

# Halbjahresbericht 2021

**Anlagefonds schweizerischen Rechts mit mehreren Teilvermögen (Umbrella-Fonds)**

**Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2021**

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 2021

<b>Inhaltsverzeichnis</b>	<b>Seite</b>	<b>ISIN</b>
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)	15	B / CH0329763947 V / CH0432492236
Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Einkommen (CHF)	21	B / CH0369737678 V / CH0432492269
Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Ausgewogen (CHF)	26	B / CH0369737710 V / CH0432492285
Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Wachstum (CHF)	31	B / CH0369737744 V / CH0432492319
Anlagelösung Bank Cler – Regelbasiert (CHF)	36	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](http://www.cler.ch)

# Organisation

## Fondsleitung

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

## Verwaltungsrat

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

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

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

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

*Franz Gysin*  
Unabhängiges Mitglied  
Non-executive Director

*Werner Strebel*  
Unabhängiges Mitglied  
Non-executive Director

## Geschäftsleitung

*André Valente*  
Managing Director  
Geschäftsführer und Delegierter des Verwaltungsrates

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

*Urs Fäs*  
Managing Director  
Leiter Real Estate Funds

*Christel Müller*  
Executive Director  
Leiterin Corporate Governance & Change Management

*Georg Pfister*  
Managing Director  
Leiter Process, Platform, Systems und Leiter Finance, HR

*Thomas Reisser*  
Executive Director  
Leiter Compliance

*Beat Schmidlin*  
Executive Director  
Leiter Legal Services

## Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

## Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

## Delegation der Anlageentscheide

Basler Kantonalbank (BKB)

## Delegation der Administration

Die Administration der Anlagefonds, insbesondere Führung der Buchhaltung, Berechnung der Nettoinventarwerte, Steuerabrechnungen, Betrieb der IT-Systeme sowie Erstellung der Rechenschaftsberichte, ist an Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, Zweigniederlassung 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	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in CHF		280 925 440.34	254 125 692.99	242 000 405.51
<b>Klasse B</b>	<b>CH0329763921</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		112.15	108.30	107.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		112.32	108.30	107.41
Anzahl Anteile im Umlauf		2 361 613,2170	2 205 642,5940	2 119 847,1940
<b>Klasse V</b>	<b>CH0432492152</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		111.26	107.08	105.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		111.43	107.08	105.72
Anzahl Anteile im Umlauf		144 341,0440	142 417,4710	135 368,7540

<sup>1</sup> Siehe Ergänzende Angaben

### Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market	10,89
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland	8,32
Ishares ETF (CH) – Ishares CHF Corporate Bond	7,89
Swisscanto (CH) MSCI World Ex Switzerland Index Fund	7,63
Credit Suisse Institutional Fund – Switzerland Bond Index	5,97
CSIF Switzerland Bond Index	5,59
Axa Im Swiss Fund – Bonds	4,95
Pictet – Global Bonds	4,93
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland Medium Term Passive	4,65
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland Medium Term Passive	4,54
Übrige	34,01
<b>Total</b>	<b>99,37</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 184 586.48	7 608 105.52
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 679 100.00	1 431 095.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	277 669 578.87	244 607 258.15
Sonstige Vermögenswerte	595 839.64	588 700.25
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>281 129 104.99</b>	<b>254 235 158.92</b>
Aufgenommene Kredite	-82 901.02	-9 755.10
Andere Verbindlichkeiten	-120 763.63	-99 710.83
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>280 925 440.34</b>	<b>254 125 692.99</b>

## Erfolgsrechnung

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	84.44	7 418.35
Negativzinsen	-20 151.02	-61 345.79
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	208 437.22	65 620.00
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 665 906.45	2 401 572.21
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	42 293.38	-17 615.80
<b>Total Ertrag</b>	<b>1 896 570.47</b>	<b>2 395 648.97</b>
<b>Aufwand</b>		
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-1 312 028.83	-2 443 213.72
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-81 948.85	-155 954.33
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	2 473 880.81
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup>	0.00	157 714.47
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-15 397.34	14 120.58
<b>Total Aufwand</b>	<b>-1 409 375.02</b>	<b>46 547.81</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>487 195.45</b>	<b>2 442 196.78</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>2</sup>	1 412 268.79	2 435 175.23
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	-2 473 880.81
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup>	0.00	-157 714.47
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>1 899 464.24</b>	<b>2 245 776.73</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	8 440 655.56	633 984.49
<b>Gesamterfolg</b>	<b>10 340 119.80</b>	<b>2 879 761.22</b>

<sup>1</sup> gemäss Kreisschreiben 24 Ziff. 2.9. EStV

<sup>2</sup> Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	254 125 692.99	242 000 405.51
Abgeführte Verrechnungssteuer	-843 507.61	-997 187.37
Saldo aus dem Anteilverkehr	17 303 135.16	10 242 713.63
Gesamterfolg	10 340 119.80	2 879 761.22
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>280 925 440.34</b>	<b>254 125 692.99</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse B</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 205 642,5940	2 119 847,1940
Ausgegebene Anteile	246 023,2860	267 532,9240
Zurückgenommene Anteile	-90 052,6630	-181 737,5240
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>2 361 613,2170</b>	<b>2 205 642,5940</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	155 970,6230	85 795,4000
<b>Klasse V</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	142 417,4710	135 368,7540
Ausgegebene Anteile	6 132,6900	22 704,9010
Zurückgenommene Anteile	-4 209,1170	-15 656,1840
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>144 341,0440</b>	<b>142 417,4710</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 923,5730	7 048,7170

## Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.6.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Namensaktien</b>								
<b>Nordamerika</b>								
BB BIOTECH AG CHFO.20 (REGD)*	CHF	19 300			19 300	1 679 100	0,60	
<b>Total Nordamerika</b>						<b>1 679 100</b>	<b>0,60</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>1 679 100</b>	<b>0,60</b>	
<b>Investmentzertifikate, open end</b>								
<b>Global</b>								
ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF-USD*	CHF	94 200	8 800		103 000	10 953 020	3,90	
ISHARES III PLC MSCI WORLD-UCITS ETF-ACC*	USD	20 500			20 500	1 569 750	0,56	
PICTET - GLOBAL BONDS-USD-I-CAP*	USD	61 000	6 500		67 500	13 858 248	4,93	
UBS ETF (CH) - GOLD (USD) A-DIS*	CHF	87 500	2 500		90 000	4 748 400	1,69	
ZKB SILVER ETF CHF HEDGED-AAH (CHF)-ETF*	CHF	92 500	4 400	12 500	84 400	4 729 776	1,68	
<b>Total Global</b>						<b>35 859 194</b>	<b>12,76</b>	
<b>Schweiz</b>								
ISHARES ETF (CH) - ISHARES CHF CORPORATE BOND (CH)-A*	CHF	201 000	20 500		221 500	22 185 440	7,89	
UBS ETF (CH) - SPI (CHF) A-DIS*	CHF	110 000		83 000	27 000	2 210 911	0,79	
<b>Total Schweiz</b>						<b>24 396 351</b>	<b>8,68</b>	
<b>Vereinigte Staaten</b>								
ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	4 100			4 100	3 113 349	1,11	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>						<b>3 113 349</b>	<b>1,11</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>63 368 894</b>	<b>22,54</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>65 047 994</b>	<b>23,14</b>	
<b>Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>								
<b>Investmentzertifikate, open end</b>								
<b>Emerging Markets</b>								
CSIF LUX BOND GOVERNMENT EMERGING MARKETS LOCAL-QB-USD-CAP**	USD	1 250			1 250	1 291 236	0,46	
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL PASSIVE II IA2**	USD	3 150		1 850	1 300	1 727 391	0,61	
<b>Total Emerging Markets</b>						<b>3 018 627</b>	<b>1,07</b>	
<b>Global</b>								
BLACKROCK GLB FDS-WORLD HEALTHSCIENCE-I2-CAPITALISATION-USD**	USD	320 000			320 000	4 339 269	1,54	
BLACKROCK GLBAL FUNDS-LOCAL EMG MKTS LCAL CUR BND FND-I2-CAP**	USD	52 000	8 500		60 500	1 487 556	0,53	
FIDELITY FUNDS-GLOBAL DEMO FUND-IC-USD-CAP**	USD	203 000			203 000	2 910 344	1,04	
GOLDMAN SACHS GLOBAL CORE EQUITY PORTFOLIO-I-CLOSE-CAP**	USD	155 000		10 000	145 000	4 255 476	1,51	
JPMORGAN FUNDS SICAV-EM MKTS OPPT:JPM I (ACC) USD- CAPT**	USD		9 900		9 900	1 698 072	0,60	
SSGA GLOBAL TREASURY INDEX BOND-I-ACC**	USD	900 000	140 000		1 040 000	11 861 200	4,22	
SWISSCANTO CH INDEX EQUITY FD MSCI WORLD-ANTEILE-NT USD-CAP**	USD	56 000	32 000		88 000	21 437 513	7,63	
SWISSCANTO CH INX BD FD TOT MARKET AAA-BBB CHF-NT CHF-CAP**	CHF	90 000	24 000		114 000	11 576 803	4,12	
UBS (CH) INV FUND - BONDS CHF AUSLAND MED TERM PASSIVE I-A1**	CHF	14 600		1 200	13 400	13 075 854	4,65	
<b>Total Global</b>						<b>72 642 086</b>	<b>25,84</b>	
<b>Schweiz</b>								
AXA IM SWISS FD-BONDS CHF-I AC-CAP**	CHF	106 000	12 500		118 500	13 922 565	4,95	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF		435		435	4 340 907	1,54	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF		185		185	1 835 820	0,65	
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF		410		410	6 188 282	2,20	
CREDIT SUISSE INSTITUTNL FND-SWITZRLND BOND INDEX AAA-BBB-FA**	CHF	15 500			15 500	16 775 805	5,97	
CSIF EQ SW TTL MKT BLUE-QA-CHF-DISTRIBUTIVE**	CHF	5 700		600	5 100	7 979 766	2,84	
CSIF SWITZERLAND BOND INDEX AAA-BBB 1-5 Y-FA-CHF-DIST**	CHF	18 500		1 600	16 900	15 714 634	5,59	
PICTET - SWISS MID-SMALL CAP-I**	CHF	220	230		450	5 137 673	1,83	
SWISSCANTO CH INDEX BOND FUND TOTAL MARKET AAA-BBB 1-5 CHF**	CHF	272 500	39 500		312 000	30 602 239	10,89	
SWISSCANTO(CH) INDEX EQUITY FUND SWITZERLAND TOTAL II-NT CHF**	CHF	106 906	3 094		110 000	23 384 801	8,32	
UBS (CH) INV FUND - BONDS CHF INLAND MED TERM PASSIVE I-A1**	CHF	15 400		1 800	13 600	12 757 480	4,54	
<b>Total Schweiz</b>						<b>138 639 971</b>	<b>49,32</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>214 300 685</b>	<b>76,23</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>214 300 685</b>	<b>76,23</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)						<b>279 348 679</b>	<b>99,37</b>	<b>0,00</b>
Bankguthaben auf Sicht						1 184 586	0,42	
Sonstige Vermögenswerte						595 840	0,21	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>281 129 105</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-82 901		
Andere Verbindlichkeiten						-120 764		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>280 925 440</b>		



Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2021	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	65 047 994	23,14
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	214 300 685	76,23
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>279 348 679</b>	<b>99,37</b>

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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:<sup>1)</sup> 1,05% p.a.
    - Klasse V:<sup>1)</sup> 1,05% 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.

<sup>1)</sup> Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde am 04.01.2021 von 0.90% auf 1.05% 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 AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse B:	1,21%
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 1.096187	USD 1 = CHF 0.924350
GBP 1 = CHF 1.276943	

# Anlagelösung Bank Cler – Ausgewogen (CHF)

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in CHF		365 865 434.21	320 036 137.72	293 907 191.70
<b>Klasse B</b>	<b>CH0329763939</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		127.82	119.07	116.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		128.01	119.07	116.84
Anzahl Anteile im Umlauf		2 649 590,6220	2 498 626,5850	2 371 778,8090
<b>Klasse V</b>	<b>CH0432492228</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		121.37	112.62	109.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		121.55	112.62	109.89
Anzahl Anteile im Umlauf		224 150,2110	199 937,0340	152 683,0080

<sup>1</sup> Siehe Ergänzende Angaben

### Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland	12,60
Swisscanto (CH) MSCI World Ex Switzerland Index Fund	11,98
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market	8,63
Credit Suisse Institutional Fund – Switzerland Bond Index	5,74
CSIF (CH) – Equity Switzerland Total Market blue	5,60
Ishares ETF – Core SPI®	4,92
Ishares ETF (CH) – Ishares CHF Corporate Bond	4,84
CSIF Switzerland Bond Index	4,62
BKB Sustainable – Equities Switzerland	3,36
Goldman Sachs Global Core Equity Portfolio	3,34
Übrige	33,60
<b>Total</b>	<b>99,23</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 736 616.63	10 447 498.99
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	2 018 400.00	1 720 280.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	361 179 510.26	306 957 729.10
Sonstige Vermögenswerte	1 103 000.06	1 042 731.13
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>366 037 526.95</b>	<b>320 168 239.22</b>
Aufgenommene Kredite	-12 147.65	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-159 945.09	-132 101.50
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>365 865 434.21</b>	<b>320 036 137.72</b>

## Erfolgsrechnung

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	22.64	8 159.96
Negativzinsen	-24 335.29	-75 680.47
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	268 473.57	78 880.00
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 099 721.64	3 655 341.91
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	114 001.79	65 126.92
<b>Total Ertrag</b>	<b>3 457 884.35</b>	<b>3 731 828.32</b>
<b>Aufwand</b>		
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-1 680 083.06	-3 047 847.39
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-132 784.97	-211 618.98
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	3 108 173.52
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup>	0.00	234 813.06
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-38 850.50	-36 422.61
<b>Total Aufwand</b>	<b>-1 851 718.53</b>	<b>47 097.60</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>1 606 165.82</b>	<b>3 778 925.92</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>2</sup>	3 136 355.51	4 332 998.02
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	-3 108 173.52
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup>	0.00	-234 813.06
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>4 742 521.33</b>	<b>4 768 937.36</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	21 069 895.44	2 515 825.49
<b>Gesamterfolg</b>	<b>25 812 416.77</b>	<b>7 284 762.85</b>

