

Halbjahresbericht 2019

Anlagefonds schweizerischen Rechts mit mehreren Teilvermögen (Umbrella-Fonds)

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2019

Anlagelösung Bank Cler – Einkommen (CHF)
Anlagelösung Bank Cler – Ausgewogen (CHF)
Anlagelösung Bank Cler – Wachstum (CHF)
Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Einkommen (CHF)
Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Ausgewogen (CHF)
Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Wachstum (CHF)
Anlagelösung Bank Cler – Regelbasiert (CHF)

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2019

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	2	
Anlagelösung Bank Cler – Einkommen (CHF)	3	B / CH0329763921 V / CH0432492152
Anlagelösung Bank Cler – Ausgewogen (CHF)	9	B / CH0329763939 V / CH0432492228
Anlagelösung Bank Cler – Wachstum (CHF)	14	B / CH0329763947 V / CH0432492236
Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Einkommen (CHF)	19	B / CH0369737678 V / CH0432492269
Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Ausgewogen (CHF)	24	B / CH0369737710 V / CH0432492285
Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Wachstum (CHF)	29	B / CH0369737744 V / CH0432492319
Anlagelösung Bank Cler – Regelbasiert (CHF)	34	B / CH0438362565 V / CH0438362664

Verkaufsrestriktionen

Anteile dieses Anlagefonds dürfen innerhalb der USA weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

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

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

Internetadresse

www.cler.ch

Organisation

Fondsleitung

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

Verwaltungsrat

André Müller-Wegner, Präsident
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Reto Ketterer, Vizepräsident
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

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

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

Franz Gysin
Unabhängiges Mitglied

Dr. Andreas Schlatter
Unabhängiges Mitglied

Geschäftsleitung

André Valente
Geschäftsführer und Delegierter des Verwaltungsrats

Eugène Del Cioppo
Stellvertretender Geschäftsführer und Leiter
Business Development & Client Management

Dr. Daniel Brüllmann
Leiter Real Estate Funds

Georg Pfister
Leiter Process, Platform, Systems und Leiter Finance

Christel Müller
Leiterin Corporate Governance & Change Management

Thomas Reisser
Leiter Compliance

Beat Schmidlin
Leiter Legal Services

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

Delegation der Anlageentscheide

Basler Kantonalbank (BKB)

Delegation der Administration

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

Zahlstellen

UBS Switzerland AG, Zürich
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Vertriebsträger

Mit dem Vertrieb des Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen ist die Bank Cler AG beauftragt worden.

Anlagelösung Bank Cler – Einkommen (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2017
Nettofondsvermögen in CHF		227 265 611.28	190 577 379.18	131 534 268.59
Klasse B	CH0329763921			1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		105.87	100.33	105.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		106.03	100.18	105.04
Anzahl Anteile im Umlauf		2 039 994,0910	1 888 553,5130	1 250 300,4870
Klasse V	CH0432492152			3
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		104.21	98.29	
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		104.37	98.14	
Anzahl Anteile im Umlauf		108 256,2880	11 193,3610	

¹ Erstemission per 10.10.2016

² siehe Ergänzende Angaben

³ Erstemission per 26.11.2018

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Ishares ETF (CH) – Ishares CHF Corporate Bond	8,06
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market	8,04
Credit Suisse Institutional Fund – Switzerland Bond Index	7,59
CSIF Switzerland Bond Index	7,38
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland Medium Term Passive	6,16
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland Medium Term Passive	6,03
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland	5,30
Axa Im Swiss Fund – Bonds	4,91
Pictet – Global Bonds	4,89
Swisscanto (CH) Index Equity Fund MSCI®	4,82
Übrige	28,08
Total	91,26

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	19 566 716.15	7 737 336.27
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	207 489 593.46	182 591 188.15
Sonstige Vermögenswerte	304 111.78	946 723.73
Gesamtfondsvermögen	227 360 421.39	191 275 248.15
Aufgenommene Kredite	-8 781.30	-625 178.84
Andere Verbindlichkeiten	-86 028.81	-72 690.13
Nettofondsvermögen	227 265 611.28	190 577 379.18

Erfolgsrechnung

	1.1.2019-30.6.2019	1.1.2018-31.12.2018
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	634.23	1 864.70
Negativzinsen	-26 340.26	-15 546.96
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	158 788.70	0.00
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	816 640.20	2 332 010.35
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	3 922.19	119 606.29
Total Ertrag	953 645.06	2 437 934.38
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-0.67
Prüfaufwand	0.00	-13 069.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-1 013 741.58	-1 579 867.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-32 791.59	-833.28
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	1 842 643.05
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	10 713.56
Sonstige Aufwendungen	0.00	-2 229.68
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-3 398.61	-14 724.32
Total Aufwand	-1 049 931.78	242 631.86
Nettoertrag	-96 286.72	2 680 566.24
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	204 223.63	447 948.39
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	-1 842 643.05
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	-10 713.56
Realisierter Erfolg	107 936.91	1 275 158.02
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	11 846 902.08	-8 555 478.90
Gesamterfolg	11 954 838.99	-7 280 320.88

¹ gemäss Kreisschreiben 24 Ziff. 2.9. EStV

² Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2019-30.6.2019	1.1.2018-31.12.2018
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	190 577 379.18	131 534 268.59
Abgeführte Verrechnungssteuer	-962 848.61	-989 614.39
Saldo aus dem Anteilverkehr	25 696 241.72	67 313 045.86
Gesamterfolg	11 954 838.99	-7 280 320.88
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	227 265 611.28	190 577 379.18

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2019-30.6.2019	1.1.2018-31.12.2018
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 888 553,5130	1 250 300,4870
Ausgegebene Anteile	275 108,0500	730 084,0120
Zurückgenommene Anteile	-123 667,4720	-91 830,9860
Bestand Ende Berichtsperiode	2 039 994,0910	1 888 553,5130
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	151 440,5780	638 253,0260
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	11 193,3610	0,0000
Ausgegebene Anteile	98 547,5420	11 193,3610
Zurückgenommene Anteile	-1 484,6150	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	108 256,2880	11 193,3610
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	97 062,9270	11 193,3610

