2013 - 20	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0.00
1.2500 % adidas	2014 - 21	0	5'000'000	0	5'000'000	5'013'250.00	1.65
0.1250 % Air Liq Fin	2016 - 20	3'700'000	0	3'700'000	0	0.00	0.00
3.8890 % Air Liq Fin	2010 - 20	800'000	0	800'000	0	0.00	0.00
0.1390 % AT&T	2018 - 20	4'400'000	0	4'400'000	0	0.00	0.00
1.8750 % AT&T	2012 - 20	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0.00
2.6500 % AT&T	2013 - 21	0	4'950'000	0	4'950'000	5'004'945.00	1.65
0.0000 % BASF Fin	2016 - 20	2'600'000	0	2'600'000	0	0.00	0.00
0.4920 % Bk of Am	2015 - 20	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0.00
0.7500 % Bk Zachodni	2018 - 21	0	3'500'000	0	3'500'000	3'508'890.00	1.15
0.0000 % BMW Fin	2019 - 21	0	1'700'000	0	1'700'000	1'702'210.00	0.56
0.0620 % BMW Fin	2020 - 22	0	2'000'000	0	2'000'000	2'009'400.00	0.66
0.1250 % BMW Fin	2017 - 20	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0.00
0.8750 % BMW Fin	2015 - 20	0	1'000'000	1'000'000	0	0.00	0.00
2.0000 % BMW Fin	2013 - 20	1'500'000	3'000'000	4'500'000	0	0.00	0.00
2.1770 % BP CapM	2014 - 21	0	3'000'000	0	3'000'000	3'031'290.00	1.00
2.5170 % BP CapM	2013 - 21	0	4'370'000	4'370'000	0	0.00	0.00
0.0000 % COBA	2018 - 20	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0.00
0.5000 % COBA	2018 - 21	0	1'000'000	0	1'000'000	1'005'400.00	0.33
0.0000 % Coca-Cola	2019 - 21	3'000'000	2'000'000	5'000'000	0	0.00	0.00
0.1250 % Coop Rabobank	2016 - 21	0	4'000'000	0	4'000'000	4'011'200.00	1.32
1.1250 % CS	2015 - 20	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0.00
0.2500 % Daimler	2018 - 21	0	4'500'000	0	4'500'000	4'508'190.00	1.48
0.1670 % DANONE	2016 - 20	3'800'000	0	3'800'000	0	0.00	0.00
2.2500 % DANONE	2013 - 21	0	4'000'000	0	4'000'000	4'030'400.00	1.33
3.6000 % DANONE	2010 - 20	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0.00
3.8750 % DnB Bk ASA	2010 - 20	1'800'000	0	1'800'000	0	0.00	0.00

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in EUR ³	in % ³
4.2500 % DnB Bk ASA	2012 - 22	0	3'500'000	0	3'500'000	3'617'950.00	1.19
4.3750 % DnB Bk ASA	2011 - 21	0	1'000'000	1'000'000	0	0.00	0.00
0.0670 % Dt Bahn Fin	2014 - 20	1'238'000	0	1'238'000	0	0.00	0.00
3.7500 % Dt Bahn Fin	2011 - 21	0	2'364'000	0	2'364'000	2'371'801.20	0.78
0.2500 % Dt Tel	2016 - 21	0	1'300'000	1'300'000	0	0.00	0.00
0.3750 % Dt Tel	2017 - 21	0	4'000'000	0	4'000'000	4'014'480.00	1.32
5.3750 % Dt Tel	2009 - 21	0	700'000	0	700'000	709'520.00	0.23
1.5000 % EIB	2013 - 20	6'000'000	0	6'000'000	0	0.00	0.00
2.7500 % Elisa	2013 - 21	0	4'100'000	4'100'000	0	0.00	0.00
2.0000 % Equinor	2013 - 20	1'700'000	0	1'700'000	0	0.00	0.00
0.0000 % FMS Wertmng	2017 - 20	0	2'000'000	2'000'000	0	0.00	0.00
0.2770 % GS	2015 - 20	2'441'000	0	2'441'000	0	0.00	0.00
0.0000 % GSK Cap	2018 - 20	1'800'000	0	1'800'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Henkel	2016 - 21	0	3'500'000	0	3'500'000	3'501'050.00	1.15
0.2000 % HSBC Cont Eur	2018 - 21	0	3'500'000	0	3'500'000	3'508'050.00	1.15
2.8750 % Iberdrola	2013 - 20	2'000'000	2'200'000	4'200'000	0	0.00	0.00
0.0000 % ING Bk	2018 - 20	4'000'000	0	4'000'000	0	0.00	0.00
0.7500 % ING Group	2017 - 22	0	1'000'000	0	1'000'000	1'009'200.00	0.33
1.3750 % Kering	2014 - 21	0	2'400'000	0	2'400'000	2'416'080.00	0.79
4.2500 % La Poste	2006 - 21	0	3'079'000	0	3'079'000	3'152'434.15	1.04
0.2500 % Linde Fin	2017 - 22	0	1'500'000	0	1'500'000	1'506'300.00	0.50
1.7500 % Linde Fin	2012 - 20	2'469'000	1'405'000	3'874'000	0	0.00	0.00
3.8750 % Linde Fin	2011 - 21	0	2'500'000	0	2'500'000	2'507'750.00	0.82
1.8750 % Lunar Fdg V	2014 - 21	0	6'300'000	300'000	6'000'000	6'048'060.00	1.99
0.0000 % LVMH	2017 - 20	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0.00
0.0000 % LVMH	2020 - 22	0	800'000	0	800'000	802'800.00	0.26
1.0000 % LVMH	2014 - 21	0	1'000'000	0	1'000'000	1'001'870.00	0.33
1.7500 % LVMH	2013 - 20	3'500'000	0	3'500'000	0	0.00	0.00
0.0000 % 3M	2015 - 20	2'970'000	0	2'970'000	0	0.00	0.00
1.1250 % Macquarie	2015 - 22	0	2'000'000	0	2'000'000	2'021'600.00	0.66
2.1250 % Microsoft	2013 - 21	0	2'995'000	0	2'995'000	3'021'056.50	0.99
2.3750 % Mondelez	2013 - 21	2'500'000	0	2'500'000	0	0.00	0.00
5.3750 % MS	2010 - 20	1'800'000	0	1'800'000	0	0.00	0.00
0.0180 % NAB	2016 - 21	0	2'000'000	2'000'000	0	0.00	0.00
0.8750 % NAB	2015 - 22	0	3'700'000	0	3'700'000	3'735'927.00	1.23
4.0000 % NAB	2010 - 20	850'000	0	850'000	0	0.00	0.00
1.2500 % Nestle Fin	2013 - 20	4'000'000	0	4'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Novartis	2017 - 21	0	2'000'000	2'000'000	0	0.00	0.00
0.7500 % Novartis Fin	2014 - 21	0	4'597'000	0	4'597'000	4'623'432.75	1.52
4.2500 % OMV	2011 - 21	0	3'500'000	0	3'500'000	3'571'435.00	1.17
0.5000 % ORANGE	2019 - 22	0	4'500'000	0	4'500'000	4'525'110.00	1.49
3.8750 % ORANGE	2010 - 21	2'050'000	1'000'000	3'050'000	0	0.00	0.00
1.7500 % PepsiCo	2014 - 21	0	4'690'000	4'690'000	0	0.00	0.00
0.5000 % Poland	2016 - 21	0	2'500'000	0	2'500'000	2'511'250.00	0.83
4.1250 % Rabo	2011 - 21	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0.00
0.0930 % RBC	2016 - 21	0	2'450'000	2'450'000	0	0.00	0.00
0.3100 % RBC	2018 - 20	4'000'000	0	4'000'000	0	0.00	0.00
2.6250 % Repsol	2013 - 20	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0.00

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in EUR ³	in % ³
6.5000 % Roche	2009 - 21	3'000'000	2'000'000	5'000'000	0	0.00	0.00
1.1250 % Sanofi	2014 - 22	0	5'400'000	0	5'400'000	5'449'140.00	1.79
1.5000 % Sky	2014 - 21	0	6'847'000	0	6'847'000	6'894'244.30	2.27
2.3750 % SSE	2013 - 22	0	4'500'000	0	4'500'000	4'592'700.00	1.51
0.2680 % Svenska Hbk	2018 - 20	3'600'000	0	3'600'000	0	0.00	0.00
2.2500 % Svenska Hbk	2013 - 20	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0.00
4.3750 % Svenska Hbk	2011 - 21	0	3'300'000	0	3'300'000	3'374'250.00	1.11
3.6250 % Telstra	2010 - 21	0	2'100'000	2'100'000	0	0.00	0.00
0.8750 % TenneT	2015 - 21	0	3'000'000	3'000'000	0	0.00	0.00
1.1250 % Total Cap	2014 - 22	0	3'900'000	0	3'900'000	3'951'480.00	1.30
1.8750 % Total Cap	2013 - 20	2'900'000	0	2'900'000	0	0.00	0.00
2.1250 % Total Cap	2013 - 21	0	1'000'000	0	1'000'000	1'013'800.00	0.33
1.0000 % Toyota MCC	2015 - 21	0	1'946'000	1'946'000	0	0.00	0.00
1.8000 % Toyota MCC	2013 - 20	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0.00
0.2500 % Toyota MF	2019 - 22	0	3'500'000	0	3'500'000	3'516'450.00	1.16
0.2500 % UBS	2018 - 22	0	6'000'000	0	6'000'000	6'026'400.00	1.98
1.7500 % Unilever	2013 - 20	2'343'000	0	2'343'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Veolia Env	2017 - 20	4'000'000	0	4'000'000	0	0.00	0.00
1.2500 % Vodafone	2016 - 21	0	4'000'000	2'000'000	2'000'000	2'009'800.00	0.66
Total						139'449'495.90	45.86

GBP

1.5000 % Daimler	2018 - 21	0	1'000'000	0	1'000'000	1'153'382.16	0.38
5.7500 % Util Water	2009 - 22	0	2'500'000	0	2'500'000	3'011'333.56	0.99
Total						4'164'715.72	1.37

Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden

153'902'034.70 50.61

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente, die an einer Börse gehandelt werden

CHF

0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 20	0	2'000'000	2'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 20	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0.00
Total						0.00	0.00

EUR

0.0000 % Belgium TB	2019 - 20	1'500'000	7'000'000	8'500'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Belgium TB	2020 - 21	0	11'000'000	11'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Belgium TB	2019 - 20	7'500'000	0	7'500'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Belgium TB	2020 - 21	0	5'000'000	5'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Belgium TB	2019 - 20	0	9'000'000	9'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Belgium TB	2019 - 20	8'200'000	0	8'200'000	0	0.00	0.00
0.0000 % BRD TB	2020 - 21	0	17'000'000	1'700'000	15'300'000	15'309'639.00	5.03
0.0000 % BRD TB	2020 - 21	0	6'000'000	6'000'000	0	0.00	0.00

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in EUR ³	in % ³
0.0000 % BRD TB	2020 - 21	0	5'800'000	5'800'000	0	0.00	0.00
0.0000 % BRD TB	2020 - 21	0	6'000'000	0	6'000'000	6'018'480.00	1.98
0.0000 % BRD TB	2020 - 21	0	14'000'000	14'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % BRD TB	2019 - 20	8'000'000	0	8'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % BRD TB	2020 - 21	0	15'700'000	0	15'700'000	15'723'236.00	5.17
0.0000 % BRD TB	2020 - 20	0	10'000'000	10'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % BRD TB	2020 - 20	8'000'000	0	8'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % BRD TB	2020 - 21	0	5'300'000	5'300'000	0	0.00	0.00
0.0000 % BRD TB	2020 - 20	0	5'800'000	5'800'000	0	0.00	0.00
0.0000 % BRD TB	2021 - 22	0	5'000'000	0	5'000'000	5'026'450.00	1.65
0.0000 % BRD TB	2020 - 21	0	15'000'000	0	15'000'000	15'029'700.00	4.94
0.0000 % BRD TB	2020 - 20	0	12'000'000	12'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % BRD TB	2020 - 21	0	15'000'000	15'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % BRD TB	2020 - 21	0	5'000'000	0	5'000'000	5'018'050.00	1.65
0.0000 % BRD TB	2020 - 20	0	12'000'000	12'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % BRD TB	2020 - 21	0	10'000'000	0	10'000'000	10'026'100.00	3.30
0.0000 % BRD TB	2020 - 20	12'000'000	0	12'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % France TB	2020 - 21	0	4'000'000	4'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % France TB	2020 - 20	10'000'000	0	10'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % France TB	2020 - 20	6'000'000	0	6'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % France TB	2020 - 20	5'000'000	0	5'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % France TB	2020 - 20	0	8'700'000	8'700'000	0	0.00	0.00
0.0000 % France TB	2020 - 20	0	5'200'000	5'200'000	0	0.00	0.00
0.0000 % France TB	2020 - 20	0	3'500'000	3'500'000	0	0.00	0.00
0.0000 % France TB	2020 - 21	0	3'400'000	3'400'000	0	0.00	0.00
0.0000 % France TB	2020 - 20	0	4'000'000	4'000'000	0	0.00	0.00
Total						72'151'655.00	23.73

Total Geldmarktinstrumente, die an einer Börse gehandelt werden	72'151'655.00	23.73
--	----------------------	--------------

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

CHF

0.0000 % Switzerland GMBF	2021 - 21	0	3'500'000	0	3'500'000	3'192'570.19	1.05
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 21	0	3'500'000	3'500'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 20	0	3'000'000	3'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 20	0	3'500'000	3'500'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland TB	2020 - 20	0	4'000'000	4'000'000	0	0.00	0.00
Total Geldmarktinstrumente, die an einem anderen dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden						3'192'570.19	1.05

Total Wertpapiere	229'246'259.89	75.39
--------------------------	-----------------------	--------------

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in EUR ³	in % ³
Total Wertpapiere						229'246'259.89	75.39
Bankguthaben auf Sicht						25'355'948.26	8.34
Bankguthaben auf Zeit						48'400'000.00	15.92
Derivative Finanzinstrumente						26'449.41	0.01
Sonstige Vermögenswerte						1'102'362.25	0.36
Gesamtvermögen per 30.04.2021						304'131'019.81	100.02
Verbindlichkeiten						-50'435.96	-0.02
Nettovermögen per 30.04.2021						304'080'583.85	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Währung		Betrag	gegen	Gegenwert	Verfall	Gegenpartei	Verkehrswert in EUR ³	in % ³
CHF	Verkauf	4'064'550.00	EUR	3'689'266.72	10.05.2021	LGT Bank AG	-12'418.21	0.00
CHF	Verkauf	3'507'100.00	EUR	3'190'912.48	15.07.2021	LGT Bank AG	-4'389.91	0.00
CHF	Verkauf	1'000'000.00	EUR	906'867.44	29.07.2021	LGT Bank AG	-4'302.59	0.00
GBP	Verkauf	1'013'880.00	EUR	1'164'704.58	18.08.2021	LGT Bank AG	826.10	0.00
CHF	Verkauf	3'547'720.00	EUR	3'224'977.18	24.09.2021	LGT Bank AG	-8'724.52	0.00
CHF	Verkauf	3'802'200.00	EUR	3'520'692.47	27.09.2021	LGT Bank AG	54'972.31	0.02
GBP	Verkauf	2'635'650.00	EUR	3'012'939.30	25.03.2022	LGT Bank AG	486.23	0.00
Total am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente							26'449.41	0.01

Während der Berichtsperiode getätigte derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
11.06.2020	EUR	CHF	942'240.65	1'000'000.00
30.07.2020	EUR	CHF	2'843'817.42	3'005'460.00
20.08.2020	EUR	CHF	1'887'149.64	2'003'700.00
27.08.2020	EUR	CHF	2'837'647.99	3'005'580.00
17.09.2020	EUR	CHF	931'029.35	1'000'000.00
29.10.2020	EUR	CHF	3'720'274.79	4'007'480.00
05.11.2020	EUR	CHF	3'259'865.12	3'506'500.00
21.01.2021	EUR	CHF	929'726.61	1'000'000.00
28.01.2021	EUR	CHF	3'266'564.52	3'507'000.00
08.02.2021	EUR	CHF	3'349'813.61	3'594'350.00
22.04.2021	EUR	CHF	929'495.01	1'000'000.00

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

LGT Sustainable Money Market Fund (USD) OGAW nach liechtensteinischem Recht

Dreijahresvergleich

Per:	30.04.2021	30.04.2020	30.04.2019
Nettovermögen (USD) B	232'867'314	271'409'780	220'201'429
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) B	150'584	175'650	145'160
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) B	1'546.43	1'545.17	1'516.96
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) B	1'545.17	1'516.96	1'487.68
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	0.08%	1.86%	1.97%
Nettovermögen (USD) C	20'709'597	28'765'815	72'101'103
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) C	19'187	26'718	68'401
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) C	1'079.36	1'076.65	1'054.09
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) C	1'076.65	1'054.09	1'030.49
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) C	0.25%	2.14%	2.29%
Nettovermögen (USD) IM	144'106	14'453'623	37'613'201
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) IM	135	13'599	36'208
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) IM	1'066.27	1'062.86	1'038.80
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) IM	1'062.86	1'038.80	1'013.35
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) IM	0.32%	2.32%	2.51%

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

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Ergänzende Angaben zum Dreijahresvergleich

Per:	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	0.62%	2.13%	1.64%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) C	0.82%	2.44%	1.95%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) IM	0.91%	2.64%	2.15%

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

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Vermögensrechnung per 30.04.2021

	30.04.2021
Verkehrswerte	USD
Bankguthaben	
auf Sicht	4'391'477.73
auf Zeit	43'100'000.00
Geldmarktinstrumente	55'475'332.62
Wertpapiere	
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	150'058'407.46
Derivative Finanzinstrumente	-192'277.98
Sonstige Vermögenswerte	943'008.32
Gesamtvermögen	253'775'948.15
Verbindlichkeiten	-54'930.81
Nettovermögen	253'721'017.34

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.05.2020 bis 30.04.2021

	30.04.2021
Ertrag	USD
Erträge der Bankguthaben	66'047.99
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	3'958'629.27
Sonstige Erträge	24'658.80
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	361'456.67
Total Ertrag	4'410'792.73
<hr/>	
	30.04.2021
Aufwand	USD
Passivzinsen	4'593.88
Reglementarische Vergütungen	872'227.90
Sonstige Aufwendungen	60'348.79
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	934'468.90
Total Aufwand	1'871'639.47
<hr/>	
Nettoertrag	2'539'153.26
<hr/>	
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'615'990.74
Realisierter Erfolg	923'162.52
<hr/>	
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-681'333.29
Gesamterfolg	241'829.23

Verwendung des Erfolges

	30.04.2021
	USD
Nettoertrag der Berichtsperiode	2'539'153.26
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2'539'153.26
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	2'539'153.26
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

	30.04.2021
	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	314'629'217.84
Ausschüttungen	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	-61'150'029.73
Gesamterfolg	241'829.23
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	253'721'017.34

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	30.04.2021
	Anzahl
LGT Sustainable Money Market Fund (USD) B	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	175'650.333
Ausgegebene Anteile	84'366.026
Zurückgenommene Anteile	-109'432.461
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	150'583.898

	30.04.2021
	Anzahl
LGT Sustainable Money Market Fund (USD) C	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	26'718.000
Ausgegebene Anteile	9'357.000
Zurückgenommene Anteile	-16'888.000
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	19'187.000

	30.04.2021
	Anzahl
LGT Sustainable Money Market Fund (USD) IM	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	13'598.815
Ausgegebene Anteile	5'213.000
Zurückgenommene Anteile	-18'676.665
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	135.150

Inventar des Fondsvermögens

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	in % ³
-------------	----------	---	-------------------	----------------------	---	-------------------------------------	-------------------

Wertpapiere

Obligationen

Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden

CHF

1.7500 % Dt Bahn Fin	2010 - 20	1'700'000	0	1'700'000	0	0.00	0.00
1.5000 % LGT Bk	2014 - 21	0	4'000'000	0	4'000'000	4'387'280.70	1.73
2.3750 % Statnett	2011 - 21	0	3'000'000	3'000'000	0	0.00	0.00
Total						4'387'280.70	1.73

EUR

0.1250 % Air Liq Fin	2016 - 20	5'000'000	0	5'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % BASF Fin	2016 - 20	5'100'000	0	5'100'000	0	0.00	0.00
0.7500 % Bk Zachodni	2018 - 21	0	2'000'000	0	2'000'000	2'414'216.57	0.95
2.1770 % BP CapM	2014 - 21	0	2'000'000	0	2'000'000	2'433'216.48	0.96
4.1540 % BP CapM	2011 - 20	4'500'000	0	4'500'000	0	0.00	0.00
2.7500 % CRH Finland	2013 - 20	2'500'000	0	2'500'000	0	0.00	0.00
3.6000 % DANONE	2010 - 20	0	2'000'000	2'000'000	0	0.00	0.00
0.3750 % Dt Tel	2017 - 21	0	1'700'000	0	1'700'000	2'054'294.72	0.81
2.8750 % Iberdrola	2013 - 20	0	3'200'000	3'200'000	0	0.00	0.00
1.8750 % Lunar Fdg V	2014 - 21	0	3'500'000	0	3'500'000	4'247'930.54	1.67
0.0000 % LVMH	2017 - 20	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0.00
1.7500 % PepsiCo	2014 - 21	0	2'000'000	2'000'000	0	0.00	0.00
2.6250 % Repsol	2013 - 20	4'000'000	0	4'000'000	0	0.00	0.00
2.3750 % SSE	2013 - 22	0	3'500'000	0	3'500'000	4'300'987.01	1.70
3.6250 % Telstra	2010 - 21	0	4'000'000	4'000'000	0	0.00	0.00
1.1250 % Total Cap	2014 - 22	0	1'500'000	0	1'500'000	1'829'915.19	0.72
1.0000 % Toyota MCC	2015 - 21	0	2'000'000	2'000'000	0	0.00	0.00
1.2500 % Vodafone	2016 - 21	0	2'000'000	0	2'000'000	2'419'899.69	0.95
Total						19'700'460.20	7.76

GBP

5.7500 % Util Water	2009 - 22	0	2'500'000	0	2'500'000	3'625'799.10	1.43
Total						3'625'799.10	1.43

USD

0.5324 % AbbVie	2020 - 21	0	1'000'000	0	1'000'000	1'000'130.00	0.39
0.5969 % AbbVie	2019 - 21	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0.00
2.3000 % AbbVie	2016 - 21	0	4'500'000	4'500'000	0	0.00	0.00
2.5000 % AbbVie	2015 - 20	5'200'000	0	5'200'000	0	0.00	0.00
0.6278 % ABN AMRO	2018 - 21	5'500'000	0	5'500'000	0	0.00	0.00
0.7598 % ABN AMRO	2018 - 21	0	2'200'000	0	2'200'000	2'203'762.00	0.87
0.9898 % ABN AMRO	2017 - 22	0	800'000	0	800'000	806'049.48	0.32

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	in % ³
0.2991 % AB Svensk	2019 - 20	2'300'000	2'700'000	5'000'000	0	0.00	0.00
1.6250 % AB Svensk	2019 - 21	0	1'500'000	0	1'500'000	1'507'500.00	0.59
1.7500 % AB Svensk	2015 - 20	3'045'000	0	3'045'000	0	0.00	0.00
1.6250 % ADB	2016 - 21	0	8'000'000	8'000'000	0	0.00	0.00
1.8750 % ADB	2015 - 22	0	6'500'000	0	6'500'000	6'588'400.00	2.60
2.3046 % AT&T	2015 - 20	3'510'000	0	3'510'000	0	0.00	0.00
2.4500 % AT&T	2015 - 20	1'562'000	0	1'562'000	0	0.00	0.00
3.0000 % Baidu	2015 - 20	2'844'000	0	2'844'000	0	0.00	0.00
2.5000 % BASF	2017 - 22	0	1'000'000	0	1'000'000	1'014'050.00	0.40
1.6253 % BFCM	2017 - 20	3'341'000	0	3'341'000	0	0.00	0.00
2.5000 % Bk England	2019 - 22	0	3'500'000	0	3'500'000	3'564'750.00	1.40
2.5000 % Bk England	2018 - 21	0	4'000'000	4'000'000	0	0.00	0.00
1.1805 % Bk Montrea	2017 - 20	824'000	0	824'000	0	0.00	0.00
1.6514 % Bk Montrea	2018 - 20	4'103'000	0	4'103'000	0	0.00	0.00
2.9000 % Bk Montrea	2019 - 22	0	1'095'000	0	1'095'000	1'121'466.15	0.44
3.1000 % Bk Montrea	2018 - 21	0	1'600'000	1'600'000	0	0.00	0.00
1.7014 % Bk NS	2017 - 20	4'428'000	0	4'428'000	0	0.00	0.00
2.8000 % Bk NS	2014 - 21	0	4'000'000	0	4'000'000	4'021'880.00	1.59
2.6250 % Bk of Am	2015 - 20	2'018'000	0	2'018'000	0	0.00	0.00
1.7500 % BNG	2017 - 20	0	3'500'000	3'500'000	0	0.00	0.00
2.3750 % BNG	2017 - 22	0	4'500'000	0	4'500'000	4'573'800.00	1.80
3.1250 % BNG	2018 - 21	0	1'000'000	0	1'000'000	1'014'940.00	0.40
4.3750 % BNG 21 S	2011 - 21	0	2'500'000	2'500'000	0	0.00	0.00
2.3750 % BNP	2015 - 20	3'580'000	0	3'580'000	0	0.00	0.00
2.1120 % BP CapM	2016 - 21	0	2'000'000	0	2'000'000	2'008'660.00	0.79
3.1610 % BP CapM	2016 - 21	2'500'000	2'493'000	4'993'000	0	0.00	0.00
1.8750 % CADES	2015 - 22	0	1'424'000	0	1'424'000	1'442'212.96	0.57
2.0000 % CADES	2016 - 21	0	1'800'000	1'800'000	0	0.00	0.00
3.0000 % CADES	2010 - 20	0	2'000'000	2'000'000	0	0.00	0.00
0.6095 % Caterpillar	2019 - 20	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0.00
0.6205 % Caterpillar	2017 - 20	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0.00
1.8718 % Caterpillar	2018 - 20	4'000'000	0	4'000'000	0	0.00	0.00
3.2500 % Chile	2011 - 21	0	4'000'000	0	4'000'000	4'042'960.00	1.59
1.5545 % Citigroup	2015 - 20	1'473'000	0	1'473'000	0	0.00	0.00
2.7000 % Citigroup	2016 - 21	0	4'700'000	4'700'000	0	0.00	0.00
2.9000 % Citigroup	2016 - 21	0	5'134'000	0	5'134'000	5'202'692.92	2.05
1.8750 % Coop Rabobank	2016 - 21	0	5'092'000	0	5'092'000	5'109'363.72	2.01
3.4500 % CS Gr Fd	2016 - 21	0	3'000'000	3'000'000	0	0.00	0.00
4.3750 % CS NY	2010 - 20	2'541'000	0	2'541'000	0	0.00	0.00
3.4000 % Daimler	2019 - 22	0	2'000'000	0	2'000'000	2'048'140.00	0.81
3.8750 % Daimler	2011 - 21	0	3'460'000	0	3'460'000	3'504'703.20	1.38
2.0770 % DANONE	2016 - 21	0	1'330'000	0	1'330'000	1'339'576.00	0.53
1.9318 % Diageo Cap	2018 - 20	2'225'000	0	2'225'000	0	0.00	0.00
1.1250 % EBRD	2016 - 20	8'000'000	0	8'000'000	0	0.00	0.00
1.8750 % EBRD	2017 - 21	0	7'187'000	0	7'187'000	7'211'435.80	2.84
2.0000 % EBRD	2017 - 21	0	2'978'000	2'978'000	0	0.00	0.00
1.3750 % EIB	2015 - 20	5'000'000	0	5'000'000	0	0.00	0.00
2.3750 % EIB	2018 - 21	0	5'000'000	1'500'000	3'500'000	3'494'750.00	1.38

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	in % ³
2.8750 % EIB	2010 - 20	0	2'000'000	2'000'000	0	0.00	0.00
4.0000 % EIB	2011 - 21	0	2'000'000	2'000'000	0	0.00	0.00
2.7500 % Equinor	2014 - 21	0	800'000	0	800'000	809'944.00	0.32
2.9000 % Equinor	2013 - 20	0	1'250'000	1'250'000	0	0.00	0.00
1.5000 % Finland	2017 - 20	0	4'000'000	4'000'000	0	0.00	0.00
4.5000 % Gilead	2011 - 21	0	844'000	844'000	0	0.00	0.00
2.9500 % HSBC Hldg	2016 - 21	0	2'300'000	2'300'000	0	0.00	0.00
2.7500 % HSBC USA	2015 - 20	5'000'000	0	5'000'000	0	0.00	0.00
1.8750 % IADB	2016 - 21	0	6'000'000	6'000'000	0	0.00	0.00
2.1250 % IADB	2017 - 22	0	5'300'000	0	5'300'000	5'374'730.00	2.12
1.3750 % IBRD	2016 - 21	0	3'000'000	0	3'000'000	3'002'100.00	1.18
2.7500 % IBRD	2018 - 21	0	7'000'000	0	7'000'000	7'040'600.00	2.77
1.3556 % ING Bk	2015 - 20	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00
2.7000 % ING Bk	2015 - 20	1'750'000	0	1'750'000	0	0.00	0.00
2.5500 % JPM	2016 - 21	5'000'000	0	5'000'000	0	0.00	0.00
2.5500 % JPM	2015 - 20	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0.00
4.5000 % JPM	2012 - 22	0	2'568'000	0	2'568'000	2'649'585.36	1.04
2.5300 % Keurig DrPep	2016 - 21	0	2'000'000	2'000'000	0	0.00	0.00
1.6250 % KFW	2016 - 21	0	3'000'000	3'000'000	0	0.00	0.00
1.7500 % KFW	2019 - 21	0	6'000'000	6'000'000	0	0.00	0.00
2.5000 % KFW	2019 - 22	0	5'500'000	0	5'500'000	5'600'650.00	2.21
0.5000 % Kom i Sve	2020 - 22	0	2'300'000	0	2'300'000	2'305'390.65	0.91
1.7500 % Kommunalbk	2017 - 20	4'000'000	0	4'000'000	0	0.00	0.00
2.6000 % Kroger	2016 - 21	3'500'000	0	3'500'000	0	0.00	0.00
2.7000 % Lloyds Bk	2015 - 20	0	2'000'000	2'000'000	0	0.00	0.00
2.8500 % Macquarie	2015 - 20	1'203'000	0	1'203'000	0	0.00	0.00
6.2500 % Macquarie	2011 - 21	0	2'000'000	2'000'000	0	0.00	0.00
2.2000 % McDonald's	2015 - 20	5'467'000	0	5'467'000	0	0.00	0.00
3.0000 % Mondelez	2018 - 20	1'115'000	0	1'115'000	0	0.00	0.00
2.5000 % MS	2016 - 21	0	5'069'000	5'069'000	0	0.00	0.00
5.5000 % MS	2010 - 20	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0.00
5.5000 % MS	2011 - 21	0	2'800'000	0	2'800'000	2'834'104.00	1.12
5.7500 % MS	2011 - 21	0	3'100'000	3'100'000	0	0.00	0.00
2.7500 % Muni Fin	2018 - 21	0	2'000'000	0	2'000'000	2'004'800.00	0.79
2.3750 % Natl Grid	2015 - 20	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0.00
2.8750 % OEKB	2018 - 21	0	3'000'000	0	3'000'000	3'027'300.00	1.19
2.4000 % Ontario	2017 - 22	0	3'600'000	0	3'600'000	3'660'120.00	1.44
2.5000 % Ontario	2014 - 21	0	1'000'000	0	1'000'000	1'007'970.00	0.40
2.5500 % Ontario	2018 - 21	800'000	5'000'000	5'800'000	0	0.00	0.00
4.1250 % ORANGE	2011 - 21	0	3'213'000	3'213'000	0	0.00	0.00
5.2000 % Pfizer	2015 - 20	0	1'200'000	1'200'000	0	0.00	0.00
5.1250 % Poland	2011 - 21	0	5'500'000	5'500'000	0	0.00	0.00
2.2500 % Qualcomm	2015 - 20	3'500'000	0	3'500'000	0	0.00	0.00
0.6452 % Rabobank	2018 - 21	1'300'000	0	1'300'000	0	0.00	0.00
0.6015 % RBC	2018 - 21	0	496'000	300'000	196'000	196'001.96	0.08
2.1500 % RBC	2017 - 20	3'625'000	0	3'625'000	0	0.00	0.00
2.8750 % Roche	2014 - 21	0	1'200'000	0	1'200'000	1'207'560.00	0.48
4.0000 % Sanofi	2011 - 21	1'500'000	1'106'000	2'606'000	0	0.00	0.00

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	in % ³
0.5510 % Santander	2017 - 20	2'075'000	0	2'075'000	0	0.00	0.00
0.8105 % Santander	2018 - 21	0	1'700'000	0	1'700'000	1'700'833.00	0.67
2.8750 % Sant UK	2015 - 20	2'784'000	0	2'784'000	0	0.00	0.00
0.6776 % Svenska Hbk	2017 - 20	5'190'000	0	5'190'000	0	0.00	0.00
1.8750 % Svenska Hbk	2016 - 21	0	4'000'000	0	4'000'000	4'023'440.00	1.59
2.4500 % Svenska Hbk	2016 - 21	0	3'000'000	3'000'000	0	0.00	0.00
1.2500 % Sweden	2016 - 21	0	2'800'000	0	2'800'000	2'810'640.00	1.11
1.8750 % Sweden	2017 - 20	5'202'000	0	5'202'000	0	0.00	0.00
2.3750 % Sweden	2018 - 21	0	5'000'000	5'000'000	0	0.00	0.00
4.8000 % Telstra	2011 - 21	0	4'052'000	0	4'052'000	4'131'135.56	1.63
2.7500 % Total Cap	2014 - 21	0	2'700'000	2'700'000	0	0.00	0.00
4.1250 % Total Cap	2011 - 21	0	2'500'000	2'500'000	0	0.00	0.00
0.4184 % Toyota MCC	2019 - 20	2'095'000	0	2'095'000	0	0.00	0.00
1.9000 % Toyota MCC	2016 - 21	0	2'000'000	2'000'000	0	0.00	0.00
3.1830 % Toyota Moto	2018 - 21	0	590'000	0	590'000	593'675.70	0.23
2.4304 % UBS	2015 - 20	2'240'000	0	2'240'000	0	0.00	0.00
3.0000 % UBS Grp	2016 - 21	0	2'000'000	2'000'000	0	0.00	0.00
1.1895 % Verizon	2017 - 22	0	5'500'000	0	5'500'000	5'543'065.00	2.18
3.4500 % Verizon	2014 - 21	0	2'200'000	2'200'000	0	0.00	0.00
Total						122'344'867.46	48.23
Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden						150'058'407.46	59.15

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente, die an einer Börse gehandelt werden

CHF

0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 20	4'000'000	0	4'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 20	4'000'000	0	4'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 20	0	4'000'000	4'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 20	0	5'000'000	5'000'000	0	0.00	0.00
Total						0.00	0.00

USD

0.0000 % USA TB	2020 - 20	0	11'000'000	11'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % USA TB	2020 - 21	0	10'000'000	10'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % USA TB	2020 - 20	5'000'000	5'000'000	10'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % USA TB	2019 - 20	9'000'000	0	9'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % USA TB	2020 - 21	0	9'500'000	9'500'000	0	0.00	0.00
0.0000 % USA TB	2019 - 20	6'000'000	0	6'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % USA TB	2020 - 21	0	5'900'000	0	5'900'000	5'899'834.45	2.33
0.0000 % USA TB	2020 - 20	0	10'000'000	10'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % USA TB	2020 - 21	0	1'500'000	0	1'500'000	1'499'845.83	0.59
0.0000 % USA TB	2021 - 22	0	1'000'000	0	1'000'000	999'764.88	0.39
0.0000 % USA TB	2020 - 21	0	4'500'000	0	4'500'000	4'499'973.77	1.77