<sup>1</sup> gemäss Kreisschreiben 24 Ziff. 2.9. EStV

<sup>2</sup> Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	320 036 137.72	293 907 191.70
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 274 501.68	-1 479 013.64
Saldo aus dem Anteilverkehr	21 291 381.40	20 323 196.81
Gesamterfolg	25 812 416.77	7 284 762.85
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>365 865 434.21</b>	<b>320 036 137.72</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse B</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 498 626,5850	2 371 778,8090
Ausgegebene Anteile	236 697,2370	336 869,0960
Zurückgenommene Anteile	-85 733,2000	-210 021,3200
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>2 649 590,6220</b>	<b>2 498 626,5850</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	150 964,0370	126 847,7760
<b>Klasse V</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	199 937,0340	152 683,0080
Ausgegebene Anteile	29 821,2520	67 556,9640
Zurückgenommene Anteile	-5 608,0750	-20 302,9380
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>224 150,2110</b>	<b>199 937,0340</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	24 213,1770	47 254,0260

## Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.6.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Namensaktien</b>								
<b>Nordamerika</b>								
BB BIOTECH AG CHFO.20 (REGD)*	CHF	23 200			23 200	2 018 400	0,55	
<b>Total Nordamerika</b>						<b>2 018 400</b>	<b>0,55</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>2 018 400</b>	<b>0,55</b>	
<b>Investmentzertifikate, open end</b>								
<b>Global</b>								
ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF-USD*	CHF	82 500	23 500		106 000	11 272 040	3,08	
ISHARES III PLC MSCI WORLD-UCITS ETF-ACC*	USD	50 000			50 000	3 828 658	1,05	
PICTET - GLOBAL BONDS-USD-I-CAP*	USD	31 000	4 500		35 500	7 288 412	1,99	
UBS ETF (CH) - GOLD (USD) A-DIS*	CHF	107 700	6 300		114 000	6 014 640	1,64	
ZKB SILVER ETF CHF HEDGED-AAH (CHF)-ETF*	CHF	113 900	6 600	13 500	107 000	5 996 280	1,64	
<b>Total Global</b>						<b>34 400 030</b>	<b>9,40</b>	
<b>Schweiz</b>								
ISHARES ETF (CH) - ISHARES CHF CORPORATE BOND (CH)-A*	CHF	151 000	26 000		177 000	17 728 320	4,84	
ISHARES ETF - CORE SPI (R)(CH)-ETF*	CHF	119 000			119 000	17 995 180	4,92	
UBS ETF (CH) - SPI (CHF) A-DIS*	CHF	240 000		160 000	80 000	6 550 848	1,79	
<b>Total Schweiz</b>						<b>42 274 348</b>	<b>11,55</b>	
<b>Vereinigte Staaten</b>								
ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	5 100			5 100	3 872 703	1,06	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>						<b>3 872 703</b>	<b>1,06</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>80 547 081</b>	<b>22,01</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>82 565 481</b>	<b>22,56</b>	
<b>Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>								
<b>Investmentzertifikate, open end</b>								
<b>Emerging Markets</b>								
CSIF LUX BOND GOVERNMENT EMERGING MARKETS LOCAL-QB-USD-CAP**	USD	1 450	450		1 900	1 962 679	0,54	
ISHARES (CH) INST FUND-EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL PASSIVE II IA2**	USD	7 400		4 100	3 300	4 384 916	1,20	
<b>Total Emerging Markets</b>						<b>6 347 595</b>	<b>1,73</b>	
<b>Global</b>								
BLACKROCK GLB FDS-WORLD HEALTHSCIENCE-I2-CAPITALISATION-USD**	USD	382 000			382 000	5 180 002	1,42	
BLACKROCK GLOBAL FUNDS-LOCAL EMG MKTS LOCAL CUR BND FND-I2-CAP**	USD	65 000			65 000	1 598 201	0,44	
FIDELITY FUNDS-GLOBAL DEMO FUND-IC-USD-CAP**	USD	252 000			252 000	3 612 840	0,99	
GOLDMAN SACHS GLOBAL CORE EQUITY PORTFOLIO-I-CLOSE-CAP**	USD	417 000			417 000	12 238 163	3,34	
JPMORGAN FUNDS SICAV-EM MKTS OPPT-JPM I (ACC) USD- CAPT**	USD		25 100		25 100	4 305 212	1,18	
SSGA GLOBAL TREASURY INDEX BOND-I-ACC**	USD	850 000	75 000		925 000	10 549 625	2,88	
SWISSCANTO CH INDEX EQUITY FD MSCI WORLD-ANTEILE-NT USD-CAP**	USD	152 600	27 400		180 000	43 849 458	11,98	
SWISSCANTO CH INX BD FD TOT MARKET AAA-BBB CHF-NT CHF-CAP**	CHF	38 000	28 000		66 000	6 702 359	1,83	
UBS (CH) INV FUND - BONDS CHF AUSLAND MED TERM PASSIVE I-A1**	CHF	7 800		2 700	5 100	4 976 631	1,36	
<b>Total Global</b>						<b>93 012 491</b>	<b>25,41</b>	
<b>Schweiz</b>								
AXA IM SWISS FD-BONDS CHF-I AC-CAP**	CHF	49 000	15 000		64 000	7 519 360	2,05	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF		585		585	5 837 750	1,59	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF		255		255	2 530 365	0,69	
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF		815		815	12 301 097	3,36	
CREDIT SUISSE INSTITUTNL FND-SWITZRLND BOND INDEX AAA-BBB-FA**	CHF	19 400			19 400	20 996 814	5,74	
CSIF EQ SW TTL MKT BLUE-QA-CHF-DISTRIBUTIVE**	CHF	14 500		1 400	13 100	20 497 046	5,60	
CSIF SWITZERLAND BOND INDEX AAA-BBB 1-5 Y-FA-CHF-DIST**	CHF	18 200			18 200	16 923 452	4,62	
PICTET - SWISS MID-SMALL CAP-I**	CHF	560	440		1 000	11 417 050	3,12	
SWISSCANTO CH INDEX BOND FUND TOTAL MARKET AAA-BBB 1-5 CHF**	CHF	279 000	43 000		322 000	31 583 080	8,63	
SWISSCANTO(CH) INDEX EQUITY FUND SWITZERLAND TOTAL II-NT CHF**	CHF	205 000	12 000		217 000	46 131 835	12,60	
UBS (CH) INV FUND - BONDS CHF INLAND MED TERM PASSIVE I-A1**	CHF	7 750		1 850	5 900	5 534 494	1,51	
<b>Total Schweiz</b>						<b>181 272 343</b>	<b>49,52</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>280 632 429</b>	<b>76,67</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>280 632 429</b>	<b>76,67</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)						<b>363 197 910</b>	<b>99,23</b>	<b>0,00</b>
Bankguthaben auf Sicht						1 736 617	0,47	
Sonstige Vermögenswerte						1 103 000	0,30	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>366 037 527</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-12 148		
Andere Verbindlichkeiten						-159 945		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>365 865 434</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2021	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	82 565 481	22,56
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	280 632 429	76,67
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>363 197 910</b>	<b>99,23</b>

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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:<sup>1)</sup> 1,07% p.a.
    - Klasse V:<sup>1)</sup> 1,07% 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.