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Investmentzertifikate, open end								
Global								
ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF-USD*	CHF	75 200	6 800		82 000	8 929 800	3,93	
ISHARES GOLD PRODUCERS UCITS ETF USD*	USD	260 000		260 000				
ISHARES III PLC MSCI WORLD-UCITS ETF-ACC*	USD	20 500			20 500	1 155 677	0,51	
PIC TET - GLOBAL BONDS-USD-I-CAP*	USD	52 000	2 900		54 900	11 121 944	4,89	
SSGA SPDR ETFs EUR I PLC - SPDR BARCLAYS EM LOCAL BOND ETF*	USD	42 800		42 800				
Total Global						21 207 421	9,33	
Schweiz								
ISHARES ETF (CH) - ISHARES CHF CORPORATE BOND (CH)-A*	CHF	159 000	22 000		181 000	18 328 060	8,06	
UBS ETF (CH) - SPI (CHF) A-DIS*	CHF	142 000			142 000	9 603 304	4,22	
Total Schweiz						27 931 364	12,29	
Vereinigte Staaten								
ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	10 300	300	5 000	5 600	2 341 521	1,03	
Total Vereinigte Staaten						2 341 521	1,03	
Total Investmentzertifikate, open end						51 480 306	22,64	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						51 480 306	22,64	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Investmentzertifikate, open end								
Emerging Markets								
CSIF LUX BOND GOVERNMENT EMERGING MARKETS LOCAL-QB-USD-CAP**	USD		3 200		3 200	3 392 189	1,49	
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL PASSIVE II IA2**	USD	4 400	500		4 900	5 151 339	2,27	
Total Emerging Markets						8 543 528	3,76	
Global								
BLACKROCK GLBAL FUNDS-LOCAL EMG MKTS LCAL CUR BND FND-I2-CAP**	USD	127 000	11 500		138 500	3 452 909	1,52	
GOLDMAN SACHS GLOBAL CORE EQUITY PORTFOLIO-I-CLOSE-CAP**	USD	149 000			149 000	3 264 329	1,44	
SSGA GLOBAL TREASURY INDEX BOND-I-ACC**	USD	708 000	92 000		800 000	9 187 152	4,04	
SWISSCANTO (CH) INDEX BOND FUND TOTAL MARKET AAA-BBB CHF**	CHF	38 000	5 000		43 000	4 459 719	1,96	
SWISSCANTO (CH) INDEX EQUITY FUND MSCI® FND-GT USD-CAP**	USD	50 900	17 600		68 500	10 967 416	4,82	
UBS (CH) INV FUND - BONDS CHF AUSLAND MED TERM PASSIVE I-A1**	CHF	12 050	2 200		14 250	14 008 605	6,16	
Total Global						45 340 130	19,94	
Schweiz								
AXA IM SWISS FD-BONDS CHF-I AC-CAP**	CHF	84 000	9 700		93 700	11 167 166	4,91	
CREDIT SUISSE INSTITUTNL FND-SWITZRLND BOND INDEX AAA-BBB-FA**	CHF	13 900	1 800		15 700	17 253 829	7,59	
CSIF EQ SW TTL MKT BLUE-QA-CHF-DISTRIBUTIVE**	CHF	9 225		1 925	7 300	8 975 277	3,95	
CSIF SWITZERLAND BOND INDEX AAA-BBB 1-5 Y-FA-CHF-DIST**	CHF	15 550	2 250		17 800	16 789 672	7,38	
PIC TET - SWISS MID-SMALL CAP-I**	CHF	200	20		220	1 733 670	0,76	
SWISSCANTO (CH) INDEX EQUITY FD SWITZERLAND TOTAL II-GT-CHF**	CHF	90 300		16 700	73 600	12 042 991	5,30	
SWISSCANTO (CH) IDX BND FD-TOTAL MKT AAA-BBB 1-5-GT-CHF-CAP**	CHF	160 000	24 000		184 000	18 273 942	8,04	
UBS (CH) INV FUND - BONDS CHF INLAND MED TERM PASSIVE I-A1**	CHF	12 250	2 100		14 350	13 703 533	6,03	
Total Schweiz						99 940 080	43,96	
Vereinigte Staaten								
UBAM-CORPORATE US DOLLAR BOND-IC-CAPITALISATION-USD**	USD	9 500	800		10 300	2 185 549	0,96	
Total Vereinigte Staaten						2 185 549	0,96	
Total Investmentzertifikate, open end						156 009 287	68,62	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						156 009 287	68,62	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						207 489 593	91,26 0,00	
Bankguthaben auf Sicht						19 566 716	8,61	
Sonstige Vermögenswerte						304 112	0,13	
Gesamtfondsvermögen						227 360 421	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-8 781		
Andere Verbindlichkeiten						-86 029		
Nettofondsvermögen						227 265 611		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2019	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	51 480 306	22,64
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	156 009 287	68,62
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	207 489 593	91,26

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse B:¹⁾ 0,97% p.a.
 - Klasse V: 0,99% p.a.
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse B: 1,50% p.a.
 - Klasse V: 1,50% p.a.
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

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

Soft Commission Arrangements

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:
Klasse B: 1,18%

Zusammengesetzte TER annualisiert:
Klasse V: 1,18%

¹⁾ Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde am 04.10.2018 von 0,91% auf 0,99% p.a. erhöht.

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.110330

USD 1 = CHF 0.975000

Anlagelösung Bank Cler – Ausgewogen (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2017
Nettofondsvermögen in CHF		280 457 503.13	232 880 042.49	171 078 816.91
Klasse B	CH0329763939			1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		113.11	103.17	111.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		112.94	103.02	110.95
Anzahl Anteile im Umlauf		2 371 467,2960	2 238 971,8130	1 539 640,6820
Klasse V	CH0432492228			3
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		106.38	96.55	
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		106.22	96.41	
Anzahl Anteile im Umlauf		114 976,7020	19 474,3330	

¹ Erstemission per 10.10.2016

² siehe Ergänzende Angaben

³ Erstemission per 26.11.2018

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland	8,66
CSIF Switzerland Total Market Index	7,97
Swisscanto (CH) Index Equity Fund MSCI®	7,95
Credit Suisse Institutional Fund – Switzerland Bond Index	6,93
UBS ETF (CH) – SPI (CHF)	6,63
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market	6,05
CSIF Switzerland Bond Index	6,05
Ishares ETF – Core SPI®	5,57
Ishares ETF (CH) – Ishares CHF Corporate Bond	5,05
UBS (CH) Institutional Fund	
– Equities Emerging Markets Global Passive II	3,54
Übrige	27,13
Total	91,53

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	23 185 643.56	11 767 560.04
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	256 820 488.04	220 975 998.26
Sonstige Vermögenswerte	598 706.38	930 248.91
Gesamtfondsvermögen	280 604 837.98	233 673 807.21
Aufgenommene Kredite	-39 952.93	-703 703.91
Andere Verbindlichkeiten	-107 381.92	-90 060.81
Nettofondsvermögen	280 457 503.13	232 880 042.49