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	in % ³
0.0000 % USA TB	2019 - 20	7'000'000	0	7'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % USA TB	2020 - 20	5'000'000	5'000'000	10'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % USA TB	2019 - 20	0	10'500'000	10'500'000	0	0.00	0.00
0.0000 % USA TB	2020 - 21	0	3'500'000	3'500'000	0	0.00	0.00
0.0000 % USA TB	2020 - 20	0	10'000'000	10'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % USA TB	2019 - 20	0	11'500'000	11'500'000	0	0.00	0.00
0.0000 % USA TB	2021 - 21	0	2'000'000	0	2'000'000	1'999'817.78	0.79
0.0000 % USA TB	2021 - 22	0	4'000'000	0	4'000'000	3'998'375.00	1.58
0.0000 % USA TB	2019 - 20	5'000'000	0	5'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % USA TB	2019 - 20	5'000'000	0	5'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % USA TB	2020 - 20	0	12'000'000	12'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % USA TB	2020 - 20	5'000'000	6'000'000	11'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % USA TB	2020 - 21	0	8'300'000	8'300'000	0	0.00	0.00
0.0000 % USA TB	2019 - 20	9'200'000	0	9'200'000	0	0.00	0.00
0.0000 % USA TB	2019 - 20	8'000'000	0	8'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % USA TB	2019 - 20	10'000'000	0	10'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % USA TB	2019 - 20	2'500'000	7'500'000	10'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % USA TB	2020 - 20	0	10'000'000	10'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % USA TB	2020 - 21	0	8'000'000	8'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % USA TB	2020 - 20	0	10'800'000	10'800'000	0	0.00	0.00
0.0000 % USA TB	2019 - 20	0	9'000'000	9'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % USA TB	2020 - 21	0	8'000'000	8'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % USA TB	2019 - 20	5'000'000	5'000'000	10'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % USA TB	2020 - 21	0	2'000'000	250'000	1'750'000	1'750'000.00	0.69
0.0000 % USA TB	2019 - 20	10'000'000	0	10'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % USA TB	2020 - 21	0	9'000'000	9'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % USA TB	2020 - 21	0	3'000'000	0	3'000'000	2'999'838.75	1.18
Total						23'647'450.46	9.32
Total Geldmarktinstrumente, die an einer Börse gehandelt werden						23'647'450.46	9.32

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

CHF

0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 21	0	3'500'000	0	3'500'000	3'838'563.60	1.51
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 20	0	4'000'000	4'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 21	0	4'000'000	4'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2021 - 21	0	3'500'000	0	3'500'000	3'837'911.18	1.51
0.0000 % Switzerland GMBF	2021 - 21	0	3'500'000	0	3'500'000	3'846'220.69	1.52
0.0000 % Switzerland GMBF	2021 - 21	0	3'500'000	0	3'500'000	3'839'727.24	1.51
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 20	0	4'200'000	4'200'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 20	0	5'000'000	5'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 20	0	4'000'000	4'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2021 - 21	0	3'900'000	0	3'900'000	4'283'331.60	1.69
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 21	0	3'500'000	3'500'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 21	0	3'500'000	3'500'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 20	0	4'000'000	4'000'000	0	0.00	0.00

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	in % ³
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 20	0	5'000'000	5'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2021 - 21	0	3'500'000	0	3'500'000	3'839'331.14	1.51
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 20	0	4'000'000	4'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 20	0	4'000'000	4'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 20	0	4'000'000	4'000'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2021 - 21	0	4'100'000	0	4'100'000	4'502'314.25	1.77
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 20	0	4'500'000	4'500'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 21	0	3'500'000	3'500'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2020 - 21	0	3'500'000	3'500'000	0	0.00	0.00
0.0000 % Switzerland GMBF	2021 - 21	0	3'500'000	0	3'500'000	3'840'482.46	1.51
Total Geldmarktinstrumente, die an einem anderen dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden						31'827'882.16	12.54
Total Wertpapiere						205'533'740.08	81.01
Total Wertpapiere						205'533'740.08	81.01
Bankguthaben auf Sicht						4'391'477.73	1.73
Bankguthaben auf Zeit						43'100'000.00	16.99
Derivative Finanzinstrumente						-192'277.98	-0.08
Sonstige Vermögenswerte						943'008.32	0.37
Gesamtvermögen per 30.04.2021						253'775'948.15	100.02
Verbindlichkeiten						-54'930.81	-0.02
Nettovermögen per 30.04.2021						253'721'017.34	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Währung		Betrag	gegen	Gegenwert	Verfall	Gegenpartei	Verkehrswert in USD ³	in % ³
CHF	Kauf	16'400.00	USD	17'326.12	10.05.2021	LGT Bank AG	660.93	0.00
CHF	Kauf	56'000.00	USD	61'369.85	15.07.2021	LGT Bank AG	159.48	0.00
CHF	Verkauf	3'506'860.00	USD	3'916'082.82	06.05.2021	LGT Bank AG	70'255.44	0.03
CHF	Verkauf	4'076'437.00	USD	4'241'534.49	10.05.2021	LGT Bank AG	-229'385.16	-0.09
CHF	Verkauf	3'514'105.00	USD	3'859'948.68	14.05.2021	LGT Bank AG	5'381.31	0.00
CHF	Verkauf	3'506'000.00	USD	3'959'778.77	20.05.2021	LGT Bank AG	113'498.34	0.04
CHF	Verkauf	3'506'000.00	USD	3'902'163.22	27.05.2021	LGT Bank AG	55'169.55	0.02
CHF	Verkauf	3'506'800.00	USD	3'829'559.07	03.06.2021	LGT Bank AG	-19'038.75	-0.01
CHF	Verkauf	4'108'200.00	USD	4'395'061.25	08.07.2021	LGT Bank AG	-117'926.69	-0.05
CHF	Verkauf	3'907'900.00	USD	4'245'659.17	15.07.2021	LGT Bank AG	-48'099.45	-0.02
CHF	Verkauf	1'000'000.00	USD	1'096'385.44	29.07.2021	LGT Bank AG	-2'765.69	0.00
EUR	Verkauf	1'000'000.00	USD	1'209'232.00	29.07.2021	LGT Bank AG	2'926.00	0.00
CHF	Verkauf	3'513'685.00	USD	3'952'686.13	12.08.2021	LGT Bank AG	89'141.73	0.04
EUR	Verkauf	2'030'900.00	USD	2'405'844.76	25.08.2021	LGT Bank AG	-45'445.45	-0.02
EUR	Verkauf	2'552'000.00	USD	3'054'430.10	08.09.2021	LGT Bank AG	-26'747.52	-0.01
EUR	Verkauf	1'022'600.00	USD	1'217'758.10	08.09.2021	LGT Bank AG	-16'886.19	-0.01
EUR	Verkauf	2'017'900.00	USD	2'418'176.70	20.09.2021	LGT Bank AG	-18'778.58	-0.01
EUR	Verkauf	2'048'600.00	USD	2'453'071.49	28.09.2021	LGT Bank AG	-21'385.33	-0.01
EUR	Verkauf	1'711'400.00	USD	2'048'121.37	01.11.2021	LGT Bank AG	-20'596.70	-0.01
EUR	Verkauf	3'596'400.00	USD	4'399'695.50	10.02.2022	LGT Bank AG	40'876.68	0.02
EUR	Verkauf	1'524'120.00	USD	1'819'089.04	18.03.2022	LGT Bank AG	-29'607.56	-0.01
GBP	Verkauf	2'634'460.00	USD	3'679'215.71	25.03.2022	LGT Bank AG	26'315.63	0.01
Total am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente							-192'277.98	-0.08

Während der Berichtsperiode getätigte derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
26.05.2020	USD	EUR	1'127'750.62	1'002'070.00
28.05.2020	USD	CHF	4'123'847.55	4'007'720.00
28.05.2020	USD	EUR	4'653'664.09	4'112'900.00
01.06.2020	USD	EUR	5'265'358.37	4'694'000.00
03.06.2020	USD	CHF	1'775'868.86	1'736'560.00
11.06.2020	EUR	USD	200'000.00	224'590.00
11.06.2020	USD	CHF	1'029'855.51	1'000'000.00
11.06.2020	USD	CHF	4'317'556.26	4'000'000.00
11.06.2020	USD	EUR	1'093'370.00	1'000'000.00
11.06.2020	USD	EUR	65'960.28	60'000.00
15.06.2020	USD	EUR	5'654'221.74	5'017'630.00
06.08.2020	CHF	USD	9'000.00	9'377.74
06.08.2020	USD	CHF	5'176'736.62	5'009'000.00

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.08.2020	CHF	USD	7'400.00	7'819.64
20.08.2020	USD	CHF	4'137'995.13	4'007'400.00
27.08.2020	CHF	USD	7'440.00	7'862.30
27.08.2020	USD	CHF	4'154'509.64	4'007'440.00
03.09.2020	CHF	USD	7'400.00	7'822.06
03.09.2020	USD	CHF	4'177'050.92	4'007'400.00
10.09.2020	CHF	USD	7'440.00	7'865.98
10.09.2020	USD	CHF	4'214'298.86	4'007'440.00
17.09.2020	USD	CHF	4'245'934.12	4'007'440.00
17.09.2020	USD	CHF	1'050'227.11	1'000'000.00
17.09.2020	USD	EUR	1'127'500.00	1'000'000.00
15.10.2020	USD	EUR	2'917'090.25	2'556'250.00
05.11.2020	USD	CHF	5'485'196.95	5'009'400.00
10.11.2020	USD	EUR	5'786'401.17	5'111'120.00
12.11.2020	CHF	USD	18'250.00	19'973.16
12.11.2020	USD	CHF	5'207'922.54	5'018'250.00
12.11.2020	USD	EUR	3'636'353.48	3'291'610.00
19.11.2020	USD	CHF	5'002'546.51	4'508'460.00
23.11.2020	USD	EUR	2'341'050.46	2'062'000.00
27.11.2020	USD	CHF	4'414'584.71	4'007'560.00
03.12.2020	USD	CHF	4'641'356.26	4'207'900.00
10.12.2020	USD	CHF	4'383'771.43	4'007'600.00
21.01.2021	USD	CHF	1'108'573.71	1'000'000.00
21.01.2021	USD	EUR	1'191'707.00	1'000'000.00
04.02.2021	USD	CHF	4'396'752.96	4'008'080.00
08.02.2021	USD	CHF	3'415'945.95	3'080'360.00
11.02.2021	USD	CHF	3'868'203.01	3'513'160.00
18.02.2021	USD	CHF	3'866'530.39	3'506'800.00
25.02.2021	USD	CHF	3'855'669.38	3'507'140.00
04.03.2021	USD	CHF	3'885'867.13	3'507'100.00
09.03.2021	USD	EUR	2'394'917.99	2'023'350.00
15.03.2021	USD	EUR	4'977'129.56	4'151'500.00
22.04.2021	USD	CHF	1'128'633.78	1'000'000.00
22.04.2021	USD	EUR	1'214'667.00	1'000'000.00
28.04.2021	USD	EUR	2'392'344.48	2'028'700.00

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked OGAW nach liechtensteinischem Recht

Dreijahresvergleich

Per:	30.04.2021	30.04.2020	30.04.2019
Nettovermögen (EUR) A	19'602'142	19'535'030	21'904'581
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) A	18'566	18'895	21'204
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) A	1'055.79	1'033.85	1'033.04
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) A	1'033.85	1'033.04	1'039.26
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) A ¹	2.12%	0.08%	-0.60%
Nettovermögen (CHF) A	5'189'101	6'815'641	7'982'632
Anzahl Anteile im Umlauf (CHF) A	5'625	7'477	8'717
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (CHF) A	922.57	911.59	915.78
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (CHF) A	911.59	915.78	926.31
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) A ¹	1.70%	-0.46%	-1.14%
Nettovermögen (GBP) A	66'277	24'829	24'527
Anzahl Anteile im Umlauf (GBP) A	65	25	25
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (GBP) A	1'019.65	993.16	981.07
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (GBP) A	993.16	981.07	975.78
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (GBP) A ¹	2.67%	1.23%	0.54%
Nettovermögen (USD) A	14'831'711	14'527'296	16'596'168
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) A	14'367	14'141	16'248
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) A	1'032.32	1'027.31	1'021.43
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) A	1'027.31	1'021.43	999.60
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) A ¹	2.90%	2.84%	2.18%
Nettovermögen (EUR) B	71'336'917	83'691'305	112'201'769
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) B	61'044	73'136	98'127
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) B	1'168.61	1'144.33	1'143.44
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) B	1'144.33	1'143.44	1'150.32
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) B	2.12%	0.08%	-0.60%
Nettovermögen (CHF) B	70'705'877	68'072'279	79'116'619
Anzahl Anteile im Umlauf (CHF) B	75'869	74'289	85'933
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (CHF) B	931.94	916.32	920.67
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (CHF) B	916.32	920.67	931.21
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) B	1.70%	-0.47%	-1.13%
Nettovermögen (GBP) B	275'403	159'935	359'097
Anzahl Anteile im Umlauf (GBP) B	270	161	366
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (GBP) B	1'020.01	993.38	981.14
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (GBP) B	993.38	981.14	975.68
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (GBP) B	2.68%	1.25%	0.56%

Per:	30.04.2021	30.04.2020	30.04.2019
Nettovermögen (USD) B	23'416'500	23'964'310	26'656'027
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) B	21'475	22'617	25'875
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) B	1'090.41	1'059.57	1'030.20
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) B	1'059.57	1'030.20	1'008.23
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	2.91%	2.85%	2.18%
Nettovermögen (EUR) I1	245'008'236	125'953'472	154'335'586
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) I1	189'857	100'264	123'694
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) I1	1'290.49	1'256.22	1'247.72
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) I1	1'256.22	1'247.72	1'247.72
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) I1	2.73%	0.68%	0.00%
Nettovermögen (CHF) I1	184'335'732	222'596'649	306'276'273
Anzahl Anteile im Umlauf (CHF) I1	187'682	231'892	319'537
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (CHF) I1	982.17	959.91	958.50
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (CHF) I1	959.91	958.50	963.87
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) I1	2.32%	0.15%	-0.56%
Nettovermögen (USD) I1	3'677'363	1'999'173	1'932'232
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) I1	3'202	1'802	1'802
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) I1	1'148.29	1'109.13	1'071.99
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) I1	1'109.13	1'071.99	1'043.57
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) I1	3.53%	3.46%	2.72%
Nettovermögen (EUR) C	100'577'386	66'281'198	47'000'131
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) C	99'406	67'204	47'907
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) C	1'011.78	986.27	981.07
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) C	986.27	981.07	982.54
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) C	2.59%	0.53%	-0.15%
Nettovermögen (CHF) C	89'210'833	88'568'861	83'279'523
Anzahl Anteile im Umlauf (CHF) C	91'659	92'984	87'427
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (CHF) C	973.30	952.51	952.56
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (CHF) C	952.51	952.56	959.05
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) C	2.18%	-0.01%	-0.68%
Nettovermögen (USD) C	93'885'648	61'933'743	47'368'181
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) C	83'137	56'689	44'777
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) C	1'129.29	1'092.52	1'057.87
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) C	1'092.52	1'057.87	1'030.97
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) C	3.37%	3.28%	2.61%

Per:	30.04.2021	30.04.2020	30.04.2019
Nettovermögen (EUR) IM	31'568'440	42'170'507	2'171'207
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) IM	28'752	39'645	2'065
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) IM	1'097.97	1'063.70	1'051.43
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) IM	1'063.70	1'051.43	1'046.39
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) IM	3.22%	1.17%	0.48%
	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (EUR) B	2.12%	2.20%	1.59%
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent ²	4.02%	4.56%	5.35%

¹ Ausschüttung in Performance berücksichtigt

² GILB Benchmark (LGT) 1-10Y Barclays EUR (Zusammensetzung: 4% Barclays GILB Australia hedged EUR, 3% Barclays GILB Canada hedged EUR, 15% Barclays GILB Germany hedged EUR, 17% Barclays GILB France hedged EUR, 3% Barclays GILB Sweden hedged EUR, 18% Barclays GILB UK hedged EUR, 40% Barclays GILB USA hedged EUR)

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Ergänzende Angaben zum Dreijahresvergleich

Per:	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) A ¹	2.74%	0.64%	-2.78%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) A ¹	2.32%	0.06%	-3.29%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (GBP) A ¹	3.44%	1.89%	-1.73%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) A ¹	4.23%	3.48%	-0.17%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) B	2.75%	0.64%	-2.78%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) B	2.32%	0.06%	-3.29%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (GBP) B	3.48%	1.90%	-1.73%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	4.25%	3.47%	-0.15%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) I1	3.36%	1.24%	-2.19%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) I1	2.95%	0.66%	-2.72%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) I1	4.88%	4.05%	0.26%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) C	3.21%	1.09%	-2.34%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) C	2.81%	0.52%	-2.84%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) C	4.69%	3.91%	0.22%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) IM	3.86%	1.73%	-1.72%
	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (EUR) B	2.75%	3.40%	0.53%
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent ²	3.06%	5.12%	3.78%

¹ Ausschüttung in Performance berücksichtigt

² GILB Benchmark (LGT) 1-10Y Barclays EUR (Zusammensetzung: 4% Barclays GILB Australia hedged EUR, 3% Barclays GILB Canada hedged EUR, 15% Barclays GILB Germany hedged EUR, 17% Barclays GILB France hedged EUR, 3% Barclays GILB Sweden hedged EUR, 18% Barclays GILB UK hedged EUR, 40% Barclays GILB USA hedged EUR)

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Vermögensrechnung per 30.04.2021

	30.04.2021
Verkehrswerte	EUR
Bankguthaben	
auf Sicht	38'504'860.25
Wertpapiere	
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	865'196'437.90
Derivative Finanzinstrumente	-7'503'113.22
Sonstige Vermögenswerte	3'797'051.66
Gesamtvermögen	899'995'236.59
Verbindlichkeiten	-488'949.92
Nettovermögen	899'506'286.67

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.05.2020 bis 30.04.2021

	30.04.2021
Ertrag	EUR
Erträge der Bankguthaben	216.97
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	8'287'245.50
Sonstige Erträge	15'138.63
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	688'003.09
Total Ertrag	8'990'604.19
Aufwand	30.04.2021
	EUR
Passivzinsen	511.31
Reglementarische Vergütungen	6'143'630.54
Hedge Kosten	181'261.31
Sonstige Aufwendungen	94'255.79
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	352'251.67
Total Aufwand	6'771'910.62
Nettoertrag	2'218'693.57
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	31'184'341.66
Realisierter Erfolg	33'403'035.23
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-34'231'361.60
Gesamterfolg	-828'326.37

Verwendung des Erfolges

	30.04.2021
	EUR
Nettoertrag der Berichtsperiode	2'218'693.57
Ausgeschütteter Nettoertrag während der Berichtsperiode	0.00
Vortrag des Vorjahres (Nettoertrag)	1'758.39
Zur Verteilung verfügbarer Nettoertrag	2'220'451.96
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Nettoertrag	2'218'693.57
Vortrag auf neue Rechnung (Nettoertrag)	1'758.39
Realisierte Kapitalgewinne der Berichtsperiode	31'184'341.66
Ausgeschüttete Kapitalgewinne während der Berichtsperiode	0.00
Vortrag des Vorjahres (Realisierte Kapitalgewinne)	1'124'742.03
Zur Verteilung verfügbare realisierte Kapitalgewinne	32'309'083.69
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehene realisierte Kapitalgewinne	80'161.62
Zur Wiederanlage zurückbehaltene realisierte Kapitalgewinne	30'220'503.40
Vortrag auf neue Rechnung (Realisierte Kapitalgewinne)	2'008'418.67

Veränderung des Nettovermögens

	30.04.2021
	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	796'586'175.46
Ausschüttungen	-320'963.11
Saldo aus dem Anteilverkehr	104'069'400.69
Gesamterfolg	-828'326.37
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	899'506'286.67

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	30.04.2021
	Anzahl
LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (EUR) A	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	18'895.413
Ausgegebene Anteile	1'131.000
Zurückgenommene Anteile	-1'460.000
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	18'566.413
LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (CHF) A	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	7'476.635
Ausgegebene Anteile	253.000
Zurückgenommene Anteile	-2'105.048
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	5'624.587

30.04.2021
Anzahl

LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (GBP) A	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	25.000
Ausgegebene Anteile	40.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	65.000

30.04.2021
Anzahl

LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (USD) A	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	14'141.163
Ausgegebene Anteile	1'113.669
Zurückgenommene Anteile	-887.423
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	14'367.409

30.04.2021
Anzahl

LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (EUR) B	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	73'135.575
Ausgegebene Anteile	2'243.150
Zurückgenommene Anteile	-14'334.466
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	61'044.259

30.04.2021
Anzahl

LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (CHF) B	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	74'288.964
Ausgegebene Anteile	7'844.640
Zurückgenommene Anteile	-6'264.158
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	75'869.446

30.04.2021
Anzahl

LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (GBP) B	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	161.000
Ausgegebene Anteile	109.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	270.000

30.04.2021
Anzahl

LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (USD) B	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	22'617.029
Ausgegebene Anteile	3'271.373
Zurückgenommene Anteile	-4'413.487
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	21'474.915

30.04.2021
Anzahl

LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (EUR) I1	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	100'263.534
Ausgegebene Anteile	124'327.315
Zurückgenommene Anteile	-34'733.994
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	189'856.855

30.04.2021
Anzahl

LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (CHF) I1	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	231'892.301
Ausgegebene Anteile	16'077.745
Zurückgenommene Anteile	-60'287.601
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	187'682.445

30.04.2021
Anzahl

LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (USD) I1	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	1'802.468
Ausgegebene Anteile	1'400.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	3'202.468

30.04.2021
Anzahl

LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (EUR) C	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	67'203.736
Ausgegebene Anteile	38'861.514
Zurückgenommene Anteile	-6'659.057
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	99'406.193

30.04.2021
Anzahl

LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (CHF) C	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	92'984.319
Ausgegebene Anteile	26'066.524
Zurückgenommene Anteile	-27'392.326
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	91'658.517

30.04.2021
Anzahl

LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (USD) C	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	56'688.741
Ausgegebene Anteile	31'294.000
Zurückgenommene Anteile	-4'845.900
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	83'136.841

30.04.2021
Anzahl

<hr/>	
LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (EUR) IM	
<hr/>	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	39'645.000
Ausgegebene Anteile	19'983.753
Zurückgenommene Anteile	-30'877.000
<hr/>	
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	28'751.753
<hr/>	

Inventar des Fondsvermögens

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in EUR ³	in % ³
Wertpapiere							
Obligationen							
<i>Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden</i>							
AUD							
2.7500 % NSW Trsy	2007 - 25	34'000'000	0	0	34'000'000	34'683'412.92	3.86
Total						34'683'412.92	3.86
CAD							
4.0000 % Canada	1999 - 31	10'000'000	3'000'000	0	13'000'000	19'371'715.43	2.15
4.2500 % Canada	1995 - 26	10'000'000	3'000'000	0	13'000'000	18'001'449.49	2.00
Total						37'373'164.92	4.15
DKK							
0.1000 % Denmark	2011 - 23	190'000'000	0	0	190'000'000	28'862'072.18	3.21
0.1000 % Denmark	2017 - 30	0	57'000'000	0	57'000'000	9'025'908.23	1.00
Total						37'887'980.41	4.21
EUR							
0.1000 % BRD	2015 - 26	21'500'000	3'500'000	0	25'000'000	29'149'233.78	3.24
0.1000 % BRD	2012 - 23	10'000'000	8'000'000	0	18'000'000	20'276'101.49	2.25
0.5000 % BRD	2014 - 30	23'500'000	3'500'000	0	27'000'000	34'573'012.39	3.84
0.5000 % EIB	2015 - 23	7'000'000	0	0	7'000'000	7'203'980.00	0.80
1.2500 % EIB	2014 - 26	7'000'000	0	0	7'000'000	7'646'520.00	0.85
0.1000 % France	2019 - 29	0	8'000'000	0	8'000'000	9'158'546.88	1.02
0.1000 % France	2014 - 25	30'000'000	4'000'000	0	34'000'000	37'931'143.60	4.22
0.2500 % France	2012 - 24	25'000'000	3'000'000	0	28'000'000	32'192'679.84	3.58
1.8500 % France	2010 - 27	21'500'000	4'000'000	0	25'500'000	35'365'378.63	3.93
2.1000 % France	2007 - 23	30'000'000	4'000'000	0	34'000'000	42'458'114.86	4.72
3.1500 % France	2002 - 32	0	11'500'000	0	11'500'000	23'057'235.38	2.56
3.4000 % France	1999 - 29	9'000'000	4'000'000	0	13'000'000	24'240'032.00	2.69
Total						303'251'978.85	33.71
GBP							
0.0000 % UK	2012 - 24	16'000'000	0	16'000'000	0	0.00	0.00
0.1250 % UK	2013 - 68	800'000	0	800'000	0	0.00	0.00
0.1250 % UK	2011 - 29	15'000'000	3'000'000	0	18'000'000	32'109'512.20	3.57
0.1250 % UK	2015 - 26	9'000'000	5'000'000	14'000'000	0	0.00	0.00
0.1250 % UK	2018 - 28	16'000'000	8'000'000	16'000'000	8'000'000	11'993'687.72	1.33
0.7500 % UK	2011 - 34	0	8'000'000	0	8'000'000	17'313'664.90	1.92
1.2500 % UK	2008 - 32	0	6'500'000	0	6'500'000	15'350'064.79	1.71
1.2500 % UK	2006 - 27	10'000'000	1'500'000	0	11'500'000	26'084'254.61	2.90
1.8750 % UK	2007 - 22	10'000'000	0	10'000'000	0	0.00	0.00

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in EUR ³	in % ³
2.5000 % UK	1986 - 24	3'500'000	3'000'000	6'500'000	0	0.00	0.00
Total						102'851'184.22	11.43
NZD							
2.0000 % New Zealand	2012 - 25	25'000'000	0	0	25'000'000	18'742'462.30	2.08
Total						18'742'462.30	2.08
SEK							
3.5000 % Sweden	1998 - 28	50'000'000	90'000'000	50'000'000	90'000'000	16'570'136.02	1.84
Total						16'570'136.02	1.84
USD							
2.5000 % EIB	2014 - 24	7'000'000	0	0	7'000'000	6'205'612.12	0.69
2.8750 % EIB	2018 - 25	7'000'000	0	0	7'000'000	6'324'444.36	0.70
0.1250 % USA	2021 - 31	0	17'000'000	0	17'000'000	15'570'784.23	1.73
0.1250 % USA	2020 - 30	0	28'000'000	0	28'000'000	26'047'272.02	2.90
0.1250 % USA	2012 - 22	10'000'000	0	10'000'000	0	0.00	0.00
0.1250 % USA	2012 - 22	30'000'000	0	30'000'000	0	0.00	0.00
0.1250 % USA	2014 - 24	20'000'000	0	20'000'000	0	0.00	0.00
0.1250 % USA	2016 - 26	0	15'000'000	0	15'000'000	15'096'827.28	1.68
0.2500 % USA	2015 - 25	0	2'000'000	0	2'000'000	2'015'082.76	0.22
0.2500 % USA	2019 - 29	31'500'000	4'000'000	0	35'500'000	33'764'682.50	3.75
0.3750 % USA	2017 - 27	0	4'000'000	0	4'000'000	4'007'369.40	0.45
0.5000 % USA	2018 - 28	0	21'500'000	3'000'000	18'500'000	18'448'100.17	2.05
0.6250 % USA	2016 - 26	30'000'000	7'500'000	0	37'500'000	38'643'860.48	4.30
0.7500 % USA	2015 - 45	0	500'000	0	500'000	546'469.43	0.06
0.7500 % USA	2018 - 28	0	2'000'000	0	2'000'000	2'002'904.65	0.22
0.8750 % USA	2019 - 29	30'000'000	4'000'000	0	34'000'000	34'137'813.68	3.80
0.8750 % USA	2017 - 47	0	5'000'000	0	5'000'000	5'547'858.06	0.62
1.0000 % USA	2019 - 49	10'000'000	0	10'000'000	0	0.00	0.00
1.0000 % USA	2016 - 46	0	7'000'000	0	7'000'000	8'040'623.55	0.89
1.7500 % USA	2008 - 28	21'500'000	0	21'500'000	0	0.00	0.00
2.0000 % USA	2006 - 26	26'000'000	4'000'000	0	30'000'000	39'267'369.12	4.37
2.3750 % USA	2004 - 25	22'000'000	4'000'000	0	26'000'000	35'424'365.08	3.94
2.3750 % USA	2007 - 27	17'000'000	0	0	17'000'000	22'744'679.37	2.53
Total						313'836'118.26	34.91
Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden						865'196'437.90	96.19
Total Wertpapiere						865'196'437.90	96.19

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in EUR ³	in % ³
Total Wertpapiere						865'196'437.90	96.19
Bankguthaben auf Sicht						38'504'860.25	4.28
Derivative Finanzinstrumente						-7'503'113.22	-0.83
Sonstige Vermögenswerte						3'797'051.66	0.42
Gesamtvermögen per 30.04.2021						899'995'236.59	100.05
Verbindlichkeiten						-488'949.92	-0.05
Nettovermögen per 30.04.2021						899'506'286.67	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Währung		Betrag	gegen	Gegenwert	Verfall	Gegenpartei	Verkehrswert in EUR ³	in % ³
CHF	Kauf	18'245.64	EUR	16'541.50	20.05.2021	LGT Bank AG	76.29	0.00
CHF	Kauf	23'731.44	EUR	21'489.99	20.05.2021	LGT Bank AG	124.17	0.00
CHF	Kauf	23'287.00	EUR	21'097.08	20.05.2021	LGT Bank AG	112.29	0.00
CHF	Kauf	22'491.86	EUR	20'369.33	20.05.2021	LGT Bank AG	115.84	0.00
CHF	Kauf	73'609.83	EUR	67'053.17	20.05.2021	LGT Bank AG	-10.69	0.00
CHF	Kauf	70'073'102.09	EUR	63'516'197.94	20.05.2021	LGT Bank AG	305'097.67	0.03
CHF	Kauf	372'993.04	EUR	337'916.62	20.05.2021	LGT Bank AG	1'798.60	0.00
CHF	Kauf	728'105.89	EUR	660'100.97	20.05.2021	LGT Bank AG	3'044.51	0.00
CHF	Kauf	37'860.57	EUR	34'396.12	20.05.2021	LGT Bank AG	86.59	0.00
CHF	Kauf	5'593.03	EUR	5'072.57	20.05.2021	LGT Bank AG	21.46	0.00
CHF	Kauf	38'914.80	EUR	35'351.32	20.05.2021	LGT Bank AG	91.57	0.00
CHF	Kauf	88'468'544.75	EUR	80'190'335.99	20.05.2021	LGT Bank AG	385'191.26	0.04
CHF	Kauf	24'377.82	EUR	22'102.14	20.05.2021	LGT Bank AG	100.73	0.00
CHF	Kauf	5'168'826.72	EUR	4'685'167.51	20.05.2021	LGT Bank AG	22'505.02	0.00
CHF	Kauf	13'511.76	EUR	12'247.43	20.05.2021	LGT Bank AG	58.83	0.00
CHF	Kauf	58'508.40	EUR	53'150.70	20.05.2021	LGT Bank AG	137.68	0.00
CHF	Kauf	13'962.75	EUR	12'685.08	20.05.2021	LGT Bank AG	31.94	0.00
CHF	Kauf	23'120.86	EUR	21'061.41	20.05.2021	LGT Bank AG	-3.35	0.00
CHF	Kauf	59'546.47	EUR	54'097.65	20.05.2021	LGT Bank AG	136.18	0.00
CHF	Kauf	22'369.80	EUR	20'256.96	20.05.2021	LGT Bank AG	117.04	0.00
CHF	Kauf	286'511.27	EUR	259'567.63	20.05.2021	LGT Bank AG	1'381.58	0.00
CHF	Kauf	183'984'129.08	EUR	166'768'303.57	20.05.2021	LGT Bank AG	801'065.28	0.09
CHF	Kauf	61'254.54	EUR	55'688.88	20.05.2021	LGT Bank AG	100.63	0.00
CHF	Kauf	101'259.11	EUR	91'839.00	20.05.2021	LGT Bank AG	385.94	0.00
CHF	Kauf	19'840.22	EUR	17'967.93	20.05.2021	LGT Bank AG	102.18	0.00
GBP	Kauf	81'537.60	EUR	93'635.49	20.05.2021	LGT Bank AG	119.46	0.00
GBP	Kauf	193'649.90	EUR	222'642.90	20.05.2021	LGT Bank AG	22.92	0.00
GBP	Kauf	66'222.00	EUR	76'136.67	20.05.2021	LGT Bank AG	7.84	0.00
USD	Kauf	90'256.00	EUR	74'670.11	20.05.2021	LGT Bank AG	260.80	0.00
USD	Kauf	91'406.88	EUR	75'636.01	20.05.2021	LGT Bank AG	250.36	0.00
USD	Kauf	379'545.60	EUR	313'288.26	20.05.2021	LGT Bank AG	1'812.07	0.00
USD	Kauf	103'211.00	EUR	85'719.51	20.05.2021	LGT Bank AG	-33.31	0.00
USD	Kauf	14'816'390.53	EUR	12'370'392.77	20.05.2021	LGT Bank AG	-69'763.78	-0.01
USD	Kauf	44'031.39	EUR	36'523.60	20.05.2021	LGT Bank AG	31.44	0.00
USD	Kauf	3'669'419.86	EUR	3'063'645.28	20.05.2021	LGT Bank AG	-17'277.66	0.00
USD	Kauf	93'535'864.96	EUR	78'094'282.48	20.05.2021	LGT Bank AG	-440'418.70	-0.05
USD	Kauf	23'433'588.05	EUR	19'565'000.50	20.05.2021	LGT Bank AG	-110'338.32	-0.01
USD	Kauf	250'522.56	EUR	207'298.71	20.05.2021	LGT Bank AG	686.16	0.00
USD	Kauf	107'259.75	EUR	89'082.10	20.05.2021	LGT Bank AG	-34.61	0.00
GBP	Kauf	4'612'680.10	EUR	5'300'000.00	21.06.2021	LGT Bank AG	767.43	0.00
GBP	Kauf	29'584'658.00	EUR	34'000'000.00	21.06.2021	LGT Bank AG	-2'109.81	0.00
USD	Kauf	1'880'454.40	EUR	1'600'000.00	21.06.2021	LGT Bank AG	-39'889.36	0.00
USD	Kauf	833'641.90	EUR	700'000.00	21.06.2021	LGT Bank AG	-8'372.70	0.00
USD	Kauf	2'431'436.20	EUR	2'000'000.00	21.06.2021	LGT Bank AG	17'230.24	0.00