<sup>1)</sup> Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde am 04.01.2021 von 0.95% auf 1.07% 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 AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse B:	1,23%
Klasse V:	1,23%

### 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 1.096187	USD 1 = CHF 0.924350
GBP 1 = CHF 1.276943	



# Anlagelösung Bank Cler – Wachstum (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in CHF		92 310 532.81	77 236 479.41	65 507 877.07
<b>Klasse B</b>	<b>CH0329763947</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		144.55	129.70	126.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		144.77	129.70	126.36
Anzahl Anteile im Umlauf		562 148,1140	534 751,8580	477 751,9280
<b>Klasse V</b>	<b>CH0432492236</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		132.12	117.99	114.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		132.32	117.99	114.22
Anzahl Anteile im Umlauf		83 648,1440	66 766,5020	45 003,1170

<sup>1</sup> Siehe Ergänzende Angaben

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland	14,72
Swisscanto (CH) MSCI World Ex Switzerland Index Fund	13,85
CSIF Equity Switzerland Total Market Index	10,33
Ishares ETF – Core SPI® (CH)-ETF	8,58
BKB Sustainable – Equity Switzerland	5,77
Ishares III PLC MSCI World-UCITS ETF	5,28
Goldman Sachs Global Core Equity Portfolio	5,15
Pictet – Swiss Mid-Small Capitalisation	4,06
CSIF Switzerland Bond Index	3,45
Ishares ETF (CH) – Ishares CHF Corporate Bond	2,80
Übrige	24,55
<b>Total</b>	<b>98,54</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	856 680.09	2 604 328.05
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	430 650.00	367 042.50
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	91 074 405.87	74 058 340.30
Sonstige Vermögenswerte	501 034.84	238 565.40
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>92 862 770.80</b>	<b>77 268 276.25</b>
Aufgenommene Kredite	-511 853.22	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-40 384.77	-31 796.84
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>92 310 532.81</b>	<b>77 236 479.41</b>

## Erfolgsrechnung

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	1 849.74	499.52
Negativzinsen	-5 625.46	-19 248.51
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	17 820.00	16 830.00
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	890 839.88	1 044 846.76
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	53 890.48	58 208.44
<b>Total Ertrag</b>	<b>958 774.64</b>	<b>1 101 136.21</b>
<b>Aufwand</b>		
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-393 723.81	-691 917.28
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-50 974.74	-71 482.08
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	727 659.71
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup>	0.00	82 466.76
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-18 663.03	-27 255.73
<b>Total Aufwand</b>	<b>-463 361.58</b>	<b>19 471.38</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>495 413.06</b>	<b>1 120 607.59</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>2</sup>	1 232 414.88	592 340.92
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	-727 659.71
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup>	0.00	-82 466.76
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>1 727 827.94</b>	<b>902 822.04</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7 856 430.96	1 942 703.99
<b>Gesamterfolg</b>	<b>9 584 258.90</b>	<b>2 845 526.03</b>

<sup>1</sup> gemäss Kreisschreiben 24 Ziff. 2.9. EStV

<sup>2</sup> Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	77 236 479.41	65 507 877.07
Abgeführte Verrechnungssteuer	-363 397.23	-363 694.45
Saldo aus dem Anteilverkehr	5 853 191.73	9 246 770.76
Gesamterfolg	9 584 258.90	2 845 526.03
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>92 310 532.81</b>	<b>77 236 479.41</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse B</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	534 751,8580	477 751,9280
Ausgegebene Anteile	64 283,2250	113 061,9940
Zurückgenommene Anteile	-36 886,9690	-56 062,0640
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>562 148,1140</b>	<b>534 751,8580</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	27 396,2560	56 999,9300
<b>Klasse V</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	66 766,5020	45 003,1170
Ausgegebene Anteile	19 438,3370	37 205,4100
Zurückgenommene Anteile	-2 556,6950	-15 442,0250
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>83 648,1440</b>	<b>66 766,5020</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	16 881,6420	21 763,3850

## Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.6.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Namensaktien</b>								
<b>Global</b>								
BB BIOTECH AG CHFO.20 (REGD)*	CHF	4 950			4 950	430 650	0,46	
<b>Total Global</b>						<b>430 650</b>	<b>0,46</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>430 650</b>	<b>0,46</b>	
<b>Investmentzertifikate, open end</b>								
<b>Global</b>								
ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF-USD*	CHF	6 300	2 700		9 000	957 060	1,03	
ISHARES III PLC MSCI WORLD-UCITS ETF-ACC*	USD	64 000			64 000	4 900 682	5,28	
PICTET - GLOBAL BONDS-USD-I-CAP*	USD	3 700	650		4 350	893 087	0,96	
UBS ETF (CH) - GOLD (USD) A-DIS*	CHF	25 200	2 800		28 000	1 477 280	1,59	
ZKB SILVER ETF CHF HEDGED-AAH (CHF)-ETF*	CHF	26 650	3 600	2 650	27 600	1 546 704	1,67	
<b>Total Global</b>						<b>9 774 813</b>	<b>10,53</b>	
<b>Schweiz</b>								
ISHARES ETF (CH) - ISHARES CHF CORPORATE BOND (CH)-A*	CHF	22 700	3 300		26 000	2 604 160	2,80	
ISHARES ETF - CORE SPI (R)(CH)-ETF*	CHF	51 200	1 500		52 700	7 969 294	8,58	
UBS ETF (CH) - SPI (CHF) A-DIS*	CHF	91 600	4 500	66 100	30 000	2 456 568	2,65	
<b>Total Schweiz</b>						<b>13 030 022</b>	<b>14,03</b>	
<b>Vereinigte Staaten</b>								
ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	1 200	100		1 300	987 160	1,06	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>						<b>987 160</b>	<b>1,06</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>23 791 995</b>	<b>25,62</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>24 222 645</b>	<b>26,08</b>	
<b>Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>								
<b>Investmentzertifikate, open end</b>								
<b>Emerging Markets</b>								
CSIF LUX BOND GOVERNMENT EMERGING MARKETS LOCAL-QB-USD-CAP**	USD	355			355	366 711	0,39	
ISHARES (CH) INST FUND-EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL PASSIVE II IA2**	USD	2 520	100	1 220	1 400	1 860 267	2,00	
<b>Total Emerging Markets</b>						<b>2 226 978</b>	<b>2,40</b>	
<b>Global</b>								
BLACKROCK GLB FDS-WORLD HEALTHSCIENCE-I2-CAPITALISATION-USD**	USD	98 000	8 000		106 000	1 437 383	1,55	
BLACKROCK GLOBAL FUNDS-LOCAL EMG MKTS LOCAL CUR BND FND-I2-CAP**	USD	15 200	5 600		20 800	511 424	0,55	
FIDELITY FUNDS-GLOBAL DEMO FUND-IC-USD-CAP**	USD	61 000			61 000	874 537	0,94	
GOLDMAN SACHS GLOBAL CORE EQUITY PORTFOLIO-I-CLOSE-CAP**	USD	173 000		10 000	163 000	4 783 742	5,15	
JPMORGAN FUNDS SICAV-EM MKTS OPPT-JPM I (ACC) USD- CAPT**	USD		10 800		10 800	1 852 442	1,99	
SSGA GLOBAL TREASURY INDEX BOND-I-ACC**	USD	72 500	6 500		79 000	900 995	0,97	
SWISSCANTO CH INDEX EQUITY FD MSCI WORLD-ANTEILE-NT USD-CAP**	USD	44 600	8 200		52 800	12 862 508	13,85	
SWISSCANTO CH INX BD FD TOT MARKET AAA-BBB CHF-NT CHF-CAP**	CHF	8 800	1 900		10 700	1 086 595	1,17	
<b>Total Global</b>						<b>24 309 625</b>	<b>26,18</b>	
<b>Schweiz</b>								
AXA IM SWISS FD-BONDS CHF-I AC-CAP**	CHF	6 100	1 700		7 800	916 422	0,99	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF		165		165	1 646 545	1,77	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF		75		75	744 225	0,80	
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF		355		355	5 358 146	5,77	
CREDIT SUISSE INSTITUTNL FND-SWITZRLND BOND INDEX AAA-BBB-FA**	CHF	1 185		1 185				
CSIF EQ SW TTL MKT BLUE-QA-CHF-DISTRIBUTIVE**	CHF	6 130	400	400	6 130	9 591 366	10,33	
CSIF SWITZERLAND BOND INDEX AAA-BBB 1-5 Y-FA-CHF-DIST**	CHF	3 850		400	3 450	3 208 017	3,45	
PICTET - SWISS MID-SMALL CAP-I**	CHF	184	146		330	3 767 627	4,06	
SWISSCANTO CH INDEX BOND FUND TOTAL MARKET AAA-BBB 1-5 CHF**	CHF	12 450	6 350		18 800	1 843 981	1,99	
SWISSCANTO(CH) INDEX EQUITY FUND SWITZERLAND TOTAL II-NT CHF**	CHF	61 200	4 800	1 700	64 300	13 669 479	14,73	
<b>Total Schweiz</b>						<b>40 745 808</b>	<b>43,89</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>67 282 411</b>	<b>72,46</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>67 282 411</b>	<b>72,46</b>	
<b>Total Wertschriften</b>						<b>91 505 056</b>	<b>98,54</b>	
(davon ausgeliehen)							0,00	
Bankguthaben auf Sicht						856 680	0,92	
Sonstige Vermögenswerte						501 035	0,54	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>92 862 771</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-511 853		
Andere Verbindlichkeiten						-40 385		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>92 310 533</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2021	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	24 222 645	26,08
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	67 282 411	72,46
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>91 505 056</b>	<b>98,54</b>