Erfolgsrechnung

	1.1.2019-30.6.2019	1.1.2018-31.12.2018
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 549.98	4 790.89
Negativzinsen	-38 031.32	-34 008.22
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 801 683.95	3 018 058.84
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	59 075.33	284 136.35
Total Ertrag	1 824 277.94	3 272 977.86
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-0.33
Prüfaufwand	0.00	-13 069.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-1 275 038.28	-1 972 232.97
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-33 885.79	-1 521.80
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	2 316 695.07
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	18 881.71
Sonstige Aufwendungen	0.00	-2 562.92
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-22 664.03	-40 571.62
Total Aufwand	-1 331 588.10	305 617.74
Nettoertrag	492 689.84	3 578 595.60
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	81 102.99	1 437 184.00
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	-2 316 695.07
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	-18 881.71
Realisierter Erfolg	573 792.83	2 680 202.82
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	23 803 070.89	-17 854 308.66
Gesamterfolg	24 376 863.72	-15 174 105.84

¹ gemäss Kreisschreiben 24 Ziff. 2.9. EStV

² Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2019-30.6.2019	1.1.2018-31.12.2018
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	232 880 042.49	171 078 816.91
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 279 815.92	-1 235 688.27
Saldo aus dem Anteilverkehr	24 480 412.84	78 211 019.08
Gesamterfolg	24 376 863.72	-15 174 105.23
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	280 457 503.13	232 880 042.49

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2019-30.6.2019	1.1.2018-31.12.2018
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 238 971,8130	1 539 640,6820
Ausgegebene Anteile	266 189,1270	815 569,8870
Zurückgenommene Anteile	-133 693,6440	-116 238,7560
Bestand Ende Berichtsperiode	2 371 467,2960	2 238 971,8130
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	132 495,4830	699 331,1310
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	19 474,3330	0,0000
Ausgegebene Anteile	95 753,6320	19 474,3450
Zurückgenommene Anteile	-251,2630	-0,0120
Bestand Ende Berichtsperiode	114 976,7020	19 474,3330
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	95 502,3690	19 474,3330

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Investmentzertifikate, open end							
Global							
ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF-USD*	CHF	69 500	7 800	77 300	8 417 970	3,00	
ISHARES GOLD PRODUCERS UCITS ETF USD*	USD	317 500		317 500			
ISHARES III PLC MSCI WORLD-UCITS ETF-ACC*	USD	124 500		124 500	7 018 625	2,50	
PIC TET - GLOBAL BONDS-USD-I-CAP*	USD	26 500	700	27 200	5 510 326	1,96	
SSGA SPDR ETFs EUR I PLC - SPDR BARCLAYS EM LOCAL BOND ETF*	USD	52 800		52 800			
Total Global					20 946 921	7,46	
Schweiz							
ISHARES ETF (CH) - ISHARES CHF CORPORATE BOND (CH)-A*	CHF	95 200	44 800	140 000	14 176 400	5,05	
ISHARES ETF - CORE SPI (R)(CH)-ETF*	CHF	124 700		124 700	15 622 416	5,57	
UBS ETF (CH) - SPI (CHF) A-DIS*	CHF	275 000		275 000	18 597 948	6,63	
Total Schweiz					48 396 764	17,25	
Vereinigte Staaten							
ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	13 000	400	6 900	2 885 088	1,03	
Total Vereinigte Staaten					2 885 088	1,03	
Total Investmentzertifikate, open end					72 228 773	25,74	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					72 228 773	25,74	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							
Investmentzertifikate, open end							
Emerging Markets							
CSIF LUX BOND GOVERNMENT EMERGING MARKETS LOCAL-QB-USD-CAP**	USD		4 000	4 000	4 240 236	1,51	
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL PASSIVE II IAZ**	USD	8 600	850	9 450	9 934 726	3,54	
Total Emerging Markets					14 174 962	5,05	
Global							
BLACKROCK GLBAL FUNDS-LOCAL EMG MKTS LOCAL CUR BND FND-I2-CAP**	USD	158 000	11 500	169 500	4 225 762	1,51	
GOLDMAN SACHS GLOBAL CORE EQUITY PORTFOLIO-I-CLOSE-CAP**	USD	354 000	30 000	384 000	8 412 768	3,00	
SSGA GLOBAL TREASURY INDEX BOND-I-ACC**	USD	663 000	77 000	740 000	8 498 116	3,03	
SWISSCANTO (CH) INDEX EQUITY FUND MSCI® FND-GT USD-CAP**	USD	116 200	23 200	139 400	22 319 091	7,95	
UBS (CH) INV FUND - BONDS CHF AUSLAND MED TERM PASSIVE I-A1**	CHF	6 225	1 075	7 300	7 176 338	2,56	
Total Global					50 632 075	18,04	
Schweiz							
AXA IM SWISS FD-BONDS CHF-I AC-CAP**	CHF	42 200	4 600	46 800	5 577 624	1,99	
CREDIT SUISSE INSTITUTNL FND-SWITZRLND BOND INDEX AAA-BBB-FA**	CHF	16 300	1 400	17 700	19 451 769	6,93	
CSIF EQ SW TTL MKT BLUE-QA-CHF-DISTRIBUTIVE**	CHF	20 575	100	2 475	18 200	22 376 718	7,97
CSIF SWITZERLAND BOND INDEX AAA-BBB 1-5 Y-FA-CHF-DIST**	CHF	15 325	2 675	18 000	16 978 320	6,05	
PIC TET - SWISS MID-SMALL CAP-I**	CHF	560		560	4 412 979	1,57	
SWISSCANTO (CH) INDEX EQUITY FD SWITZERLAND TOTAL II-GT-CHF**	CHF	164 500	8 500	24 500	148 500	24 298 699	8,66
SWISSCANTO (CH) IDX BND FD-TOTAL MKT AAA-BBB 1-5-GT-CHF-CAP**	CHF	149 500	21 500	171 000	16 982 848	6,05	
UBS (CH) INV FUND - BONDS CHF INLAND MED TERM PASSIVE I-A1**	CHF	6 350	925	7 275	6 947 261	2,48	
Total Schweiz					117 026 218	41,70	
Vereinigte Staaten							
UBAM-CORPORATE US DOLLAR BOND-IC-CAPITALISATION-USD**	USD	11 500	1 500	13 000	2 758 460	0,99	
Total Vereinigte Staaten					2 758 460	0,99	
Total Investmentzertifikate, open end					184 591 715	65,79	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					184 591 715	65,79	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					256 820 488	91,53 (0,00)	
Bankguthaben auf Sicht					23 185 644	8,26	
Sonstige Vermögenswerte					598 706	0,21	
Gesamtfondsvermögen					280 604 838	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-39 953		
Andere Verbindlichkeiten					-107 382		
Nettofondsvermögen					280 457 503		
Bewertungskategorie					Verkehrswert per 30.6.2019	in % des Gesamt- fondsvermögens³	
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden					72 228 773	25,74	
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern					184 591 715	65,79	
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten					-	-	
Total					256 820 488	91,53	

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse B:¹⁾ 0,97% p.a.
 - Klasse V: 1,00% p.a.
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse B: 1,50% p.a.
 - Klasse V: 1,50% p.a.
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

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

Soft Commission Arrangements

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:
Klasse B: 1,18%

Zusammengesetzte TER annualisiert:
Klasse V: 1,19%

¹⁾ Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde am 04.10.2018 von 0,91% auf 1,00% p.a. erhöht.