Devisentermingeschäfte

Währung		Betrag	gegen	Gegenwert	Verfall	Gegenpartei	Verkehrswert in EUR ³	in % ³
USD	Kauf	4'867'336.00	EUR	4'000'000.00	21.06.2021	LGT Bank AG	38'163.70	0.00
USD	Kauf	8'332'380.00	EUR	7'000'000.00	21.06.2021	LGT Bank AG	-87'077.94	-0.01
USD	Kauf	2'147'901.30	GBP	1'570'000.00	21.06.2021	LGT Bank AG	-22'225.11	0.00
USD	Kauf	14'611'699.52	GBP	10'460'000.00	21.06.2021	LGT Bank AG	102'279.62	0.01
USD	Kauf	13'472'697.00	GBP	9'800'000.00	21.06.2021	LGT Bank AG	-84'408.29	-0.01
CHF	Verkauf	65'261.00	EUR	59'162.63	20.05.2021	LGT Bank AG	-275.89	0.00
CHF	Verkauf	3'011.73	EUR	2'728.37	20.05.2021	LGT Bank AG	-14.66	0.00
CHF	Verkauf	14'007.02	EUR	12'703.31	20.05.2021	LGT Bank AG	-54.03	0.00
CHF	Verkauf	18'269.01	EUR	16'561.85	20.05.2021	LGT Bank AG	-77.23	0.00
CHF	Verkauf	197'540.83	EUR	179'936.39	20.05.2021	LGT Bank AG	19.83	0.00
CHF	Verkauf	111'777.60	EUR	101'260.85	20.05.2021	LGT Bank AG	-544.14	0.00
CHF	Verkauf	3'567.50	EUR	3'230.38	20.05.2021	LGT Bank AG	-18.83	0.00
CHF	Verkauf	7'781.60	EUR	7'057.13	20.05.2021	LGT Bank AG	-30.21	0.00
CHF	Verkauf	4'182.01	EUR	3'787.17	20.05.2021	LGT Bank AG	-21.73	0.00
CHF	Verkauf	9'290.91	EUR	8'439.70	20.05.2021	LGT Bank AG	-22.29	0.00
CHF	Verkauf	10'372.95	EUR	9'422.60	20.05.2021	LGT Bank AG	-24.89	0.00
CHF	Verkauf	2'768.40	EUR	2'509.23	20.05.2021	LGT Bank AG	-12.18	0.00
CHF	Verkauf	10'599.05	EUR	9'609.14	20.05.2021	LGT Bank AG	-44.28	0.00
CHF	Verkauf	20'656.03	EUR	18'778.24	20.05.2021	LGT Bank AG	-34.89	0.00
CHF	Verkauf	1'555.25	EUR	1'412.86	20.05.2021	LGT Bank AG	-3.63	0.00
CHF	Verkauf	123'583.70	EUR	112'570.17	20.05.2021	LGT Bank AG	12.40	0.00
USD	Verkauf	27'079.44	EUR	22'512.55	20.05.2021	LGT Bank AG	31.09	0.00
USD	Verkauf	141'532.83	EUR	117'540.96	20.05.2021	LGT Bank AG	39.82	0.00
USD	Verkauf	67'708.80	EUR	56'023.90	20.05.2021	LGT Bank AG	-188.23	0.00
USD	Verkauf	350'988.38	EUR	290'233.75	20.05.2021	LGT Bank AG	-1'158.26	0.00
USD	Verkauf	6'774.30	EUR	5'625.96	20.05.2021	LGT Bank AG	1.91	0.00
USD	Verkauf	259'808.00	EUR	214'442.66	20.05.2021	LGT Bank AG	-1'251.02	0.00
USD	Verkauf	41'399.48	EUR	34'248.69	20.05.2021	LGT Bank AG	-121.33	0.00
USD	Verkauf	1'128.48	EUR	933.73	20.05.2021	LGT Bank AG	-3.14	0.00
AUD	Verkauf	54'000'000.00	EUR	34'331'271.34	21.06.2021	LGT Bank AG	-294'612.02	-0.03
CAD	Verkauf	57'000'000.00	EUR	36'905'864.15	21.06.2021	LGT Bank AG	-1'548'460.88	-0.17
DKK	Verkauf	8'400'000.00	EUR	1'128'754.92	21.06.2021	LGT Bank AG	-597.47	0.00
DKK	Verkauf	276'500'000.00	EUR	37'163'478.99	21.06.2021	LGT Bank AG	-11'037.28	0.00
GBP	Verkauf	20'000'000.00	EUR	22'465'473.38	21.06.2021	LGT Bank AG	-517'986.62	-0.06
GBP	Verkauf	109'500'000.00	EUR	122'780'421.51	21.06.2021	LGT Bank AG	-3'054'021.99	-0.34
NZD	Verkauf	31'000'000.00	EUR	18'208'302.99	21.06.2021	LGT Bank AG	-245'527.91	-0.03
SEK	Verkauf	19'000'000.00	EUR	1'884'767.68	21.06.2021	LGT Bank AG	18'780.34	0.00
SEK	Verkauf	152'700'000.00	EUR	15'048'738.40	21.06.2021	LGT Bank AG	52'092.76	0.01
USD	Verkauf	5'460'120.00	EUR	4'500'000.00	21.06.2021	LGT Bank AG	-29'964.31	0.00
USD	Verkauf	1'783'384.50	EUR	1'500'000.00	21.06.2021	LGT Bank AG	20'422.97	0.00
USD	Verkauf	4'793'112.00	EUR	4'000'000.00	21.06.2021	LGT Bank AG	23'415.92	0.00
USD	Verkauf	1'455'634.08	EUR	1'200'000.00	21.06.2021	LGT Bank AG	-7'660.35	0.00
USD	Verkauf	1'813'395.30	EUR	1'500'000.00	21.06.2021	LGT Bank AG	-4'475.36	0.00
USD	Verkauf	2'380'820.00	EUR	2'000'000.00	21.06.2021	LGT Bank AG	24'763.26	0.00
USD	Verkauf	724'254.00	EUR	600'000.00	21.06.2021	LGT Bank AG	-874.11	0.00
USD	Verkauf	1'219'881.00	EUR	1'000'000.00	21.06.2021	LGT Bank AG	-12'068.85	0.00
USD	Verkauf	1'198'569.00	EUR	1'000'000.00	21.06.2021	LGT Bank AG	5'612.55	0.00
USD	Verkauf	1'207'645.00	EUR	1'000'000.00	21.06.2021	LGT Bank AG	-1'917.31	0.00

Devisentermingeschäfte

Währung		Betrag	gegen	Gegenwert	Verfall	Gegenpartei	Verkehrswert in EUR ³	in % ³
USD	Verkauf	844'484.13	EUR	700'000.00	21.06.2021	LGT Bank AG	-622.51	0.00
USD	Verkauf	3'525'966.90	EUR	3'000'000.00	21.06.2021	LGT Bank AG	74'697.22	0.01
USD	Verkauf	1'212'574.60	EUR	1'000'000.00	21.06.2021	LGT Bank AG	-6'007.13	0.00
USD	Verkauf	331'550'856.00	EUR	273'000'000.00	21.06.2021	LGT Bank AG	-2'069'695.20	-0.23
USD	Verkauf	2'064'284.50	EUR	1'700'000.00	21.06.2021	LGT Bank AG	-12'624.47	0.00
USD	Verkauf	21'734'982.00	EUR	18'000'000.00	21.06.2021	LGT Bank AG	-32'331.29	0.00
USD	Verkauf	1'199'675.00	EUR	1'000'000.00	21.06.2021	LGT Bank AG	4'694.96	0.00
USD	Verkauf	38'930'528.00	EUR	32'000'000.00	21.06.2021	LGT Bank AG	-298'539.66	-0.03
USD	Verkauf	6'091'800.00	EUR	5'000'000.00	21.06.2021	LGT Bank AG	-54'034.82	-0.01
Total Devisentermingeschäfte							-7'180'823.68	-0.80

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Futures

Bezeichnung	Anzahl Kontrakte	Kontraktgrösse	Verfall	Gegenpartei	Kontraktwert in EUR	Verkehrswert in EUR ³	in % ³
US 10yr Ultra JUN 21	-250	100'000.00	30.06.2021	CBOT	-30'220'261.20	-333'016.57	-0.04
US 2yr Note JUN 21	-100	200'000.00	06.07.2021	CBOT	-18'334'598.36	15'572.44	0.00
US ULTRA BOND JUN 21	-50	100'000.00	30.06.2021	CBOT	-7'720'035.81	-2'595.41	0.00
Total					-56'274'895.37	-320'039.54	-0.04

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Futures

Bezeichnung	Anzahl Kontrakte	Kontraktgrösse	Verfall	Gegenpartei	Kontraktwert in EUR	Verkehrswert in EUR ³	in % ³
EURO-SCHATZ JUN 21	150	100'000.00	10.06.2021	EUREX	16'812'000.00	-2'250.00	0.00
Total					16'812'000.00	-2'250.00	-0.00

Total am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente **-7'503'113.22** **-0.83**

Während der Berichtsperiode getätigte derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.05.2020	CHF	EUR	100'447.60	95'354.71
20.05.2020	CHF	EUR	43'671.48	41'344.21
20.05.2020	CHF	EUR	21'694.52	20'614.33
20.05.2020	CHF	EUR	67'625'859.59	64'272'750.21
20.05.2020	CHF	EUR	95'365.31	90'593.74

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.05.2020	CHF	EUR	34'077.17	32'405.68
20.05.2020	CHF	EUR	9'209.46	8'753.41
20.05.2020	CHF	EUR	54'472.14	51'726.74
20.05.2020	CHF	EUR	49.53	47.12
20.05.2020	CHF	EUR	5'447.44	5'157.58
20.05.2020	CHF	EUR	16'380.00	15'554.45
20.05.2020	CHF	EUR	9'074.37	8'634.03
20.05.2020	CHF	EUR	10'732.85	10'207.18
20.05.2020	CHF	EUR	132'335.63	125'746.51
20.05.2020	CHF	EUR	9'942.49	9'454.81
20.05.2020	CHF	EUR	93'293.39	88'648.22
20.05.2020	CHF	EUR	44'553.02	42'294.09
20.05.2020	CHF	EUR	6'088.66	5'788.80
20.05.2020	CHF	EUR	50'145.78	47'477.54
20.05.2020	CHF	EUR	18'962.48	18'040.61
20.05.2020	CHF	EUR	364'667.87	346'288.60
20.05.2020	CHF	EUR	23'507.01	22'358.67
20.05.2020	CHF	EUR	7'946.19	7'553.34
20.05.2020	CHF	EUR	88'065'638.36	83'699'058.48
20.05.2020	CHF	EUR	18'554.99	17'566.19
20.05.2020	CHF	EUR	3'469.58	3'282.94
20.05.2020	CHF	EUR	6'773'008.88	6'437'181.14
20.05.2020	CHF	EUR	17'300.25	16'363.44
20.05.2020	CHF	EUR	30'031.65	28'493.84
20.05.2020	CHF	EUR	120.32	113.80
20.05.2020	CHF	EUR	18'503.78	17'556.27
20.05.2020	CHF	EUR	223'285'519.75	212'214'299.73
20.05.2020	CHF	EUR	49'854.61	47'389.86
20.05.2020	CHF	EUR	26'524.20	25'209.04
20.05.2020	CHF	EUR	99'179.71	94'394.84
20.05.2020	CHF	EUR	91'215.61	86'665.66
20.05.2020	EUR	AUD	31'781'321.88	51'690'000.00
20.05.2020	EUR	CAD	14'400'139.64	20'790'000.00
20.05.2020	EUR	CHF	5'210.06	5'478.80
20.05.2020	EUR	CHF	6'464'924.95	6'803'040.53
20.05.2020	EUR	CHF	6'910.14	7'270.16
20.05.2020	EUR	CHF	2'620.40	2'758.42
20.05.2020	EUR	CHF	2'260.50	2'378.43
20.05.2020	EUR	CHF	6'278.79	6'631.66
20.05.2020	EUR	CHF	2'067.75	2'176.31
20.05.2020	EUR	CHF	23'105.98	24'316.73
20.05.2020	EUR	CHF	802'043.56	844'070.64
20.05.2020	EUR	CHF	155'653.10	163'669.23
20.05.2020	EUR	CHF	200'544'113.87	211'032'571.03
20.05.2020	EUR	CHF	9'021.98	9'482.10
20.05.2020	EUR	CHF	48'619.64	51'084.17
20.05.2020	EUR	CHF	164.62	173.36
20.05.2020	EUR	CHF	50'284.74	52'942.29
20.05.2020	EUR	CHF	39'947.47	42'025.14
20.05.2020	EUR	CHF	17'572.98	18'511.55
20.05.2020	EUR	CHF	59'300.52	62'390.08

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.05.2020	EUR	CHF	7'493.76	7'883.51
20.05.2020	EUR	CHF	2'808.93	2'952.47
20.05.2020	EUR	CHF	149'146.75	157'528.80
20.05.2020	EUR	CHF	2'552.57	2'683.67
20.05.2020	EUR	CHF	49'949.03	52'566.36
20.05.2020	EUR	CHF	403.26	426.35
20.05.2020	EUR	CHF	64'631'385.16	68'011'606.60
20.05.2020	EUR	CHF	26'109.24	27'461.70
20.05.2020	EUR	CHF	365'245.53	384'055.67
20.05.2020	EUR	CHF	24'365.59	25'600.68
20.05.2020	EUR	CHF	4'490.81	4'743.60
20.05.2020	EUR	CHF	169'896.46	179'065.77
20.05.2020	EUR	CHF	9'571'070.44	10'079'055.00
20.05.2020	EUR	CHF	909'153.19	955'520.00
20.05.2020	EUR	CHF	83'358'889.92	87'718'559.86
20.05.2020	EUR	CHF	66'044.15	69'485.05
20.05.2020	EUR	CHF	3'076.26	3'235.61
20.05.2020	EUR	CHF	421'184.73	443'444.34
20.05.2020	EUR	DKK	29'065'873.72	217'000'000.00
20.05.2020	EUR	GBP	177'986.02	158'799.13
20.05.2020	EUR	GBP	157'671'134.51	131'750'000.00
20.05.2020	EUR	GBP	27'631.42	24'652.75
20.05.2020	EUR	GBP	4'517'936.21	4'000'000.00
20.05.2020	EUR	NZD	17'489'727.06	29'730'000.00
20.05.2020	EUR	SEK	18'648'142.21	197'000'000.00
20.05.2020	EUR	USD	56'906'012.94	61'560'924.80
20.05.2020	EUR	USD	45'600'000.00	49'693'740.00
20.05.2020	EUR	USD	4'607'021.10	5'000'000.00
20.05.2020	EUR	USD	24'202.09	26'358.50
20.05.2020	EUR	USD	5'011.08	5'450.35
20.05.2020	EUR	USD	22'155'687.88	23'968'023.15
20.05.2020	EUR	USD	409'527.53	447'138.54
20.05.2020	EUR	USD	9'000'000.00	10'351'530.00
20.05.2020	EUR	USD	200'124.56	218'504.00
20.05.2020	EUR	USD	1'843'789.14	1'994'611.09
20.05.2020	EUR	USD	16'000'000.00	17'457'920.00
20.05.2020	EUR	USD	2'000'000.00	2'273'780.00
20.05.2020	EUR	USD	14'500'000.00	15'779'886.00
20.05.2020	EUR	USD	13'444'228.26	14'543'966.13
20.05.2020	EUR	USD	9'341'429.24	10'000'000.00
20.05.2020	EUR	USD	4'035.07	4'362.84
20.05.2020	EUR	USD	53'110.80	57'668.24
20.05.2020	EUR	USD	306'742'831.95	334'000'000.00
20.05.2020	EUR	USD	34'358.40	37'027.70
20.05.2020	GBP	EUR	24'652.75	28'237.50
20.05.2020	GBP	EUR	158'799.13	181'890.08
20.05.2020	GBP	EUR	873'450.00	1'000'000.00
20.05.2020	GBP	EUR	5'000'000.00	5'434'487.26
20.05.2020	SEK	EUR	95'000'000.00	8'929'355.26
20.05.2020	SEK	EUR	99'000'000.00	9'330'204.42
20.05.2020	USD	CAD	15'236'789.09	21'420'000.00

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.05.2020	USD	EUR	2'210'200.00	2'000'000.00
20.05.2020	USD	EUR	25'649.00	23'746.66
20.05.2020	USD	EUR	652'400.40	600'000.00
20.05.2020	USD	EUR	875'472.00	800'000.00
20.05.2020	USD	EUR	61'121'954.03	55'997'099.49
20.05.2020	USD	EUR	8'000'000.00	7'408'848.02
20.05.2020	USD	EUR	5'596'750.00	5'000'000.00
20.05.2020	USD	EUR	5'510'650.00	5'000'000.00
20.05.2020	USD	EUR	4'473'510.00	4'100'000.00
20.05.2020	USD	EUR	21'804.40	19'909.97
20.05.2020	USD	EUR	10'912'200.00	10'000'000.00
20.05.2020	USD	EUR	4'991.14	4'613.74
20.05.2020	USD	EUR	48'627.06	44'707.96
20.05.2020	USD	EUR	23'689'565.23	21'703'280.96
20.05.2020	USD	EUR	5'406'600.00	5'000'000.00
20.05.2020	USD	EUR	14'345'927.04	13'143'073.00
20.05.2020	USD	EUR	39'813'664.70	36'700'000.00
20.05.2020	USD	EUR	151'876.09	139'141.83
20.05.2020	USD	EUR	301'581.30	279'213.51
20.05.2020	USD	EUR	21'485.42	19'683.95
20.05.2020	USD	EUR	4'344'780.00	4'000'000.00
20.05.2020	USD	EUR	100'331.40	93'098.57
20.05.2020	USD	EUR	65'217.60	59'882.10
20.05.2020	USD	EUR	661'230.60	605'788.81
20.05.2020	USD	EUR	48'619.70	44'703.25
20.05.2020	USD	EUR	252'795.50	231'599.51
20.05.2020	USD	EUR	8'740.16	8'005.72
20.05.2020	USD	EUR	1'973'125.67	1'807'686.23
20.05.2020	USD	EUR	11'222'700.00	10'000'000.00
20.05.2020	USD	EUR	9'712'980.00	9'000'000.00
20.05.2020	USD	EUR	20'514.00	18'924.35
20.05.2020	USD	EUR	651'660.00	600'000.00
27.05.2020	EUR	USD	9'042.53	9'846.72
22.06.2020	CHF	EUR	18'429.10	17'339.32
22.06.2020	CHF	EUR	737'860.92	687'142.90
22.06.2020	CHF	EUR	33'908.58	32'006.14
22.06.2020	CHF	EUR	16'743.18	15'504.81
22.06.2020	CHF	EUR	6'803'040.53	6'467'014.46
22.06.2020	CHF	EUR	2'485.35	2'362.59
22.06.2020	CHF	EUR	46'482.22	43'733.57
22.06.2020	CHF	EUR	41'608.11	38'620.97
22.06.2020	CHF	EUR	21'005.54	19'738.25
22.06.2020	CHF	EUR	1'022'214.49	951'950.99
22.06.2020	CHF	EUR	33'969.39	31'298.96
22.06.2020	CHF	EUR	73'939.29	69'091.81
22.06.2020	CHF	EUR	12'999'460.84	12'047'358.13
22.06.2020	CHF	EUR	3'042.59	2'890.44
22.06.2020	CHF	EUR	68'011'606.60	64'652'274.42
22.06.2020	CHF	EUR	87'718'559.86	83'385'832.03
22.06.2020	CHF	EUR	35'187.41	32'768.75
22.06.2020	CHF	EUR	2'558'534.81	2'382'669.94

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.06.2020	CHF	EUR	11'667.55	10'865.56
22.06.2020	CHF	EUR	49'885.17	47'421.17
22.06.2020	CHF	EUR	22'533.86	21'281.45
22.06.2020	CHF	EUR	73'887.42	68'808.65
22.06.2020	CHF	EUR	18'512.27	17'586.52
22.06.2020	CHF	EUR	50'388.11	47'174.36
22.06.2020	CHF	EUR	64'089.90	59'395.85
22.06.2020	CHF	EUR	211'032'571.03	200'608'930.98
22.06.2020	CHF	EUR	21'247.80	19'982.88
22.06.2020	CHF	EUR	41'883.33	39'232.40
22.06.2020	CHF	EUR	52'553.89	48'972.07
22.06.2020	CHF	EUR	43'336.21	39'798.89
22.06.2020	EUR	CHF	141'007.28	149'869.59
22.06.2020	EUR	CHF	13'526.78	14'322.83
22.06.2020	EUR	CHF	21'136.39	22'939.75
22.06.2020	EUR	CHF	1'314.09	1'406.29
22.06.2020	EUR	CHF	8'554.43	9'137.20
22.06.2020	EUR	CHF	812.94	855.73
22.06.2020	EUR	CHF	49'392.11	52'496.40
22.06.2020	EUR	CHF	150'388.32	159'327.40
22.06.2020	EUR	CHF	23'651.39	25'669.33
22.06.2020	EUR	CHF	6'348.57	6'781.07
22.06.2020	EUR	CHF	486'554.89	519'431.40
22.06.2020	EUR	CHF	43'438.88	45'725.50
22.06.2020	EUR	CHF	1'430.41	1'527.06
22.06.2020	EUR	CHF	23'381.94	24'596.87
22.06.2020	EUR	CHF	304'148.92	319'952.50
22.06.2020	EUR	CHF	175'571.01	187'889.07
22.06.2020	EUR	CHF	7'213.40	7'740.99
22.06.2020	EUR	CHF	6'413'700.74	6'867'790.75
22.06.2020	EUR	CHF	197'212.43	209'695.98
22.06.2020	EUR	CHF	63'384'770.48	67'872'412.23
22.06.2020	EUR	CHF	82'568.91	88'608.00
22.06.2020	EUR	CHF	12'726.83	13'543.96
22.06.2020	EUR	CHF	2'350.75	2'536.53
22.06.2020	EUR	CHF	177'107.61	190'806.00
22.06.2020	EUR	CHF	211'040'836.09	225'982'527.28
22.06.2020	EUR	CHF	82'814'834.10	88'678'124.35
22.06.2020	EUR	CHF	178'081.37	191'106.24
22.06.2020	EUR	CHF	2'197.82	2'393.16
22.06.2020	EUR	CHF	7'216.46	7'792.84
22.06.2020	EUR	CHF	1'961.13	2'105.88
22.06.2020	EUR	CHF	1'437.71	1'523.17
22.06.2020	EUR	GBP	178'736.01	160'415.57
22.06.2020	EUR	GBP	72'143.84	64'749.10
22.06.2020	EUR	USD	25'335.60	28'768.83
22.06.2020	EUR	USD	1'769'684.23	1'994'611.09
22.06.2020	EUR	USD	22'593.90	25'272.63
22.06.2020	EUR	USD	54'345'886.12	61'253'248.25
22.06.2020	EUR	USD	1'595.63	1'751.66
22.06.2020	EUR	USD	96'765.98	109'392.00

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.06.2020	EUR	USD	249'317.94	273'697.50
22.06.2020	EUR	USD	21'387'741.42	24'106'123.36
22.06.2020	EUR	USD	96'225.16	109'148.20
22.06.2020	EUR	USD	95'760.06	108'381.24
22.06.2020	EUR	USD	11'959.72	13'145.88
22.06.2020	EUR	USD	12'807'042.79	14'434'817.93
22.06.2020	GBP	EUR	158'799.13	177'808.65
22.06.2020	GBP	EUR	39'845.60	44'819.69
22.06.2020	GBP	EUR	250.75	280.69
22.06.2020	GBP	EUR	24'652.75	27'603.88
22.06.2020	GBP	EUR	1'616.44	1'809.47
22.06.2020	USD	EUR	9'846.72	9'039.49
22.06.2020	USD	EUR	10'575.10	9'769.87
22.06.2020	USD	EUR	9'889.92	8'813.21
22.06.2020	USD	EUR	16'408.80	14'514.90
22.06.2020	USD	EUR	31'958.40	28'479.11
22.06.2020	USD	EUR	153'833.40	137'528.07
22.06.2020	USD	EUR	14'909.30	13'256.95
22.06.2020	USD	EUR	23'968'023.15	22'142'997.31
22.06.2020	USD	EUR	1'994'611.09	1'842'733.03
22.06.2020	USD	EUR	14'543'966.13	13'436'527.53
22.06.2020	USD	EUR	10'652.80	9'523.67
22.06.2020	USD	EUR	24'170.30	21'491.59
22.06.2020	USD	EUR	61'560'924.80	56'873'417.71
22.06.2020	USD	EUR	9'815.22	9'067.85
22.06.2020	USD	EUR	98'773.44	89'323.06
20.07.2020	CHF	EUR	54'977.91	51'687.97
20.07.2020	CHF	EUR	18'362.49	17'186.10
20.07.2020	CHF	EUR	88'678'124.35	82'836'494.74
20.07.2020	CHF	EUR	20'831.71	19'504.62
20.07.2020	CHF	EUR	184'510.90	173'816.82
20.07.2020	CHF	EUR	2'600.29	2'445.95
20.07.2020	CHF	EUR	79'450.81	74'257.26
20.07.2020	CHF	EUR	67'872'412.23	63'401'349.09
20.07.2020	CHF	EUR	54'246.03	51'059.89
20.07.2020	CHF	EUR	16'113.83	15'172.38
20.07.2020	CHF	EUR	50'160.81	47'135.20
20.07.2020	CHF	EUR	51'174.70	48'076.19
20.07.2020	CHF	EUR	36'797.88	34'379.30
20.07.2020	CHF	EUR	48'459.63	45'560.61
20.07.2020	CHF	EUR	21'596.13	20'247.64
20.07.2020	CHF	EUR	29'262.43	27'519.61
20.07.2020	CHF	EUR	64'472.57	60'735.80
20.07.2020	CHF	EUR	17'314.15	16'211.14
20.07.2020	CHF	EUR	30'195.13	28'402.91
20.07.2020	CHF	EUR	39'603.53	37'279.35
20.07.2020	CHF	EUR	4'622.25	4'318.45
20.07.2020	CHF	EUR	76'581.32	71'536.56
20.07.2020	CHF	EUR	5'185.62	4'882.65
20.07.2020	CHF	EUR	27'672.65	25'944.73
20.07.2020	CHF	EUR	42'572.03	40'036.52

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.07.2020	CHF	EUR	30'806.78	28'961.36
20.07.2020	CHF	EUR	6'867'790.75	6'415'378.27
20.07.2020	CHF	EUR	43'023.64	40'290.72
20.07.2020	CHF	EUR	24'016.84	22'468.32
20.07.2020	CHF	EUR	225'982'527.28	211'096'034.90
20.07.2020	CHF	EUR	54'993.61	51'498.89
20.07.2020	EUR	CHF	5'795.57	6'181.55
20.07.2020	EUR	CHF	2'660.54	2'842.65
20.07.2020	EUR	CHF	62'806'044.39	67'660'951.62
20.07.2020	EUR	CHF	29'806.51	31'703.10
20.07.2020	EUR	CHF	77'689.31	82'537.12
20.07.2020	EUR	CHF	6'110.76	6'540.65
20.07.2020	EUR	CHF	6'364'749.61	6'856'744.75
20.07.2020	EUR	CHF	724.80	770.46
20.07.2020	EUR	CHF	27'926.52	29'851.22
20.07.2020	EUR	CHF	86'381.21	92'294.00
20.07.2020	EUR	CHF	45'839.58	48'782.02
20.07.2020	EUR	CHF	35'716.15	38'008.77
20.07.2020	EUR	CHF	1'709.02	1'824.99
20.07.2020	EUR	CHF	1'993.46	2'129.10
20.07.2020	EUR	CHF	22'660.01	24'072.75
20.07.2020	EUR	CHF	10'388.12	11'046.00
20.07.2020	EUR	CHF	2'785.43	2'976.09
20.07.2020	EUR	CHF	21'621.54	23'133.75
20.07.2020	EUR	CHF	403'348.68	429'050.06
20.07.2020	EUR	CHF	1'624.35	1'732.53
20.07.2020	EUR	CHF	57'178.13	60'799.22
20.07.2020	EUR	CHF	12'970.61	13'850.41
20.07.2020	EUR	CHF	82'033'076.04	88'374'232.82
20.07.2020	EUR	CHF	32'366.33	34'416.09
20.07.2020	EUR	CHF	1'736.62	1'847.12
20.07.2020	EUR	CHF	209'938'771.17	226'167'038.18
20.07.2020	EUR	CHF	14'329.28	15'222.64
20.07.2020	EUR	CHF	29'503.87	31'334.59
20.07.2020	EUR	CHF	92.68	99.16
20.07.2020	EUR	CHF	17'819.83	18'954.06
20.07.2020	EUR	CHF	5'982.30	6'355.60
20.07.2020	EUR	CHF	65'112.11	69'703.82
20.07.2020	EUR	CHF	341'917.47	363'954.05
20.07.2020	EUR	CHF	18'350.34	19'479.34
20.07.2020	EUR	GBP	71'585.52	64'749.10
20.07.2020	EUR	GBP	177'352.76	160'415.57
20.07.2020	EUR	USD	11'699.00	13'194.48
20.07.2020	EUR	USD	98'005.99	109'942.14
20.07.2020	EUR	USD	25'652.86	28'810.73
20.07.2020	EUR	USD	1'764'874.48	2'014'780.71
20.07.2020	EUR	USD	29'372.17	32'982.60
20.07.2020	EUR	USD	57'131'301.71	65'221'094.03
20.07.2020	EUR	USD	29'312.91	33'187.20
20.07.2020	EUR	USD	41'131.91	46'883.38
20.07.2020	EUR	USD	61'789.06	69'417.54

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.07.2020	EUR	USD	12'685'364.73	14'481'612.38
20.07.2020	EUR	USD	22'731'438.41	25'950'210.09
20.07.2020	EUR	USD	35'378.68	39'583.44
20.07.2020	EUR	USD	145'667.64	164'467.51
20.07.2020	EUR	USD	257'467.15	290'513.06
20.07.2020	GBP	EUR	64'749.10	72'112.51
20.07.2020	GBP	EUR	160'415.57	178'658.38
20.07.2020	USD	EUR	1'994'611.09	1'768'538.78
20.07.2020	USD	EUR	1'438'816.50	1'275'738.81
20.07.2020	USD	EUR	264'080.13	232'889.27
20.07.2020	USD	EUR	962'097.50	859'898.56
20.07.2020	USD	EUR	143'466.70	127'700.76
20.07.2020	USD	EUR	61'253'248.25	54'310'710.17
20.07.2020	USD	EUR	9'889.56	8'792.28
20.07.2020	USD	EUR	143'451.10	128'003.62
20.07.2020	USD	EUR	721'455.81	636'243.69
20.07.2020	USD	EUR	20'169.62	17'917.40
20.07.2020	USD	EUR	755'152.42	669'253.71
20.07.2020	USD	EUR	156'736.59	138'224.22
20.07.2020	USD	EUR	10'994.20	9'790.72
20.07.2020	USD	EUR	739'552.70	659'261.27
20.07.2020	USD	EUR	24'106'123.36	21'373'897.98
20.07.2020	USD	EUR	164'931.00	146'237.46
20.07.2020	USD	EUR	121'394.90	108'054.49
20.07.2020	USD	EUR	14'434'817.93	12'798'753.30
20.07.2020	USD	EUR	525'758.50	464'000.09
20.07.2020	USD	EUR	22'369.41	19'917.56
20.07.2020	USD	EUR	500'102.26	445'807.38
20.07.2020	USD	EUR	7'459.76	6'667.35
20.08.2020	CHF	EUR	17'818.93	16'558.19
20.08.2020	CHF	EUR	226'167'038.18	209'999'199.79
20.08.2020	CHF	EUR	14'860.44	13'797.99
20.08.2020	CHF	EUR	70'870.95	65'816.87
20.08.2020	CHF	EUR	700'570.33	650'609.99
20.08.2020	CHF	EUR	93'067.00	86'530.49
20.08.2020	CHF	EUR	42'458.05	39'389.97
20.08.2020	CHF	EUR	88'374'232.82	82'056'688.38
20.08.2020	CHF	EUR	66'634.72	61'964.46
20.08.2020	CHF	EUR	26'879.23	25'039.57
20.08.2020	CHF	EUR	59'549.29	55'365.85
20.08.2020	CHF	EUR	35'764.70	33'208.01
20.08.2020	CHF	EUR	2'579'010.92	2'395'091.82
20.08.2020	CHF	EUR	50'082.77	46'509.45
20.08.2020	CHF	EUR	39'957.39	37'146.17
20.08.2020	CHF	EUR	50'812.87	47'288.90
20.08.2020	CHF	EUR	6'856'744.75	6'366'581.63
20.08.2020	CHF	EUR	45'604.26	42'401.27
20.08.2020	CHF	EUR	9'733.70	9'037.79
20.08.2020	CHF	EUR	974'792.30	905'276.14
20.08.2020	CHF	EUR	67'660'951.62	62'824'122.43
20.08.2020	CHF	EUR	150'333.61	139'860.83

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.08.2020	CHF	EUR	27'404.33	25'454.99
20.08.2020	CHF	EUR	14'658.41	13'561.30
20.08.2020	CHF	EUR	16'549.04	15'426.89
20.08.2020	CHF	EUR	52'111.49	48'145.73
20.08.2020	CHF	EUR	21'380.47	19'831.62
20.08.2020	CHF	EUR	56'362.68	52'525.68
20.08.2020	CHF	EUR	31'010.28	28'857.78
20.08.2020	CHF	EUR	24'845.91	23'065.91
20.08.2020	CHF	EUR	47'718.85	44'243.52
20.08.2020	CHF	EUR	19'463.79	18'075.75
20.08.2020	EUR	AUD	30'587'885.10	51'380'000.00
20.08.2020	EUR	CAD	27'746'947.84	42'250'000.00
20.08.2020	EUR	CHF	73'966.82	79'555.75
20.08.2020	EUR	CHF	6'354'365.17	6'834'755.18
20.08.2020	EUR	CHF	39'862.90	42'976.19
20.08.2020	EUR	CHF	378.21	406.00
20.08.2020	EUR	CHF	56'389.61	60'731.05
20.08.2020	EUR	CHF	1'176.00	1'263.64
20.08.2020	EUR	CHF	1'002.51	1'077.58
20.08.2020	EUR	CHF	43'372.43	46'559.00
20.08.2020	EUR	CHF	21'453.34	23'138.50
20.08.2020	EUR	CHF	108'421.66	116'308.25
20.08.2020	EUR	CHF	501'662.04	540'736.50
20.08.2020	EUR	CHF	2'610.28	2'800.96
20.08.2020	EUR	CHF	62'932'245.99	67'689'923.79
20.08.2020	EUR	CHF	6'985.88	7'523.72
20.08.2020	EUR	CHF	46'824.37	50'361.48
20.08.2020	EUR	CHF	9'717.01	10'451.23
20.08.2020	EUR	CHF	24'833.87	26'745.83
20.08.2020	EUR	CHF	766.69	824.48
20.08.2020	EUR	CHF	15'027.75	16'178.57
20.08.2020	EUR	CHF	4'646.10	5'011.05
20.08.2020	EUR	CHF	212'668'323.82	228'746'049.10
20.08.2020	EUR	CHF	507.32	545.95
20.08.2020	EUR	CHF	117'962.43	126'889.83
20.08.2020	EUR	CHF	3'029.11	3'261.08
20.08.2020	EUR	CHF	14'101.70	15'189.93
20.08.2020	EUR	CHF	6'529.46	7'039.41
20.08.2020	EUR	CHF	58'592.51	63'091.83
20.08.2020	EUR	CHF	82'158'344.96	88'369'515.84
20.08.2020	EUR	CHF	9.94	10.71
20.08.2020	EUR	CHF	186'366.56	201'005.65
20.08.2020	EUR	CHF	280'510.71	301'992.22
20.08.2020	EUR	CHF	244'412.47	264'185.44
20.08.2020	EUR	CHF	54'666.48	58'642.92
20.08.2020	EUR	CHF	632'432.00	684'525.42
20.08.2020	EUR	DKK	29'115'499.31	217'000'000.00
20.08.2020	EUR	GBP	144'949'927.51	129'470'000.00
20.08.2020	EUR	GBP	73'273.19	66'129.05
20.08.2020	EUR	GBP	181'561.62	163'859.36
20.08.2020	EUR	NZD	16'265'344.92	29'600'000.00

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.08.2020	EUR	USD	22'015'366.03	26'046'379.55
20.08.2020	EUR	USD	2'000'000.00	2'353'280.00
20.08.2020	EUR	USD	55'793'109.52	66'008'827.87
20.08.2020	EUR	USD	3'877.68	4'438.04
20.08.2020	EUR	USD	235'108.71	278'505.07
20.08.2020	EUR	USD	5'000'000.00	5'821'535.00
20.08.2020	EUR	USD	10'393.01	12'300.86
20.08.2020	EUR	USD	12'128'737.23	14'349'509.02
20.08.2020	EUR	USD	1'721'813.23	2'037'077.23
20.08.2020	EUR	USD	6'000'000.00	6'770'100.00
20.08.2020	EUR	USD	48'457.32	55'425.00
20.08.2020	EUR	USD	2'950'324.96	3'500'000.00
20.08.2020	EUR	USD	89'237.39	104'695.98
20.08.2020	EUR	USD	944.82	1'118.26
20.08.2020	EUR	USD	308'000'000.00	333'434'640.00
20.08.2020	EUR	USD	1'300'000.00	1'463'293.00
20.08.2020	EUR	USD	503'977.20	592'767.90
20.08.2020	EUR	USD	54'347.45	62'081.64
20.08.2020	EUR	USD	5'666.69	6'677.34
20.08.2020	EUR	USD	11'700'000.00	13'243'534.20
20.08.2020	GBP	EUR	2'732'700.00	3'000'000.00
20.08.2020	GBP	EUR	64'749.10	71'553.87
20.08.2020	GBP	EUR	667.55	742.56
20.08.2020	GBP	EUR	1'790.32	1'978.47
20.08.2020	GBP	EUR	1'653.47	1'839.27
20.08.2020	GBP	EUR	712.40	787.27
20.08.2020	GBP	EUR	160'415.57	177'274.36
20.08.2020	GBP	USD	17'500'000.00	22'863'225.00
20.08.2020	GBP	USD	2'800'000.00	3'500'728.00
20.08.2020	USD	EUR	85'915.83	72'828.54
20.08.2020	USD	EUR	488'184.40	426'544.46
20.08.2020	USD	EUR	33'338.40	29'006.81
20.08.2020	USD	EUR	4'025.74	3'401.35
20.08.2020	USD	EUR	8'876'090.00	8'200'000.00
20.08.2020	USD	EUR	16'639.65	14'559.78
20.08.2020	USD	EUR	25'950'210.09	22'717'309.74
20.08.2020	USD	EUR	262'947.08	223'237.58
20.08.2020	USD	EUR	146'401.71	126'189.88
20.08.2020	USD	EUR	65'221'094.03	57'095'791.89
20.08.2020	USD	EUR	1'775'970.00	1'500'000.00
20.08.2020	USD	EUR	10'103'904.00	9'000'000.00
20.08.2020	USD	EUR	2'014'780.71	1'763'777.53
20.08.2020	USD	EUR	14'481'612.38	12'677'480.18
20.08.2020	USD	EUR	36'956.37	31'097.06
20.08.2020	USD	EUR	682'562.81	588'329.99
20.08.2020	USD	EUR	72'774.00	61'434.43
20.08.2020	USD	EUR	22'296.52	19'219.65
20.08.2020	USD	EUR	40'064.04	34'000.12
20.08.2020	USD	EUR	4'652'032.20	4'100'000.00
20.08.2020	USD	SEK	16'388'023.76	152'700'000.00
21.08.2020	CAD	USD	13'285'000.00	10'091'150.78