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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:<sup>1)</sup> 1,07% p.a.
    - Klasse V:<sup>1)</sup> 1,07% 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.

<sup>1)</sup> Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde am 04.01.2021 von 0,95% auf 1,07% 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 AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse B:	1,25%
Klasse V:	1,25%

### 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 1.096187	USD 1 = CHF 0.924350
GBP 1 = CHF 1.276943	

# Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Einkommen (CHF)

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in CHF		165 406 375.80	125 918 166.20	88 024 450.44
<b>Klasse B</b>	<b>CH0369737678</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		110.61	106.53	105.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		110.78	106.53	105.59
Anzahl Anteile im Umlauf		1 288 888,9680	1 014 664,9890	741 678,6020
<b>Klasse V</b>	<b>CH0432492269</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		111.50	106.98	105.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		111.67	106.98	105.65
Anzahl Anteile im Umlauf		204 849,4290	166 658,8880	91 903,1840

<sup>1</sup> Siehe Ergänzende Angaben

### Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic	28,38
BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign	15,27
Crown Sigma – LGT Sustainable Bond Global	15,04
BKB Sustainable – Equity Switzerland	14,15
UBS – ETF MSCI World Socially Responsible	10,06
Raiffeisen Futura Swiss Franc Bond -I- Distribution	6,81
Bellevue Funds Lux - Bb Adamant Sus Healthcare	2,01
Vontobel Fund (CH) – Ethos Equities Swiss Mid & Small	1,75
UBS ETF – MSCI Emerging Market Social Responsible UCITS ETF	1,30
Jss Sustainable Equity - Global Thematic	0,95
<b>Total</b>	<b>95,72</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	6 496 441.43	9 475 649.57
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	159 226 350.19	116 422 261.72
Sonstige Vermögenswerte	622 941.24	272 168.76
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>166 345 732.86</b>	<b>126 170 080.05</b>
Aufgenommene Kredite	-870 621.38	-201 336.60
Andere Verbindlichkeiten	-68 735.68	-50 577.25
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>165 406 375.80</b>	<b>125 918 166.20</b>

## Erfolgsrechnung

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	45.97	4 261.54
Negativzinsen	-28 537.12	-34 687.16
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 082 896.04	1 186 335.18
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2 525.52	30 805.82
<b>Total Ertrag</b>	<b>1 056 930.41</b>	<b>1 186 715.38</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-52.35	-128.63
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-639 269.17	-944 382.13
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-103 503.41	-140 052.22
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	1 104 474.42
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup>	0.00	181 956.97
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 016.57	-787.47
<b>Total Aufwand</b>	<b>-743 841.50</b>	<b>201 080.94</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>313 088.91</b>	<b>1 387 796.32</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>2</sup>	2 616 326.53	-266 668.42
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	-1 104 474.42
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup>	0.00	-181 956.97
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>2 929 415.44</b>	<b>-165 303.49</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 233 564.91	1 898 727.79
<b>Gesamterfolg</b>	<b>6 162 980.35</b>	<b>1 733 424.30</b>

<sup>1</sup> gemäss Kreisschreiben 24 Ziff. 2.9. EStV

<sup>2</sup> Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten



## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	125 918 166.20	88 024 450.44
Abgeführte Verrechnungssteuer	-496 362.47	-322 485.94
Saldo aus dem Anteilverkehr	33 821 591.72	36 482 777.40
Gesamterfolg	6 162 980.35	1 733 424.30
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>165 406 375.80</b>	<b>125 918 166.20</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse B</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 014 664,9890	741 678,6020
Ausgegebene Anteile	302 089,5270	319 030,8700
Zurückgenommene Anteile	-27 865,5480	-46 044,4830
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1 288 888,9680</b>	<b>1 014 664,9890</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	274 223,9790	272 986,3870
<b>Klasse V</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	166 658,8880	91 903,1840
Ausgegebene Anteile	47 241,3570	85 809,1250
Zurückgenommene Anteile	-9 050,8160	-11 053,4210
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>204 849,4290</b>	<b>166 658,8880</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	38 190,5410	74 755,7040

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.6.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	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	116 000	19 000	135 000	2 161 814	1,30	
UBS IRL ETF-MSCI WORLD SOC RES UCITS ETF-A-USD-ACC*	USD		1 022 000	1 022 000	16 739 831	10,06	
UBS-ETF MSCI WORLD SOCIALLY RESPONSIBLE-A-DIS*	USD	98 300	27 700	126 000			
<b>Total Global</b>					<b>18 901 645</b>	<b>11,36</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>					<b>18 901 645</b>	<b>11,36</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>18 901 645</b>	<b>11,36</b>	

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

#### Investmentzertifikate, open end

Global							
BELLEVUE FUNDS LUX - BB ADAMANT SUS HEALTHCARE-I2-CAP**	USD	17 000	1 000	18 000	3 346 295	2,01	
CROWN SIGMA-LGT SUSTAINABLE BOND GLOBAL SUB-FUND-C-EUR-ACC**	EUR	15 700	5 050	20 750	25 010 907	15,04	
JSS SUSTAINABLE EQUITY - GLOBAL THEMATIC-I10 CHF ACC**	CHF	10 300		10 300	1 583 522	0,95	
RAIFFEISEN FUTURA SWISS FRANC BOND-I-DISTRIBUTION**	CHF	84 500	26 500	111 000	11 329 770	6,81	
<b>Total Global</b>					<b>41 270 494</b>	<b>24,81</b>	
Schweiz							
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF	3 610	1 120	4 730	47 200 954	28,38	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF	1 940	620	2 560	25 402 880	15,27	
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	1 220	340	1 560	23 545 657	14,15	
VONTOBEL FNDD CH-ETHOS EQUITIES SWISS MID & SMALL-A-CHF**	CHF	2 200	3 000	5 200	2 904 720	1,75	
<b>Total Schweiz</b>					<b>99 054 211</b>	<b>59,55</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>					<b>140 324 705</b>	<b>84,36</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>140 324 705</b>	<b>84,36</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)					<b>159 226 350</b>	<b>95,72</b>	<b>0,00</b>
Bankguthaben auf Sicht					6 496 441	3,91	
Sonstige Vermögenswerte					622 942	0,37	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>166 345 733</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-870 621		
Andere Verbindlichkeiten					-68 736		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>165 406 376</b>		

#### Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 30.6.2021	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	18 901 645	11,36
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	140 324 705	84,36
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>159 226 350</b>	<b>95,72</b>

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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:<sup>1)</sup> 1,02% p.a.
    - Klasse V:<sup>1)</sup> 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.