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.110330

USD 1 = CHF 0.975000

Anlagelösung Bank Cler – Wachstum (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2017
Nettofondsvermögen in CHF		58 693 226.31	47 299 180.26	35 643 343.32
Klasse B	CH0329763947			¹
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		120.12	105.42	117.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		120.30	105.58	117.37
Anzahl Anteile im Umlauf		459 897,2480	444 822,5160	304 155,4290
Klasse V	CH0432492236			³
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108.58	94.75	
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		108.74	94.89	
Anzahl Anteile im Umlauf		31 792,8430	4 300,6760	

¹ Erstemission per 10.10.2016

² siehe Ergänzende Angaben

³ Erstemission per 26.11.2018

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland	12,21
CSIF Equity Switzerland Total Market Blue	12,14
Swisscanto (CH) MSCI World Ex Switzerland Index Fund	10,09
UBS ETF (CH) – SPI	9,78
Ishares ETF – Core SPI® (CH)-ETF	9,21
Ishares III PLC MSCI World-UCITS ETF	6,63
CSIF Switzerland Bond Index	5,50
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging Markets Global Passive II	5,19
Goldman Sachs Global Core Equity Portfolio	4,92
Ishares ETF (CH) – Ishares CHF Corporate Bond	3,07
Übrige	12,62
Total	91,36

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 674 623.76	2 783 084.31
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	53 640 145.92	44 884 681.86
Sonstige Vermögenswerte	401 546.12	240 792.36
Gesamtfondsvermögen	58 716 315.80	47 908 558.53
Aufgenommene Kredite	-1 254.04	-591 408.51
Andere Verbindlichkeiten	-21 835.45	-17 969.76
Nettofondsvermögen	58 693 226.31	47 299 180.26

Erfolgsrechnung

	1.1.2019-30.6.2019	1.1.2018-31.12.2018
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	354.39	1 041.09
Negativzinsen	-7 886.33	-7 093.65
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	457 997.63	711 455.51
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	25 273.77	91 808.32
Total Ertrag	475 739.46	797 211.27
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-287.60
Prüfaufwand	0.00	-13 069.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-255 641.77	-407 722.35
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-8 975.94	-324.88
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	483 097.62
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	4 203.60
Sonstige Aufwendungen	0.00	-2 563.01
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-12 884.75	-17 012.12
Total Aufwand	-277 502.46	46 321.86
Nettoertrag	198 237.00	843 533.13
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-26 056.51	230 004.73
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	-483 097.62
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	-4 203.60
Realisierter Erfolg	172 180.49	586 236.64
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6 923 453.28	-5 352 384.10
Gesamterfolg	7 095 633.77	-4 766 147.46

¹ gemäss Kreisschreiben 24 Ziff. 2.9. EStV

² Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2019-30.6.2019	1.1.2018-31.12.2018
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	47 299 180.26	35 643 343.32
Abgeführte Verrechnungssteuer	-296 954.25	-253 127.33
Saldo aus dem Anteilverkehr	4 595 366.53	16 675 111.73
Gesamterfolg	7 095 633.77	-4 766 147.46
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	58 693 226.31	47 299 180.26

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2019-30.6.2019	1.1.2018-31.12.2018
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	444 822,5160	304 155,4290
Ausgegebene Anteile	51 502,2820	171 402,6630
Zurückgenommene Anteile	-36 427,5500	-30 735,5760
Bestand Ende Berichtsperiode	459 897,2480	444 822,5160
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	15 074,7320	140 667,0870
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 300,6760	0,0000
Ausgegebene Anteile	28 241,1920	4 300,6760
Zurückgenommene Anteile	-749,0250	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	31 792,8430	4 300,6760
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	27 492,1670	4 300,6760

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Global							
ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF-USD*	CHF	5 000		5 000	544 500	0,93	
ISHARES GOLD PRODUCERS UCITS ETF USD*	USD	63 500		63 500			
ISHARES III PLC MSCI WORLD-UCITS ETF-ACC*	USD	66 700	2 400	69 100	3 895 478	6,63	
PIC TET - GLOBAL BONDS-USD-I-CAP*	USD	2 650	350	3 000	607 757	1,04	
SSGA SPDR ETFs EUR I PLC - SPDR BARCLAYS EM LOCAL BOND ETF*	USD	10 500		10 500			
Total Global					5 047 734	8,60	
Schweiz							
ISHARES ETF (CH) - ISHARES CHF CORPORATE BOND (CH)-A*	CHF	10 300	7 500	17 800	1 802 428	3,07	
ISHARES ETF - CORE SPI (R)(CH)-ETF*	CHF	42 200	950	43 150	5 405 832	9,21	
UBS ETF (CH) - SPI (CHF) A-DIS*	CHF	79 400	5 500	84 900	5 741 694	9,78	
Total Schweiz					12 949 954	22,06	
Vereinigte Staaten							
ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	2 650		1 350	564 474	0,96	
Total Vereinigte Staaten					564 474	0,96	
Total Investmentzertifikate, open end					18 562 162	31,61	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					18 562 162	31,61	