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
09.09.2020	USD	EUR	61'762.20	52'354.16
21.09.2020	CHF	EUR	70'104.34	65'219.41
21.09.2020	CHF	EUR	88'369'515.84	82'182'795.03
21.09.2020	CHF	EUR	89'712.80	83'465.41
21.09.2020	CHF	EUR	1'069.44	996.19
21.09.2020	CHF	EUR	18'282.50	16'997.33
21.09.2020	CHF	EUR	67'689'923.79	62'950'974.43
21.09.2020	CHF	EUR	43'734.07	40'494.13
21.09.2020	CHF	EUR	57'908.30	53'345.16
21.09.2020	CHF	EUR	29'258.50	27'118.82
21.09.2020	CHF	EUR	933.69	868.63
21.09.2020	CHF	EUR	24'459.50	22'735.89
21.09.2020	CHF	EUR	58'040.66	53'838.56
21.09.2020	CHF	EUR	32'512.80	30'205.69
21.09.2020	CHF	EUR	13'028.55	12'113.72
21.09.2020	CHF	EUR	35'183.00	32'653.95
21.09.2020	CHF	EUR	6'834'755.18	6'356'256.21
21.09.2020	CHF	EUR	24'609.66	22'809.95
21.09.2020	CHF	EUR	50'659.60	47'048.18
21.09.2020	CHF	EUR	7'471.74	6'899.18
21.09.2020	CHF	EUR	39'299.93	36'547.88
21.09.2020	CHF	EUR	32'575.39	30'279.87
21.09.2020	CHF	EUR	19'788.68	18'341.53
21.09.2020	CHF	EUR	32'923.82	30'599.43
21.09.2020	CHF	EUR	25'396.01	23'590.18
21.09.2020	CHF	EUR	3'804.51	3'547.76
21.09.2020	CHF	EUR	20'521.02	19'020.32
21.09.2020	CHF	EUR	63'029.33	58'577.44
21.09.2020	CHF	EUR	29'870.74	27'854.88
21.09.2020	CHF	EUR	23'763.66	22'076.36
21.09.2020	CHF	EUR	932.33	866.63
21.09.2020	CHF	EUR	228'746'049.10	212'731'613.25
21.09.2020	CHF	EUR	18'062.11	16'754.43
21.09.2020	CHF	EUR	16'583.16	15'447.32
21.09.2020	CHF	EUR	16'717.71	15'543.84
21.09.2020	EUR	CHF	72'389'948.48	77'884'345.57
21.09.2020	EUR	CHF	37'362.62	40'558.62
21.09.2020	EUR	CHF	56'356.42	61'033.44
21.09.2020	EUR	CHF	62'930'234.37	67'706'639.16
21.09.2020	EUR	CHF	271.38	291.99
21.09.2020	EUR	CHF	27'069.26	29'147.10
21.09.2020	EUR	CHF	6'309'650.69	6'788'553.18
21.09.2020	EUR	CHF	212'685'704.30	228'828'549.26
21.09.2020	EUR	CHF	2'493.66	2'684.25
21.09.2020	EUR	CHF	1'446.18	1'558.19
21.09.2020	EUR	CHF	101.93	109.66
21.09.2020	EUR	CHF	869.88	933.84
21.09.2020	EUR	CHF	1'841.93	1'975.23
21.09.2020	EUR	CHF	2'451.54	2'631.80
21.09.2020	EUR	CHF	3'934.53	4'239.26
21.09.2020	EUR	CHF	216'501.05	232'706.15

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
21.09.2020	EUR	CHF	32'830.48	35'302.62
21.09.2020	EUR	CHF	10'035'975.07	10'798'709.18
21.09.2020	EUR	CHF	33'482.96	36'124.77
21.09.2020	EUR	CHF	868.51	934.52
21.09.2020	EUR	CHF	5'966.51	6'417.64
21.09.2020	EUR	CHF	4'845.39	5'215.48
21.09.2020	EUR	CHF	2'281.87	2'456.55
21.09.2020	EUR	CHF	1'401.31	1'507.81
21.09.2020	EUR	CHF	146.25	157.95
21.09.2020	EUR	CHF	5'430.64	5'854.50
21.09.2020	EUR	CHF	7'634.27	8'236.61
21.09.2020	EUR	CHF	6'889.13	7'405.13
21.09.2020	EUR	CHF	42'908.35	46'202.00
21.09.2020	EUR	GBP	71'723.48	66'129.05
21.09.2020	EUR	GBP	177'721.65	163'859.36
21.09.2020	EUR	USD	121'208.39	143'959.20
21.09.2020	EUR	USD	40'672.76	48'276.53
21.09.2020	EUR	USD	242'870.40	287'225.82
21.09.2020	EUR	USD	10'434.56	12'358.17
21.09.2020	EUR	USD	54'012.44	63'791.55
21.09.2020	EUR	USD	3'786.97	4'476.84
21.09.2020	EUR	USD	877'813.59	1'042'579.20
21.09.2020	EUR	USD	21'805.77	25'756.32
21.09.2020	EUR	USD	55'470'642.53	65'727'164.33
21.09.2020	EUR	USD	21'057.61	25'010.12
21.09.2020	EUR	USD	14'063.37	16'774.65
21.09.2020	EUR	USD	1'733'600.96	2'054'143.78
21.09.2020	EUR	USD	20'224'333.53	23'963'812.80
21.09.2020	EUR	USD	1'881.10	2'238.90
21.09.2020	EUR	USD	36'724.60	43'378.00
21.09.2020	EUR	USD	11'331.81	13'415.16
21.09.2020	EUR	USD	881'390.49	1'041'072.00
21.09.2020	EUR	USD	52'341.29	61'762.20
21.09.2020	EUR	USD	7'502.42	8'980.32
21.09.2020	EUR	USD	11'936'693.07	14'143'787.62
21.09.2020	EUR	USD	10'387.49	12'297.23
21.09.2020	GBP	EUR	66'129.05	73'239.10
21.09.2020	GBP	EUR	163'859.36	181'477.16
21.09.2020	USD	EUR	14'593.02	12'191.43
21.09.2020	USD	EUR	23'454.27	19'750.13
21.09.2020	USD	EUR	17'886.88	15'109.08
21.09.2020	USD	EUR	26'046'379.55	22'001'418.72
21.09.2020	USD	EUR	66'008'827.87	55'757'763.12
21.09.2020	USD	EUR	17'066.55	14'468.94
21.09.2020	USD	EUR	111'831.00	93'755.82
21.09.2020	USD	EUR	14'349'509.02	12'121'053.36
21.09.2020	USD	EUR	31'851.45	26'817.76
21.09.2020	USD	EUR	44'462.45	37'642.72
21.09.2020	USD	EUR	39'321.45	33'200.87
21.09.2020	USD	EUR	2'037'077.23	1'720'722.41
14.10.2020	EUR	USD	208'548.46	246'400.00

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.10.2020	CHF	EUR	55'464.81	51'566.39
20.10.2020	CHF	EUR	85'308.23	79'131.98
20.10.2020	CHF	EUR	97'792.54	90'661.98
20.10.2020	CHF	EUR	44'190.16	41'204.10
20.10.2020	CHF	EUR	47'792.25	44'515.88
20.10.2020	CHF	EUR	17'450.99	16'165.81
20.10.2020	CHF	EUR	23'253.27	21'595.79
20.10.2020	CHF	EUR	228'828'549.26	212'745'025.34
20.10.2020	CHF	EUR	124'913.78	115'685.54
20.10.2020	CHF	EUR	55'232.14	51'394.03
20.10.2020	CHF	EUR	37'949.21	35'172.03
20.10.2020	CHF	EUR	32'427.87	30'103.85
20.10.2020	CHF	EUR	35'685.03	33'128.81
20.10.2020	CHF	EUR	6'788'553.18	6'311'410.54
20.10.2020	CHF	EUR	2'597'160.38	2'405'223.54
20.10.2020	CHF	EUR	21'693.99	20'091.31
20.10.2020	CHF	EUR	935.79	870.76
20.10.2020	CHF	EUR	74'867.46	69'469.67
20.10.2020	CHF	EUR	5'587.22	5'174.31
20.10.2020	CHF	EUR	28'141.61	26'028.37
20.10.2020	CHF	EUR	4'775.10	4'440.51
20.10.2020	CHF	EUR	37'137.69	34'613.34
20.10.2020	CHF	EUR	31'197.23	28'989.13
20.10.2020	CHF	EUR	32'147.60	29'804.38
20.10.2020	CHF	EUR	65'347.10	60'881.45
20.10.2020	CHF	EUR	28'827.83	26'743.45
20.10.2020	CHF	EUR	32'910.58	30'661.55
20.10.2020	CHF	EUR	53'182.02	49'296.47
20.10.2020	CHF	EUR	46'473.41	43'217.01
20.10.2020	CHF	EUR	29'926.11	27'714.49
20.10.2020	CHF	EUR	77'884'345.57	72'410'139.06
20.10.2020	CHF	EUR	67'706'639.16	62'947'786.50
20.10.2020	CHF	EUR	13'429.66	12'450.43
20.10.2020	EUR	CHF	5'913.95	6'380.92
20.10.2020	EUR	CHF	456'547.14	491'774.32
20.10.2020	EUR	CHF	1'786.75	1'917.06
20.10.2020	EUR	CHF	140.28	150.97
20.10.2020	EUR	CHF	71'896'465.62	76'886'080.33
20.10.2020	EUR	CHF	479'219.82	516'570.21
20.10.2020	EUR	CHF	26'615.58	28'603.23
20.10.2020	EUR	CHF	8'550.34	9'232.40
20.10.2020	EUR	CHF	53'010.60	57'048.42
20.10.2020	EUR	CHF	90'186.37	97'294.86
20.10.2020	EUR	CHF	48'419.42	52'155.46
20.10.2020	EUR	CHF	692.26	743.21
20.10.2020	EUR	CHF	69'964.50	75'479.10
20.10.2020	EUR	CHF	1'814'015.95	1'958'720.00
20.10.2020	EUR	CHF	113'199.00	121'652.70
20.10.2020	EUR	CHF	9'085.39	9'810.13
20.10.2020	EUR	CHF	279.03	300.81
20.10.2020	EUR	CHF	29'373.55	31'682.90

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.10.2020	EUR	CHF	185'570.67	200'165.80
20.10.2020	EUR	CHF	5'495.73	5'917.53
20.10.2020	EUR	CHF	17'743.74	19'113.56
20.10.2020	EUR	CHF	862.85	932.90
20.10.2020	EUR	CHF	65'690'254.74	70'249'158.42
20.10.2020	EUR	CHF	14'215.48	15'349.45
20.10.2020	EUR	CHF	20'789.28	22'423.73
20.10.2020	EUR	CHF	4'117.01	4'444.31
20.10.2020	EUR	CHF	1'499.38	1'609.36
20.10.2020	EUR	CHF	4'351.00	4'678.85
20.10.2020	EUR	CHF	20'642.87	22'138.86
20.10.2020	EUR	CHF	212'146'838.66	226'869'829.26
20.10.2020	EUR	CHF	293'470.54	316'889.49
20.10.2020	EUR	CHF	1'439.20	1'553.62
20.10.2020	EUR	CHF	26'159.57	28'283.47
20.10.2020	EUR	CHF	54'517.57	58'753.58
20.10.2020	EUR	CHF	16'767.79	18'035.44
20.10.2020	EUR	CHF	4'735.94	5'092.79
20.10.2020	EUR	CHF	1'283'084.83	1'385'475.00
20.10.2020	EUR	CHF	5'043'805.67	5'393'845.78
20.10.2020	EUR	GBP	72'917.69	66'129.05
20.10.2020	EUR	GBP	180'680.74	163'859.36
20.10.2020	EUR	USD	362'365.40	426'185.20
20.10.2020	EUR	USD	50'886.76	60'252.47
20.10.2020	EUR	USD	12'850.60	15'098.94
20.10.2020	EUR	USD	18'130.59	21'281.14
20.10.2020	EUR	USD	2'881.50	3'357.06
20.10.2020	EUR	USD	176'275.79	205'252.00
20.10.2020	EUR	USD	11'912'260.17	13'938'535.62
20.10.2020	EUR	USD	3'816.37	4'482.80
20.10.2020	EUR	USD	1'624.12	1'903.37
20.10.2020	EUR	USD	20'588'494.37	24'090'597.26
20.10.2020	EUR	USD	14'688.69	17'325.60
20.10.2020	EUR	USD	56'312'843.11	65'891'657.72
20.10.2020	EUR	USD	1'755'528.40	2'054'143.78
20.10.2020	GBP	EUR	66'129.05	71'693.16
20.10.2020	GBP	EUR	163'859.36	177'646.51
20.10.2020	USD	EUR	14'136.46	11'913.92
20.10.2020	USD	EUR	31'433.64	26'751.35
20.10.2020	USD	EUR	2'054'143.78	1'732'511.65
20.10.2020	USD	EUR	19'051.90	16'219.56
20.10.2020	USD	EUR	23'963'812.80	20'211'625.57
20.10.2020	USD	EUR	4'939.31	4'181.32
20.10.2020	USD	EUR	70'471.80	59'746.17
20.10.2020	USD	EUR	108'297.00	92'085.37
20.10.2020	USD	EUR	31'192.16	26'343.62
20.10.2020	USD	EUR	47'016.48	40'378.98
20.10.2020	USD	EUR	24'654.30	21'114.64
20.10.2020	USD	EUR	246'400.00	208'521.98
20.10.2020	USD	EUR	14'143'787.62	11'929'192.65
20.10.2020	USD	EUR	47'257.25	39'857.84

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.10.2020	USD	EUR	21'676.60	18'616.43
20.10.2020	USD	EUR	23'584.68	19'876.68
20.10.2020	USD	EUR	65'727'164.33	55'435'787.55
20.10.2020	USD	EUR	11'209.10	9'486.53
20.10.2020	USD	EUR	139'843.75	118'909.70
13.11.2020	EUR	USD	22'615.14	26'733.36
20.11.2020	CHF	EUR	17'581.02	16'396.63
20.11.2020	CHF	EUR	61'311.71	57'168.16
20.11.2020	CHF	EUR	217'365.75	201'406.31
20.11.2020	CHF	EUR	25'614.43	23'961.96
20.11.2020	CHF	EUR	21'468.02	20'112.44
20.11.2020	CHF	EUR	111'098.05	102'941.00
20.11.2020	CHF	EUR	415'410.10	384'909.84
20.11.2020	CHF	EUR	34'365.93	32'145.33
20.11.2020	CHF	EUR	1'165.14	1'087.02
20.11.2020	CHF	EUR	91'156.43	84'463.54
20.11.2020	CHF	EUR	24'074.56	22'478.79
20.11.2020	CHF	EUR	1'690'622.50	1'566'493.55
20.11.2020	CHF	EUR	32'253.84	30'173.61
20.11.2020	CHF	EUR	7'789.99	7'229.41
20.11.2020	CHF	EUR	52'346.75	48'999.36
20.11.2020	CHF	EUR	40'120.96	37'409.52
20.11.2020	CHF	EUR	77'999.40	72'920.83
20.11.2020	CHF	EUR	22'155.14	20'669.61
20.11.2020	CHF	EUR	60'034.22	56'243.41
20.11.2020	CHF	EUR	16'486.09	15'369.50
20.11.2020	CHF	EUR	28'111.07	26'273.01
20.11.2020	CHF	EUR	5'393'845.78	5'045'315.39
20.11.2020	CHF	EUR	43'731.77	40'767.18
20.11.2020	CHF	EUR	934.49	872.30
20.11.2020	CHF	EUR	42'766.83	39'920.50
20.11.2020	CHF	EUR	26'319.48	24'598.56
20.11.2020	CHF	EUR	39'297.80	36'412.48
20.11.2020	CHF	EUR	76'886'080.33	71'917'985.87
20.11.2020	CHF	EUR	32'867.13	30'665.36
20.11.2020	CHF	EUR	70'249'158.42	65'709'917.33
20.11.2020	CHF	EUR	72'455.25	67'135.44
20.11.2020	CHF	EUR	25'963.39	24'095.01
20.11.2020	CHF	EUR	68'590.97	63'554.88
20.11.2020	CHF	EUR	53'079.48	49'197.32
20.11.2020	CHF	EUR	226'869'829.26	212'210'339.04
20.11.2020	CHF	EUR	25'694.60	23'956.55
20.11.2020	CHF	EUR	9'924.12	9'251.96
20.11.2020	EUR	AUD	30'991'779.43	51'065'000.00
20.11.2020	EUR	CAD	26'498'478.61	41'575'000.00
20.11.2020	EUR	CHF	56'744.93	60'714.80
20.11.2020	EUR	CHF	12'080.02	12'913.08
20.11.2020	EUR	CHF	28'812.11	30'754.05
20.11.2020	EUR	CHF	25'943.99	27'736.20
20.11.2020	EUR	CHF	110'972.57	118'948.17
20.11.2020	EUR	CHF	10'528.14	11'261.37

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.11.2020	EUR	CHF	73'341.25	78'607.15
20.11.2020	EUR	CHF	19'559.38	20'947.90
20.11.2020	EUR	CHF	1'027.86	1'102.43
20.11.2020	EUR	CHF	6'070.90	6'541.65
20.11.2020	EUR	CHF	209'879'265.59	226'627'630.98
20.11.2020	EUR	CHF	61'263.23	65'714.00
20.11.2020	EUR	CHF	76'773.69	81'948.24
20.11.2020	EUR	CHF	109'719.59	117'698.40
20.11.2020	EUR	CHF	1'126.15	1'208.04
20.11.2020	EUR	CHF	26'168.86	28'034.70
20.11.2020	EUR	CHF	24'228.68	25'984.78
20.11.2020	EUR	CHF	91'432.99	98'082.00
20.11.2020	EUR	CHF	869.80	932.99
20.11.2020	EUR	CHF	9'225.48	9'887.87
20.11.2020	EUR	CHF	3'427.03	3'675.66
20.11.2020	EUR	CHF	26'217.47	28'024.96
20.11.2020	EUR	CHF	24'749.75	26'417.88
20.11.2020	EUR	CHF	5'153.96	5'562.36
20.11.2020	EUR	CHF	5'893.09	6'300.18
20.11.2020	EUR	CHF	1'048.45	1'119.78
20.11.2020	EUR	CHF	4'875'425.01	5'264'483.93
20.11.2020	EUR	CHF	73'907'752.11	79'805'590.73
20.11.2020	EUR	CHF	21'513.42	23'018.50
20.11.2020	EUR	CHF	836.06	902.31
20.11.2020	EUR	CHF	1'532.86	1'653.82
20.11.2020	EUR	CHF	8'894.42	9'493.90
20.11.2020	EUR	CHF	9'737.26	10'440.62
20.11.2020	EUR	CHF	6'442.75	6'902.12
20.11.2020	EUR	CHF	67'135.44	72'455.25
20.11.2020	EUR	CHF	65'008'686.24	70'196'379.40
20.11.2020	EUR	DKK	29'145'943.27	217'000'000.00
20.11.2020	EUR	GBP	73'623.97	66'129.05
20.11.2020	EUR	GBP	116'963'556.44	105'825'000.00
20.11.2020	EUR	GBP	182'430.82	163'859.36
20.11.2020	EUR	NZD	16'200'963.68	29'454'000.00
20.11.2020	EUR	SEK	14'803'554.79	152'700'000.00
20.11.2020	EUR	USD	9'132.28	10'785.50
20.11.2020	EUR	USD	10'381.31	12'280.18
20.11.2020	EUR	USD	13'182.60	15'658.16
20.11.2020	EUR	USD	11'793'329.06	13'938'535.62
20.11.2020	EUR	USD	4'000'000.00	4'732'800.00
20.11.2020	EUR	USD	31'283.74	36'686.13
20.11.2020	EUR	USD	1'738'001.34	2'054'143.78
20.11.2020	EUR	USD	4'310.71	5'046.98
20.11.2020	EUR	USD	3'977.79	4'702.82
20.11.2020	EUR	USD	61'894'944.44	73'153'634.83
20.11.2020	EUR	USD	20'107'967.09	23'765'606.30
20.11.2020	EUR	USD	322'000'000.00	383'873'910.00
20.11.2020	EUR	USD	3'000'000.00	3'518'070.00
20.11.2020	EUR	USD	358'854.90	418'435.58
20.11.2020	EUR	USD	7'289.44	8'658.32

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.11.2020	EUR	USD	38'522.18	44'918.02
20.11.2020	EUR	USD	5'500'000.00	6'410'800.00
20.11.2020	EUR	USD	126'508.42	149'760.04
20.11.2020	EUR	USD	682.46	800.31
20.11.2020	GBP	DKK	7'319'833.67	59'500'000.00
20.11.2020	GBP	EUR	66'129.05	72'887.95
20.11.2020	GBP	EUR	163'859.36	180'607.05
20.11.2020	USD	CAD	10'092'707.04	13'285'000.00
20.11.2020	USD	EUR	3'554'730.00	3'000'000.00
20.11.2020	USD	EUR	1'186'413.00	1'000'000.00
20.11.2020	USD	EUR	59'706.90	50'996.67
20.11.2020	USD	EUR	8'931.04	7'550.05
20.11.2020	USD	EUR	14'543.10	12'294.45
20.11.2020	USD	EUR	26'733.36	22'610.74
20.11.2020	USD	EUR	53'981.85	45'659.49
20.11.2020	USD	EUR	6'728'880.00	5'725'001.06
20.11.2020	USD	EUR	590'413.55	500'000.00
20.11.2020	USD	EUR	65'891'657.72	56'279'174.68
20.11.2020	USD	EUR	24'090'597.26	20'576'184.88
20.11.2020	USD	EUR	5'911'450.00	5'000'000.00
20.11.2020	USD	EUR	22'547'997.00	19'300'000.00
20.11.2020	USD	EUR	642'430.25	551'918.39
20.11.2020	USD	EUR	2'054'143.78	1'754'478.80
20.11.2020	USD	EUR	1'878'400.00	1'600'000.00
20.11.2020	USD	EUR	13'938'535.62	11'905'138.04
20.11.2020	USD	EUR	50'135.97	42'191.52
20.11.2020	USD	EUR	44'836.00	37'890.32
20.11.2020	USD	EUR	14'539.72	12'240.99
20.11.2020	USD	EUR	10'287'680.40	8'700'000.00
30.11.2020	USD	EUR	5'414.80	4'549.11
21.12.2020	CHF	EUR	226'627'630.98	209'943'426.85
21.12.2020	CHF	EUR	21'268.34	19'702.58
21.12.2020	CHF	EUR	49'721.60	45'945.35
21.12.2020	CHF	EUR	81'269.29	75'581.27
21.12.2020	CHF	EUR	224'833.87	208'233.50
21.12.2020	CHF	EUR	103'286.39	95'251.01
21.12.2020	CHF	EUR	5'264'483.93	4'876'915.46
21.12.2020	CHF	EUR	44'974.26	41'665.21
21.12.2020	CHF	EUR	33'975.83	31'434.36
21.12.2020	CHF	EUR	26'376.47	24'403.45
21.12.2020	CHF	EUR	2'325'281.26	2'158'754.91
21.12.2020	CHF	EUR	45'509.30	42'158.93
21.12.2020	CHF	EUR	14'058.04	13'023.94
21.12.2020	CHF	EUR	40'648.27	37'607.69
21.12.2020	CHF	EUR	65'919.25	61'019.39
21.12.2020	CHF	EUR	79'805'590.73	73'930'346.12
21.12.2020	CHF	EUR	42'242.40	39'217.62
21.12.2020	CHF	EUR	51'286.40	47'296.47
21.12.2020	CHF	EUR	49'438.31	45'839.88
21.12.2020	CHF	EUR	44'074.82	40'702.61
21.12.2020	CHF	EUR	31'325.44	29'051.03

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
21.12.2020	CHF	EUR	55'738.80	51'623.38
21.12.2020	CHF	EUR	40'880.20	37'788.36
21.12.2020	CHF	EUR	81'287.23	75'052.61
21.12.2020	CHF	EUR	849'219.63	788'402.28
21.12.2020	CHF	EUR	120'389.91	111'212.64
21.12.2020	CHF	EUR	44'639.90	41'300.74
21.12.2020	CHF	EUR	40'950.73	38'061.84
21.12.2020	CHF	EUR	70'196'379.40	65'028'559.76
21.12.2020	CHF	EUR	28'200.31	26'081.94
21.12.2020	CHF	EUR	35'350.64	32'750.27
21.12.2020	CHF	EUR	145'002.49	134'296.38
21.12.2020	EUR	CHF	2'120.42	2'280.00
21.12.2020	EUR	CHF	5'294.22	5'716.27
21.12.2020	EUR	CHF	86'261.04	93'235.25
21.12.2020	EUR	CHF	9'273.24	10'017.88
21.12.2020	EUR	CHF	207'934'921.48	223'925'116.94
21.12.2020	EUR	CHF	1'362.72	1'469.69
21.12.2020	EUR	CHF	12'373.34	13'390.31
21.12.2020	EUR	CHF	12'048.49	13'005.14
21.12.2020	EUR	CHF	4'649'622.75	5'013'641.71
21.12.2020	EUR	CHF	27'227.49	29'428.83
21.12.2020	EUR	CHF	8'553.01	9'274.54
21.12.2020	EUR	CHF	204'125.78	219'870.00
21.12.2020	EUR	CHF	17'229.11	18'536.80
21.12.2020	EUR	CHF	12'661.24	13'637.80
21.12.2020	EUR	CHF	65'054'261.60	70'056'934.32
21.12.2020	EUR	CHF	64'650.65	69'804.60
21.12.2020	EUR	CHF	13'125.96	14'153.59
21.12.2020	EUR	CHF	3'626.99	3'916.13
21.12.2020	EUR	CHF	43'111.17	46'535.06
21.12.2020	EUR	CHF	75'543'746.79	81'353'060.92
21.12.2020	EUR	CHF	42'767.86	46'311.18
21.12.2020	EUR	CHF	86'117.58	93'224.00
21.12.2020	EUR	CHF	2'592.58	2'802.19
21.12.2020	EUR	CHF	4'989.16	5'367.84
21.12.2020	EUR	CHF	98'681.86	106'696.80
21.12.2020	EUR	CHF	2'174.82	2'355.48
21.12.2020	EUR	CHF	37'474.80	40'567.22
21.12.2020	EUR	CHF	4'828'324.48	5'199'622.63
21.12.2020	EUR	CHF	43'082.26	46'324.50
21.12.2020	EUR	CHF	1'601.46	1'726.84
21.12.2020	EUR	CHF	121'856.82	131'027.40
21.12.2020	EUR	CHF	37'998.08	41'017.79
21.12.2020	EUR	CHF	1'075.65	1'164.77
21.12.2020	EUR	GBP	72'909.65	66'129.05
21.12.2020	EUR	GBP	213'348.32	193'506.93
21.12.2020	EUR	USD	1'881.26	2'235.96
21.12.2020	EUR	USD	17'277.98	20'968.90
21.12.2020	EUR	USD	11'470'157.69	13'938'535.62
21.12.2020	EUR	USD	24'560.22	29'187.37
21.12.2020	EUR	USD	29'716.86	35'141.08

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
21.12.2020	EUR	USD	64'453'248.77	78'323'587.91
21.12.2020	EUR	USD	17'602.94	20'816.00
21.12.2020	EUR	USD	11'131.21	13'448.40
21.12.2020	EUR	USD	19'660'204.30	23'891'080.27
21.12.2020	EUR	USD	1'707'914.40	2'075'457.58
21.12.2020	EUR	USD	104'875.45	127'278.94
21.12.2020	EUR	USD	24'260.44	29'442.96
21.12.2020	EUR	USD	4'546.77	5'414.80
21.12.2020	EUR	USD	118'447.84	143'108.68
21.12.2020	EUR	USD	8'952.36	10'870.40
21.12.2020	EUR	USD	27'377.18	32'430.60
21.12.2020	EUR	USD	85'417.11	102'121.28
21.12.2020	EUR	USD	73'295.14	88'998.62
21.12.2020	EUR	USD	16'660.52	20'223.54
21.12.2020	EUR	USD	8'105.22	9'827.01
21.12.2020	GBP	EUR	29'647.57	32'555.78
21.12.2020	GBP	EUR	163'859.36	182'353.67
21.12.2020	GBP	EUR	66'129.05	73'592.84
21.12.2020	USD	EUR	13'522.08	11'191.92
21.12.2020	USD	EUR	809'535.52	670'034.37
21.12.2020	USD	EUR	2'054'143.78	1'736'677.41
21.12.2020	USD	EUR	911'494.95	749'295.05
21.12.2020	USD	EUR	6'707.88	5'643.77
21.12.2020	USD	EUR	21'313.80	17'553.06
21.12.2020	USD	EUR	3'544'567.20	2'988'547.87
21.12.2020	USD	EUR	9'018.88	7'431.39
21.12.2020	USD	EUR	13'938'535.62	11'784'345.48
21.12.2020	USD	EUR	223'828.00	189'278.92
21.12.2020	USD	EUR	14'569.10	12'058.82
21.12.2020	USD	EUR	23'765'606.30	20'092'649.82
21.12.2020	USD	EUR	248'600.82	204'842.39
21.12.2020	USD	EUR	201'726.00	166'968.22
21.12.2020	USD	EUR	3'371.16	2'776.33
21.12.2020	USD	EUR	73'153'634.83	61'847'795.89
20.01.2021	CHF	EUR	79'956.42	73'868.54
20.01.2021	CHF	EUR	46'776.50	43'200.37
20.01.2021	CHF	EUR	48'366.28	44'533.50
20.01.2021	CHF	EUR	81'353'060.92	75'571'114.92
20.01.2021	CHF	EUR	70'056'934.32	65'077'829.58
20.01.2021	CHF	EUR	11'380.74	10'482.40
20.01.2021	CHF	EUR	8'040.02	7'468.60
20.01.2021	CHF	EUR	4'034.86	3'726.39
20.01.2021	CHF	EUR	5'199'622.63	4'830'073.69
20.01.2021	CHF	EUR	65'072.72	60'358.71
20.01.2021	CHF	EUR	49'194.57	45'585.56
20.01.2021	CHF	EUR	223'925'116.94	208'010'252.52
20.01.2021	CHF	EUR	101'413.98	93'786.77
20.01.2021	CHF	EUR	178'857.73	165'828.58
20.01.2021	CHF	EUR	14'952.16	13'862.95
20.01.2021	CHF	EUR	5'707.18	5'268.72
20.01.2021	CHF	EUR	296'609.68	273'372.98

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.01.2021	CHF	EUR	42'118.20	38'889.23
20.01.2021	CHF	EUR	18'774.36	17'318.24
20.01.2021	CHF	EUR	87'951.26	81'216.39
20.01.2021	CHF	EUR	49'965.36	46'207.53
20.01.2021	CHF	EUR	210'701.50	194'548.17
20.01.2021	CHF	EUR	28'749.38	26'706.10
20.01.2021	CHF	EUR	10'269.82	9'455.99
20.01.2021	CHF	EUR	23'309.75	21'599.70
20.01.2021	CHF	EUR	7'873.44	7'269.83
20.01.2021	CHF	EUR	25'210.46	23'288.25
20.01.2021	CHF	EUR	1'008'553.06	934'407.80
20.01.2021	CHF	EUR	75'134.62	69'590.36
20.01.2021	CHF	EUR	19'817.02	18'363.21
20.01.2021	CHF	EUR	16'662.32	15'341.92
20.01.2021	CHF	EUR	34'169.66	31'528.52
20.01.2021	EUR	AUD	31'351'720.20	51'000'000.00
20.01.2021	EUR	CAD	35'344'590.48	55'000'000.00
20.01.2021	EUR	CHF	12'676.85	13'666.91
20.01.2021	EUR	CHF	2.59	2.80
20.01.2021	EUR	CHF	1'261.91	1'370.06
20.01.2021	EUR	CHF	266.72	288.70
20.01.2021	EUR	CHF	4'763'005.60	5'125'470.33
20.01.2021	EUR	CHF	24'969.45	27'027.31
20.01.2021	EUR	CHF	11'676.33	12'625.91
20.01.2021	EUR	CHF	49'811.47	53'942.09
20.01.2021	EUR	CHF	11'917.45	12'901.12
20.01.2021	EUR	CHF	207'788'575.64	223'601'286.25
20.01.2021	EUR	CHF	51'764.79	56'164.80
20.01.2021	EUR	CHF	99'722.43	107'635.40
20.01.2021	EUR	CHF	4'905.69	5'278.38
20.01.2021	EUR	CHF	2'792.93	3'024.83
20.01.2021	EUR	CHF	76'491'941.66	82'312'978.42
20.01.2021	EUR	CHF	14'287.64	15'488.94
20.01.2021	EUR	CHF	8'594.01	9'265.20
20.01.2021	EUR	CHF	66'284'270.44	71'328'503.42
20.01.2021	EUR	CHF	9'698.22	10'522.57
20.01.2021	EUR	CHF	18'978.61	20'484.56
20.01.2021	EUR	CHF	2'823.87	3'039.92
20.01.2021	EUR	CHF	4'165.75	4'524.27
20.01.2021	EUR	CHF	27'792.89	29'904.32
20.01.2021	EUR	CHF	2'996.75	3'234.00
20.01.2021	EUR	CHF	36'981.75	39'909.60
20.01.2021	EUR	CHF	86'382.03	93'512.00
20.01.2021	EUR	CHF	1'970.14	2'127.10
20.01.2021	EUR	CHF	69'130.60	74'828.00
20.01.2021	EUR	CHF	77'926.65	84'454.57
20.01.2021	EUR	CHF	63.96	69.25
20.01.2021	EUR	DKK	37'119'968.38	276'500'000.00
20.01.2021	EUR	GBP	74'552.81	66'352.00
20.01.2021	EUR	GBP	105'440'154.07	94'500'000.00
20.01.2021	EUR	GBP	218'011.12	194'029.90

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.01.2021	EUR	GBP	16'638'565.98	15'000'000.00
20.01.2021	EUR	NZD	17'093'241.89	29'400'000.00
20.01.2021	EUR	SEK	14'952'030.13	152'700'000.00
20.01.2021	EUR	USD	66'823'213.38	80'822'676.58
20.01.2021	EUR	USD	170'509.99	208'920.78
20.01.2021	EUR	USD	1'680.53	2'039.71
20.01.2021	EUR	USD	16'797.22	20'316.24
20.01.2021	EUR	USD	800'000.00	976'300.00
20.01.2021	EUR	USD	2'000'000.00	2'446'440.00
20.01.2021	EUR	USD	21'000'000.00	25'526'865.00
20.01.2021	EUR	USD	11'422'196.69	13'815'146.90
20.01.2021	EUR	USD	2'089'112.37	2'526'781.41
20.01.2021	EUR	USD	247'000'000.00	293'474'285.00
20.01.2021	EUR	USD	5'543.51	6'763.86
20.01.2021	EUR	USD	1'847.17	2'253.18
20.01.2021	EUR	USD	4'000'000.00	4'863'200.00
20.01.2021	EUR	USD	29'500'000.00	34'947'145.50
20.01.2021	EUR	USD	3'000'000.00	3'563'436.00
20.01.2021	EUR	USD	19'737'702.35	23'872'750.99
20.01.2021	EUR	USD	45'934.72	56'332.50
20.01.2021	EUR	USD	178'735.23	218'082.00
20.01.2021	EUR	USD	3'000'000.00	3'554'656.20
20.01.2021	GBP	EUR	193'506.93	213'242.53
20.01.2021	GBP	EUR	66'129.05	72'873.49
20.01.2021	USD	EUR	7'217.86	5'933.74
20.01.2021	USD	EUR	78'323'587.91	64'389'135.17
20.01.2021	USD	EUR	4'021'578.00	3'300'000.00
20.01.2021	USD	EUR	17'716.67	14'431.96
20.01.2021	USD	EUR	17'991.36	14'713.49
20.01.2021	USD	EUR	33'812.10	27'595.63
20.01.2021	USD	EUR	49'128.30	40'014.58
20.01.2021	USD	EUR	2'693'284.00	2'200'000.00
20.01.2021	USD	EUR	2'373'197.20	2'000'000.00
20.01.2021	USD	EUR	49'492.52	40'703.76
20.01.2021	USD	EUR	4'509.88	3'715.72
20.01.2021	USD	EUR	2'135'237.87	1'749'994.16
20.01.2021	USD	EUR	23'891'080.27	19'640'647.70
20.01.2021	USD	EUR	133'895.84	109'190.42
20.01.2021	USD	EUR	34'040'328.00	28'000'000.00
20.01.2021	USD	EUR	74'208.40	60'449.98
20.01.2021	USD	EUR	441'021.35	359'938.10
20.01.2021	USD	EUR	59'819.65	49'197.03
20.01.2021	USD	EUR	2'075'457.58	1'706'215.49
20.01.2021	USD	EUR	13'938'535.62	11'458'747.97
20.01.2021	USD	EUR	33'799.50	27'560.83
21.01.2021	USD	EUR	1'946'640.00	1'600'000.00
17.02.2021	EUR	USD	135'345.27	164'052.00
22.02.2021	CHF	EUR	400'473.82	370'994.59
22.02.2021	CHF	EUR	137'040.56	127'316.15
22.02.2021	CHF	EUR	45'042.74	41'631.46
22.02.2021	CHF	EUR	49'602.20	46'058.46