<sup>1)</sup> Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde am 04.01.2021 von 0,92% 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 AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse B:	1,23%
Klasse V:	1,23%

### 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 1.096187

USD 1 = CHF 0.924350

# Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Ausgewogen (CHF)

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in CHF		275 255 526.79	195 179 143.36	124 808 682.63
<b>Klasse B</b>	<b>CH0369737710</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		122.67	114.11	111.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		122.85	114.11	111.21
Anzahl Anteile im Umlauf		1 804 090,8110	1 363 797,2300	960 553,0260
<b>Klasse V</b>	<b>CH0432492285</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		122.49	113.46	110.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		122.67	113.46	110.03
Anzahl Anteile im Umlauf		440 384,0500	348 674,9070	163 476,4080

<sup>1</sup> Siehe Ergänzende Angaben

### Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
BKB Sustainable – Equity Switzerland	26,00
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic	20,64
UBS – ETF MSCI World Socially Responsible	16,38
BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign	11,03
Crown Sigma – LGT Sustainable Bond Global	10,03
Vontobel Fund (CH) – Ethos Equities Swiss Mid & Small	3,93
UBS ETF – MSCI Emerging Market Social Responsible UCITS ETF	2,54
Bellevue Funds Lux – Bb Adamant Sus Healthcare	1,95
Jss Sustainable Equity – Global Thematic	1,65
<b>Total</b>	<b>94,15</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	15 474 710.88	15 066 054.69
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	260 864 005.63	180 303 050.02
Sonstige Vermögenswerte	718 906.98	465 584.85
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>277 057 623.49</b>	<b>195 834 689.56</b>
Aufgenommene Kredite	-1 687 602.99	-577 544.94
Andere Verbindlichkeiten	-114 493.71	-78 001.26
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>275 255 526.79</b>	<b>195 179 143.36</b>

## Erfolgsrechnung

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	63.60	6 777.33
Negativzinsen	-48 184.18	-49 875.98
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	2 263 787.83	2 001 924.36
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	85 895.91	161 747.39
<b>Total Ertrag</b>	<b>2 301 563.16</b>	<b>2 120 573.10</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-372.44	-199.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-949 020.99	-1 329 715.46
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-237 106.92	-298 743.16
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	1 574 114.96
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup>	0.00	399 503.06
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-11 437.36	-18 138.94
<b>Total Aufwand</b>	<b>-1 197 937.71</b>	<b>326 821.46</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>1 103 625.45</b>	<b>2 447 394.56</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>2</sup>	6 951 273.55	-407 337.60
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	-1 574 114.96
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup>	0.00	-399 503.06
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>8 054 899.00</b>	<b>66 438.94</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	10 325 958.09	6 303 619.14
<b>Gesamterfolg</b>	<b>18 380 857.09</b>	<b>6 370 058.08</b>

<sup>1</sup> gemäss Kreisschreiben 24 Ziff. 2.9. EStV

<sup>2</sup> Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	195 179 143.36	124 808 682.63
Abgeführte Verrechnungssteuer	-822 483.10	-586 119.90
Saldo aus dem Anteilverkehr	62 518 009.44	64 586 522.55
Gesamterfolg	18 380 857.09	6 370 058.08
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>275 255 526.79</b>	<b>195 179 143.36</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse B</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 363 797,2300	960 553,0260
Ausgegebene Anteile	487 134,4040	477 434,0060
Zurückgenommene Anteile	-46 840,8230	-74 189,8020
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1 804 090,8110</b>	<b>1 363 797,2300</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	440 293,5810	403 244,2040
<b>Klasse V</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	348 674,9070	163 476,4080
Ausgegebene Anteile	100 980,7070	202 532,0770
Zurückgenommene Anteile	-9 271,5640	-17 333,5780
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>440 384,0500</b>	<b>348 674,9070</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	91 709,1430	185 198,4990

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.6.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	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	364 000	76 000	440 000	7 045 913	2,54	
UBS IRL ETF-MSCI WORLD SOC RES UCITS ETF-A-USD-ACC*	USD		2 770 000	2 770 000	45 371 165	16,38	
UBS-ETF MSCI WORLD SOCIALLY RESPONSIBLE-A-DIS*	USD	257 000	68 000	325 000			
<b>Total Global</b>					<b>52 417 078</b>	<b>18,92</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>					<b>52 417 078</b>	<b>18,92</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>52 417 078</b>	<b>18,92</b>	

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

#### Investmentzertifikate, open end

Global							
BELLEVUE FUNDS LUX - BB ADAMANT SUS HEALTHCARE-I2-CAP**	USD	26 500	2 500	29 000	5 391 253	1,95	
CROWN SIGMA-LGT SUSTAINABLE BOND GLOBAL SUB-FUND-C-EUR-ACC**	EUR	17 800	5 250	23 050	27 783 201	10,03	
JSS SUSTAINABLE EQUITY - GLOBAL THEMATIC-I10 CHF ACC**	CHF	25 650	4 050	29 700	4 566 078	1,65	
<b>Total Global</b>					<b>37 740 532</b>	<b>13,62</b>	
Schweiz							
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF	3 920	1 810	5 730	57 180 014	20,64	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF	2 110	970	3 080	30 562 840	11,03	
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	3 955	820	4 775	72 070 842	26,01	
VONTOBEL FNDD CH-ETHOS EQUITIES SWISS MID & SMALL-A-CHF**	CHF	12 600	6 900	19 500	10 892 701	3,92	
<b>Total Schweiz</b>					<b>170 706 397</b>	<b>61,60</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>					<b>208 446 928</b>	<b>75,23</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>208 446 928</b>	<b>75,23</b>	
<b>Total Wertschriften</b>					<b>260 864 006</b>	<b>94,15</b>	
(davon ausgeliehen)						0,00	
Bankguthaben auf Sicht					15 474 711	5,59	
Sonstige Vermögenswerte					718 906	0,26	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>277 057 623</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-1 687 603		
Andere Verbindlichkeiten					-114 493		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>275 255 527</b>		

#### Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 30.6.2021	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	52 417 078	18,92
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	208 446 928	75,23
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>260 864 006</b>	<b>94,15</b>

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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:<sup>1)</sup> 1,02% p.a.
    - Klasse V:<sup>1)</sup> 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.