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

Investmentzertifikate, open end

Emerging Markets							
CSIF LUX BOND GOVERNMENT EMERGING MARKETS LOCAL-QB-USD-CAP**	USD		855	855	906 350	1,54	
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL PASSIVE II IAZ**	USD	2 800	100	2 900	3 048 752	5,19	
Total Emerging Markets					3 955 102	6,74	
Global							
BLACKROCK GLBAL FUNDS-LOCAL EMG MKTS LCAL CUR BND FND-I2-CAP**	USD	34 500		34 500	860 111	1,46	
GOLDMAN SACHS GLOBAL CORE EQUITY PORTFOLIO-I-CLOSE-CAP**	USD	119 500	12 300	131 800	2 887 507	4,92	
SSGA GLOBAL TREASURY INDEX BOND-I-ACC**	USD	48 000	4 000	52 000	597 165	1,02	
SWISSCANTO (CH) MSCI WORLD EX SWITZERLAND INDEX FND-GT USD-CAP**	USD	30 700	6 300	37 000	5 924 006	10,09	
Total Global					10 268 789	17,49	
Schweiz							
AXA IM SWISS FD-BONDS CHF-I AC-CAP**	CHF	4 450	800	5 250	625 695	1,07	
CREDIT SUISSE INSTITUTNL FND-SWITZRLND BOND INDEX AAA-BBB-FA**	CHF	740	55	795	873 681	1,49	
CSIF EQ SW TTL MKT BLUE-QA-CHF-DISTRIBUTIVE**	CHF	6 175	200	5 800	7 131 042	12,14	
CSIF SWITZERLAND BOND INDEX AAA-BBB 1-5 Y-FA-CHF-DIST**	CHF	2 960	465	3 425	3 230 597	5,50	
PIC TET - SWISS MID-SMALL CAP-I**	CHF	155		155	1 221 450	2,08	
SWISSCANTO (CH) INDEX EQUITY FUND SWITZERLAND TOTAL II-GT-CHF**	CHF	47 250		3 450	7 166 889	12,21	
Total Schweiz					20 249 354	34,49	
Vereinigte Staaten							
UBAM-CORPORATE US DOLLAR BOND-IC-CAPITALISATION-USD**	USD	2 475	375	2 850	604 739	1,04	
Total Vereinigte Staaten					604 739	1,04	
Total Investmentzertifikate, open end					35 077 984	59,75	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					35 077 984	59,75	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)							
					53 640 146	91,36	0,00
Bankguthaben auf Sicht					4 674 624	7,96	
Sonstige Vermögenswerte					401 546	0,68	
Gesamtfondsvermögen					58 716 316	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-1 254		
Andere Verbindlichkeiten					-21 836		
Nettofondsvermögen					58 693 226		

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 30.6.2019	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	18 562 162	31,61
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	35 077 984	59,75
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	53 640 146	91,36

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse B:¹⁾ 0,94% p.a.
 - Klasse V: 0,97% p.a.
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse B: 1,50% p.a.
 - Klasse V: 1,50% p.a.
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

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

Soft Commission Arrangements

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:
Klasse B: 1,15%

Zusammengesetzte TER annualisiert:
Klasse V: 1,16%

¹⁾ Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde am 04.10.2018 von 0.88% auf 0.97% p.a. erhöht.

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.110330

USD 1 = CHF 0.975000

Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Einkommen (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in CHF		66 545 828.75	48 893 263.44
Klasse B	CH0369737678		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		104.20	98.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		104.36	98.40
Anzahl Anteile im Umlauf		590 204,6950	494 525,4760
Klasse V	CH0432492269		3
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		104.26	98.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		104.42	98.10
Anzahl Anteile im Umlauf		48 403,7900	1 615,8490

¹ Erstemission per 27.7.2017

² siehe Ergänzende Angaben

³ Erstemission per 26.11.2018

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
BKB Cler Sustainable – Bonds CHF Domestic	28,62
Crown Sigma – LGT Sustainable Bond Global	15,93
BKB Cler Sustainable – Bonds CHF Foreign	15,46
BKB Cler Sustainable – Equity Switzerland	12,34
UBS – ETF MSCI World Socially Responsible	9,06
Raiffeisen Futura Swiss Franc Bond -I- Distribution	7,01
UBS ETF – MSCI Emerging Market Social Responsible UCITS ETF	1,99
Vontobel Fund (CH) – Ethos Equities Swiss Mid & Small	0,73
Total	91,14

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	5 728 548.41	3 093 243.68
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	60 670 234.82	45 809 227.38
Sonstige Vermögenswerte	174 026.15	9 929.27
Gesamtfondsvermögen	66 572 809.38	48 912 400.33
Aufgenommene Kredite	-1 034.36	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-25 946.27	-19 136.89
Nettofondsvermögen	66 545 828.75	48 893 263.44

Erfolgsrechnung

	1.1.2019-30.6.2019	27.7.2017-31.12.2018
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	923.50	1 417.96
Negativzinsen	-11 268.39	-6 836.72
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	518 329.60	405 551.19
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	39 828.80	-161 196.32
Total Ertrag	547 813.51	238 936.11
Aufwand		
Passivzinsen	-32.21	-95.16
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-287 904.25	-409 715.98
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-12 838.79	-139.94
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	683 551.65
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	2 229.81
Sonstige Aufwendungen	0.00	-5 939.30
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-4 973.90	10 878.47
Total Aufwand	-305 749.15	280 769.55
Nettoertrag	242 064.36	519 705.66
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-246 530.49	-218 480.62
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	-683 551.65
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	-2 229.81
Realisierter Erfolg	-4 466.13	-384 556.42
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 331 550.75	-1 076 483.65
Gesamterfolg	3 327 084.62	-1 461 040.07

¹ gemäss Kreisschreiben 24 Ziff. 2.9. EStV

² Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2019-30.6.2019	27.7.2017-31.12.2018
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	48 893 263.44	0.00
Abgeführte Verrechnungssteuer	-199 764.43	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	14 525 245.12	50 354 303.51
Gesamterfolg	3 327 084.62	-1 461 040.07
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	66 545 828.75	48 893 263.44

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2019-30.6.2019	27.7.2017-31.12.2018
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	494 525,4760	0,0000
Ausgegebene Anteile	117 949,2180	514 686,2230
Zurückgenommene Anteile	-22 269,9990	-20 160,7470
Bestand Ende Berichtsperiode	590 204,6950	494 525,4760
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	95 679,2190	494 525,4760
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 615,8490	0,0000
Ausgegebene Anteile	47 967,4370	1 615,8490
Zurückgenommene Anteile	-1 179,4960	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	48 403,7900	1 615,8490
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	46 787,9410	1 615,8490

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Global								
UBS ETF-MSCI EMERG MKRT SOC RESPONSIBLE UCITS ETF-USD-A-DIST*	USD	76 520	22 480		99 000	1 323 358	1,99	
UBS-ETF MSCI WORLD SOCIALLY RESPONSIBLE-A-DIS*	USD	59 700	9 700	5 900	63 500	6 034 611	9,06	
Total Global						7 357 969	11,05	
Total Investmentzertifikate, open end						7 357 969	11,05	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						7 357 969	11,05	