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.02.2021	CHF	EUR	194'735.10	180'251.86
22.02.2021	CHF	EUR	166'781.03	154'504.13
22.02.2021	CHF	EUR	71'328'503.42	66'305'219.96
22.02.2021	CHF	EUR	809'182.45	752'671.85
22.02.2021	CHF	EUR	20'047.95	18'598.05
22.02.2021	CHF	EUR	87'965.98	81'681.41
22.02.2021	CHF	EUR	178.70	165.85
22.02.2021	CHF	EUR	290'290.80	268'670.86
22.02.2021	CHF	EUR	85'524.00	79'166.90
22.02.2021	CHF	EUR	52'714.41	48'673.53
22.02.2021	CHF	EUR	5'125'470.33	4'764'510.98
22.02.2021	CHF	EUR	188'365.66	174'425.57
22.02.2021	CHF	EUR	24'814.81	23'067.24
22.02.2021	CHF	EUR	72'767.47	67'383.53
22.02.2021	CHF	EUR	115'862.70	107'585.10
22.02.2021	CHF	EUR	70'654.43	65'303.46
22.02.2021	CHF	EUR	23'073.98	21'355.50
22.02.2021	CHF	EUR	44'644.55	41'324.15
22.02.2021	CHF	EUR	249'999.63	232'138.87
22.02.2021	CHF	EUR	4'879.95	4'531.31
22.02.2021	CHF	EUR	223'601'286.25	207'854'248.39
22.02.2021	CHF	EUR	58'147.43	53'942.10
22.02.2021	CHF	EUR	298'472.08	275'694.22
22.02.2021	CHF	EUR	701'849.66	648'683.56
22.02.2021	CHF	EUR	409'167.66	379'949.54
22.02.2021	CHF	EUR	128'544.23	119'365.06
22.02.2021	CHF	EUR	207'192.30	192'722.68
22.02.2021	CHF	EUR	4'687.30	4'350.16
22.02.2021	CHF	EUR	129'385.41	119'810.18
22.02.2021	CHF	EUR	82'312'978.42	76'516'117.37
22.02.2021	CHF	EUR	5'716.44	5'278.24
22.02.2021	CHF	EUR	200'236.91	185'497.29
22.02.2021	CHF	EUR	105'137.64	97'318.13
22.02.2021	CHF	EUR	5'622.66	5'206.65
22.02.2021	CHF	EUR	106'135.75	98'661.18
22.02.2021	CHF	EUR	141'372.73	130'966.16
22.02.2021	CHF	EUR	135'710.73	125'970.68
22.02.2021	CHF	EUR	6'228'019.00	5'763'589.00
22.02.2021	EUR	CHF	4'928'397.80	5'320'205.43
22.02.2021	EUR	CHF	462'638.92	499'811.96
22.02.2021	EUR	CHF	5'546.73	6'001.34
22.02.2021	EUR	CHF	318'401.42	342'307.00
22.02.2021	EUR	CHF	254.71	274.57
22.02.2021	EUR	CHF	208'037'026.69	224'575'970.31
22.02.2021	EUR	CHF	8'098.60	8'724.78
22.02.2021	EUR	CHF	25'178.77	27'125.59
22.02.2021	EUR	CHF	8'500.93	9'180.32
22.02.2021	EUR	CHF	15'476.57	16'720.11
22.02.2021	EUR	CHF	4'276.41	4'621.00
22.02.2021	EUR	CHF	84'839'175.68	91'583'890.15
22.02.2021	EUR	CHF	9'645.83	10'436.21

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.02.2021	EUR	CHF	329'349.76	356'560.64
22.02.2021	EUR	CHF	43'447.96	46'949.00
22.02.2021	EUR	CHF	1'949.79	2'111.66
22.02.2021	EUR	CHF	15'363.20	16'590.72
22.02.2021	EUR	CHF	1'450.05	1'562.43
22.02.2021	EUR	CHF	111'067.97	119'609.10
22.02.2021	EUR	CHF	2'533.14	2'736.98
22.02.2021	EUR	CHF	3'293.36	3'546.75
22.02.2021	EUR	CHF	19'005.23	20'531.35
22.02.2021	EUR	CHF	8'688.16	9'387.30
22.02.2021	EUR	CHF	4'447.50	4'784.44
22.02.2021	EUR	CHF	217'859.13	234'612.50
22.02.2021	EUR	CHF	11'272.32	12'118.65
22.02.2021	EUR	CHF	9'271.59	9'979.75
22.02.2021	EUR	CHF	26'033.24	28'113.30
22.02.2021	EUR	CHF	2'008.27	2'167.85
22.02.2021	EUR	CHF	65'853'335.07	71'088'675.21
22.02.2021	EUR	CHF	2'760.48	2'972.87
22.02.2021	EUR	GBP	222'511.35	194'029.90
22.02.2021	EUR	GBP	76'091.74	66'352.00
22.02.2021	EUR	USD	935.68	1'131.86
22.02.2021	EUR	USD	125'879.39	152'728.20
22.02.2021	EUR	USD	2'791.72	3'388.17
22.02.2021	EUR	USD	3'031'930.61	3'678'641.41
22.02.2021	EUR	USD	455'756.58	554'906.43
22.02.2021	EUR	USD	2'719.19	3'286.77
22.02.2021	EUR	USD	56'050.27	67'971.60
22.02.2021	EUR	USD	12'022'760.49	14'587'215.30
22.02.2021	EUR	USD	19'382'585.63	23'516'891.14
22.02.2021	EUR	USD	74'411'298.12	90'283'228.01
22.02.2021	EUR	USD	21'347.79	25'936.50
22.02.2021	EUR	USD	60'552.38	73'494.85
22.02.2021	EUR	USD	160'374.72	192'681.40
22.02.2021	GBP	EUR	66'352.00	74'515.97
22.02.2021	GBP	EUR	194'029.90	217'903.40
22.02.2021	USD	EUR	75'834.62	62'495.05
22.02.2021	USD	EUR	2'526'781.41	2'087'731.48
22.02.2021	USD	EUR	37'384.38	30'827.65
22.02.2021	USD	EUR	10'952.10	9'031.24
22.02.2021	USD	EUR	80'822'676.58	66'779'043.69
22.02.2021	USD	EUR	1'176'376.62	979'134.81
22.02.2021	USD	EUR	23'872'750.99	19'724'655.86
22.02.2021	USD	EUR	13'815'146.90	11'414'646.70
22.02.2021	USD	EUR	20'316.24	16'786.12
22.02.2021	USD	EUR	4'932'163.07	4'059'560.53
22.02.2021	USD	EUR	15'823.22	13'063.11
22.02.2021	USD	EUR	400'047.84	330'965.43
22.02.2021	USD	EUR	18'101.12	14'919.04
22.02.2021	USD	EUR	575'380.00	472'571.97
22.02.2021	USD	EUR	65'780.12	54'889.95
22.02.2021	USD	EUR	164'052.00	135'332.99

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.02.2021	USD	EUR	798'004.90	663'478.08
22.02.2021	USD	EUR	27'329.25	22'516.56
22.02.2021	USD	EUR	365'756.10	304'097.33
22.02.2021	USD	EUR	2'844'364.18	2'351'355.48
22.02.2021	USD	EUR	576'480.00	481'041.39
22.03.2021	CHF	EUR	12'207.94	11'270.67
22.03.2021	CHF	EUR	9'209.90	8'483.93
22.03.2021	CHF	EUR	71'088'675.21	65'869'077.75
22.03.2021	CHF	EUR	91'583'890.15	84'859'457.05
22.03.2021	CHF	EUR	5'320'205.43	4'929'575.97
22.03.2021	CHF	EUR	9'830.61	8'901.80
22.03.2021	CHF	EUR	122'106.48	110'232.26
22.03.2021	CHF	EUR	46'811.50	43'309.89
22.03.2021	CHF	EUR	22'147.68	20'153.86
22.03.2021	CHF	EUR	224'575'970.31	208'086'759.33
22.03.2021	CHF	EUR	22'054.39	19'925.00
22.03.2021	CHF	EUR	39'740.69	35'882.59
22.03.2021	CHF	EUR	867'076.88	798'729.59
22.03.2021	CHF	EUR	103'653.69	95'900.16
22.03.2021	CHF	EUR	26'143.28	23'789.76
22.03.2021	CHF	EUR	835'949.62	770'055.93
22.03.2021	CHF	EUR	20'486.99	18'608.80
22.03.2021	CHF	EUR	38'374.55	35'504.05
22.03.2021	CHF	EUR	102'985.30	95'281.77
22.03.2021	CHF	EUR	28'605.69	25'923.16
22.03.2021	CHF	EUR	53'054.07	47'628.69
22.03.2021	CHF	EUR	292'553.86	263'764.02
22.03.2021	CHF	EUR	42'780.08	39'312.70
22.03.2021	CHF	EUR	13'840.88	12'477.64
22.03.2021	CHF	EUR	195'705.05	176'998.12
22.03.2021	CHF	EUR	194'730.90	176'332.38
22.03.2021	CHF	EUR	17'030.53	15'756.61
22.03.2021	CHF	EUR	45'271.26	41'090.32
22.03.2021	CHF	EUR	19'871.12	17'938.76
22.03.2021	CHF	EUR	250'992.03	226'390.21
22.03.2021	CHF	EUR	55'651.80	50'432.99
22.03.2021	CHF	EUR	39'104.70	35'308.35
22.03.2021	CHF	EUR	17'873.60	16'331.33
22.03.2021	CHF	EUR	92'781.00	84'212.39
22.03.2021	EUR	CHF	289'310.59	320'888.84
22.03.2021	EUR	CHF	25'165.09	27'705.00
22.03.2021	EUR	CHF	17'799.71	19'742.55
22.03.2021	EUR	CHF	2'803.87	3'103.52
22.03.2021	EUR	CHF	78'351'611.02	86'688'222.43
22.03.2021	EUR	CHF	63'901'006.53	70'700'073.63
22.03.2021	EUR	CHF	108'345.48	119'369.63
22.03.2021	EUR	CHF	4'764'787.75	5'150'020.84
22.03.2021	EUR	CHF	109'149.28	120'885.01
22.03.2021	EUR	CHF	1'069'124.80	1'174'893.32
22.03.2021	EUR	CHF	29'156.50	32'291.41
22.03.2021	EUR	CHF	42'241.50	46'420.45

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.03.2021	EUR	CHF	104'109.50	115'235.68
22.03.2021	EUR	CHF	200'371'236.35	221'690'735.90
22.03.2021	EUR	CHF	54'560.23	59'228.95
22.03.2021	EUR	CHF	882'240.79	969'520.87
22.03.2021	EUR	CHF	5'758.70	6'367.34
22.03.2021	EUR	CHF	1'998.95	2'160.57
22.03.2021	EUR	CHF	12'469.49	13'703.10
22.03.2021	EUR	CHF	130'231.98	141'062.07
22.03.2021	EUR	CHF	158'916.72	176'035.23
22.03.2021	EUR	CHF	7'495.97	8'349.84
22.03.2021	EUR	CHF	241'201.30	261'259.60
22.03.2021	EUR	CHF	29'779.27	32'591.51
22.03.2021	EUR	CHF	6'063.39	6'553.61
22.03.2021	EUR	CHF	7'078.32	7'810.79
22.03.2021	EUR	CHF	65'854.90	72'369.92
22.03.2021	EUR	CHF	41'371.32	45'887.00
22.03.2021	EUR	CHF	4'697'627.72	5'197'455.31
22.03.2021	EUR	CHF	37'277.12	41'039.50
22.03.2021	EUR	CHF	12'885.71	14'230.20
22.03.2021	EUR	CHF	10'554.79	11'757.09
22.03.2021	EUR	CHF	2'625'494.26	2'885'234.41
22.03.2021	EUR	CHF	31'005.76	34'375.16
22.03.2021	EUR	CHF	9'912.60	10'786.89
22.03.2021	EUR	GBP	222'973.12	191'645.40
22.03.2021	EUR	GBP	76'250.03	65'536.90
22.03.2021	EUR	GBP	938.81	815.10
22.03.2021	EUR	GBP	2'746.39	2'384.50
22.03.2021	EUR	USD	3'047'706.68	3'631'342.51
22.03.2021	EUR	USD	61'059.69	73'509.15
22.03.2021	EUR	USD	238'493.72	289'540.91
22.03.2021	EUR	USD	920'048.19	1'116'975.31
22.03.2021	EUR	USD	76'918'099.50	91'647'915.55
22.03.2021	EUR	USD	38'959.92	47'298.90
22.03.2021	EUR	USD	152'219.84	184'800.97
22.03.2021	EUR	USD	26'574.27	32'489.70
22.03.2021	EUR	USD	18'594.53	22'459.40
22.03.2021	EUR	USD	3'685.04	4'483.00
22.03.2021	EUR	USD	89'032.01	108'311.00
22.03.2021	EUR	USD	19'450'511.97	23'175'285.01
22.03.2021	EUR	USD	12'259'957.36	14'607'739.19
22.03.2021	EUR	USD	3'606.08	4'372.95
22.03.2021	EUR	USD	16'084.16	19'504.62
22.03.2021	GBP	EUR	194'029.90	222'401.68
22.03.2021	GBP	EUR	66'352.00	76'054.24
22.03.2021	USD	EUR	14'568.58	11'916.06
22.03.2021	USD	EUR	96'127.35	79'847.29
22.03.2021	USD	EUR	20'141.64	16'943.12
22.03.2021	USD	EUR	90'283'228.01	74'373'905.82
22.03.2021	USD	EUR	1'997'794.56	1'644'871.03
22.03.2021	USD	EUR	97'308.90	81'856.10
22.03.2021	USD	EUR	155'224.50	128'935.78

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.03.2021	USD	EUR	13'453.56	11'150.25
22.03.2021	USD	EUR	42'415.22	35'189.72
22.03.2021	USD	EUR	84'095.25	69'347.76
22.03.2021	USD	EUR	23'516'891.14	19'372'845.71
22.03.2021	USD	EUR	13'483.32	11'271.70
22.03.2021	USD	EUR	14'587'215.30	12'016'718.95
22.03.2021	USD	EUR	50'100.36	41'970.29
22.03.2021	USD	EUR	192'254.70	159'694.57
22.03.2021	USD	EUR	10'931.20	9'079.90
22.03.2021	USD	EUR	25'853.84	21'308.52
22.03.2021	USD	EUR	3'678'641.41	3'030'407.04
22.03.2021	USD	EUR	81'807.45	68'965.98
22.03.2021	USD	EUR	4'491.88	3'718.91
20.04.2021	CHF	EUR	95'665.85	86'837.12
20.04.2021	CHF	EUR	218'986.35	198'420.11
20.04.2021	CHF	EUR	34'029.80	30'761.40
20.04.2021	CHF	EUR	22'341.00	20'235.13
20.04.2021	CHF	EUR	111'162.25	100'505.64
20.04.2021	CHF	EUR	33'745.21	30'425.76
20.04.2021	CHF	EUR	13'674.37	12'363.08
20.04.2021	CHF	EUR	7'797.04	7'081.57
20.04.2021	CHF	EUR	5'197'455.31	4'699'050.52
20.04.2021	CHF	EUR	10'399.55	9'395.37
20.04.2021	CHF	EUR	894'174.64	806'711.03
20.04.2021	CHF	EUR	21'442.05	19'344.70
20.04.2021	CHF	EUR	86'388.51	78'192.74
20.04.2021	CHF	EUR	15'233.28	13'789.87
20.04.2021	CHF	EUR	86'688'222.43	78'375'341.80
20.04.2021	CHF	EUR	121'875.30	110'169.76
20.04.2021	CHF	EUR	2'316'124.19	2'089'572.72
20.04.2021	CHF	EUR	15'669.38	14'169.53
20.04.2021	CHF	EUR	8'833.66	8'001.00
20.04.2021	CHF	EUR	14'967.60	13'503.55
20.04.2021	CHF	EUR	10'894.10	9'842.17
20.04.2021	CHF	EUR	13'945.35	12'602.89
20.04.2021	CHF	EUR	65'248.88	59'420.18
20.04.2021	CHF	EUR	77'156.50	69'728.97
20.04.2021	CHF	EUR	70'700'073.63	63'920'360.58
20.04.2021	CHF	EUR	981'670.00	889'137.46
20.04.2021	CHF	EUR	74'736.90	67'947.45
20.04.2021	CHF	EUR	29'754.28	27'052.47
20.04.2021	CHF	EUR	17'599.97	15'900.52
20.04.2021	CHF	EUR	31'362.89	28'409.14
20.04.2021	CHF	EUR	221'690'735.90	200'431'923.89
20.04.2021	CHF	EUR	28'428.33	25'818.12
20.04.2021	CHF	EUR	311'162.24	280'959.13
20.04.2021	CHF	EUR	42'215.61	38'168.59
20.04.2021	CHF	EUR	12'844.21	11'658.85
20.04.2021	CHF	EUR	41'870.16	38'068.18
20.04.2021	EUR	CHF	80'161'562.37	88'468'544.75
20.04.2021	EUR	CHF	4'683'486.39	5'168'826.72

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.04.2021	EUR	CHF	15'845.63	17'494.02
20.04.2021	EUR	CHF	19'348.11	21'376.08
20.04.2021	EUR	CHF	37'243'480.66	40'965'109.95
20.04.2021	EUR	CHF	3'386.14	3'740.76
20.04.2021	EUR	CHF	422'854.49	465'600.00
20.04.2021	EUR	CHF	17'697.59	19'574.68
20.04.2021	EUR	CHF	1'765.89	1'944.40
20.04.2021	EUR	CHF	18'535.79	20'501.14
20.04.2021	EUR	CHF	2'506.46	2'772.22
20.04.2021	EUR	CHF	100'067.42	110'681.07
20.04.2021	EUR	CHF	54'304.75	59'731.26
20.04.2021	EUR	CHF	63'493'407.28	70'073'102.09
20.04.2021	EUR	CHF	54'320.42	59'973.55
20.04.2021	EUR	CHF	84'696.31	93'009.00
20.04.2021	EUR	CHF	14'261.38	15'785.64
20.04.2021	EUR	CHF	77'075.54	84'781.40
20.04.2021	EUR	CHF	5'047.40	5'581.67
20.04.2021	EUR	CHF	96'710.28	106'379.18
20.04.2021	EUR	CHF	14'897.88	16'499.40
20.04.2021	EUR	CHF	699.44	775.75
20.04.2021	EUR	CHF	72'172.75	79'817.29
20.04.2021	EUR	CHF	813.57	893.42
20.04.2021	EUR	CHF	14'645.63	16'179.44
20.04.2021	EUR	CHF	9'702.74	10'761.31
20.04.2021	EUR	CHF	35'721.52	39'291.06
20.04.2021	EUR	CHF	166'708'464.34	183'984'129.08
20.04.2021	EUR	CHF	15'221.97	16'743.06
20.04.2021	EUR	CHF	3'279.12	3'634.64
20.04.2021	EUR	CHF	41'171.65	45'456.38
20.04.2021	EUR	CHF	9'146.94	10'121.27
20.04.2021	EUR	CHF	22'028.17	24'256.25
20.04.2021	EUR	CHF	28'162.61	31'025.90
20.04.2021	EUR	CHF	12'496.28	13'792.89
20.04.2021	EUR	GBP	76'167.84	66'222.00
20.04.2021	EUR	GBP	222'734.07	193'649.90
20.04.2021	EUR	USD	32'303.92	38'239.12
20.04.2021	EUR	USD	1'883.86	2'254.66
20.04.2021	EUR	USD	3'065'180.77	3'669'419.86
20.04.2021	EUR	USD	12'376'592.79	14'816'390.53
20.04.2021	EUR	USD	960.99	1'127.38
20.04.2021	EUR	USD	3'789.93	4'508.92
20.04.2021	EUR	USD	41'206.44	49'191.84
20.04.2021	EUR	USD	12'850.30	15'211.28
20.04.2021	EUR	USD	38'212.32	45'102.00
20.04.2021	EUR	USD	30'150.77	35'979.52
20.04.2021	EUR	USD	51'620.64	61'624.20
20.04.2021	EUR	USD	36'373.52	43'365.60
20.04.2021	EUR	USD	136'287.44	162'237.93
20.04.2021	EUR	USD	19'574'806.45	23'433'588.05
20.04.2021	EUR	USD	7'591.81	9'025.52
20.04.2021	EUR	USD	78'133'423.24	93'535'864.96

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.04.2021	GBP	EUR	2'004.50	2'342.80
20.04.2021	GBP	EUR	65'536.90	76'217.22
20.04.2021	GBP	EUR	685.10	800.72
20.04.2021	GBP	EUR	191'645.40	222'877.18
20.04.2021	USD	EUR	102'840.00	86'390.40
20.04.2021	USD	EUR	155'969.12	130'821.33
20.04.2021	USD	EUR	459'558.96	388'131.18
20.04.2021	USD	EUR	155'003.18	131'325.24
20.04.2021	USD	EUR	15'686.16	13'139.80
20.04.2021	USD	EUR	38'077.35	32'316.59
20.04.2021	USD	EUR	14'607'739.19	12'252'450.61
20.04.2021	USD	EUR	11'230.40	9'455.75
20.04.2021	USD	EUR	246'410.82	208'769.65
20.04.2021	USD	EUR	95'566.35	80'280.20
20.04.2021	USD	EUR	5'637.75	4'790.50
20.04.2021	USD	EUR	3'631'342.51	3'045'840.58
20.04.2021	USD	EUR	225'202.00	189'154.77
20.04.2021	USD	EUR	112'561.00	94'468.81
20.04.2021	USD	EUR	9'018.64	7'535.82
20.04.2021	USD	EUR	70'469.10	59'106.97
20.04.2021	USD	EUR	950'502.06	806'699.76
20.04.2021	USD	EUR	84'306.00	71'660.74
20.04.2021	USD	EUR	39'440.80	33'473.77
20.04.2021	USD	EUR	91'647'915.55	76'871'002.70
20.04.2021	USD	EUR	23'618.28	19'952.42
20.04.2021	USD	EUR	59'751.14	50'932.23
20.04.2021	USD	EUR	23'175'285.01	19'438'602.46

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Futures

Bezeichnung	Verfall	Käufe/Kontrakte	Verkäufe/Kontrakte
US 2yr Note DEC 20	06.01.2021	100	100
US 2yr Note MAR 21	05.04.2021	100	100

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Futures

Bezeichnung	Verfall	Käufe/Kontrakte	Verkäufe/Kontrakte
Bund DEC 20	10.12.2020	100	100
Bund MAR 21	10.03.2021	100	100
EURO-SCHATZ DEC 20	10.12.2020	150	150
EURO-SCHATZ MAR 21	10.03.2021	150	150
US 30yr Bd DEC 20	31.12.2020	120	120

Bezeichnung	Verfall	Käufe/Kontrakte	Verkäufe/Kontrakte
US 30yr Bd MAR 21	31.03.2021	120	120
US 30yr Bd SEP 20	30.09.2020	100	100

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

LGT Bond Fund EMMA LC OGAW nach liechtensteinischem Recht

Dreijahresvergleich

Per:	30.04.2021	30.04.2020	30.04.2019
Nettovermögen (EUR) A	2'248'401	2'687'248	3'809'727
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) A	2'583	2'996	3'839
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) A	870.63	897.09	992.50
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) A	897.09	992.50	1'036.19
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) A ¹	2.39%	-3.86%	-2.11%
Nettovermögen (USD) A	2'240'958	3'091'716	4'627'788
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) A	3'067	4'536	5'994
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) A	730.62	681.59	772.03
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) A	681.59	772.03	868.67
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) A ¹	12.60%	-6.10%	-9.17%
Nettovermögen (EUR) B	10'415'835	12'569'585	13'946'884
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) B	8'558	10'574	11'279
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) B	1'217.09	1'188.75	1'236.51
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) B	1'188.75	1'236.51	1'263.13
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) B	2.38%	-3.86%	-2.11%
Nettovermögen (CHF) B	5'856'158	6'857'596	19'070'297
Anzahl Anteile im Umlauf (CHF) B	5'341	6'651	16'459
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (CHF) B	1'096.51	1'031.03	1'158.64
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (CHF) B	1'031.03	1'158.64	1'239.79
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) B	6.35%	-11.01%	-6.55%
Nettovermögen (USD) B	14'229'403	12'551'857	24'900'234
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) B	13'041	12'953	24'130
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) B	1'091.10	969.00	1'031.91
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) B	969.00	1'031.91	1'136.13
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	12.60%	-6.10%	-9.17%
Nettovermögen (EUR) I1	6'629'334	47'505'026	96'440'282
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) I1	6'145	45'440	89'390
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) I1	1'078.82	1'045.45	1'078.87
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) I1	1'045.45	1'078.87	1'093.42
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) I1	3.19%	-3.10%	-1.33%
Nettovermögen (EUR) C	320'386	6'527'283	605'844
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) C	306	6'424	577
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) C	1'047.01	1'016.03	1'049.99
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) C	1'016.03	1'049.99	1'065.63
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) C	3.05%	-3.23%	-1.47%

Per:	30.04.2021	30.04.2020	30.04.2019
Nettovermögen (USD) C	21'344'201	19'681'777	14'805'570
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) C	20'594	21'523	15'303
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) C	1'036.45	914.46	967.52
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) C	914.46	967.52	1'058.34
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) C	13.34%	-5.48%	-8.58%
Nettovermögen (EUR) IM	30'308'406	14'616'747	47'118'532
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) IM	21'868	10'943	34'371
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) IM	1'385.96	1'335.76	1'370.89
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) IM	1'335.76	1'370.89	1'381.75
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) IM	3.76%	-2.56%	-0.79%
	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (EUR) B	2.38%	-1.57%	-3.64%
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent ²	1.20%	0.77%	3.28%

¹ Ausschüttung in Performance berücksichtigt

² JPM GBI – EM Global Diversified Composite (EUR) (TR)

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Ergänzende Angaben zum Dreijahresvergleich

Per:	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) A ¹	-4.30%	11.53%	-7.05%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) A ¹	4.31%	9.49%	-11.47%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) B	-4.30%	11.53%	-7.05%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) B	-4.81%	7.61%	-10.52%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	4.31%	9.49%	-11.47%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) I1	-3.54%	12.41%	-6.31%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) C	-3.67%	12.25%	-6.44%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) C	4.99%	10.20%	-10.89%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) IM	-3.00%	13.03%	-5.79%
	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (EUR) B	-4.30%	6.73%	-0.79%
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent ²	-5.79%	8.87%	7.26%

¹ Ausschüttung in Performance berücksichtigt

² JPM GBI – EM Global Diversified Composite (EUR) (TR)

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Vermögensrechnung per 30.04.2021

	30.04.2021
Verkehrswerte	EUR
Bankguthaben	
auf Sicht	35'809.46
Wertpapiere	
Anlagefonds	86'696'915.81
Gesamtvermögen	86'732'725.27
Verbindlichkeiten	-71'185.64
Nettovermögen	86'661'539.63

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.05.2020 bis 30.04.2021

Ertrag	30.04.2021
	EUR
Erträge der Wertpapiere	
Anteile anderer Investmentunternehmen	5'028'279.11
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	4'708.01
Total Ertrag	5'032'987.12
<hr/>	
Aufwand	30.04.2021
	EUR
Passivzinsen	90.07
Reglementarische Vergütungen	856'830.47
Sonstige Aufwendungen	55'976.88
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-295'308.47
Total Aufwand	617'588.95
<hr/>	
Nettoertrag	4'415'398.17
<hr/>	
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-6'438'481.14
Realisierter Erfolg	-2'023'082.97
<hr/>	
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4'602'880.58
Gesamterfolg	2'579'797.61

Verwendung des Erfolges

30.04.2021
EUR

Nettoertrag der Berichtsperiode	4'415'398.17
Ausgeschütteter Nettoertrag während der Berichtsperiode	0.00
Vortrag des Vorjahres (Nettoertrag)	32'335.79
Zur Verteilung verfügbarer Nettoertrag	4'447'733.96
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	205'428.86
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Nettoertrag	4'234'330.69
Vortrag auf neue Rechnung (Nettoertrag)	7'974.41
Realisierte Kapitalgewinne der Berichtsperiode	-6'438'481.14
Ausgeschüttete Kapitalgewinne während der Berichtsperiode	0.00
Vortrag des Vorjahres (Realisierte Kapitalgewinne)	0.00
Zur Verteilung verfügbare realisierte Kapitalgewinne	-6'438'481.14
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehene realisierte Kapitalgewinne	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltene realisierte Kapitalgewinne	-6'438'481.14
Vortrag auf neue Rechnung (Realisierte Kapitalgewinne)	0.00

Veränderung des Nettovermögens

30.04.2021
EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	122'659'381.67
Ausschüttungen	-275'848.19
Saldo aus dem Anteilverkehr	-38'301'791.46
Gesamterfolg	2'579'797.61
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	86'661'539.63

Entwicklung der Anteile im Umlauf

30.04.2021
Anzahl

LGT Bond Fund EMMA LC (EUR) A	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	2'995.506
Ausgegebene Anteile	28.000
Zurückgenommene Anteile	-441.000
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	2'582.506

30.04.2021
Anzahl

LGT Bond Fund EMMA LC (USD) A	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	4'536.037
Ausgegebene Anteile	433.704
Zurückgenommene Anteile	-1'902.530
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	3'067.211

30.04.2021
Anzahl

LGT Bond Fund EMMA LC (EUR) B	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	10'573.818
Ausgegebene Anteile	298.404
Zurückgenommene Anteile	-2'314.261
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	8'557.961

30.04.2021
Anzahl

LGT Bond Fund EMMA LC (CHF) B	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	6'651.224
Ausgegebene Anteile	90.000
Zurückgenommene Anteile	-1'400.513
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	5'340.711

30.04.2021
Anzahl

LGT Bond Fund EMMA LC (USD) B	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	12'953.459
Ausgegebene Anteile	829.760
Zurückgenommene Anteile	-741.859
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	13'041.360

30.04.2021
Anzahl

LGT Bond Fund EMMA LC (EUR) I1	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	45'439.947
Ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-39'294.947
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	6'145.000

30.04.2021
Anzahl

LGT Bond Fund EMMA LC (EUR) C	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	6'424.319
Ausgegebene Anteile	87.000
Zurückgenommene Anteile	-6'205.319
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	306.000

30.04.2021
Anzahl

LGT Bond Fund EMMA LC (USD) C	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	21'522.734
Ausgegebene Anteile	2'651.606
Zurückgenommene Anteile	-3'580.700
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	20'593.640

30.04.2021
Anzahl

LGT Bond Fund EMMA LC (EUR) IM	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	10'942.662
Ausgegebene Anteile	11'803.000
Zurückgenommene Anteile	-877.500
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	21'868.162

Inventar des Fondsvermögens

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in EUR ³	in % ³
Wertpapiere							
Anlagefonds							
LGT Bond EMMA LC Sub-Fund A (EUR)		110'908	20'178	50'962	80'124	86'696'915.81	100.04
Total Anlagefonds						86'696'915.81	100.04
Total Wertpapiere						86'696'915.81	100.04
Total Wertpapiere						86'696'915.81	100.04
Bankguthaben auf Sicht						35'809.46	0.04
Gesamtvermögen per 30.04.2021						86'732'725.27	100.08
Verbindlichkeiten						-71'185.64	-0.08
Nettovermögen per 30.04.2021						86'661'539.63	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode getätigte derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
17.02.2021	EUR	USD	5'374.26	6'514.14

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

LGT Sustainable Bond Fund Global OGAW nach liechtensteinischem Recht

Dreijahresvergleich

Per:	30.04.2021	30.04.2020	30.04.2019
Nettovermögen (EUR) A	11'837'204	15'206'215	11'809'101
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) A	9'644	11'811	9'491
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) A	1'227.47	1'287.44	1'244.21
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) A	1'287.44	1'244.21	1'165.82
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) A ¹	-3.42%	5.11%	8.04%
Nettovermögen (EUR) B	16'458'595	24'972'364	17'162'980
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) B	10'537	15'441	11'154
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) B	1'562.01	1'617.27	1'538.69
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) B	1'617.27	1'538.69	1'424.15
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) B	-3.42%	5.11%	8.04%
Nettovermögen (EUR) I1	28'447'197	17'467'874	23'552'032
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) I1	19'169	11'438	16'311
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) I1	1'483.98	1'527.16	1'443.96
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) I1	1'527.16	1'443.96	1'328.21
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) I1	-2.83%	5.76%	8.71%
Nettovermögen (USD) I1	31'158'249	18'716'651	16'292'679
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) I1	25'589	16'427	14'772
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) I1	1'217.63	1'139.36	1'102.92
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) I1	1'139.36	1'102.92	1'093.43
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) I1	6.87%	3.30%	0.87%
Nettovermögen (EUR) C	695'688	386'393	925'369
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) C	650	350	885
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) C	1'071.04	1'103.98	1'045.61
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) C	1'103.98	1'045.61	963.43
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) C	-2.98%	5.58%	8.53%
Nettovermögen (EUR) IM	26'224'586	26'611'002	37'878'386
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) IM	14'926	14'784	22'357
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) IM	1'756.93	1'799.94	1'694.22
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) IM	1'799.94	1'694.22	1'551.41
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) IM	-2.39%	6.24%	9.21%

Per:	30.04.2021	30.04.2020	30.04.2019
	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (EUR) B	-3.42%	1.52%	9.68%
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent ²	-5.10%	3.52%	12.22%

¹ Ausschüttung in Performance berücksichtigt

² Bloomberg Barclays Capital Global Aggregate Ex-Securitized (EUR) (TR)

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Ergänzende Angaben zum Dreijahresvergleich

Per:	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) A ¹	-0.89%	8.98%	1.61%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) B	-0.89%	8.98%	1.61%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) I1	-0.27%	9.66%	2.24%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) I1	8.69%	7.65%	-2.63%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) C	-0.44%	9.47%	2.06%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) IM	0.18%	10.15%	2.70%
	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (EUR) B	-0.89%	8.01%	9.74%
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent ²	0.74%	9.86%	13.77%

¹ Ausschüttung in Performance berücksichtigt

² Bloomberg Barclays Capital Global Aggregate Ex-Securitized (EUR) (TR)

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Vermögensrechnung per 30.04.2021

	30.04.2021
Verkehrswerte	EUR
Bankguthaben	
auf Sicht	10'471.77
Wertpapiere	
Anlagefonds	109'574'204.82
Gesamtvermögen	109'584'676.59
Verbindlichkeiten	-43'524.72
Nettovermögen	109'541'151.87

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.05.2020 bis 30.04.2021

	30.04.2021
Ertrag	EUR
Erträge der Bankguthaben	0.02
Erträge der Wertpapiere	
Anteile anderer Investmentunternehmen	2'000'056.23
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-40'293.18
Total Ertrag	1'959'763.07
Aufwand	30.04.2021
	EUR
Passivzinsen	23.59
Reglementarische Vergütungen	633'644.32
Sonstige Aufwendungen	56'814.43
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-121'909.78
Total Aufwand	568'572.56
Nettoertrag	1'391'190.51
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	553'230.81
Realisierter Erfolg	1'944'421.32
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-5'192'696.74
Gesamterfolg	-3'248'275.42