<sup>1)</sup> Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde am 04.01.2021 von 0,92% 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 AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse B:	1,22%
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 1.096187

USD 1 = CHF 0.924350



# Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Wachstum (CHF)

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in CHF		88 118 862.65	52 035 440.36	23 429 503.35
<b>Klasse B</b>	<b>CH0369737744</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		134.53	120.34	115.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		134.73	120.34	115.94
Anzahl Anteile im Umlauf		458 692,2230	296 610,6910	167 145,7550
<b>Klasse V</b>	<b>CH0432492319</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		134.10	119.41	114.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		134.30	119.41	114.34
Anzahl Anteile im Umlauf		196 929,6670	136 851,0220	35 429,1160

<sup>1</sup> Siehe Ergänzende Angaben

### Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
BKB Cler Sustainable – Equity Switzerland (CHF)	27,97
UBS IRL ETF – MSCI World Soc Res UCITS ETF	23,37
Pictet – Ethos CH Sw Sust-I-Dy-Distributive	12,76
BKB Cler Sustainable – Bonds CHF Domestic	7,57
Crown Sigma – LGT Sustainable Bond Global Sub-Fund	5,05
UBS ETF – MSCI Emerging Markets Socially Responsible Ucits ETF	4,50
Vontobel Fund (CH) – Ethos Equities Swiss Mid & Small	4,05
BKB Cler Sustainable – Bonds CHF Foreign	4,01
JSS Sustainable Equity – Global Thematic	2,50
Bellevue Funds Lux – Bb Adamant Sus Healthcare	2,02
<b>Total</b>	<b>93,80</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	5 152 351.47	4 004 694.64
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	83 492 865.46	47 986 962.45
Sonstige Vermögenswerte	363 586.05	109 955.34
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>89 008 802.98</b>	<b>52 101 612.43</b>
Aufgenommene Kredite	-855 335.69	-45 608.70
Andere Verbindlichkeiten	-34 604.64	-20 563.37
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>88 118 862.65</b>	<b>52 035 440.36</b>

## Erfolgsrechnung

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	14.49	1 317.76
Negativzinsen	-13 163.83	-11 251.47
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	812 819.78	480 114.16
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	64 228.90	132 825.30
<b>Total Ertrag</b>	<b>863 899.34</b>	<b>603 005.75</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-138.44	-56.74
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-233 584.08	-265 759.19
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-105 409.61	-82 168.80
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	340 780.86
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup>	0.00	155 691.77
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-5 895.72	-13 142.51
<b>Total Aufwand</b>	<b>-345 027.85</b>	<b>135 345.39</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>518 871.49</b>	<b>738 351.14</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>2</sup>	2 861 857.01	-158 007.63
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	-340 780.86
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup>	0.00	-155 691.77
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>3 380 728.50</b>	<b>83 870.88</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 039 680.78	2 677 076.47
<b>Gesamterfolg</b>	<b>8 420 409.28</b>	<b>2 760 947.35</b>

<sup>1</sup> gemäss Kreisschreiben 24 Ziff. 2.9. EStV

<sup>2</sup> Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	52 035 440.36	23 429 503.35
Abgeführte Verrechnungssteuer	-242 780.41	-141 683.04
Saldo aus dem Anteilverkehr	27 905 793.42	25 986 672.70
Gesamterfolg	8 420 409.28	2 760 947.35
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>88 118 862.65</b>	<b>52 035 440.36</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse B</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	296 610,6910	167 145,7550
Ausgegebene Anteile	171 397,7550	148 407,8170
Zurückgenommene Anteile	-9 316,2230	-18 942,8810
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>458 692,2230</b>	<b>296 610,6910</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	162 081,5320	129 464,9360
<b>Klasse V</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	136 851,0220	35 429,1160
Ausgegebene Anteile	65 647,4260	107 549,4380
Zurückgenommene Anteile	-5 568,7810	-6 127,5320
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>196 929,6670</b>	<b>136 851,0220</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	60 078,6450	101 421,9060

## Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.6.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	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	164 000	86 000		250 000	4 003 360	4,50	
UBS IRL ETF-MSCI WORLD SOC RES UCITS ETF-A-USD-ACC*	USD		1 270 000		1 270 000	20 801 942	23,37	
UBS-ETF MSCI WORLD SOCIALLY RESPONSIBLE-A-DIS*	USD	101 000	41 800	142 800				
<b>Total Global</b>						<b>24 805 302</b>	<b>27,87</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>24 805 302</b>	<b>27,87</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>24 805 302</b>	<b>27,87</b>	

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

#### Investmentzertifikate, open end

Global								
BELLEVUE FUNDS LUX - BB ADAMANT SUS HEALTHCARE-I2-CAP**	USD	6 800	2 850		9 650	1 793 986	2,02	
CROWN SIGMA-LGT SUSTAINABLE BOND GLOBAL SUB-FUND-C-EUR-ACC**	EUR	2 450	1 280		3 730	4 495 937	5,05	
JSS SUSTAINABLE EQUITY - GLOBAL THEMATIC-I10 CHF ACC**	CHF	10 300	4 200		14 500	2 229 230	2,50	
<b>Total Global</b>						<b>8 519 152</b>	<b>9,57</b>	
Schweiz								
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF	390	285		675	6 735 866	7,57	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF	205	155		360	3 572 280	4,01	
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	1 137	513		1 650	24 904 061	27,98	
PICTET-ETHOS CH SW SUST-I-DY-DISTRIBUTIVE**	CHF	39 000	16 300	1 800	53 500	11 353 235	12,76	
VONTOBEL FNDD CH-ETHOS EQUITIES SWISS MID & SMALL-A-CHF**	CHF	2 550	3 900		6 450	3 602 970	4,05	
<b>Total Schweiz</b>						<b>50 168 411</b>	<b>56,36</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>58 687 563</b>	<b>65,93</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>58 687 563</b>	<b>65,93</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)						<b>83 492 865</b>	<b>93,80</b>	<b>0,00</b>
Bankguthaben auf Sicht						5 152 351	5,79	
Sonstige Vermögenswerte						363 587	0,41	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>89 008 803</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-855 336		
Andere Verbindlichkeiten						-34 604		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>88 118 863</b>		

#### Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 30.6.2021	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	24 805 302	27,87
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	58 687 563	65,93
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>83 492 865</b>	<b>93,80</b>

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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:<sup>1)</sup> 0,97% p.a.
    - Klasse V:<sup>1)</sup> 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.

<sup>1)</sup> Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde am 04.01.2021 von 0,92% auf 0,97% 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 AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse B:	1,25%
Klasse V:	1,25%

### 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 1.096187

USD 1 = CHF 0.924350

# Anlagelösung Bank Cler – Regelbasiert (CHF)

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in CHF		32 926 799.42	37 244 826.77	40 728 354.44
<b>Klasse B</b>	<b>CH0438362565</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108.74	100.92	106.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		108.58	100.92	106.11
Anzahl Anteile im Umlauf		239 856,8650	294 935,6210	306 532,4340
<b>Klasse V</b>	<b>CH0438362664</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		109.55	101.30	106.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		109.39	101.30	106.11
Anzahl Anteile im Umlauf		62 486,9960	73 841,4250	77 297,7880