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

Investmentzertifikate, open end

Global								
CROWN SIGMA-LGT SUSTAINABLE BOND GLOBAL SUB-FUND-C-EUR-ACC**	EUR	6 990	1 870		8 860	10 603 847	15,93	
RAIFFEISEN FUTURA SWISS FRANC BOND-I-DISTRIBUTION**	CHF	24 900	19 800		44 700	4 665 786	7,01	
Total Global						15 269 633	22,94	
Schweiz								
BKB CLER SUSTAINABLE - EQUITY SWITZERLAND (CHF) I2**	CHF	772	107	161	718	8 215 586	12,34	
BKB CLER SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF	1 422	465	12	1 875	19 045 200	28,61	
BKB CLER SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF	768	255		1 023	10 294 347	15,46	
VONTOBEL FNDD CH-ETHOS EQUITIES SWISS MID & SMALL-A-CHF**	CHF	1 075	125		1 200	487 500	0,74	
Total Schweiz						38 042 632	57,15	
Total Investmentzertifikate, open end						53 312 266	80,09	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						53 312 266	80,09	
Total Wertschriften						60 670 235	91,14	
(davon ausgeliehen)							0,00	
Bankguthaben auf Sicht						5 728 548	8,60	
Sonstige Vermögenswerte						174 026	0,26	
Gesamtfondsvermögen						66 572 809	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 034		
Andere Verbindlichkeiten						-25 946		
Nettofondsvermögen						66 545 829		

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 30.6.2019	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	7 357 969	11,05
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	53 312 266	80,09
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	60 670 235	91,14

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse B:¹⁾ 0,99% p.a.
 - Klasse V: 1,02% p.a.
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse B: 1,50% p.a.
 - Klasse V: 1,50% p.a.
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

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

Soft Commission Arrangements

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

¹⁾ Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde am 04.10.2018 von 0.91% auf 1.02% p.a. erhöht.

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse B: 1,22%

Zusammengesetzte TER annualisiert:

Klasse V: 1,22%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.110330

USD 1 = CHF 0.975000

Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Ausgewogen (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in CHF		95 969 171.79	69 331 202.37
Klasse B	CH0369737710		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		107.41	98.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		107.57	98.21
Anzahl Anteile im Umlauf		815 317,7320	698 667,2680
Klasse V	CH0432492285		3
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		106.27	96.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		106.43	96.79
Anzahl Anteile im Umlauf		79 016,2920	8 515,6070

¹ Erstemission per 27.7.2017

² siehe Ergänzende Angaben

³ Erstemission per 26.11.2018

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
BKB Cler Sustainable – Equity Switzerland	25,93
BKB Cler Sustainable – Bonds CHF Domestic	20,63
UBS – ETF MSCI World Socially Responsible	15,44
Crown Sigma – LGT Sustainable Bond Global	11,89
BKB Cler Sustainable – Bonds CHF Foreign	10,17
UBS ETF – MSCI Emerging Market Social Responsible UCITS ETF	3,56
Vontobel Fund (CH) – Ethos Equities Swiss Mid & Small	2,96
Total	90,58

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	8 734 736.02	4 351 760.59
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	86 963 706.52	64 998 594.35
Sonstige Vermögenswerte	309 719.37	7 442.52
Gesamtfondsvermögen	96 008 161.91	69 357 797.46
Aufgenommene Kredite	-2 541.29	-11.81
Andere Verbindlichkeiten	-36 448.83	-26 583.28
Nettofondsvermögen	95 969 171.79	69 331 202.37

Erfolgsrechnung

	1.1.2019-30.6.2019	27.7.2017-31.12.2018
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 813.00	3 890.64
Negativzinsen	-16 030.11	-7 933.87
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	980 533.40	531 019.41
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	100 502.90	-128 784.30
Total Ertrag	1 066 819.19	398 191.88
Aufwand		
Passivzinsen	-40.72	-66.45
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-400 010.69	-561 569.97
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-21 748.26	-571.00
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	954 700.27
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	11 485.23
Sonstige Aufwendungen	0.00	-5 739.32
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-13 119.38	6 077.52
Total Aufwand	-434 919.05	404 316.28
Nettoertrag	631 900.14	802 508.16
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-485 577.21	-166 305.35
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	-954 700.27
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	-11 485.23
Realisierter Erfolg	146 322.93	-329 982.69
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7 426 675.19	-2 765 212.87
Gesamterfolg	7 572 998.12	-3 095 195.56

¹ gemäss Kreisschreiben 24 Ziff. 2.9. EStV

² Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2019-30.6.2019	27.7.2017-31.12.2018
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	69 331 202.37	0.00
Abgeführte Verrechnungssteuer	-300 093.36	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	19 365 064.66	72 426 397.93
Gesamterfolg	7 572 998.12	-3 095 195.56
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	95 969 171.79	69 331 202.37

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2019-30.6.2019	27.7.2017-31.12.2018
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	698 667,2680	0,0000
Ausgegebene Anteile	147 721,0480	718 193,2330
Zurückgenommene Anteile	-31 070,5840	-19 525,9650
Bestand Ende Berichtsperiode	815 317,7320	698 667,2680
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	116 650,4640	698 667,2680
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	8 515,6070	0,0000
Ausgegebene Anteile	71 265,9120	8 515,7300
Zurückgenommene Anteile	-765,2270	-0,1230
Bestand Ende Berichtsperiode	79 016,2920	8 515,6070
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	70 500,6850	8 515,6070

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Global								
UBS ETF-MSCI EMERG MRKT SOC RESPONSIBLE UCITS ETF-USD-A-DIST*	USD	194 000	62 000		256 000	3 422 016	3,56	
UBS-ETF MSCI WORLD SOCIALLY RESPONSIBLE-A-DIS*	USD	140 000	23 700	7 700	156 000	14 825 187	15,44	
Total Global						18 247 203	19,01	
Total Investmentzertifikate, open end						18 247 203	19,01	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						18 247 203	19,01	

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

Investmentzertifikate, open end

Global								
CROWN SIGMA-LGT SUSTAINABLE BOND GLOBAL SUB-FUND-C-EUR-ACC**	EUR	7 580	1 960		9 540	11 417 687	11,89	
Total Global						11 417 687	11,89	
Schweiz								
BKB CLER SUSTAINABLE - EQUITY SWITZERLAND (CHF) I2**	CHF	2 090	321	236	2 175	24 887 046	25,92	
BKB CLER SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF	1 330	645	25	1 950	19 807 008	20,63	
BKB CLER SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF	734	255	19	970	9 761 013	10,17	
VONTOBEL FNDD CH-ETHOS EQUITIES SWISS MID & SMALL-A-CHF**	CHF	6 155	845		7 000	2 843 750	2,96	
Total Schweiz						57 298 817	59,68	
Total Investmentzertifikate, open end						68 716 504	71,57	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						68 716 504	71,57	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						86 963 707	90,58	0,00
Bankguthaben auf Sicht						8 734 736	9,10	
Sonstige Vermögenswerte						309 719	0,32	
Gesamtfondsvermögen						96 008 162	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-2 541		
Andere Verbindlichkeiten						-36 449		
Nettofondsvermögen						95 969 172		

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 30.6.2019	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	18 247 203	19,01
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	68 716 504	71,57
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	86 963 707	90,58

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse B:¹⁾ 0,97% p.a.
 - Klasse V: 1,00% p.a.
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse B: 1,50% p.a.
 - Klasse V: 1,50% p.a.
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

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

Soft Commission Arrangements

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

¹⁾ Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde am 04.10.2018 von 0,91% auf 1,00% p.a. erhöht.