Verwendung des Erfolges

30.04.2021
EUR

Nettoertrag der Berichtsperiode	1'391'190.51
Ausgeschütteter Nettoertrag während der Berichtsperiode	0.00
Vortrag des Vorjahres (Nettoertrag)	56.08
Zur Verteilung verfügbarer Nettoertrag	1'391'246.59
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	82'452.42
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Nettoertrag	1'308'556.58
Vortrag auf neue Rechnung (Nettoertrag)	237.59
Realisierte Kapitalgewinne der Berichtsperiode	553'230.81
Ausgeschüttete Kapitalgewinne während der Berichtsperiode	0.00
Vortrag des Vorjahres (Realisierte Kapitalgewinne)	0.00
Zur Verteilung verfügbare realisierte Kapitalgewinne	553'230.81
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehene realisierte Kapitalgewinne	27'966.32
Zur Wiederanlage zurückbehaltene realisierte Kapitalgewinne	493'005.06
Vortrag auf neue Rechnung (Realisierte Kapitalgewinne)	32'259.43

Veränderung des Nettovermögens

30.04.2021
EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	101'739'832.62
Ausschüttungen	-190'043.07
Saldo aus dem Anteilverkehr	11'239'637.74
Gesamterfolg	-3'248'275.42
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	109'541'151.87

Entwicklung der Anteile im Umlauf

30.04.2021
Anzahl

LGT Sustainable Bond Fund Global (EUR) A	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	11'811.228
Ausgegebene Anteile	1'775.520
Zurückgenommene Anteile	-3'943.190
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	9'643.558

30.04.2021
Anzahl

LGT Sustainable Bond Fund Global (EUR) B	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	15'441.013
Ausgegebene Anteile	1'197.436
Zurückgenommene Anteile	-6'101.641
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	10'536.808

30.04.2021
Anzahl

LGT Sustainable Bond Fund Global (EUR) I1	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	11'438.147
Ausgegebene Anteile	16'662.071
Zurückgenommene Anteile	-8'930.749
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	19'169.469

30.04.2021
Anzahl

LGT Sustainable Bond Fund Global (USD) I1	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	16'427.361
Ausgegebene Anteile	10'775.862
Zurückgenommene Anteile	-1'614.000
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	25'589.223

30.04.2021
Anzahl

LGT Sustainable Bond Fund Global (EUR) C	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	350.000
Ausgegebene Anteile	649.543
Zurückgenommene Anteile	-350.000
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	649.543

30.04.2021
Anzahl

LGT Sustainable Bond Fund Global (EUR) IM	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	14'784.368
Ausgegebene Anteile	1'294.000
Zurückgenommene Anteile	-1'152.000
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	14'926.368

Inventar des Fondsvermögens

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in EUR ³	in % ³
Wertpapiere							
Anlagefonds							
LGT Sustainable Bond Global Sub-Fd A (EUR)		60'884	26'435	18'951	68'368	109'574'204.82	100.03
Total Anlagefonds						109'574'204.82	100.03
Total Wertpapiere						109'574'204.82	100.03
Total Wertpapiere						109'574'204.82	100.03
Bankguthaben auf Sicht						10'471.77	0.01
Gesamtvermögen per 30.04.2021						109'584'676.59	100.04
Verbindlichkeiten						-43'524.72	-0.04
Nettovermögen per 30.04.2021						109'541'151.87	100.00

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

LGT Sustainable Bond Fund Global Hedged OGAW nach liechtensteinischem Recht

Dreijahresvergleich

Per:	30.04.2021	30.04.2020	30.04.2019
Nettovermögen (USD) B	22'171'218	16'808'060	16'453'213
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) B	7'309	5'538	5'801
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) B	3'033.55	3'034.92	2'836.10
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) B	3'034.92	2'836.10	2'722.69
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	-0.05%	7.01%	4.17%
Nettovermögen (CHF) B	21'386'635	17'284'401	17'627'491
Anzahl Anteile im Umlauf (CHF) B	20'311	16'194	17'079
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (CHF) B	1'052.95	1'067.36	1'032.10
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (CHF) B	1'067.36	1'032.10	1'024.94
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) B	-1.35%	3.42%	0.70%
Nettovermögen (EUR) B	12'016'603	13'938'019	11'449'772
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) B	10'914	12'529	10'697
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) B	1'100.99	1'112.42	1'070.38
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) B	1'112.42	1'070.38	1'058.67
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) B	-1.03%	3.93%	1.11%
Nettovermögen (GBP) B	2'190'613	832'210	193'545
Anzahl Anteile im Umlauf (GBP) B	2'138	809	198
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (GBP) B	1'024.71	1'028.69	977.50
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (GBP) B	1'028.69	977.50	954.81
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (GBP) B	-0.39%	5.24%	2.38%
Nettovermögen (EUR) I1	21'340'458	21'887'060	18'965'038
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) I1	18'419	18'808	17'026
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) I1	1'158.62	1'163.71	1'113.89
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) I1	1'163.71	1'113.89	1'094.92
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) I1	-0.44%	4.47%	1.73%
Nettovermögen (USD) C	6'194'040	4'077'005	2'948'102
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) C	5'184	3'426	2'663
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) C	1'194.84	1'190.02	1'107.06
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) C	1'190.02	1'107.06	1'058.02
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) C	0.41%	7.49%	4.64%
Nettovermögen (CHF) C	13'488'305	10'333'979	4'123'969
Anzahl Anteile im Umlauf (CHF) C	13'164	9'993	4'143
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (CHF) C	1'024.60	1'034.08	995.31
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (CHF) C	1'034.08	995.31	984.25
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) C	-0.92%	3.90%	1.12%

Per:	30.04.2021	30.04.2020	30.04.2019
Nettovermögen (EUR) C	1'141'478	509'351	666'848
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) C	1'080	479	654
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) C	1'056.92	1'063.36	1'019.65
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) C	1'063.36	1'019.65	1'004.49
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) C	-0.61%	4.29%	1.51%
	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (USD) B	-0.05%	6.96%	11.42%
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent ¹	0.12%	8.61%	14.54%

¹ Bloomberg Barclays Capital Global Aggregate Ex-Securitized (USD) (TR)

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Ergänzende Angaben zum Dreijahresvergleich

Per:	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	6.14%	5.77%	0.44%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) B	4.01%	2.15%	-2.72%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) B	4.47%	2.62%	-2.33%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (GBP) B	5.27%	3.95%	-1.19%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) I1	4.99%	3.25%	-1.72%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) C	6.61%	6.24%	0.90%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) C	4.49%	2.63%	-2.34%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) C	4.75%	3.10%	-1.90%
	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (USD) B	6.14%	12.25%	12.75%
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent ¹	5.84%	14.91%	17.01%

¹ Barclays Global Aggregate Ex Securities hedged (USD)

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Vermögensrechnung per 30.04.2021

	30.04.2021
Verkehrswerte	USD
Bankguthaben	
auf Sicht	22'161.49
Wertpapiere	
Anlagefonds	110'404'421.22
Derivative Finanzinstrumente	825'714.63
Gesamtvermögen	111'252'297.34
Verbindlichkeiten	-75'104.15
Nettovermögen	111'177'193.19

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.05.2020 bis 30.04.2021

	30.04.2021
Ertrag	USD
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-229'199.93
Total Ertrag	-229'199.93
	30.04.2021
Aufwand	USD
Passivzinsen	17.63
Reglementarische Vergütungen	848'631.55
Hedge Kosten	30'067.56
Sonstige Aufwendungen	70'036.98
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-131'601.65
Total Aufwand	817'152.07
Nettoertrag	-1'046'352.00
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7'981'325.35
Realisierter Erfolg	6'934'973.35
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'446'310.12
Gesamterfolg	5'488'663.23

Verwendung des Erfolges

	30.04.2021
	USD
Nettoertrag der Berichtsperiode	-1'046'352.00
Ausgeschütteter Nettoertrag während der Berichtsperiode	0.00
Vortrag des Vorjahres (Nettoertrag)	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Nettoertrag	-1'046'352.00
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Nettoertrag	-1'046'352.00
Vortrag auf neue Rechnung (Nettoertrag)	0.00
Realisierte Kapitalgewinne der Berichtsperiode	7'981'325.35
Ausgeschüttete Kapitalgewinne während der Berichtsperiode	0.00
Vortrag des Vorjahres (Realisierte Kapitalgewinne)	0.00
Zur Verteilung verfügbare realisierte Kapitalgewinne	7'981'325.35
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehene realisierte Kapitalgewinne	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltene realisierte Kapitalgewinne	7'981'325.35
Vortrag auf neue Rechnung (Realisierte Kapitalgewinne)	0.00

Veränderung des Nettovermögens

	30.04.2021
	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	90'315'611.36
Ausschüttungen	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	15'372'918.60
Gesamterfolg	5'488'663.23
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	111'177'193.19

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	30.04.2021
	Anzahl
LGT Sustainable Bond Fund Global Hedged (USD) B	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	5'538.223
Ausgegebene Anteile	3'595.872
Zurückgenommene Anteile	-1'825.430
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	7'308.665
LGT Sustainable Bond Fund Global Hedged (CHF) B	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	16'193.531
Ausgegebene Anteile	5'002.418
Zurückgenommene Anteile	-884.782
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	20'311.167

30.04.2021
Anzahl

LGT Sustainable Bond Fund Global Hedged (EUR) B	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	12'529.432
Ausgegebene Anteile	2'842.453
Zurückgenommene Anteile	-4'457.544
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	10'914.341

30.04.2021
Anzahl

LGT Sustainable Bond Fund Global Hedged (GBP) B	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	809.000
Ausgegebene Anteile	1'655.291
Zurückgenommene Anteile	-326.500
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	2'137.791

30.04.2021
Anzahl

LGT Sustainable Bond Fund Global Hedged (EUR) I1	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	18'808.000
Ausgegebene Anteile	13'049.818
Zurückgenommene Anteile	-13'439.000
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	18'418.818

30.04.2021
Anzahl

LGT Sustainable Bond Fund Global Hedged (USD) C	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	3'426.000
Ausgegebene Anteile	2'036.000
Zurückgenommene Anteile	-278.000
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	5'184.000

30.04.2021
Anzahl

LGT Sustainable Bond Fund Global Hedged (CHF) C	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	9'993.400
Ausgegebene Anteile	3'576.000
Zurückgenommene Anteile	-405.000
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	13'164.400

30.04.2021
Anzahl

LGT Sustainable Bond Fund Global Hedged (EUR) C	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	479.000
Ausgegebene Anteile	626.000
Zurückgenommene Anteile	-25.000
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	1'080.000

Inventar des Fondsvermögens

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	in % ³
Wertpapiere							
Anlagefonds							
LGT Sustainable Bond Global Hdg Sub-Fd A (USD)		65'137	35'654	21'888	78'903	110'404'421.22	99.30
Total Anlagefonds						110'404'421.22	99.30
Total Wertpapiere						110'404'421.22	99.30
Total Wertpapiere						110'404'421.22	99.30
Bankguthaben auf Sicht						22'161.49	0.02
Derivative Finanzinstrumente						825'714.63	0.74
Gesamtvermögen per 30.04.2021						111'252'297.34	100.07
Verbindlichkeiten						-75'104.15	-0.07
Nettovermögen per 30.04.2021						111'177'193.19	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Währung		Betrag	gegen	Gegenwert	Verfall	Gegenpartei	Verkehrswert in USD ³	in % ³
CHF	Kauf	21'200'666.96	USD	23'007'266.55	20.05.2021	LGT Bank AG	251'065.00	0.23
CHF	Kauf	7'382.27	USD	8'080.71	20.05.2021	LGT Bank AG	18.06	0.00
CHF	Kauf	145'429.92	USD	159'706.57	20.05.2021	LGT Bank AG	-161.72	0.00
CHF	Kauf	3'349.60	USD	3'673.67	20.05.2021	LGT Bank AG	1.03	0.00
CHF	Kauf	4'218.36	USD	4'602.45	20.05.2021	LGT Bank AG	25.33	0.00
CHF	Kauf	13'502'955.59	USD	14'653'600.24	20.05.2021	LGT Bank AG	159'906.27	0.14
CHF	Kauf	16'849.44	USD	18'285.25	20.05.2021	LGT Bank AG	199.54	0.00
EUR	Kauf	11'968'430.46	USD	14'284'561.12	20.05.2021	LGT Bank AG	131'676.67	0.12
EUR	Kauf	1'146'512.50	USD	1'368'385.60	20.05.2021	LGT Bank AG	12'613.93	0.01
EUR	Kauf	22'047'735.99	USD	26'314'413.86	20.05.2021	LGT Bank AG	242'569.19	0.22
GBP	Kauf	64'643.67	USD	89'490.43	20.05.2021	LGT Bank AG	41.38	0.00
GBP	Kauf	2'296'573.80	USD	3'153'641.36	20.05.2021	LGT Bank AG	27'124.84	0.02
CHF	Verkauf	46'103.85	USD	50'030.06	20.05.2021	LGT Bank AG	-548.47	0.00
CHF	Verkauf	2'108.14	USD	2'305.36	20.05.2021	LGT Bank AG	-7.39	0.00
CHF	Verkauf	10'544.90	USD	11'558.80	20.05.2021	LGT Bank AG	-9.55	0.00
CHF	Verkauf	2'109.18	USD	2'301.11	20.05.2021	LGT Bank AG	-12.78	0.00
CHF	Verkauf	5'269.20	USD	5'786.18	20.05.2021	LGT Bank AG	5.57	0.00
EUR	Verkauf	772'693.20	USD	933'807.46	20.05.2021	LGT Bank AG	3'081.50	0.00
GBP	Verkauf	157'737.58	USD	216'593.57	20.05.2021	LGT Bank AG	-1'873.77	0.00
Total am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente							825'714.63	0.74

Während der Berichtsperiode getätigte derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.05.2020	CHF	USD	10'255'441.00	10'636'327.90
20.05.2020	CHF	USD	109'292.47	113'373.93
20.05.2020	CHF	USD	3'187.86	3'262.04
20.05.2020	CHF	USD	9'606.24	9'886.83
20.05.2020	CHF	USD	3'175.14	3'268.12
20.05.2020	CHF	USD	17'106'198.00	17'741'521.90
20.05.2020	CHF	USD	178'132.64	184'784.90
20.05.2020	EUR	USD	29'968.40	32'419.82
20.05.2020	EUR	USD	7'857'782.59	8'500'549.21
20.05.2020	EUR	USD	13'439'385.00	14'669'357.52
20.05.2020	EUR	USD	503'869.00	549'983.09
20.05.2020	EUR	USD	145'675.43	159'054.26
20.05.2020	EUR	USD	13'808'666.00	15'072'435.11
20.05.2020	EUR	USD	5'480.44	5'983.76
20.05.2020	EUR	USD	496'971.00	540'207.48
20.05.2020	GBP	USD	599'219.00	748'939.86

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.05.2020	GBP	USD	225'244.80	280'148.22
20.05.2020	USD	CHF	17'821'060.53	17'297'121.35
20.05.2020	USD	CHF	2'178.75	2'116.76
20.05.2020	USD	CHF	10'646'996.78	10'333'975.07
20.05.2020	USD	CHF	31'659.10	30'758.40
20.05.2020	USD	CHF	1'096.93	1'061.77
20.05.2020	USD	EUR	156'400.81	144'040.68
20.05.2020	USD	EUR	15'075'616.88	13'911'245.62
20.05.2020	USD	EUR	551'981.99	509'349.44
20.05.2020	USD	EUR	28'887.68	26'745.13
20.05.2020	USD	EUR	23'512'407.09	21'696'416.99
20.05.2020	USD	GBP	1'007'907.00	824'463.80
22.06.2020	CHF	USD	12'783.36	13'380.53
22.06.2020	CHF	USD	10'333'975.07	10'657'647.83
22.06.2020	CHF	USD	4'270.08	4'422.25
22.06.2020	CHF	USD	17'297'121.35	17'838'888.39
22.06.2020	CHF	USD	258'127.50	270'185.90
22.06.2020	CHF	USD	6'404.28	6'695.61
22.06.2020	EUR	USD	13'911'245.62	15'086'606.76
22.06.2020	EUR	USD	235'779.89	262'340.49
22.06.2020	EUR	USD	21'696'416.99	23'529'547.26
22.06.2020	EUR	USD	509'349.44	552'384.37
22.06.2020	GBP	USD	80'322.84	101'331.28
22.06.2020	GBP	USD	300'080.70	370'872.74
22.06.2020	GBP	USD	8'973.12	11'089.97
22.06.2020	GBP	USD	599'999.07	753'364.83
22.06.2020	GBP	USD	46'208.70	56'345.04
22.06.2020	GBP	USD	824'463.80	1'008'080.13
22.06.2020	USD	CHF	6'690.27	6'391.68
22.06.2020	USD	CHF	272'633.82	264'353.93
22.06.2020	USD	CHF	2'198.15	2'129.48
22.06.2020	USD	CHF	17'854'852.09	16'983'535.31
22.06.2020	USD	CHF	61'210.85	58'845.05
22.06.2020	USD	CHF	3'286.35	3'188.58
22.06.2020	USD	CHF	2'211.12	2'135.04
22.06.2020	USD	CHF	11'135'515.74	10'592'102.57
22.06.2020	USD	EUR	572'763.45	509'349.44
22.06.2020	USD	EUR	24'662'755.39	21'932'196.88
22.06.2020	USD	EUR	8'646.28	7'892.61
22.06.2020	USD	EUR	15'634'320.46	13'903'353.01
22.06.2020	USD	GBP	2'331'570.46	1'860'048.23
20.07.2020	CHF	USD	107'128.73	113'174.51
20.07.2020	CHF	USD	100'821.58	106'183.87
20.07.2020	CHF	USD	11'862.29	12'622.14
20.07.2020	CHF	USD	16'983'535.31	17'871'761.88
20.07.2020	CHF	USD	10'592'102.57	11'146'061.84
20.07.2020	CHF	USD	6'448.74	6'821.18
20.07.2020	CHF	USD	178'439.12	190'314.76
20.07.2020	CHF	USD	9'697.14	10'325.33
20.07.2020	EUR	USD	13'903'353.01	15'645'721.21
20.07.2020	EUR	USD	509'349.44	573'181.11

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.07.2020	EUR	USD	5'264.21	5'922.03
20.07.2020	EUR	USD	140'647.03	159'229.32
20.07.2020	EUR	USD	177'263.60	199'414.46
20.07.2020	EUR	USD	21'932'196.88	24'680'739.79
20.07.2020	GBP	USD	1'860'048.23	2'332'128.47
20.07.2020	GBP	USD	20'024.84	25'226.85
20.07.2020	USD	CHF	11'365'234.01	10'699'231.30
20.07.2020	USD	CHF	11'368.63	10'747.90
20.07.2020	USD	CHF	1'137.74	1'077.35
20.07.2020	USD	CHF	1'129.67	1'072.98
20.07.2020	USD	CHF	18'337'429.23	17'262'855.88
20.07.2020	USD	CHF	8'032.27	7'548.73
20.07.2020	USD	CHF	1'134.90	1'075.82
20.07.2020	USD	CHF	6'761.57	6'425.52
20.07.2020	USD	EUR	15'010'667.95	13'201'994.68
20.07.2020	USD	EUR	5'243'863.22	4'674'549.80
20.07.2020	USD	EUR	3'775.51	3'365.61
20.07.2020	USD	EUR	15'964'201.35	14'040'634.43
20.07.2020	USD	EUR	4'762'072.83	4'232'916.00
20.07.2020	USD	EUR	585'115.72	514'613.65
20.07.2020	USD	GBP	2'372'088.19	1'880'073.07
20.08.2020	CHF	USD	16'316.10	17'825.57
20.08.2020	CHF	USD	3'238.71	3'444.01
20.08.2020	CHF	USD	186'577.85	205'922.18
20.08.2020	CHF	USD	18'459.28	20'249.76
20.08.2020	CHF	USD	17'262'855.88	18'357'124.04
20.08.2020	CHF	USD	9'720.45	10'314.02
20.08.2020	CHF	USD	4'354.68	4'782.73
20.08.2020	CHF	USD	73'700.90	80'646.15
20.08.2020	CHF	USD	10'699'231.30	11'377'440.53
20.08.2020	CHF	USD	132'972.63	146'759.19
20.08.2020	CHF	USD	151'897.20	164'220.29
20.08.2020	CHF	USD	35'687.52	38'033.83
20.08.2020	EUR	USD	510'984.00	601'336.19
20.08.2020	EUR	USD	5'312.11	6'288.58
20.08.2020	EUR	USD	514'613.65	585'604.60
20.08.2020	EUR	USD	14'040'634.43	15'977'539.95
20.08.2020	EUR	USD	13'201'994.68	15'023'209.85
20.08.2020	EUR	USD	138'441.24	163'889.51
20.08.2020	EUR	USD	194'544.36	230'749.07
20.08.2020	EUR	USD	125'194.59	148'207.86
20.08.2020	GBP	USD	1'880'073.07	2'372'783.82
20.08.2020	GBP	USD	29'496.04	38'769.01
20.08.2020	GBP	USD	41'928.00	53'444.78
20.08.2020	GBP	USD	21'468.97	28'218.38
20.08.2020	USD	CHF	19'445'939.13	17'688'026.23
20.08.2020	USD	CHF	1'152.54	1'081.44
20.08.2020	USD	CHF	11'989'781.04	10'905'904.83
20.08.2020	USD	EUR	6'683.85	5'679.15
20.08.2020	USD	EUR	845'575.39	714'470.12
20.08.2020	USD	EUR	195'898.61	171'759.53

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.08.2020	USD	EUR	14'352'150.67	12'126'870.02
20.08.2020	USD	EUR	15'788'405.91	13'340'435.92
20.08.2020	USD	EUR	2'759'554.67	2'372'504.32
20.08.2020	USD	GBP	62'395.00	47'819.59
20.08.2020	USD	GBP	2'520'979.33	1'925'146.49
21.09.2020	CHF	USD	153'302.92	169'057.38
21.09.2020	CHF	USD	89'953.74	98'989.50
21.09.2020	CHF	USD	8'649.92	9'616.36
21.09.2020	CHF	USD	17'688'026.23	19'464'770.48
21.09.2020	CHF	USD	10'905'904.83	12'001'391.88
21.09.2020	CHF	USD	214'986.42	236'550.35
21.09.2020	CHF	USD	4'331.12	4'735.28
21.09.2020	EUR	USD	24'857.71	29'320.41
21.09.2020	EUR	USD	714'470.12	846'182.69
21.09.2020	EUR	USD	12'126'870.02	14'362'458.51
21.09.2020	EUR	USD	49'873.66	59'052.91
21.09.2020	EUR	USD	13'340'435.92	15'799'745.28
21.09.2020	EUR	USD	99'850.67	118'258.14
21.09.2020	GBP	USD	52'261.00	68'474.98
21.09.2020	GBP	USD	1'925'146.49	2'521'422.11
21.09.2020	GBP	USD	157'407.00	206'514.84
21.09.2020	GBP	USD	99'848.36	130'774.39
21.09.2020	USD	CHF	19'674'051.01	17'895'516.80
21.09.2020	USD	CHF	7'112.60	6'496.86
21.09.2020	USD	CHF	53'593.05	48'713.40
21.09.2020	USD	CHF	12'158'319.87	11'059'207.75
21.09.2020	USD	CHF	1'194.42	1'081.37
21.09.2020	USD	CHF	59'190.95	54'139.00
21.09.2020	USD	EUR	14'466'655.92	12'226'720.69
21.09.2020	USD	EUR	2'572'731.39	2'161'577.70
21.09.2020	USD	EUR	13'226'825.05	11'178'858.22
21.09.2020	USD	EUR	933'783.20	789'201.49
21.09.2020	USD	GBP	2'857'463.39	2'234'662.85
20.10.2020	CHF	USD	6'503.40	7'111.74
20.10.2020	CHF	USD	1'052'000.00	1'145'470.38
20.10.2020	CHF	USD	5'425.80	5'981.94
20.10.2020	CHF	USD	11'059'207.75	12'169'960.00
20.10.2020	CHF	USD	28'096.64	30'623.04
20.10.2020	CHF	USD	6'502.92	7'080.71
20.10.2020	CHF	USD	3'254.97	3'510.76
20.10.2020	CHF	USD	3'254.70	3'511.12
20.10.2020	CHF	USD	17'895'516.80	19'692'886.56
20.10.2020	CHF	USD	10'535.70	11'594.00
20.10.2020	EUR	USD	11'178'858.22	13'236'438.86
20.10.2020	EUR	USD	12'226'720.69	14'477'170.90
20.10.2020	EUR	USD	281'008.80	329'609.27
20.10.2020	EUR	USD	3'795'424.00	4'454'954.83
20.10.2020	EUR	USD	789'201.49	934'461.92
20.10.2020	GBP	USD	2'234'662.85	2'858'124.85
20.10.2020	GBP	USD	26'270.00	33'446.96
20.10.2020	USD	CHF	2'355.62	2'161.28

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.10.2020	USD	CHF	16'703.88	15'190.84
20.10.2020	USD	CHF	1'186.03	1'085.16
20.10.2020	USD	CHF	19'620'076.97	17'926'864.33
20.10.2020	USD	CHF	2'340.74	2'169.80
20.10.2020	USD	CHF	13'266'655.85	12'121'743.45
20.10.2020	USD	CHF	1'180.12	1'083.82
20.10.2020	USD	EUR	17'587'294.47	14'974'282.22
20.10.2020	USD	EUR	1'115.34	959.43
20.10.2020	USD	EUR	926'917.15	789'201.49
20.10.2020	USD	EUR	14'689'201.44	12'506'770.06
20.10.2020	USD	GBP	2'935'595.21	2'260'932.85
20.11.2020	CHF	USD	204'654.70	224'242.26
20.11.2020	CHF	USD	12'121'743.45	13'279'736.47
20.11.2020	CHF	USD	133'488.48	146'071.04
20.11.2020	CHF	USD	59'575.74	65'766.32
20.11.2020	CHF	USD	96'792.30	105'460.06
20.11.2020	CHF	USD	17'926'864.33	19'639'421.92
20.11.2020	CHF	USD	6'498.66	7'136.77
20.11.2020	CHF	USD	452'203.14	499'340.92
20.11.2020	CHF	USD	3'256.29	3'566.54
20.11.2020	CHF	USD	493'702.30	548'953.97
20.11.2020	EUR	USD	9'630'143.22	11'386'007.23
20.11.2020	EUR	USD	14'974'282.22	17'600'471.84
20.11.2020	EUR	USD	111'732.34	130'816.22
20.11.2020	EUR	USD	789'201.49	927'611.65
20.11.2020	EUR	USD	1'000'953.03	1'173'807.61
20.11.2020	EUR	USD	160'745.42	190'145.76
20.11.2020	EUR	USD	12'506'770.06	14'700'207.39
20.11.2020	EUR	USD	199'868.76	236'592.65
20.11.2020	GBP	USD	2'260'932.85	2'936'250.88
20.11.2020	GBP	USD	22'925.10	30'250.93
20.11.2020	USD	CHF	137'193.70	125'209.83
20.11.2020	USD	CHF	20'985'166.74	19'169'949.82
20.11.2020	USD	CHF	13'132'494.38	11'996'533.62
20.11.2020	USD	CHF	209.94	190.16
20.11.2020	USD	CHF	224'318.72	204'724.48
20.11.2020	USD	CHF	2'389.39	2'171.48
20.11.2020	USD	EUR	29'067'590.82	24'590'143.69
20.11.2020	USD	EUR	16'885.74	14'281.75
20.11.2020	USD	EUR	16'393'525.73	13'868'337.27
20.11.2020	USD	EUR	1'064'978.56	900'933.83
20.11.2020	USD	GBP	37'955.85	29'336.72
20.11.2020	USD	GBP	2'937'583.85	2'232'206.57
20.11.2020	USD	GBP	29'445.42	22'314.66
21.12.2020	CHF	USD	7'586.32	8'311.77
21.12.2020	CHF	USD	269'905.00	303'039.32
21.12.2020	CHF	USD	30'311.40	34'181.03
21.12.2020	CHF	USD	33'477.21	36'723.17
21.12.2020	CHF	USD	11'996'533.62	13'145'546.39
21.12.2020	CHF	USD	19'169'949.82	21'006'023.30
21.12.2020	CHF	USD	74'764.26	83'023.43

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
21.12.2020	CHF	USD	35'772.00	39'559.86
21.12.2020	CHF	USD	25'916.40	29'173.31
21.12.2020	EUR	USD	13'868'337.27	16'403'483.19
21.12.2020	EUR	USD	74'690.22	89'926.28
21.12.2020	EUR	USD	900'933.83	1'065'625.44
21.12.2020	EUR	USD	24'590'143.69	29'085'246.55
21.12.2020	GBP	USD	2'232'206.57	2'938'275.83
21.12.2020	USD	CHF	4'745.92	4'324.72
21.12.2020	USD	CHF	102'116.05	93'203.36
21.12.2020	USD	CHF	21'951'666.66	19'550'154.33
21.12.2020	USD	CHF	13'470'170.24	11'996'533.62
21.12.2020	USD	EUR	112'208.96	94'724.28
21.12.2020	USD	EUR	16'731'990.13	13'821'237.51
21.12.2020	USD	EUR	2'674.65	2'261.80
21.12.2020	USD	EUR	1'090'670.49	900'933.83
21.12.2020	USD	EUR	29'768'827.95	24'590'143.69
21.12.2020	USD	EUR	29'476.95	24'803.90
21.12.2020	USD	GBP	2'905'319.42	2'197'669.76
21.12.2020	USD	GBP	46'570.47	34'536.81
20.01.2021	CHF	USD	6'494.64	7'347.46
20.01.2021	CHF	USD	42'307.20	47'666.32
20.01.2021	CHF	USD	11'996'533.62	13'490'468.05
20.01.2021	CHF	USD	19'550'154.33	21'984'744.99
20.01.2021	CHF	USD	2'105'760.00	2'383'564.43
20.01.2021	CHF	USD	216'788.00	243'784.72
20.01.2021	CHF	USD	97'587.00	110'303.94
20.01.2021	CHF	USD	16'240.95	18'396.88
20.01.2021	CHF	USD	707'515.68	801'200.00
20.01.2021	CHF	USD	46'535.46	52'510.65
20.01.2021	EUR	USD	13'821'237.51	16'752'652.88
20.01.2021	EUR	USD	24'590'143.69	29'805'590.22
20.01.2021	EUR	USD	52'999.32	65'222.55
20.01.2021	EUR	USD	900'933.83	1'092'017.39
20.01.2021	EUR	USD	72'648.29	89'403.17
20.01.2021	GBP	USD	2'197'669.76	2'907'319.30
20.01.2021	USD	CHF	37'043.21	32'725.82
20.01.2021	USD	CHF	15'889'908.30	14'102'293.62
20.01.2021	USD	CHF	12'211.78	10'822.20
20.01.2021	USD	CHF	23'256'422.81	20'640'075.24
20.01.2021	USD	EUR	1'082'179.48	890'096.63
20.01.2021	USD	EUR	25'036'948.46	20'592'982.78
20.01.2021	USD	EUR	13'278.50	10'837.20
20.01.2021	USD	EUR	4'877'095.91	3'997'160.91
20.01.2021	USD	EUR	1'393.61	1'132.44
20.01.2021	USD	EUR	16'955'246.11	13'945'752.68
20.01.2021	USD	GBP	2'996'742.48	2'197'669.76
22.02.2021	CHF	USD	44'124.20	49'084.15
22.02.2021	CHF	USD	6'458.70	7'213.28
22.02.2021	CHF	USD	215'424.00	243'532.52
22.02.2021	CHF	USD	5'389.55	6'068.56
22.02.2021	CHF	USD	7'505.47	8'353.05

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.02.2021	CHF	USD	161'934.00	182'181.67
22.02.2021	CHF	USD	16'005.25	17'804.38
22.02.2021	CHF	USD	8'633.04	9'721.78
22.02.2021	CHF	USD	107'736.00	121'284.72
22.02.2021	CHF	USD	120'299.20	133'263.03
22.02.2021	CHF	USD	10'666.00	12'030.09
22.02.2021	CHF	USD	20'640'075.24	23'279'768.15
22.02.2021	CHF	USD	107'230.00	120'491.27
22.02.2021	CHF	USD	14'102'293.62	15'905'858.97
22.02.2021	EUR	USD	50'663.70	61'492.56
22.02.2021	EUR	USD	13'945'752.68	16'968'355.12
22.02.2021	EUR	USD	890'096.63	1'083'016.17
22.02.2021	EUR	USD	20'592'982.78	25'056'305.87
22.02.2021	EUR	USD	11'249.50	13'597.61
22.02.2021	EUR	USD	231'016.55	280'872.23
22.02.2021	EUR	USD	1'999'999.93	2'419'339.92
22.02.2021	EUR	USD	159'960.16	193'758.14
22.02.2021	GBP	USD	149'497.92	204'381.60
22.02.2021	GBP	USD	31'374.60	42'621.45
22.02.2021	GBP	USD	2'197'669.76	2'997'335.86
22.02.2021	USD	CHF	47'362.63	41'971.20
22.02.2021	USD	CHF	4'854.85	4'311.64
22.02.2021	USD	CHF	115'901.99	104'306.00
22.02.2021	USD	CHF	212'492.66	191'821.37
22.02.2021	USD	CHF	207'883.79	184'602.88
22.02.2021	USD	CHF	23'775'721.61	21'193'678.24
22.02.2021	USD	CHF	12'123.26	10'780.00
22.02.2021	USD	CHF	25'468.25	22'665.21
22.02.2021	USD	CHF	1'218.21	1'078.42
22.02.2021	USD	CHF	28'090.48	24'989.29
22.02.2021	USD	CHF	15'449'196.25	13'771'413.54
22.02.2021	USD	CHF	2'424.10	2'156.48
22.02.2021	USD	EUR	13'486.91	11'213.30
22.02.2021	USD	EUR	1'067'889.68	881'024.40
22.02.2021	USD	EUR	172'725.62	144'130.19
22.02.2021	USD	EUR	17'264'302.84	14'243'299.10
22.02.2021	USD	EUR	10'933.13	9'072.23
22.02.2021	USD	EUR	27'384'954.34	22'592'982.71
22.02.2021	USD	GBP	3'293'805.35	2'378'542.28
22.03.2021	CHF	USD	4'230.76	4'685.33
22.03.2021	CHF	USD	32'719.57	35'370.98
22.03.2021	CHF	USD	40'510.66	45'164.90
22.03.2021	CHF	USD	13'771'413.54	15'462'292.54
22.03.2021	CHF	USD	2'121.36	2'367.54
22.03.2021	CHF	USD	9'483.39	10'382.52
22.03.2021	CHF	USD	9'489.06	10'143.95
22.03.2021	CHF	USD	21'193'678.24	23'795'876.29
22.03.2021	EUR	USD	881'024.40	1'068'568.06
22.03.2021	EUR	USD	22'592'982.71	27'402'350.94
22.03.2021	EUR	USD	300'720.42	362'467.34
22.03.2021	EUR	USD	2'019.03	2'394.97

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.03.2021	EUR	USD	14'243'299.10	17'275'270.18
22.03.2021	EUR	USD	26'485.75	31'956.91
22.03.2021	GBP	USD	13'029.13	18'163.91
22.03.2021	GBP	USD	2'378'542.28	3'294'281.06
22.03.2021	USD	CHF	154'199.28	138'309.04
22.03.2021	USD	CHF	14'424'432.28	13'400'297.59
22.03.2021	USD	CHF	50'401.21	45'342.44
22.03.2021	USD	CHF	207'127.04	187'464.47
22.03.2021	USD	CHF	247'250.31	221'771.17
22.03.2021	USD	CHF	22'362'431.58	20'774'698.94
22.03.2021	USD	CHF	2'377.10	2'132.14
22.03.2021	USD	CHF	2'367.54	2'121.36
22.03.2021	USD	CHF	322'084.95	291'509.43
22.03.2021	USD	EUR	2'421.05	1'995.41
22.03.2021	USD	EUR	11'114.68	9'151.20
22.03.2021	USD	EUR	294'839.13	244'088.29
22.03.2021	USD	EUR	26'316'177.68	22'047'735.99
22.03.2021	USD	EUR	16'401'403.91	13'741'122.58
22.03.2021	USD	EUR	58'151.46	48'823.69
22.03.2021	USD	EUR	664'757.82	552'174.88
22.03.2021	USD	EUR	207'785.55	171'078.87
22.03.2021	USD	EUR	1'053'313.21	882'467.50
22.03.2021	USD	EUR	365'618.38	301'158.43
22.03.2021	USD	EUR	19'174.15	15'891.45
22.03.2021	USD	EUR	37'176.14	30'843.12
22.03.2021	USD	GBP	3'191'548.61	2'296'573.80
22.03.2021	USD	GBP	95'571.25	68'007.72
22.03.2021	USD	GBP	37'928.89	26'989.89
20.04.2021	CHF	USD	3'166.32	3'371.91
20.04.2021	CHF	USD	13'400'297.59	14'438'108.85
20.04.2021	CHF	USD	32'668.11	35'313.55
20.04.2021	CHF	USD	20'774'698.94	22'383'634.59
20.04.2021	CHF	USD	100'208.85	108'338.93
20.04.2021	CHF	USD	7'347.13	7'963.33
20.04.2021	CHF	USD	28'501.74	30'341.01
20.04.2021	CHF	USD	2'107.08	2'272.10
20.04.2021	CHF	USD	14'711.90	15'600.84
20.04.2021	CHF	USD	256'243.50	273'070.08
20.04.2021	CHF	USD	6'321.84	6'857.50
20.04.2021	CHF	USD	102'658.00	109'323.45
20.04.2021	EUR	USD	22'047'735.99	26'335'359.21
20.04.2021	EUR	USD	264'045.00	314'321.81
20.04.2021	EUR	USD	13'741'122.58	16'413'358.69
20.04.2021	EUR	USD	882'467.50	1'054'080.95
20.04.2021	GBP	USD	2'296'573.80	3'192'145.72
20.04.2021	USD	CHF	14'640'159.24	13'502'955.59
20.04.2021	USD	CHF	13'684.24	12'657.96
20.04.2021	USD	CHF	22'986'163.16	21'200'666.96
20.04.2021	USD	CHF	5'695.45	5'269.05
20.04.2021	USD	CHF	3'408.15	3'160.62
20.04.2021	USD	CHF	3'371.91	3'166.32