<sup>1</sup> Siehe Ergänzende Angaben

### Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
UBS ETF (CH) – SPI (CHF)	14,59
Ishares III PLC – Core Global Aggregate Bond	10,05
UBS ETF SBI Foreign	10,04
Ishares VI PLC – Ishares MSCI World CHF Hedged UCITS ETF	8,94
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market	8,40
SPDR ETFs Europe I PLC – SPDR MSCI ACWI ETF	8,16
CSIF (CH) – Equity Switzerland Small & Mid Cap	6,34
Swisscanto (CH) Index Bond Fund – Total Market AAA-BBB CHF	6,00
Ishares VI PLC – EDG MSCI Wrlld Min Vola UCITS ETF	3,68
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF USD	2,59
Übrige	18,83
<b>Total</b>	<b>97,62</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	673 722.77	3 574 474.21
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	32 156 978.28	36 534 624.66
Sonstige Vermögenswerte	109 747.48	78 318.10
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>32 940 448.53</b>	<b>40 187 416.97</b>
Aufgenommene Kredite	0.00	-15 007.33
Andere Verbindlichkeiten	-13 649.11	-2 927 582.87
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>32 926 799.42</b>	<b>37 244 826.77</b>

## Erfolgsrechnung

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Negativzinsen	-1 100.65	-4 984.20
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	89 798.23	423 258.09
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-1 804.01	-13 769.60
<b>Total Ertrag</b>	<b>86 893.57</b>	<b>404 504.29</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-29.25	-650.45
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-138 545.30	-320 892.76
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-35 341.12	-79 500.13
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	296 910.85
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup>	0.00	74 520.12
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	12 244.65	29 675.88
<b>Total Aufwand</b>	<b>-161 671.02</b>	<b>63.51</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-74 777.45</b>	<b>404 567.80</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>2</sup>	1 073 188.11	-3 520 202.44
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	-296 910.85
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup>	0.00	-74 520.12
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>998 410.66</b>	<b>-3 487 065.61</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 733 969.39	1 072 834.19
<b>Gesamterfolg</b>	<b>2 732 380.05</b>	<b>-2 414 231.42</b>

<sup>1</sup> gemäss Kreisschreiben 24 Ziff. 2.9. EStV

<sup>2</sup> Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	37 244 826.77	40 728 354.44
Abgeführte Verrechnungssteuer	-99 391.93	-117 801.24
Saldo aus dem Anteilverkehr	-6 951 015.47	-951 495.01
Gesamterfolg	2 732 380.05	-2 414 231.42
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>32 926 799.42</b>	<b>37 244 826.77</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse B</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	294 935,6210	306 532,4340
Ausgegebene Anteile	12 836,4010	68 590,2190
Zurückgenommene Anteile	-67 915,1570	-80 187,0320
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>239 856,8650</b>	<b>294 935,6210</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-55 078,7560	-11 596,8130
<b>Klasse V</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	73 841,4250	77 297,7880
Ausgegebene Anteile	2 248,6890	11 177,3000
Zurückgenommene Anteile	-13 603,1180	-14 633,6630
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>62 486,9960</b>	<b>73 841,4250</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-11 354,4290	-3 456,3630



## Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2020 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.6.2021 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Investmentzertifikate, open end

Europa							
SPDR ETF SICAV - SPDR MSCI EUROPE ETF-EUR*	EUR		3 050	3 050	831 379	2,52	
<b>Total Europa</b>					<b>831 379</b>	<b>2,52</b>	

#### Global

BNP PARIBAS EASY ENERGY & METAL ENCHANCED UCITS ETF-CAP*	USD	92 000	24 000	68 000	681 439	2,07	
ISHARES AUTOMATION & ROBOTICS UCITS ETF-USD-ACC*	USD	88 600	20 600	68 000	817 440	2,48	
ISHARES DIGITALISATION UCITS ETF USD ACC*	USD	109 000	33 000	76 000	787 158	2,39	
ISHARES HEALTHCARE INNOVATION UCITS ETF USD ACC*	USD	100 000	100 000				
ISHARES III PLC - CORE GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF - CHF*	CHF	690 000	71 000	134 000	627 000	3 311 187	10,05
ISHARES IV PLC-AGEING POPULATION UCITS ETF USD ACC*	USD	144 000	28 000	116 000	845 600	2,57	
ISHARES VI PLC - ISHARES MSCI WORLD CHF HEDGED UCITS ETF*	CHF	61 600	14 600	47 000	2 946 430	8,94	
ISHARES VI PLC-EDG MSCI WRLD MIN VOLA UCITS ETF-CHF HDG (ACC)*	CHF	237 000	44 000	193 000	1 211 654	3,68	
SPDR ETFS EUROPE I PLC - SPDR MSCI ACWI ETF*	CHF	19 700	4 500	15 200	2 686 752	8,16	
SPDR MSCI WORLD SMALL CAP UCITS ETF USD ACC-ETF*	CHF	11 300	2 500	8 800	852 632	2,59	
UBS ETF (CH) - GOLD (USD) A-DIS*	USD	11 600	1 800	9 800	516 175	1,57	
UBS ETF (CH) - GOLD (USD) A-DIS*	CHF	1 900		1 900	100 244	0,30	
<b>Total Global</b>					<b>14 756 710</b>	<b>44,80</b>	

#### Schweiz

UBS ETF (CH) - SPI (CHF) A-DIS*	CHF	76 500	17 800	58 700	4 806 685	14,59	
<b>Total Schweiz</b>					<b>4 806 685</b>	<b>14,59</b>	

#### Vereinigte Staaten

ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	1 450	400	1 050	797 321	2,42	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>					<b>797 321</b>	<b>2,42</b>	

#### Total Investmentzertifikate, open end

21 192 095 64,33

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

21 192 095 64,33

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

#### Investmentzertifikate, open end

Emerging Markets							
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL PASSIVE II IA2**	USD	860	240	620	823 833	2,50	
<b>Total Emerging Markets</b>					<b>823 833</b>	<b>2,50</b>	

#### Global

SWISSCANTO (CH) INDEX BOND FUND TOTAL MARKET AAA-BBB CHF**	CHF	22 900	1 500	5 100	19 300	1 974 923	6,00
UBS ETF SBI FOREIGN AAA-BBB 5-10 UCITS ETF (CHF) A-DIS**	CHF	249 000	9 000	31 000	227 000	3 308 752	10,04
<b>Total Global</b>						<b>5 283 675</b>	<b>16,04</b>

#### Schweiz

CS INDEX FUND CH - EQUITY SWITZERLAND SMALL & MID CAP - QA**	CHF	2 130		580	1 550	2 088 889	6,34
SWISSCANTO CH IDX BND FD-TOTAL MKT AAA-BBB 1-5-GT-CHF-CAP**	CHF	31 800	1 800	5 300	28 300	2 768 487	8,40
<b>Total Schweiz</b>						<b>4 857 376</b>	<b>14,75</b>

#### Total Investmentzertifikate, open end

10 964 883 33,29

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

10 964 883 33,29

#### Total Wertschriften

(davon ausgeliehen)

32 156 978 97,62

Bankguthaben auf Sicht					673 723	2,05	
Sonstige Vermögenswerte					109 748	0,33	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>32 940 449</b>	<b>100,00</b>	

Andere Verbindlichkeiten					-13 650		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>32 926 799</b>		

#### Bewertungskategorie

Verkehrswert per 30.6.2021 in % des Gesamt-fondsvermögens<sup>3</sup>

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	21 192 095	64,33
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	10 964 883	33,29
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>32 156 978</b>	<b>97,62</b>

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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:<sup>1)</sup> 1,01% p.a.
    - Klasse V:<sup>1)</sup> 1,01% 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.

<sup>1)</sup> Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde am 04.01.2021 von 0,92% auf 1,01% 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 AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse B:	1,24%
Klasse V:	1,24%

### 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 1.096187

USD 1 = CHF 0.924350