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse B: 1,20%

Zusammengesetzte TER annualisiert:

Klasse V: 1,21%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.110330

USD 1 = CHF 0.975000

Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Wachstum (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in CHF		16 259 053.29	12 797 838.13
Klasse B	CH0369737744		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		109.84	96.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		110.00	96.90
Anzahl Anteile im Umlauf		134 865,0780	131 037,1340
Klasse V	CH0432492319		3
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108.33	94.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		108.49	95.07
Anzahl Anteile im Umlauf		13 340,2670	1 262,8220

¹ Erstemission per 27.7.2017

² siehe Ergänzende Angaben

³ Erstemission per 26.11.2018

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
BKB Cler Sustainable – Equity Switzerland (CHF)	27,78
UBS – ETF MSCI World Socially Responsible	23,44
Pictet – Ethos CH Sw Sust-I-Dy-Distributive	13,44
Crown Sigma – LGT Sustainable Bond Global Sub-Fund	6,82
BKB Cler Sustainable – Bonds CHF Domestic	6,81
UBS ETF – MSCI Emerging Markets Socially Responsible Ucits ETF	5,46
BKB Cler Sustainable – Bonds CHF Foreign	4,05
Vontobel Fund (CH) – Ethos Equities Swiss Mid & Small	2,29
Total	90,09

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 551 830.24	805 144.13
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	14 773 659.34	11 985 030.77
Sonstige Vermögenswerte	74 388.04	12 212.50
Gesamtfondsvermögen	16 399 877.62	12 802 387.40
Aufgenommene Kredite	-135 135.46	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-5 688.87	-4 549.27
Nettofondsvermögen	16 259 053.29	12 797 838.13

Erfolgsrechnung

	1.1.2019-30.6.2019	27.7.2017-31.12.2018
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	348.00	850.12
Negativzinsen	-2 841.98	-1 489.31
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	211 000.92	130 586.99
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	20 184.06	-2 066.18
Total Ertrag	228 691.00	127 881.62
Aufwand		
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-66 104.30	-108 879.43
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-3 002.46	-82.77
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	191 709.28
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	1 815.01
Sonstige Aufwendungen	0.00	-5 739.30
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-13 674.45	261.30
Total Aufwand	-82 781.21	79 084.09
Nettoertrag	145 909.79	206 965.71
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-46 671.04	-12 397.12
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	-191 709.28
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	-1 815.01
Realisierter Erfolg	99 238.75	1 044.30
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 804 805.71	-823 379.30
Gesamterfolg	1 904 044.46	-822 335.00

¹ gemäss Kreisschreiben 24 Ziff. 2.9. EStV

² Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2019-30.6.2019	27.7.2017-31.12.2018
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	12 797 838.13	0.00
Abgeführte Verrechnungssteuer	-74 756.44	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	1 631 927.14	13 620 173.13
Gesamterfolg	1 904 044.46	-822 335.00
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	16 259 053.29	12 797 838.13

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2019-30.6.2019	27.7.2017-31.12.2018
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	131 037,1340	0,0000
Ausgegebene Anteile	17 963,1510	138 775,2420
Zurückgenommene Anteile	-14 135,2070	-7 738,1080
Bestand Ende Berichtsperiode	134 865,0780	131 037,1340
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	3 827,9440	131 037,1340
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 262,8220	0,0000
Ausgegebene Anteile	12 641,8470	1 262,8220
Zurückgenommene Anteile	-564,4020	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	13 340,2670	1 262,8220
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	12 077,4450	1 262,8220

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2018 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Global								
UBS ETF-MSCI EMERG MRKT SOC RESPONSIBLE UCITS ETF-USD-A-DIST*	USD	67 400	10 000	10 400	67 000	895 606	5,46	
UBS-ETF MSCI WORLD SOCIALLY RESPONSIBLE-A-DIS*	USD	36 700	4 900	1 150	40 450	3 844 095	23,44	
Total Global						4 739 701	28,90	
Total Investmentzertifikate, open end						4 739 701	28,90	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						4 739 701	28,90	

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

Investmentzertifikate, open end

Global								
CROWN SIGMA-LGT SUSTAINABLE BOND GLOBAL SUB-FUND-C-EUR-ACC**	EUR	830	105		935	1 119 029	6,82	
Total Global						1 119 029	6,82	
Schweiz								
BKB CLER SUSTAINABLE - EQUITY SWITZERLAND (CHF) I2**	CHF	379	42	23	398	4 554 043	27,77	
BKB CLER SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF	78	40	8	110	1 117 318	6,81	
BKB CLER SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF	43	27	4	66	664 151	4,05	
PICTET-ETHOS CH SW SUSTI-DY-DISTRIBUTIVE**	CHF	14 600	1 370	3 050	12 920	2 203 635	13,44	
VONTOBEL FNDD CH-ETHOS EQUITIES SWISS MID & SMALL-A-CHF**	CHF	870	105	50	925	375 780	2,30	
Total Schweiz						8 914 929	54,37	
Total Investmentzertifikate, open end						10 033 958	61,19	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						10 033 958	61,19	
Total Wertschriften						14 773 659	90,09	
(davon ausgeliehen)							0,00	
Bankguthaben auf Sicht						1 551 830	9,46	
Sonstige Vermögenswerte						74 389	0,45	
Gesamtfondsvermögen						16 399 878	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-135 135		
Andere Verbindlichkeiten						-5 690		
Nettofondsvermögen						16 259 053		

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 30.6.2019	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	4 739 701	28,90
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	10 033 958	61,19
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	14 773 659	90,09

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse B:¹⁾ 0,90% p.a.
 - Klasse V: 0,92% p.a.
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse B: 1,50% p.a.
 - Klasse V: 1,50% p.a.
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

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

Soft Commission Arrangements

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

¹⁾ Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde am 04.10.2018 von 0,84% auf 0,92% p.a. erhöht.