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.04.2021	USD	CHF	1'123.81	1'054.50
20.04.2021	USD	EUR	26'295'673.28	22'047'735.99
20.04.2021	USD	EUR	91'653.26	77'407.89
20.04.2021	USD	EUR	1'367'411.06	1'146'512.50
20.04.2021	USD	EUR	96'919.48	82'458.00
20.04.2021	USD	EUR	581'617.12	494'379.00
20.04.2021	USD	EUR	1'148'276.42	974'552.66
20.04.2021	USD	EUR	14'274'387.96	11'968'430.46
20.04.2021	USD	EUR	167'985.70	140'716.29
20.04.2021	USD	EUR	3'751.32	3'178.28
20.04.2021	USD	GBP	3'153'195.83	2'296'573.80

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

LGT Sustainable Equity Fund Europe OGAW nach liechtensteinischem Recht

Dreijahresvergleich

Per:	30.04.2021	30.04.2020	30.04.2019
Nettovermögen (EUR) B	68'651'694	51'691'506	53'219'441
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) B	45'809	45'548	42'856
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) B	1'498.65	1'134.88	1'241.81
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) B	1'134.88	1'241.81	1'206.98
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) B	32.05%	-8.61%	2.89%
Nettovermögen (EUR) C	8'289'413	6'827'724	7'236'169
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) C	5'266	5'774	5'638
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) C	1'574.00	1'182.47	1'283.56
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) C	1'182.47	1'283.56	1'237.61
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) C	33.11%	-7.88%	3.71%
Nettovermögen (EUR) IM	7'730'408	8'103'207	14'916'284
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) IM	4'413	6'211	10'624
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) IM	1'751.70	1'304.75	1'403.98
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) IM	1'304.75	1'403.98	1'341.99
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) IM	34.26%	-7.07%	4.62%
	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (EUR) B	32.05%	20.68%	24.17%
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent ¹	30.16%	15.09%	20.39%

¹ MSCI Europe (EUR) (NR)

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Ergänzende Angaben zum Dreijahresvergleich

Per:	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) B	-0.31%	31.10%	-15.31%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) C	0.49%	32.15%	-14.63%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) IM	1.36%	33.30%	-13.88%
	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (EUR) B	-0.31%	30.68%	10.68%
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent ¹	-3.32%	21.86%	8.98%

¹ MSCI Europe (EUR) (NR)

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Vermögensrechnung per 30.04.2021

	30.04.2021
Verkehrswerte	EUR
Bankguthaben	
auf Sicht	10'497.86
Wertpapiere	
Anlagefonds	84'751'670.25
Gesamtvermögen	84'762'168.11
Verbindlichkeiten	-90'652.26
Nettovermögen	84'671'515.85

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.05.2020 bis 30.04.2021

	30.04.2021
Ertrag	EUR
Sonstige Erträge	28'366.42
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-89'147.62
Total Ertrag	-60'781.20
<hr/>	
	30.04.2021
Aufwand	EUR
Reglementarische Vergütungen	1'044'201.26
Sonstige Aufwendungen	38'193.38
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-71'602.98
Total Aufwand	1'010'791.66
<hr/>	
Nettoertrag	-1'071'572.86
<hr/>	
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'571'279.62
Realisierter Erfolg	499'706.76
<hr/>	
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	20'198'838.54
Gesamterfolg	20'698'545.30

Verwendung des Erfolges

30.04.2021

EUR

Nettoertrag der Berichtsperiode	-1'071'572.86
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-1'071'572.86
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1'071'572.86
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

30.04.2021

EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	66'622'436.30
Ausschüttungen	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	-2'649'465.75
Gesamterfolg	20'698'545.30
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	84'671'515.85

Entwicklung der Anteile im Umlauf

30.04.2021

Anzahl

LGT Sustainable Equity Fund Europe B	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	45'548.184
Ausgegebene Anteile	5'966.437
Zurückgenommene Anteile	-5'705.583
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	45'809.038

30.04.2021

Anzahl

LGT Sustainable Equity Fund Europe C	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	5'774.105
Ausgegebene Anteile	1'329.000
Zurückgenommene Anteile	-1'836.645
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	5'266.460

30.04.2021

Anzahl

LGT Sustainable Equity Fund Europe IM	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	6'210.552
Ausgegebene Anteile	474.154
Zurückgenommene Anteile	-2'271.611
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	4'413.095

Inventar des Fondsvermögens

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in EUR ³	in % ³
Wertpapiere							
Anlagefonds							
LGT Sustainable Equity Europe Sub-Fd A (EUR)		51'063	5'822	8'560	48'325	84'751'670.25	100.09
Total Anlagefonds						84'751'670.25	100.09
Total Wertpapiere						84'751'670.25	100.09
Total Wertpapiere						84'751'670.25	100.09
Bankguthaben auf Sicht						10'497.86	0.01
Gesamtvermögen per 30.04.2021						84'762'168.11	100.11
Verbindlichkeiten						-90'652.26	-0.11
Nettovermögen per 30.04.2021						84'671'515.85	100.00

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

LGT Sustainable Equity Fund Global OGAW nach liechtensteinischem Recht

Dreijahresvergleich

Per:	30.04.2021	30.04.2020	30.04.2019
Nettovermögen (GBP) A	2'472'901	951'592	1'011'888
Anzahl Anteile im Umlauf (GBP) A	1'637	780	833
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (GBP) A	1'511.06	1'219.87	1'214.25
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (GBP) A	1'219.87	1'214.25	1'076.47
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (GBP) A ¹	26.66%	2.79%	12.80%
Nettovermögen (EUR) B	283'905'816	232'334'740	185'020'434
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) B	79'301	82'101	66'526
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) B	3'580.12	2'829.86	2'781.17
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) B	2'829.86	2'781.17	2'416.22
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) B	26.51%	1.75%	15.10%
Nettovermögen (CHF) B	64'255'017	46'293'561	50'017'584
Anzahl Anteile im Umlauf (CHF) B	23'332	22'091	22'479
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (CHF) B	2'753.90	2'095.60	2'225.04
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (CHF) B	2'095.60	2'225.04	2'024.88
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) B	31.41%	-5.82%	9.89%
Nettovermögen (GBP) B	3'536'382	1'017'031	930'478
Anzahl Anteile im Umlauf (GBP) B	2'167	789	742
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (GBP) B	1'631.89	1'288.40	1'253.38
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (GBP) B	1'288.40	1'253.38	1'111.16
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (GBP) B	26.66%	2.79%	12.80%
Nettovermögen (USD) B	243'025'446	178'610'802	189'290'346
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) B	87'691	89'671	94'449
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) B	2'771.37	1'991.84	2'004.15
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) B	1'991.84	2'004.15	1'876.61
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	39.14%	-0.61%	6.80%
Nettovermögen (EUR) I1	83'931'300	85'179'893	78'151'278
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) I1	48'693	63'122	59'503
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) I1	1'723.69	1'349.44	1'313.39
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) I1	1'349.44	1'313.39	1'130.04
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) I1	27.73%	2.74%	16.23%
Nettovermögen (USD) I1	140'240'570	99'484'147	75'458'555
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) I1	46'694	46'533	35'421
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) I1	3'003.37	2'137.94	2'130.33
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) I1	2'137.94	2'130.33	1'975.52
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) I1	40.48%	0.36%	7.84%

Per:	30.04.2021	30.04.2020	30.04.2019
Nettovermögen (EUR) C	59'767'207	17'526'903	15'909'114
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) C	31'710	11'859	11'041
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) C	1'884.79	1'477.91	1'440.88
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) C	1'477.91	1'440.88	1'241.84
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) C	27.53%	2.57%	16.03%
Nettovermögen (CHF) C	25'852'792	5'541'729	3'404'557
Anzahl Anteile im Umlauf (CHF) C	12'247	3'478	2'028
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (CHF) C	2'111.03	1'593.58	1'678.51
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (CHF) C	1'593.58	1'678.51	1'515.33
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) C	32.47%	-5.06%	10.77%
Nettovermögen (USD) C	27'124'847	8'189'280	2'417'292
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) C	17'887	7'574	2'240
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) C	1'516.42	1'081.17	1'079.17
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) C	1'081.17	1'079.17	1'000.00 ³
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) C	40.26%	0.19%	7.92% ³
Nettovermögen (EUR) IM	49'333'942	44'954'574	46'582'762
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) IM	10'761	12'613	13'523
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) IM	4'584.42	3'564.11	3'444.63
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) IM	3'564.11	3'444.63	2'943.08
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) IM	28.63%	3.47%	17.04%
	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (EUR) B	26.51%	28.73%	48.17%
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent ²	32.23%	29.88%	49.09%

¹ Ausschüttung in Performance berücksichtigt

² MSCI World (EUR) (NR)

³ Seit Lancierung am 10.10.2018

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Ergänzende Angaben zum Dreijahresvergleich

Per:	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (GBP) A ¹	10.96%	21.11%	-2.59%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) B	5.04%	28.18%	-3.66%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) B	4.48%	23.68%	-7.25%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (GBP) B	10.96%	21.10%	-2.60%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	14.48%	25.84%	-8.24%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) I1	6.07%	29.43%	-2.72%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) I1	15.60%	27.06%	-7.35%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) C	5.89%	29.21%	-2.88%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (CHF) C	5.32%	24.67%	-6.51%
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) C	15.40%	26.85%	-6.52% ³
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (EUR) IM	6.81%	30.34%	-2.03%
	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (EUR) B	5.04%	34.64%	29.72%
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent ²	6.33%	38.25%	32.57%

¹ Ausschüttung in Performance berücksichtigt

² MSCI World (EUR) (NR)

³ Seit Lancierung am 10.10.2018

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Vermögensrechnung per 30.04.2021

	30.04.2021
Verkehrswerte	EUR
Bankguthaben	
auf Sicht	81'413.27
Wertpapiere	
Anlagefonds	907'632'171.25
Gesamtvermögen	907'713'584.52
Verbindlichkeiten	-962'459.80
Nettovermögen	906'751'124.72

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.05.2020 bis 30.04.2021

	30.04.2021
Ertrag	EUR
Erträge der Wertpapiere	
Anteile anderer Investmentunternehmen	49'846'240.78
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-854'858.49
Total Ertrag	48'991'382.29
<hr/>	
Aufwand	30.04.2021
	EUR
Passivzinsen	252.75
Reglementarische Vergütungen	9'771'230.19
Sonstige Aufwendungen	91'623.55
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-745'130.08
Total Aufwand	9'117'976.41
<hr/>	
Nettoertrag	39'873'405.88
<hr/>	
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	20'266'790.93
Realisierter Erfolg	60'140'196.81
<hr/>	
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	132'706'232.99
Gesamterfolg	192'846'429.80

Verwendung des Erfolges

	30.04.2021
	EUR
Nettoertrag der Berichtsperiode	39'873'405.88
Ausgeschütteter Nettoertrag während der Berichtsperiode	0.00
Vortrag des Vorjahres (Nettoertrag)	2'817.87
Zur Verteilung verfügbarer Nettoertrag	39'876'223.75
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	113'738.77
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Nettoertrag	39'758'308.02
Vortrag auf neue Rechnung (Nettoertrag)	4'176.96
Realisierte Kapitalgewinne der Berichtsperiode	20'266'790.93
Ausgeschüttete Kapitalgewinne während der Berichtsperiode	0.00
Vortrag des Vorjahres (Realisierte Kapitalgewinne)	0.00
Zur Verteilung verfügbare realisierte Kapitalgewinne	20'266'790.93
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehene realisierte Kapitalgewinne	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltene realisierte Kapitalgewinne	20'202'898.34
Vortrag auf neue Rechnung (Realisierte Kapitalgewinne)	63'892.59

Veränderung des Nettovermögens

	30.04.2021
	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	692'790'923.60
Ausschüttungen	-22'125.77
Saldo aus dem Anteilverkehr	21'135'897.09
Gesamterfolg	192'846'429.80
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	906'751'124.72

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	30.04.2021
	Anzahl
LGT Sustainable Equity Fund Global (GBP) A	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	780.075
Ausgegebene Anteile	1'205.454
Zurückgenommene Anteile	-349.000
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	1'636.529
LGT Sustainable Equity Fund Global (EUR) B	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	82'101.196
Ausgegebene Anteile	17'202.021
Zurückgenommene Anteile	-20'002.679
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	79'300.538

	30.04.2021
	Anzahl
LGT Sustainable Equity Fund Global (CHF) B	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	22'090.856
Ausgegebene Anteile	3'325.775
Zurückgenommene Anteile	-2'084.251
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	23'332.380

	30.04.2021
	Anzahl
LGT Sustainable Equity Fund Global (GBP) B	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	789.373
Ausgegebene Anteile	1'377.672
Zurückgenommene Anteile	0.000
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	2'167.045

	30.04.2021
	Anzahl
LGT Sustainable Equity Fund Global (USD) B	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	89'671.470
Ausgegebene Anteile	11'909.614
Zurückgenommene Anteile	-13'889.761
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	87'691.323

	30.04.2021
	Anzahl
LGT Sustainable Equity Fund Global (EUR) I1	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	63'122.186
Ausgegebene Anteile	33'828.777
Zurückgenommene Anteile	-48'258.094
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	48'692.869

	30.04.2021
	Anzahl
LGT Sustainable Equity Fund Global (USD) I1	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	46'532.791
Ausgegebene Anteile	2'219.608
Zurückgenommene Anteile	-2'058.000
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	46'694.399

	30.04.2021
	Anzahl
LGT Sustainable Equity Fund Global (EUR) C	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	11'859.221
Ausgegebene Anteile	20'822.085
Zurückgenommene Anteile	-971.074
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	31'710.232

30.04.2021**Anzahl**

LGT Sustainable Equity Fund Global (CHF) C	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	3'477.525
Ausgegebene Anteile	9'863.000
Zurückgenommene Anteile	-1'094.000
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	12'246.525

30.04.2021**Anzahl**

LGT Sustainable Equity Fund Global (USD) C	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	7'574.463
Ausgegebene Anteile	11'649.000
Zurückgenommene Anteile	-1'336.000
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	17'887.463

30.04.2021**Anzahl**

LGT Sustainable Equity Fund Global (EUR) IM	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	12'613.139
Ausgegebene Anteile	485.945
Zurückgenommene Anteile	-2'337.862
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	10'761.222

Inventar des Fondsvermögens

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in EUR ³	in % ³
Wertpapiere							
Anlagefonds							
LGT Sustainable Equity Global Sub-Fd A (EUR)		213'379	56'365	39'976	229'768	907'632'171.25	100.10
Total Anlagefonds						907'632'171.25	100.10
Total Wertpapiere						907'632'171.25	100.10
Total Wertpapiere						907'632'171.25	100.10
Bankguthaben auf Sicht						81'413.27	0.01
Gesamtvermögen per 30.04.2021						907'713'584.52	100.11
Verbindlichkeiten						-962'459.80	-0.11
Nettovermögen per 30.04.2021						906'751'124.72	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode getätigte derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Verfall	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
27.05.2020	EUR	USD	7'202.28	7'841.84
27.05.2020	USD	EUR	108'163.39	99'341.84
09.09.2020	USD	EUR	4'490.06	3'806.10
14.10.2020	EUR	USD	1'896.35	2'240.59
13.11.2020	EUR	USD	3'961.80	4'683.28
13.11.2020	EUR	USD	208'788.69	246'811.20
13.11.2020	USD	EUR	936'862.06	792'533.74
30.11.2020	EUR	USD	2'007.03	2'389.13
20.01.2021	EUR	USD	2'206.00	2'668.16
20.01.2021	USD	EUR	2'545.95	2'104.96
17.02.2021	USD	EUR	54'235.02	44'744.67

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

LGT Fixed Maturity Bond Fund 2023 OGAW nach liechtensteinischem Recht

Dreijahresvergleich

Per:	30.04.2021	30.04.2020	30.04.2019
Nettovermögen (USD) A	181'426'652	190'324'643	169'181'985
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) A	181'781	205'230	168'892
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) A	998.05	927.37	1'001.72
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) A	927.37	1'001.72	1'000.00 ²
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) A ¹	11.08%	-5.11%	0.17% ²

¹ Ausschüttung in Performance berücksichtigt

² Seit Lancierung am 29.03.2019

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

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Ergänzende Angaben zum Dreijahresvergleich

Per:	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) A ¹	0.92%	3.34% ²	n.a.

¹ Ausschüttung in Performance berücksichtigt

² Seit Lancierung am 29.03.2019

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

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Vermögensrechnung per 30.04.2021

	30.04.2021
Verkehrswerte	USD
Bankguthaben	
auf Sicht	6'743'413.92
Wertpapiere	
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	178'362'971.49
Derivative Finanzinstrumente	-5'348'920.00
Sonstige Vermögenswerte	2'158'087.91
Gesamtvermögen	181'915'553.32
Verbindlichkeiten	-488'900.94
Nettovermögen	181'426'652.38

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.05.2020 bis 30.04.2021

	30.04.2021
Ertrag	USD
Erträge der Bankguthaben	6'510.81
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	9'188'658.02
Erträge der derivativen Finanzinstrumente	1'086'817.04
Erträge aus Securities Lending	2.69
Sonstige Erträge	401'455.86
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'214.46
Total Ertrag	10'684'658.88
Aufwand	30.04.2021
	USD
Passivzinsen	4'153'822.39
Reglementarische Vergütungen	1'220'614.35
Sonstige Aufwendungen	64'592.91
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	338'176.44
Total Aufwand	5'777'206.09
Nettoertrag	4'907'452.79
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'043'125.44
Realisierter Erfolg	3'864'327.35
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	14'562'575.00
Gesamterfolg	18'426'902.35

Verwendung des Erfolges

30.04.2021
USD

Nettoertrag der Berichtsperiode	4'907'452.79
Ausgeschütteter Nettoertrag während der Berichtsperiode	-2'436'546.73
Vortrag des Vorjahres (Nettoertrag)	65'494.40
Zur Verteilung verfügbarer Nettoertrag	2'536'400.46
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	1'696'018.50
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Nettoertrag	0.00
Vortrag auf neue Rechnung (Nettoertrag)	840'381.96
Realisierte Kapitalgewinne der Berichtsperiode	-1'043'125.44
Ausgeschüttete Kapitalgewinne während der Berichtsperiode	0.00
Vortrag des Vorjahres (Realisierte Kapitalgewinne)	0.00
Zur Verteilung verfügbare realisierte Kapitalgewinne	-1'043'125.44
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehene realisierte Kapitalgewinne	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltene realisierte Kapitalgewinne	-1'043'125.44
Vortrag auf neue Rechnung (Realisierte Kapitalgewinne)	0.00

Veränderung des Nettovermögens

30.04.2021
USD

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	190'324'643.01
Ausschüttungen	-6'050'652.86
Saldo aus dem Anteilverkehr	-21'274'240.12
Gesamterfolg	18'426'902.35
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	181'426'652.38

Entwicklung der Anteile im Umlauf

30.04.2021
Anzahl

LGT Fixed Maturity Bond Fund 2023 (USD) A	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	205'230.331
Ausgegebene Anteile	100.000
Zurückgenommene Anteile	-23'549.141
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	181'781.190

Inventar des Fondsvermögens

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	in % ³
Wertpapiere							
Obligationen							
<i>Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden</i>							
USD							
2.8000 % AbbVie	2020 - 23	0	1'400'000	0	1'400'000	1'449'938.00	0.80
2.8500 % AbbVie	2016 - 23	1'600'000	0	1'600'000	0	0.00	0.00
3.5000 % ABQ Fin	2017 - 22	1'100'000	0	0	1'100'000	1'122'726.00	0.62
4.0000 % ADCB	2018 - 23	2'600'000	0	200'000	2'400'000	2'544'192.00	1.40
4.5000 % ADCB Fin	2013 - 23	3'000'000	0	300'000	2'700'000	2'864'376.00	1.58
5.0000 % Akbank	2012 - 22	1'000'000	0	500'000	500'000	507'715.00	0.28
2.8000 % Allergan	2013 - 23	1'400'000	0	1'400'000	0	0.00	0.00
4.5000 % Alpek	2012 - 22	2'600'000	0	1'903'000	697'000	734'129.19	0.40
10.0000 % Alpha Holding	2017 - 22	1'500'000	0	0	1'500'000	347'625.00	0.19
3.1410 % APICORP Suk	2017 - 22	1'000'000	0	0	1'000'000	1'039'400.00	0.57
5.0000 % Arcelik	2013 - 23	2'600'000	0	1'100'000	1'500'000	1'552'725.00	0.86
0.0000 % Argenti	2015 - 20	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0.00
6.1250 % Atento Lux	2017 - 22	2'600'000	0	2'600'000	0	0.00	0.00
6.1250 % Bahrain	2012 - 22	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0.00
7.6250 % Barc	2012 - 22	1'800'000	0	0	1'800'000	1'973'304.00	1.09
3.6840 % Barclays	2017 - 23	2'500'000	0	1'000'000	1'500'000	1'531'755.00	0.84
11.5000 % Bayport Mgmt	2019 - 22	2'200'000	0	200'000	2'000'000	1'950'500.00	1.08
6.7500 % BBVA Banco	2012 - 22	3'500'000	0	1'600'000	1'900'000	2'037'731.00	1.12
4.8750 % Bco Brasil	2018 - 23	1'600'000	0	0	1'600'000	1'703'232.00	0.94
4.2500 % BCP	2013 - 23	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00
5.5000 % Bc PTG Pact	2017 - 23	2'600'000	0	0	2'600'000	2'749'552.00	1.52
4.3750 % BOC Avi	2013 - 23	1'650'000	0	0	1'650'000	1'747'086.00	0.96
8.7500 % Bonitron	2017 - 22	2'500'000	0	2'500'000	0	0.00	0.00
2.9370 % BP Cap US	2020 - 23	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00
3.5000 % Braskem Neth	2017 - 23	2'800'000	300'000	200'000	2'900'000	2'986'449.00	1.65
3.9500 % BRF	2013 - 23	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0.00
3.3750 % Cap One	2013 - 23	1'750'000	0	750'000	1'000'000	1'049'890.00	0.58
4.0000 % CCO Hldgs	2017 - 23	1'600'000	0	0	1'600'000	1'617'648.00	0.89
3.0000 % CDBL Funding1	2017 - 23	2'200'000	0	0	2'200'000	2'265'692.00	1.25
9.0000 % CGG Holding	2018 - 23	1'500'000	800'000	0	2'300'000	2'351'750.00	1.30
3.5000 % Citigroup	2013 - 23	1'600'000	0	600'000	1'000'000	1'058'200.00	0.58
4.6250 % CNAC Finbr	2018 - 23	3'000'000	400'000	300'000	3'100'000	3'227'348.00	1.78
3.7500 % CNOOC Fin	2018 - 23	3'000'000	0	300'000	2'700'000	2'837'484.00	1.56
4.7500 % Country	2018 - 23	3'000'000	0	0	3'000'000	3'065'250.00	1.69
4.7500 % CPI PROP GR	2019 - 23	2'000'000	500'000	200'000	2'300'000	2'456'630.00	1.35
6.8750 % Dar Al-Ak	2018 - 23	2'300'000	0	200'000	2'100'000	2'209'767.00	1.22
3.9500 % DB	2018 - 23	3'200'000	0	300'000	2'900'000	3'058'804.00	1.69
3.6250 % DIB Sukuk	2018 - 23	3'000'000	0	300'000	2'700'000	2'818'908.00	1.55
5.0000 % Dish DBS	2012 - 23	600'000	1'500'000	300'000	1'800'000	1'882'872.00	1.04

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	in % ³
8.7500 % DNO	2018 - 23	2'500'000	0	0	2'500'000	2'554'075.00	1.41
3.9080 % DP Wrld	2016 - 23	0	2'800'000	0	2'800'000	2'954'952.00	1.63
3.9080 % DP Wrld	2016 - 23	2'600'000	500'000	3'100'000	0	0.00	0.00
5.5770 % Egypt	2018 - 23	1'000'000	0	0	1'000'000	1'046'240.00	0.58
3.2500 % Emirates	2017 - 22	800'000	0	0	800'000	830'344.00	0.46
5.1250 % Emirates	2017 - 22	3'000'000	0	0	3'000'000	1'943'460.00	1.07
2.7500 % Enel Fin	2017 - 23	1'600'000	0	0	1'600'000	1'663'616.00	0.92
5.3750 % Evraz	2017 - 23	2'100'000	0	0	2'100'000	2'224'824.00	1.23
10.7500 % 4finance	2017 - 22	2'070'000	0	0	2'070'000	1'841'140.80	1.01
5.0000 % Flex	2013 - 23	2'100'000	0	0	2'100'000	2'249'688.00	1.24
5.9500 % Fortune	2018 - 23	0	1'000'000	0	1'000'000	1'023'590.00	0.56
4.3750 % Gas Nat	2013 - 23	2'100'000	0	200'000	1'900'000	1'962'111.00	1.08
7.7500 % Georg Rail	2012 - 22	1'500'000	1'000'000	1'000'000	1'500'000	1'582'230.00	0.87
4.1250 % Glencore	2013 - 23	2'100'000	0	2'100'000	0	0.00	0.00
4.2500 % GM Fin	2013 - 23	0	2'000'000	0	2'000'000	2'136'740.00	1.18
5.8720 % Growthpoint	2018 - 23	3'000'000	0	200'000	2'800'000	2'991'100.00	1.65
3.6000 % HSBC Hldg	2016 - 23	1'600'000	0	0	1'600'000	1'701'936.00	0.94
2.5000 % Huarong Fin	2020 - 23	0	1'300'000	0	1'300'000	1'001'000.00	0.55
2.3750 % Hyundai Ca	2020 - 23	1'500'000	0	0	1'500'000	1'540'155.00	0.85
3.7500 % Hyundai Cap	2018 - 23	1'600'000	0	200'000	1'400'000	1'473'710.00	0.81
6.3750 % Indiabulls	2019 - 22	0	1'500'000	0	1'500'000	1'407'525.00	0.78
6.3750 % Indo Engy	2013 - 23	2'200'000	0	2'200'000	0	0.00	0.00
5.3750 % InRetail Ph	2018 - 23	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00
3.3750 % Intesa Sanp	2018 - 23	3'200'000	0	200'000	3'000'000	3'126'450.00	1.72
4.3750 % Inversiones	2013 - 23	2'500'000	500'000	300'000	2'700'000	2'855'682.00	1.57
6.2500 % JBS Invs	2013 - 23	2'100'000	0	2'100'000	0	0.00	0.00
5.2500 % Koc Hldg	2016 - 23	2'100'000	500'000	500'000	2'100'000	2'162'748.00	1.19
4.0000 % Korea Res	2018 - 23	1'600'000	0	0	1'600'000	1'697'984.00	0.94
3.9000 % Longfor Pty	2018 - 23	1'700'000	0	0	1'700'000	1'776'670.00	0.98
4.5630 % Lukoil Int	2013 - 23	3'100'000	0	0	3'100'000	3'287'953.00	1.81
8.5000 % Medco Strait	2017 - 22	2'400'000	0	2'400'000	0	0.00	0.00
4.9000 % Metalsa	2013 - 23	0	2'000'000	0	2'000'000	2'100'180.00	1.16
7.7500 % Metinvest	2018 - 23	2'100'000	500'000	200'000	2'400'000	2'525'712.00	1.39
4.1000 % MMC Fin	2017 - 23	2'500'000	0	2'500'000	0	0.00	0.00
5.0000 % MTS Int Fd	2013 - 23	2'000'000	0	0	2'000'000	2'131'300.00	1.17
6.1250 % Muthoot Fin	2019 - 22	0	2'000'000	0	2'000'000	2'062'720.00	1.14
3.1250 % Mylan	2012 - 23	1'600'000	0	1'600'000	0	0.00	0.00
5.3750 % Natura C	2018 - 23	2'600'000	0	0	2'600'000	2'671'110.00	1.47
6.1250 % NatWest Grp	2012 - 22	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0.00
4.4220 % Novatek Fin	2012 - 22	2'500'000	0	0	2'500'000	2'617'725.00	1.44
6.6250 % OCI	2018 - 23	1'625'000	0	1'625'000	0	0.00	0.00
4.3750 % Olam Intl	2017 - 23	1'500'000	0	0	1'500'000	1'538'220.00	0.85
3.7500 % ONCG Videsh	2013 - 23	3'000'000	0	200'000	2'800'000	2'926'336.00	1.61
3.2500 % Ooredoo	2012 - 23	1'800'000	0	0	1'800'000	1'881'000.00	1.04
4.5000 % Pelindo III	2018 - 23	2'500'000	0	200'000	2'300'000	2'443'980.00	1.35
3.5000 % PEMEX	2013 - 23	2'500'000	500'000	0	3'000'000	3'049'560.00	1.68
4.3000 % Pertamina	2013 - 23	0	2'000'000	0	2'000'000	2'125'160.00	1.17
5.8750 % Petkim	2018 - 23	0	1'000'000	0	1'000'000	1'023'250.00	0.56

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	in % ³
3.9490 % PhosAgro Bd	2018 - 23	2'100'000	1'000'000	200'000	2'900'000	3'011'331.00	1.66
3.2510 % QIB Sukuk	2017 - 22	1'500'000	0	0	1'500'000	1'535'820.00	0.85
4.1250 % Santander	2012 - 22	2'600'000	0	200'000	2'400'000	2'504'496.00	1.38
4.5000 % Sasol Fin	2012 - 22	2'500'000	600'000	200'000	2'900'000	2'969'136.00	1.64
11.5000 % Scenery	2020 - 22	1'600'000	400'000	0	2'000'000	1'903'760.00	1.05
4.7500 % Shimao Grp	2017 - 22	2'000'000	0	0	2'000'000	2'030'940.00	1.12
5.9500 % Shri Trans	2019 - 22	3'000'000	300'000	200'000	3'100'000	3'163'488.00	1.74
2.7500 % Siam Co	2017 - 23	1'800'000	0	0	1'800'000	1'869'606.00	1.03
3.6250 % Soquimich	2013 - 23	2'000'000	0	0	2'000'000	2'095'080.00	1.15
6.0000 % Sprint Next	2012 - 22	800'000	0	800'000	0	0.00	0.00
3.9500 % Std Chart	2013 - 23	2'700'000	0	0	2'700'000	2'825'766.00	1.56
5.9000 % Steel Cap	2012 - 22	2'100'000	0	0	2'100'000	2'236'311.00	1.23
8.3500 % Sunac China	2018 - 23	0	2'000'000	0	2'000'000	2'088'600.00	1.15
5.2500 % Traf Fd	2018 - 23	1'000'000	1'000'000	0	2'000'000	2'062'840.00	1.14
4.3750 % Trans	2013 - 23	2'500'000	0	0	2'500'000	2'589'475.00	1.43
6.2500 % Tullow Oil	2014 - 22	1'600'000	0	0	1'600'000	1'574'208.00	0.87
5.8750 % TurkGaranti	2017 - 23	1'500'000	0	1'000'000	500'000	517'775.00	0.29
7.6250 % UBS	2012 - 22	3'200'000	0	250'000	2'950'000	3'208'567.50	1.77
6.5720 % Unicred	2019 - 22	0	2'000'000	2'000'000	0	0.00	0.00
7.2500 % VEON Hldg	2016 - 23	1'500'000	0	0	1'500'000	1'624'725.00	0.90
2.5000 % ViacomCBS	2017 - 23	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0.00
4.0000 % Xpt Imp Bk	2013 - 23	1'600'000	0	0	1'600'000	1'676'192.00	0.92
Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden						178'362'971.49	98.31

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

USD

2.8000 % AbbVie	2020 - 23	0	1'400'000	1'400'000	0	0.00	0.00
Total Obligationen, die an einem anderen dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden						0.00	0.00

Total Wertpapiere						178'362'971.49	98.31
--------------------------	--	--	--	--	--	-----------------------	--------------

Total Wertpapiere						178'362'971.49	98.31
Bankguthaben auf Sicht						6'743'413.92	3.72
Derivative Finanzinstrumente						-5'348'920.00	-2.95
Sonstige Vermögenswerte						2'158'087.91	1.19
Gesamtvermögen per 30.04.2021						181'915'553.32	100.27
Verbindlichkeiten						-488'900.94	-0.27
Nettovermögen per 30.04.2021						181'426'652.38	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Interest Rate Swaps

Bezeichnung	Anzahl Kontrakte	Verfall	Gegenpartei	Verkehrswert in USD ³	in % ³
IRS - USD 02.05.2019 - 02.05.2023	20'000'000	02.05.2023	LGT Bank AG	-831'180.00	-0.46
IRS - USD 03.04.2019 - 03.04.2023	60'000'000	03.04.2023	LGT Bank AG	-2'404'020.00	-1.33
IRS - USD 07.05.2019 - 09.05.2022	20'000'000	09.05.2022	LGT Bank AG	-450'940.00	-0.25
IRS - USD 09.04.2019 - 10.04.2023	10'000'000	10.04.2023	LGT Bank AG	-413'580.00	-0.23
IRS - USD 09.04.2019 - 11.04.2022	60'000'000	11.04.2022	LGT Bank AG	-1'249'200.00	-0.69
Total				-5'348'920.00	-2.95

Total am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente	-5'348'920.00	-2.95
--	----------------------	--------------

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

LGT Fixed Maturity Bond Fund 2024 OGAW nach liechtensteinischem Recht

Dreijahresvergleich

Per:	30.04.2021	30.04.2020	30.04.2019
Nettovermögen (USD) A	302'903'808	257'036'978	n.a.
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) A	306'385	289'950	n.a.
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) A	988.64	886.49	n.a.
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) A	886.49	1'000.00 ²	n.a.
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) A ¹	14.06%	-11.35% ²	n.a.

¹ Ausschüttung in Performance berücksichtigt

² Seit Lancierung am 31.01.2020

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

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Ergänzende Angaben zum Dreijahresvergleich

Per:	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Veränderung Inventarwert in Prozent gg. Vorjahr (USD) A ¹	-0.30% ²	n.a.	n.a.

¹ Ausschüttung in Performance berücksichtigt

² Seit Lancierung am 31.01.2020

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

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Vermögensrechnung per 30.04.2021

	30.04.2021
Verkehrswerte	USD
Bankguthaben	
auf Sicht	14'581'329.30
Wertpapiere	
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	293'213'750.10
Derivative Finanzinstrumente	-6'730'850.00
Sonstige Vermögenswerte	2'762'395.08
Gesamtvermögen	303'826'624.48
Verbindlichkeiten	-922'816.78
Nettovermögen	302'903'807.70

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.05.2020 bis 30.04.2021

	30.04.2021
Ertrag	USD
Erträge der Bankguthaben	7'797.86
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	14'771'352.46
Erträge der derivativen Finanzinstrumente	1'910'715.84
Sonstige Erträge	31'986.15
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	402'396.15
Total Ertrag	17'124'248.46
Aufwand	30.04.2021
	USD
Passivzinsen	3'997'075.00
Reglementarische Vergütungen	1'858'353.48
Sonstige Aufwendungen	50'187.38
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	90'174.24
Total Aufwand	5'995'790.10
Nettoertrag	11'128'458.36
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2'094'644.71
Realisierter Erfolg	9'033'813.65
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	28'994'906.61
Gesamterfolg	38'028'720.26

Verwendung des Erfolges

	30.04.2021
	USD
Nettoertrag der Berichtsperiode	11'128'458.36
Ausgeschütteter Nettoertrag während der Berichtsperiode	-6'520'775.75
Vortrag des Vorjahres (Nettoertrag)	3'573'073.40
Zur Verteilung verfügbarer Nettoertrag	8'180'756.01
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	2'941'291.89
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Nettoertrag	0.00
Vortrag auf neue Rechnung (Nettoertrag)	5'239'464.12
Realisierte Kapitalgewinne der Berichtsperiode	-2'094'644.71
Ausgeschüttete Kapitalgewinne während der Berichtsperiode	0.00
Vortrag des Vorjahres (Realisierte Kapitalgewinne)	0.00
Zur Verteilung verfügbare realisierte Kapitalgewinne	-2'094'644.71
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehene realisierte Kapitalgewinne	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltene realisierte Kapitalgewinne	-2'094'644.71
Vortrag auf neue Rechnung (Realisierte Kapitalgewinne)	0.00

Veränderung des Nettovermögens

	30.04.2021
	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	257'036'978.19
Ausschüttungen	-6'520'775.75
Saldo aus dem Anteilverkehr	14'358'885.00
Gesamterfolg	38'028'720.26
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	302'903'807.70

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	30.04.2021
	Anzahl
LGT Fixed Maturity Bond Fund 2024 (USD) A	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	289'949.630
Ausgegebene Anteile	19'646.942
Zurückgenommene Anteile	-3'212.000
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	306'384.572

Inventar des Fondsvermögens

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	in % ³
Wertpapiere							
Obligationen							
<i>Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden</i>							
USD							
8.6250 % ADES Intl	2019 - 24	0	2'200'000	0	2'200'000	2'288'044.00	0.76
5.2500 % AfreximBk	2018 - 23	3'400'000	0	0	3'400'000	3'675'230.00	1.21
3.8750 % Africa Fin	2017 - 24	3'000'000	0	0	3'000'000	3'177'930.00	1.05
4.3750 % AHB COMP	2018 - 23	0	1'000'000	0	1'000'000	1'078'700.00	0.36
4.7500 % AKCB Fin	2018 - 23	3'800'000	0	0	3'800'000	4'114'868.00	1.36
5.2500 % Alfa	2014 - 24	3'400'000	0	0	3'400'000	3'737'960.00	1.23
4.3110 % AlmaraiSuku	2019 - 24	0	700'000	0	700'000	753'970.00	0.25
5.3750 % Alpek	2013 - 23	2'700'000	0	700'000	2'000'000	2'175'500.00	0.72
4.6500 % Alrosa	2019 - 24	1'000'000	0	0	1'000'000	1'068'540.00	0.35
4.5000 % ANZ 24 CV	2014 - 24	2'000'000	1'000'000	0	3'000'000	3'294'870.00	1.09
4.1250 % Arab Petro	2018 - 23	2'000'000	0	0	2'000'000	2'158'500.00	0.71
12.0000 % Aragvi Fin	2019 - 24	3'400'000	0	400'000	3'000'000	3'303'750.00	1.09
4.3750 % Baidu	2018 - 24	3'000'000	0	1'000'000	2'000'000	2'191'260.00	0.72
3.8750 % Bk Baroda	2019 - 24	2'000'000	0	0	2'000'000	2'116'640.00	0.70
6.0000 % Bk Georgia	2016 - 23	1'000'000	0	0	1'000'000	1'058'970.00	0.35
3.9500 % Bk Rakyat	2019 - 24	2'500'000	0	0	2'500'000	2'671'775.00	0.88
4.0000 % BOC Avi	2019 - 24	3'000'000	0	0	3'000'000	3'199'170.00	1.06
6.4500 % Braskem	2014 - 24	3'500'000	0	0	3'500'000	3'900'435.00	1.29
4.7500 % BRF	2014 - 24	1'000'000	0	0	1'000'000	1'055'280.00	0.35
3.6250 % Broadcom	2018 - 24	1'350'000	0	700'000	650'000	696'176.00	0.23
3.8750 % Canara Bk	2019 - 24	3'000'000	0	0	3'000'000	3'165'180.00	1.04
6.0000 % Cemex Fin	2014 - 24	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0.00
4.8750 % CFE	2013 - 24	0	2'000'000	0	2'000'000	2'182'200.00	0.72
6.0000 % China Taip	2013 - 23	2'500'000	0	0	2'500'000	2'754'600.00	0.91
3.1500 % Chouzhou	2020 - 23	0	1'000'000	0	1'000'000	997'700.00	0.33
4.1000 % CN Cinda	2017 - 24	3'650'000	0	0	3'650'000	3'876'884.00	1.28
12.0000 % Cn Evergr	2020 - 24	1'500'000	0	0	1'500'000	1'405'695.00	0.46
4.2500 % CNOOC Fin14	2014 - 24	0	4'000'000	1'000'000	3'000'000	3'247'080.00	1.07
8.1250 % COBA	2013 - 23	3'000'000	400'000	0	3'400'000	3'897'794.00	1.29
3.7500 % Compet Team	2019 - 24	3'900'000	0	0	3'900'000	4'194'684.00	1.38
6.8750 % Com Trust	2014 - 24	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0.00
6.5000 % Country	2019 - 24	2'000'000	0	0	2'000'000	2'125'280.00	0.70
8.0000 % Country	2018 - 24	1'000'000	1'000'000	0	2'000'000	2'117'600.00	0.70
7.2500 % Credito	2016 - 23	3'500'000	0	3'500'000	0	0.00	0.00
6.5000 % CS	2013 - 23	0	1'500'000	0	1'500'000	1'660'410.00	0.55
3.7000 % DB	2014 - 24	3'000'000	0	0	3'000'000	3'220'050.00	1.06
5.0000 % Dish DBS	2012 - 23	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0.00
8.3750 % DNO	2019 - 24	3'690'000	255'000	0	3'945'000	4'046'347.05	1.34
5.8750 % Ecopetrol	2013 - 23	3'300'000	0	0	3'300'000	3'627'426.00	1.20

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	in % ³
5.6960 % Embraer Ov	2013 - 23	2'700'000	0	0	2'700'000	2'871'072.00	0.95
3.5160 % Emirates	2019 - 24	3'500'000	400'000	0	3'900'000	4'154'904.00	1.37
4.4000 % EnLink Mid	2014 - 24	2'000'000	0	0	2'000'000	2'052'420.00	0.68
3.9440 % Equate Suk	2017 - 24	2'250'000	500'000	0	2'750'000	2'941'565.00	0.97
8.2500 % Exp Cr Turk	2019 - 24	700'000	0	0	700'000	745'801.00	0.25
3.8750 % FAB Sukuk	2019 - 24	3'500'000	0	0	3'500'000	3'767'330.00	1.24
5.2500 % Fibria	2014 - 24	100'000	2'300'000	2'400'000	0	0.00	0.00
3.8100 % Ford Motor	2017 - 24	3'400'000	0	0	3'400'000	3'526'718.00	1.16
6.7500 % Fortune	2019 - 23	2'000'000	0	300'000	1'700'000	1'780'529.00	0.59
9.7000 % Frontera Enrg	2018 - 23	2'940'000	0	2'940'000	0	0.00	0.00
3.4500 % General Ele	2014 - 24	0	1'500'000	0	1'500'000	1'620'240.00	0.53
6.1250 % Georgia Cap	2018 - 24	1'182'000	0	0	1'182'000	1'191'077.76	0.39
3.9500 % GM Fin	2017 - 24	1'350'000	0	0	1'350'000	1'458'054.00	0.48
5.3750 % GMR Hyd	2019 - 24	3'500'000	0	0	3'500'000	3'567'865.00	1.18
5.1250 % Gold Fields	2019 - 24	3'000'000	0	0	3'000'000	3'278'970.00	1.08
7.8750 % Grupo Unic	2017 - 24	2'000'000	0	0	2'000'000	2'071'280.00	0.68
5.8930 % GTL Tde Fin	2014 - 24	2'600'000	0	0	2'600'000	2'909'946.00	0.96
10.0000 % Gulf Keyst Pet	2018 - 23	200'000	250'000	0	450'000	468'616.50	0.15
11.0000 % HKN Energy	2019 - 24	1'900'000	0	0	1'900'000	1'950'730.00	0.64
4.2500 % HSBC Hldg	2014 - 24	3'300'000	0	0	3'300'000	3'599'904.00	1.19
3.7500 % Huarong Fin	2019 - 24	2'500'000	500'000	0	3'000'000	2'319'600.00	0.77
4.3000 % Hyundai Ca	2019 - 24	0	2'500'000	0	2'500'000	2'715'700.00	0.90
4.6250 % ICD FUNDING	2014 - 24	700'000	0	0	700'000	753'389.00	0.25
1.6075 % ICICI Bk UK	2019 - 24	0	2'500'000	0	2'500'000	2'559'275.00	0.84
3.7300 % Indian Rail	2019 - 24	2'500'000	0	0	2'500'000	2'660'625.00	0.88
5.7100 % Indo Asahan	2018 - 23	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0.00
3.5500 % ING Group	2019 - 24	2'000'000	0	0	2'000'000	2'159'180.00	0.71
5.2500 % Intesa Sanp	2014 - 24	2'700'000	800'000	0	3'500'000	3'891'580.00	1.28
6.5000 % Jababeka Intl	2016 - 23	3'400'000	0	400'000	3'000'000	2'900'580.00	0.96
5.9500 % JSW Steel	2019 - 24	2'500'000	0	0	2'500'000	2'683'425.00	0.89
6.8750 % Latam Fin	2017 - 24	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00
3.9000 % Lloyds Bk	2019 - 24	1'350'000	0	0	1'350'000	1'466'235.00	0.48
4.7500 % MAF Gl Sec	2014 - 24	1'500'000	0	0	1'500'000	1'639'005.00	0.54
4.2500 % Mashreqbk	2019 - 24	3'800'000	0	0	3'800'000	4'077'552.00	1.35
4.7500 % METRO	2014 - 24	3'900'000	0	3'900'000	0	0.00	0.00
7.7500 % MHP	2017 - 24	3'300'000	0	0	3'300'000	3'488'826.00	1.15
6.2500 % Minsur	2014 - 24	3'500'000	0	0	3'500'000	3'712'520.00	1.23
2.1250 % MIRAE ASSET	2020 - 23	0	2'000'000	2'000'000	0	0.00	0.00
3.3750 % MIRAE ASSET	2019 - 24	0	3'000'000	0	3'000'000	3'157'800.00	1.04
6.9500 % Modernland	2017 - 24	1'500'000	0	0	1'500'000	600'915.00	0.20
4.2000 % Mylan	2013 - 23	0	1'000'000	1'000'000	0	0.00	0.00
3.3750 % NAFIN	2015 - 20	0	700'000	700'000	0	0.00	0.00
2.3590 % NatWest Grp	2020 - 24	0	2'000'000	0	2'000'000	2'066'460.00	0.68
5.1250 % NatWest Grp	2014 - 24	3'300'000	0	0	3'300'000	3'688'113.00	1.22
6.2500 % Ndt Lbk	2014 - 24	3'000'000	0	0	3'000'000	3'174'330.00	1.05
4.8750 % NXP B V	2018 - 24	1'350'000	0	1'350'000	0	0.00	0.00
5.6250 % OCP	2014 - 24	2'800'000	700'000	0	3'500'000	3'812'410.00	1.26
5.3750 % Oil Ind	2014 - 24	3'225'000	0	0	3'225'000	3'562'044.75	1.18

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	in % ³
5.2500 % Owl Rock Cap	2019 - 24	3'000'000	0	0	3'000'000	3'300'210.00	1.09
7.3750 % Pampa Enrg	2016 - 23	1'500'000	0	400'000	1'100'000	1'021'614.00	0.34
5.1250 % Perusa Gas	2014 - 24	0	3'050'000	0	3'050'000	3'369'914.50	1.11
12.0000 % PetroTal	2021 - 24	0	1'600'000	0	1'600'000	1'600'000.00	0.53
3.9820 % QIB Sukuk	2019 - 24	500'000	2'500'000	0	3'000'000	3'229'560.00	1.07
4.2640 % QIB Senior	2019 - 24	3'854'000	0	0	3'854'000	4'158'311.84	1.37
5.2500 % REC	2018 - 23	3'530'000	0	0	3'530'000	3'820'130.70	1.26
6.6700 % ReNew Clean	2019 - 24	3'000'000	0	0	3'000'000	3'150'720.00	1.04
8.5000 % RSHB Cap	2013 - 23	3'500'000	0	0	3'500'000	3'923'150.00	1.30
7.3750 % Rumo Lux	2017 - 24	2'700'000	0	2'700'000	0	0.00	0.00
4.0000 % SAB Cap II	2018 - 23	0	2'000'000	0	2'000'000	2'151'780.00	0.71
5.8750 % Sasol Fin	2018 - 24	3'500'000	200'000	0	3'700'000	3'949'195.00	1.30
4.2220 % Saudi	2018 - 24	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0.00
2.8750 % Saudi Oil	2019 - 24	3'700'000	0	0	3'700'000	3'908'569.00	1.29
12.0000 % Scenery	2020 - 23	2'000'000	0	0	2'000'000	1'858'060.00	0.61
4.8750 % Seagate HDD	2017 - 24	2'000'000	0	0	2'000'000	2'161'760.00	0.71
5.0000 % SG	2014 - 24	3'000'000	0	0	3'000'000	3'277'800.00	1.08
6.1250 % Shimao Grp	2019 - 24	3'500'000	0	0	3'500'000	3'663'940.00	1.21
4.4000 % Shri Trans	2021 - 24	0	3'000'000	0	3'000'000	2'972'610.00	0.98
5.1000 % Shri Trans	2020 - 23	3'000'000	0	3'000'000	0	0.00	0.00
11.0000 % Silknet	2019 - 24	3'400'000	0	0	3'400'000	3'708'346.00	1.22
7.8750 % Sprint	2014 - 23	1'700'000	0	1'000'000	700'000	798'147.00	0.26
6.8500 % Sri Lanka	2019 - 24	3'000'000	0	0	3'000'000	2'086'830.00	0.69
5.2000 % Std Chart	2013 - 24	3'500'000	0	0	3'500'000	3'846'080.00	1.27
5.9500 % Sunac China	2021 - 24	0	1'000'000	0	1'000'000	1'012'090.00	0.33
7.5000 % Sunac China	2019 - 24	2'000'000	0	0	2'000'000	2'101'400.00	0.69
4.8750 % Sura	2014 - 24	3'700'000	0	0	3'700'000	4'036'108.00	1.33
5.1250 % TC Ziraat	2017 - 23	700'000	0	0	700'000	708'561.00	0.23
5.3030 % Telecom It	2014 - 24	3'600'000	0	0	3'600'000	3'928'788.00	1.30
3.2800 % Tencent	2019 - 24	3'000'000	0	0	3'000'000	3'195'060.00	1.05
6.0000 % Teva Pharma	2018 - 24	3'000'000	0	0	3'000'000	3'167'610.00	1.05
4.3750 % TrinidadTob	2013 - 24	1'200'000	0	0	1'200'000	1'273'596.00	0.42
5.7500 % Turkey	2014 - 24	1'000'000	0	0	1'000'000	1'017'390.00	0.34
6.1250 % Turkiye Bk	2017 - 24	0	1'000'000	0	1'000'000	1'017'400.00	0.34
7.8500 % Turkiye Bk	2013 - 23	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0.00
8.1250 % Turk Vak Bk	2019 - 24	1'500'000	600'000	500'000	1'600'000	1'700'224.00	0.56
5.1250 % UBS	2014 - 24	0	2'700'000	0	2'700'000	2'982'339.00	0.98
7.8300 % Unicred	2018 - 23	0	2'000'000	2'000'000	0	0.00	0.00
7.2500 % Unifin Financ	2016 - 23	3'500'000	0	0	3'500'000	3'423'665.00	1.13
5.3500 % Vanke RE	2018 - 24	2'000'000	0	0	2'000'000	2'204'720.00	0.73
5.9420 % VEB Fin	2013 - 23	3'500'000	0	0	3'500'000	3'835'790.00	1.27
3.8750 % ViacomCBS	2014 - 24	0	1'200'000	0	1'200'000	1'295'196.00	0.43
7.2500 % Wan Pty Int	2014 - 24	0	2'000'000	0	2'000'000	1'970'600.00	0.65
4.7500 % Woori Bk	2014 - 24	0	1'000'000	0	1'000'000	1'103'400.00	0.36
Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden						293'213'750.10	96.80
Total Wertpapiere						293'213'750.10	96.80

Bezeichnung	Laufzeit	Bestand 30.04.2020 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.04.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	in % ³
Total Wertpapiere						293'213'750.10	96.80
Bankguthaben auf Sicht						14'581'329.30	4.81
Derivative Finanzinstrumente						-6'730'850.00	-2.22
Sonstige Vermögenswerte						2'762'395.08	0.91
Gesamtvermögen per 30.04.2021						303'826'624.48	100.30
Verbindlichkeiten						-922'816.78	-0.30
Nettovermögen per 30.04.2021						302'903'807.70	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Interest Rate Swaps

Bezeichnung	Anzahl Kontrakte	Verfall	Gegenpartei	Verkehrswert in USD ³	in % ³
IRS - USD 04.02.2020 - 05.02.2024	100'000'000	05.02.2024	LGT Bank AG	-2'601'900.00	-0.86
IRS - USD 11.02.2020 - 12.02.2024	75'000'000	12.02.2024	LGT Bank AG	-2'069'250.00	-0.68
IRS - USD 12.02.2020 - 13.02.2023	100'000'000	13.02.2023	LGT Bank AG	-2'059'700.00	-0.68
Total				-6'730'850.00	-2.22

Total am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente	-6'730'850.00	-2.22
--	----------------------	--------------

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

Erläuterungen zum Jahresbericht

Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

Bestimmung des Nettoinventarwertes

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Swinging Single Pricing

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

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

Aussetzung der Bestimmung des Nettoinventarwertes

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

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

Hinweis Master-Feeder-Struktur

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

LGT Bond Fund EMMA LC (Feeder-Fonds)

LGT Bond EMMA LC Sub-Fund (Master-Fonds)

LGT Sustainable Bond Fund Global (Feeder-Fonds)
 LGT Sustainable Bond Global Sub-Fund (Master-Fonds)

LGT Sustainable Bond Fund Global Hedged (Feeder-Fonds)
 LGT Sustainable Bond Global Hedged Sub-Fund (Master-Fonds)

LGT Sustainable Equity Fund Europe (Feeder-Fonds)
 LGT Sustainable Equity Europe Sub-Fund (Master-Fonds)

LGT Sustainable Equity Fund Global (Feeder-Fonds)
 LGT Sustainable Equity Global Sub-Fund (Master-Fonds)

Die Master-Fonds sind von der LGT Capital Partners (Ireland) Limited aufgelegte und verwaltete Sub-Funds. Der jeweilige Feeder-Fonds erwirbt ausschliesslich Anteile am Master-Fonds, welche auf die Anteilsklasse A lauten. Die Master-Fonds sind Teilfonds der Crown Sigma UCITS plc, bei der es sich um einen OGAW nach irischem Recht in der Rechtsform der offenen Investmentgesellschaft mit Umbrella-Struktur, variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds handelt, die über eine Zulassung der irischen Zentralbank verfügt. Der Verkaufsprospekt, die Fondsbedingungen sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte der Master-Fonds sind kostenlos bei der nachstehenden Verwaltungsgesellschaft des Master-Fonds erhältlich: LGT Capital Partners (Ireland) Limited, 3rd Floor, 30 Herbert Street, Dublin 2, Ireland.

Umrechnungskurse per 30.04.2021

AUD	1.00	=	CHF	0.7047	BRL	1.00	=	CHF	0.1682
CAD	1.00	=	CHF	0.7415	CLP	1.00	=	CHF	0.0013
CNY	1.00	=	CHF	0.1410	COP	100.00	=	CHF	0.0244
DKK	1.00	=	CHF	0.1477	EUR	1.00	=	CHF	1.0981
GBP	1.00	=	CHF	1.2631	HKD	1.00	=	CHF	0.1174
HUF	1.00	=	CHF	0.0030	IDR	100.00	=	CHF	0.0063
ILS	1.00	=	CHF	0.2812	INR	1.00	=	CHF	0.0123
JPY	100.00	=	CHF	0.8345	MXN	1.00	=	CHF	0.0452
MYR	1.00	=	CHF	0.2231	NOK	1.00	=	CHF	0.1098
NZD	1.00	=	CHF	0.6545	PLN	1.00	=	CHF	0.2408
RUB	1.00	=	CHF	0.0121	SEK	1.00	=	CHF	0.1079
SGD	1.00	=	CHF	0.6856	THB	1.00	=	CHF	0.0293
TRY	1.00	=	CHF	0.1098	USD	1.00	=	CHF	0.9120
ZAR	1.00	=	CHF	0.0629					

Effektive Gebühren und Total Expense Ratio (TER)

Name	Management Fee in %	Operations Fee in %	TER 1 in %	TER 2 in %
LGT Sustainable Money Market Fund (CHF) B	0.10 ¹	0.05	0.22	0.22
LGT Sustainable Money Market Fund (CHF) C	0.05 ¹	0.05	0.18	0.18
LGT Sustainable Money Market Fund (EUR) B	0.10 ¹	0.05	0.16	0.16
LGT Sustainable Money Market Fund (EUR) I1	0.05 ¹	0.05	0.11	0.11
LGT Sustainable Money Market Fund (EUR) C	0.05 ¹	0.05	0.11	0.11
LGT Sustainable Money Market Fund (EUR) IM	0.00	0.05	0.06	0.06
LGT Sustainable Money Market Fund (USD) B	0.23 ¹	0.05	0.30	0.30
LGT Sustainable Money Market Fund (USD) C	0.06 ¹	0.05	0.13	0.13
LGT Sustainable Money Market Fund (USD) IM	0.00	0.05	0.05	0.05
LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (EUR) A	0.90	0.15 ²	1.14	1.14

Name	Management Fee in %	Operations Fee in %	TER 1 in %	TER 2 in %
LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (CHF) A	0.90	0.15 ²	1.18	1.18
LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (GBP) A	0.90	0.15 ²	1.18	1.18
LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (USD) A	0.90	0.15 ²	1.18	1.18
LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (EUR) B	0.90	0.15 ²	1.14	1.14
LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (CHF) B	0.90	0.15 ²	1.18	1.18
LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (GBP) B	0.90	0.15 ²	1.18	1.18
LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (USD) B	0.90	0.15 ²	1.18	1.18
LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (EUR) I1	0.45	0.09 ³	0.57	0.57
LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (CHF) I1	0.45	0.09 ³	0.62	0.62
LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (USD) I1	0.45	0.09 ³	0.61	0.61
LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (EUR) C	0.45	0.09 ²	0.68	0.68
LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (CHF) C	0.45	0.09 ²	0.72	0.72
LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (USD) C	0.45	0.09 ²	0.72	0.72
LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (EUR) IM	0.00	0.06 ⁴	0.10	0.10
LGT Bond Fund EMMA LC (EUR) A	1.20	0.09 ³	1.47	1.47
LGT Bond Fund EMMA LC (USD) A	1.20	0.09 ³	1.47	1.47
LGT Bond Fund EMMA LC (EUR) B	1.20	0.09 ³	1.47	1.47
LGT Bond Fund EMMA LC (CHF) B	1.20	0.09 ³	1.47	1.47
LGT Bond Fund EMMA LC (USD) B	1.20	0.09 ³	1.47	1.47
LGT Bond Fund EMMA LC (EUR) I1	0.55	0.01	0.71	0.71
LGT Bond Fund EMMA LC (EUR) C	0.55	0.05 ³	0.83	0.83
LGT Bond Fund EMMA LC (USD) C	0.55	0.05 ³	0.82	0.82
LGT Bond Fund EMMA LC (EUR) IM	0.00	0.01	0.17	0.17
LGT Sustainable Bond Fund Global (EUR) A	0.90	0.06 ⁵	1.19	1.19
LGT Sustainable Bond Fund Global (EUR) B	0.90	0.06 ⁵	1.19	1.19
LGT Sustainable Bond Fund Global (EUR) I1	0.45	0.01	0.61	0.61
LGT Sustainable Bond Fund Global (USD) I1	0.45	0.01	0.62	0.62
LGT Sustainable Bond Fund Global (EUR) C	0.45	0.05 ⁵	0.74	0.74
LGT Sustainable Bond Fund Global (EUR) IM	0.00	0.01	0.17	0.17
LGT Sustainable Bond Fund Global Hedged (USD) B	0.90	0.05 ⁵	1.26	1.26
LGT Sustainable Bond Fund Global Hedged (CHF) B	0.90	0.05 ⁵	1.30	1.30
LGT Sustainable Bond Fund Global Hedged (EUR) B	0.90	0.05 ⁵	1.30	1.30
LGT Sustainable Bond Fund Global Hedged (GBP) B	0.90	0.05 ⁵	1.30	1.30
LGT Sustainable Bond Fund Global Hedged (EUR) I1	0.45	0.01	0.73	0.73
LGT Sustainable Bond Fund Global Hedged (USD) C	0.45	0.05 ⁵	0.81	0.81
LGT Sustainable Bond Fund Global Hedged (CHF) C	0.45	0.05 ⁵	0.85	0.85
LGT Sustainable Bond Fund Global Hedged (EUR) C	0.45	0.05 ⁵	0.85	0.85
LGT Sustainable Equity Fund Europe B	1.50	0.05 ⁵	1.81	1.81
LGT Sustainable Equity Fund Europe C	0.70	0.05 ⁵	1.01	1.01
LGT Sustainable Equity Fund Europe IM	0.00	0.01	0.19	0.19
LGT Sustainable Equity Fund Global (GBP) A	1.50	0.10 ⁵	1.74	1.74
LGT Sustainable Equity Fund Global (EUR) B	1.50	0.10 ⁵	1.74	1.74
LGT Sustainable Equity Fund Global (CHF) B	1.50	0.10 ⁵	1.74	1.74
LGT Sustainable Equity Fund Global (GBP) B	1.50	0.10 ⁵	1.74	1.74
LGT Sustainable Equity Fund Global (USD) B	1.50	0.10 ⁵	1.74	1.74
LGT Sustainable Equity Fund Global (EUR) I1	0.70	0.01	0.82	0.82
LGT Sustainable Equity Fund Global (USD) I1	0.70	0.01	0.82	0.82
LGT Sustainable Equity Fund Global (EUR) C	0.70	0.05 ⁵	0.94	0.94

Name	Management Fee in %	Operations Fee in %	TER 1 in %	TER 2 in %
LGT Sustainable Equity Fund Global (CHF) C	0.70	0.05 ⁵	0.94	0.94
LGT Sustainable Equity Fund Global (USD) C	0.70	0.05 ⁵	0.94	0.94
LGT Sustainable Equity Fund Global (EUR) IM	0.00	0.01	0.12	0.12
LGT Fixed Maturity Bond Fund 2023 (USD) A	0.50	0.12 ³	0.65	0.65
LGT Fixed Maturity Bond Fund 2024 (USD) A	0.50	0.12 ³	0.63	0.63

¹ Die Pauschalvergütung setzt sich aus zwei Komponenten zusammen: einer festen Vergütung und einer zinsgebundenen Vergütung unter Verwendung des 6-Monats-LIBOR in der Rechnungswährung als massgeblicher Zinssatz. Der LIBOR in jedem Monat ist das Londoner Fixing am letzten Werktag des Vormonats. Bei negativen Zinssätzen wird bei der Berechnung der Pauschalvergütung ein LIBOR von Null angesetzt, d.h. die erhobene Mindestgebühr ist die feste Vergütungskomponente.

² Bis zum 31.03.2021 effektiv 0.30% p.a.

³ Bis zum 31.03.2021 effektiv 0.15% p.a.

⁴ Bis zum 31.03.2021 effektiv 0.12% p.a.

⁵ Bis zum 31.03.2021 effektiv 0.18% p.a.

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

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

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

Transaktionskosten

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

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

Name	Währung	Betrag
LGT Sustainable Money Market Fund (CHF)	CHF	6'322.60
LGT Sustainable Money Market Fund (EUR)	EUR	5'225.70
LGT Sustainable Money Market Fund (USD)	USD	4'934.34
LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked	EUR	31'256.32
LGT Bond Fund EMMA LC	EUR	679.81
LGT Sustainable Bond Fund Global	EUR	771.09
LGT Sustainable Bond Fund Global Hedged	USD	815.23
LGT Sustainable Equity Fund Europe	EUR	498.97

Name	Währung	Betrag
LGT Sustainable Equity Fund Global	EUR	771.10
LGT Fixed Maturity Bond Fund 2023	USD	282.75
LGT Fixed Maturity Bond Fund 2024	USD	1'913.74

Wertschriftenleihe (Securities Lending)

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

Im Allgemeinen dürfen Wertpapierleihgeschäfte nur über anerkannte Clearingorganisationen, wie Clearstream International oder Euroclear, sowie über erstrangige Banken, Wertpapierfirmen, Finanzdienstleistungsinstitute, oder Versicherungsunternehmen, welche auf die Wertpapierleihe spezialisiert sind, innerhalb deren festgesetzten Rahmenbedingungen erfolgen. Bei einem Wertpapierleihegeschäft muss der OGAW oder die Verwaltungsgesellschaft im Namen des OGAW grundsätzlich Sicherheiten erhalten, deren Wert mindestens der Gesamtbewertung der verliehenen Wertpapiere und den eventuell aufgelaufenen Zinsen entspricht. Derartige Sicherheiten sind in Form einer zulässigen finanziellen Sicherheit zu stellen. Sie sind nicht erforderlich, falls die Wertpapierleihe über Clearstream International oder Euroclear oder irgendeine entsprechende Organisation erfolgt, der dem OGAW oder der im Namen des OGAW handelnden Verwaltungsgesellschaft die Erstattung des Wertes der verliehenen Wertpapiere zusichert. Bei der Einhaltung der Anlagevorschriften sind die verliehenen Wertpapiere konsequent zu berücksichtigen.

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

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

Am 30. April 2021 waren keine Wertpapiere ausgeliehen.

Derivatdeckung

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

Name	Derivat- risiko in % des NAV	Gesamt- risiko in % des NAV
LGT Sustainable Money Market Fund (CHF)	0.00	85.22
LGT Sustainable Money Market Fund (EUR)	0.01	76.06
LGT Sustainable Money Market Fund (USD)	0.00	82.22
LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked	1.20	101.05
LGT Bond Fund EMMA LC	23.27	123.31
LGT Sustainable Bond Fund Global	68.17	168.20
LGT Sustainable Bond Fund Global Hedged	31.28	130.59
LGT Sustainable Equity Fund Europe	10.20	110.30
LGT Sustainable Equity Fund Global	27.82	127.92
LGT Fixed Maturity Bond Fund 2023	0.00	96.28
LGT Fixed Maturity Bond Fund 2024	0.00	95.19

Verwendung des Erfolges

LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (EUR) A
LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (CHF) A
LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (GBP) A
LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked (USD) A
LGT Bond Fund EMMA LC (EUR) A
LGT Bond Fund EMMA LC (USD) A
LGT Sustainable Bond Fund Global (EUR) A
LGT Sustainable Bond Fund Global Hedged (USD) A
LGT Sustainable Bond Fund Global Hedged (GBP) A
LGT Sustainable Equity Fund Global (GBP) A

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

LGT Fixed Maturity Bond Fund 2023 (USD) A
LGT Fixed Maturity Bond Fund 2023 (USD) IM
LGT Fixed Maturity Bond Fund 2024 (USD) A
LGT Fixed Maturity Bond Fund 2024 (USD) IM

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

Im ersten Halbjahr 2020/2021 haben nachfolgende Ausschüttungen per 31. Oktober 2020 stattgefunden (Ex-Date 23. November 2020):

Name	Nettoertrag		Kapitalgewinne		Substanz		Total	
LGT Fixed Income Maturity Bond Fund 2023 (USD) A	USD	13.08	USD	0.00	USD	0.00	USD	13.08
LGT Fixed Income Maturity Bond Fund 2024 (USD) A	USD	21.97	USD	0.00	USD	0.00	USD	21.97

Für das zweite Halbjahr 2020/2021 sind nachfolgende Ausschüttungsbeträge per 30. April 2021 an die Anleger vorgesehen:

Name	Nettoertrag		Kapitalgewinne		Substanz		Total	
LGT Bond Fund Global Inflation Linked (EUR) A	EUR	0.00	EUR	0.00	EUR	0.00	EUR	0.00
LGT Bond Fund Global Inflation Linked (CHF) A	CHF	0.00	CHF	0.00	CHF	0.00	CHF	0.00
LGT Bond Fund Global Inflation Linked (GBP) A	GBP	0.00	GBP	5.65	GBP	0.00	GBP	5.65
LGT Bond Fund Global Inflation Linked (USD) A	USD	0.00	USD	6.68	USD	0.00	USD	6.68
LGT Bond Fund EMMA LC (EUR) A	EUR	43.50	EUR	0.00	EUR	0.00	EUR	43.50
LGT Bond Fund EMMA LC (USD) A	USD	36.54	USD	0.00	USD	0.00	USD	36.54
LGT Sustainable Bond Fund Global (EUR) A	EUR	8.55	EUR	2.90	EUR	0.00	EUR	11.45
LGT Sustainable Equity Fund Global (GBP) A	GBP	60.42	GBP	0.00	GBP	0.00	GBP	60.42
LGT Fixed Income Maturity Bond Fund 2023 (USD) A	USD	9.33	USD	0.00	USD	0.00	USD	9.33
LGT Fixed Income Maturity Bond Fund 2024 (USD) A	USD	9.60	USD	0.00	USD	0.00	USD	9.60

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

Erstmission

Name	Datum
LGT Sustainable Money Market Fund (CHF)	01.04.2003
LGT Sustainable Money Market Fund (EUR)	01.04.2003

Name	Datum
LGT Sustainable Money Market Fund (USD)	01.04.2003
LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked	01.05.2004
LGT Bond Fund EMMA LC	30.09.2011
LGT Sustainable Bond Fund Global	30.11.2009
LGT Sustainable Bond Fund Global Hedged	01.04.2003
LGT Sustainable Equity Fund Europe	01.04.2003
LGT Sustainable Equity Fund Global	01.12.2009
LGT Fixed Maturity Bond Fund 2023	29.03.2019
LGT Fixed Maturity Bond Fund 2024	31.01.2020

Kapital und weitere Angaben zur Investmentgesellschaft

Das Grundkapital des OGAW beträgt CHF 50'000 und ist unterteilt in 50 auf den Namen lautende Gründeraktien mit einem Nominalwert von CHF 1'000 je Aktie.

Sämtliche Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Investmentgesellschaft werden von Gesellschaften der LGT Gruppe Holding AG erbracht. Die Investmentgesellschaft beschäftigt aus diesem Grund nicht direkt eigenes Personal und leistet ebenfalls keine Vergütungen an die Geschäftsleitung.

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

Angaben zur Vergütungspolitik

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

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

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

Hinterlegungsstellen

<i>LGT Sustainable Money Market Fund (CHF)</i>	<i>LGT Sustainable Money Market Fund (EUR)</i>
EC Euroclear Bank, Brussels	DB Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main
SIX SIS AG, Zurich	EC Euroclear Bank, Brussels
	SIX SIS AG, Zurich

LGT Sustainable Money Market Fund (USD)

EC Euroclear Bank, Brussels

SIX SIS AG, Zurich

LGT Sustainable Bond Fund Global Inflation Linked

DB Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main

EC Euroclear Bank, Brussels

SIX SIS AG, Zurich

UBS AG, Zurich

LGT Bond Fund EMMA LC

RBC Investor Services Bank S.A., Dublin

LGT Sustainable Bond Fund Global

RBC Investor Services Bank S.A., Dublin

LGT Sustainable Bond Fund Global Hedged

RBC Investor Services Bank S.A., Dublin

LGT Sustainable Equity Fund Europe

RBC Investor Services Bank S.A., Dublin

LGT Sustainable Equity Fund Global

RBC Investor Services Bank S.A., Dublin

LGT Fixed Maturity Bond Fund 2023

EC Euroclear Bank, Brussels

LGT Bank Ltd., Vaduz

SIX SIS AG, Zurich

LGT Fixed Maturity Bond Fund 2024

EC Euroclear Bank, Brussels

LGT Bank Ltd., Vaduz

SIX SIS AG, Zurich

LGT Capital Partners (FL) AG

Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz
Phone +423 235 25 25, lgt.cp@lgtcp.com

LGT Bank AG

Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz
Phone +423 235 11 22, info@lgt.com

www.lgt.com