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse B: 1,21%

Zusammengesetzte TER annualisiert:

Klasse V: 1,19%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.110330

USD 1 = CHF 0.975000

Anlagelösung Bank Cler – Regelbasiert (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2019
Nettofondsvermögen in CHF		29 423 468.44
Klasse B	CH0438362565	1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		102.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		103.07
Anzahl Anteile im Umlauf		228 367,5670
Klasse V	CH0438362664	1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		102.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		103.07
Anzahl Anteile im Umlauf		57 515,3760

¹ Erstemission per 8.2.2019

² siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
UBS ETF (CH) – SPI (CHF)	17,98
Ishares III PLC – Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	12,50
UBS ETF SBI Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF	12,33
Swisscanto (CH) Index Bond Fund	
– Total Market AAA-BBB 1-5-GT-CHF-CAP	8,34
SPDR ETFs Europe I PLC – SPDR MSCI ACWI ETF	7,95
Swisscanto (CH) Index Bond Fund – Total Market AAA-BBB CHF	6,19
Ishares VI PLC – Ishares MSCI World CHF Hedged UCITS ETF	5,10
Ishares VI PLC – Edge MSCI World Min Vola UCITS ETF	3,76
CS Index Fund (CH) – Equity Switzerland Small & Mid Cap	3,50
Ishares NASDAQ 100 UCITS ETF	2,54
Übrige	14,89
Total	95,08

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2019
Verkehrswerte	CHF
Bankguthaben	
– auf Sicht	1 439 714.88
Effekten	
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	28 203 553.30
Sonstige Vermögenswerte	21 434.72
Gesamtfondsvermögen	29 664 702.90
Aufgenommene Kredite	-230 666.52
Andere Verbindlichkeiten	-10 567.94
Nettofondsvermögen	29 423 468.44

Erfolgsrechnung

	8.2.2019-30.6.2019
Ertrag	CHF
Negativzinsen	-402.50
Erträge der Effekten	
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	50 448.12
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-30 649.54
Total Ertrag	19 396.08
Aufwand	
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-56 786.01
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-11 940.45
Sonstige Aufwendungen	-127.13
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	95.55
Total Aufwand	-68 758.04
Nettoertrag	-49 361.96
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-11 585.02
Realisierter Erfolg	-60 946.98
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	531 008.34
Gesamterfolg	470 061.36

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

8.2.2019-30.6.2019

	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	28 953 407.08
Gesamterfolg	470 061.36
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	29 423 468.44

Entwicklung der Anteile im Umlauf

8.2.2019-30.6.2019

Klasse B	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	228 821,5670
Zurückgenommene Anteile	-454,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	228 367,5670

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 228 367,5670

Klasse V	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	57 538,2820
Zurückgenommene Anteile	-22,9060
Bestand Ende Berichtsperiode	57 515,3760

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 57 515,3760

Inventar des Fondsvermögens

Titel	8.2.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2019 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Global							
ISHARES DIGITALISATION UCITS ETF USD ACC*	USD	110 000		110 000	748 471	2,52	
ISHARES III PLC - CORE GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF - CHF*	CHF	714 000		714 000	3 709 230	12,50	
ISHARES VI PLC - ISHARES MSCI WORLD CHF HEDGED UCITS ETF*	CHF	42 600	9 600	33 000	1 513 380	5,10	
ISHARS VI PLC - EDG MSCI WRLD MIN VOLA UCITS ETF-CHF HDG (ACC)*	CHF	201 000		201 000	1 116 756	3,76	
S&P GSCI ENERGY & METALS CAPPED COM 35/20 UCITS ETF-A-USD*	USD	18 000		18 000	544 138	1,83	
SPDR DOW JONES GLOBAL REAL ESTATE UCITS-ETF-USD-DISTRIBUTION*	USD	19 500		19 500	713 824	2,41	
SPDR ETFS EUROPE I PLC - SPDR MSCI ACWI ETF*	CHF	18 000		18 000	2 357 640	7,95	
UBS ETF (CH) - GOLD (CHF) HEDGED (CHF) A-DIS*	CHF	3 430	3 430				
UBS ETF (CH) - GOLD (USD) A-DIS*	USD	3 500		3 500	468 322	1,58	
UBS ETF (CH) - GOLD (USD) A-DIS*	CHF	1 200		1 200	161 088	0,54	
UBS ETF SBI FOREIGN AAA-BBB 1-5 UCITS ETF (CHF) A-DIS*	CHF	33 400	33 400				
XTRACKERS II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF-4C-CHF-HEDGED*	CHF	4 150		4 150	750 071	2,53	
Total Global					12 082 920	40,73	

Schweiz

ISHARES ETF (CH) - ISHARES CHF CORPORATE BOND (CH)-A*	CHF	3 800	3 800				
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH*	CHF	3 300	3 300				
UBS ETF (CH) - SPI (CHF) A-DIS*	CHF	78 850		78 850	5 332 539	17,98	
Total Schweiz					5 332 539	17,98	

Vereinigte Staaten

ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	1 800		1 800	752 632	2,54	
Total Vereinigte Staaten					752 632	2,54	

Total Investmentzertifikate, open end

18 168 091 61,24

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

18 168 091 61,24

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

Investmentzertifikate, open end

Global							
CSIF CH BOND GOVT EMRING MRKTS USD BLUE-ANTEILE -QBH-CHF-CAP**	CHF	800		800	740 960	2,50	
SWISSCANTO (CH) INDEX BOND FUND TOTAL MARKET AAA-BBB CHF**	CHF	17 700		17 700	1 835 745	6,19	
UBS ETF SBI FOREIGN AAA-BBB 5-10 UCITS ETF (CHF) A-DIS**	CHF	249 000		249 000	3 658 806	12,33	
Total Global					6 235 511	21,02	

Luxemburg

SWISSCANTO (LU) MONEY MARKET FUND FCP - CHF-GT-CAP**	CHF	18 500	15 500	3 000	289 560	0,98	
Total Luxemburg					289 560	0,98	

Schweiz

CS INDEX FUND CH - EQUITY SWITZERLAND SMALL & MID CAP - QA**	CHF	1 070		1 070	1 037 451	3,50	
SWISSCANTO CH IDX BND FD-TOTAL MKT AAA-BBB 1-5-GT-CHF-CAP**	CHF	24 900		24 900	2 472 941	8,35	
Total Schweiz					3 510 392	11,84	

Total Investmentzertifikate, open end

10 035 462 33,84

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

10 035 462 33,84

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen) 28 203 553 95,08

Bankguthaben auf Sicht 1 439 715 4,85

Sonstige Vermögenswerte 21 435 0,07

Gesamtfondsvermögen 29 664 703 100,00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten -230 667

Andere Verbindlichkeiten -10 568

Nettofondsvermögen 29 423 468

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 30.6.2019	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	18 168 091	61,24
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	10 035 462	33,84
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	28 203 553	95,08

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse B: 0,97% p.a.
 - Klasse V: 0,97% p.a.
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse B: 1,50% p.a.
 - Klasse V: 1,50% p.a.
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

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

Soft Commission Arrangements

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER annualisiert:

Klasse B:	1,18%
Klasse V:	1,19%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.975000