

Rapport semestriel 2021

Fonds de placement de droit suisse avec plusieurs compartiments (umbrella-fund)

Rapport semestriel non révisé au 30 juin 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)

Rapport semestriel non révisé au 30 juin 2021

Table des matières	Page	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)	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

Restrictions de vente

Les parts de ces fonds de placement ne peuvent être ni proposées, ni vendues, ni livrées aux Etats-Unis.

Aucune action de participation de ce fonds de placement ne sera proposée à l'intérieur même des Etats-Unis ou à des investisseurs qui sont des US Persons. Est qualifié(e) d'US Person:

- (i) une United States Person au sens du paragraphe 7701(a)(30) de l'U.S. Internal Revenue Code de 1986, dans sa version en vigueur, et des Treasury Regulations adoptées dans son cadre;
- (ii) une US Person au sens de la Regulation S de la loi américaine de 1933 sur les valeurs mobilières (17 CFR § 230.902(k));
- (iii) aucune Non-United States Person au sens de la Rule 4.7 des US Commodity Futures Trading Commission Regulations (17 CFR § 4.7(a)(1)(iv));
- (iv) quiconque séjourne aux Etats-Unis au sens de la Rule 202(a)(30)-1 du US Investment Advisers Act de 1940, dans sa version en vigueur; ou
- (v) un Trust, une entité juridique ou autre structure ayant été fondé pour que des US Persons puissent investir dans ce fonds de placement.

Adresse Internet

www.cler.ch

Organisation

Direction du fonds

UBS Fund Management (Switzerland) SA
Aeschenplatz 6, 4002 Bâle

Conseil d'administration

Michael Kehl
Président
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland SA, Zurich

Thomas Rose
Vice-Président
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland SA, Zurich

André Valente
Délégué
Managing Director, UBS Fund Management
(Switzerland) SA, Bâle

Daniel Brüllmann
Membre
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland SA, Zurich

Franz Gysin
Membre indépendant
Non-executive Director

Werner Strebel
Membre indépendant
Non-executive Director

Directoire

André Valente
Managing Director
Directeur et Délégué du Conseil d'administration

Eugène Del Cioppo
Managing Director
Directeur adjoint et Responsable Products White
Labelling Solutions

Urs Fäs
Managing Director
Responsable Real Estate Funds

Christel Müller
Executive Director
Responsable Corporate Governance et
Change Management

Georg Pfister
Managing Director
Responsable Process, Platform, Systems et
Responsable Finance, HR

Thomas Reisser
Executive Director
Responsable Compliance

Beat Schmidlin
Executive Director
Responsable Legal Services

Banque dépositaire

UBS Switzerland SA, Zurich

Société d'audit

Ernst & Young SA, Bâle

Délégation des décisions de placement

Banque Cantonale de Bâle (BKB)

Délégation de l'administration

L'administration du fonds de placement, en particulier la tenue de la comptabilité, le calcul des valeurs nettes d'inventaire, les décomptes fiscaux, l'exploitation des systèmes informatiques ainsi que l'établissement des comptes rendus d'activité sont délégués à Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, succursale de Bâle. Leur exécution est régie en détail par un contrat conclu entre les parties. Toutes les autres activités de la direction du fonds ainsi que le contrôle des autres tâches déléguées sont exécutés en Suisse.

Services de paiement

UBS Switzerland SA, Zurich
et ses agences en Suisse

Distributeurs

La distribution du fonds à compartiments ou des compartiments est déléguée à la Banque Cler SA.

Anlagelösung Bank Cler – Einkommen (CHF)

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
Fortune nette du fonds en CHF		280 925 440,34	254 125 692,99	242 000 405,51
Classe B	CH0329763921			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		112,15	108,30	107,41
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		112,32	108,30	107,41
Nombre de parts en circulation		2 361 613,2170	2 205 642,5940	2 119 847,1940
Classe V	CH0432492152			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		111,26	107,08	105,72
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		111,43	107,08	105,72
Nombre de parts en circulation		144 341,0440	142 417,4710	135 368,7540

¹ Voir indications complémentaires

Structure du portefeuille-titres

Les 10 positions principales en % de la fortune totale du fonds	
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
Autres	34,01
Total	99,37

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

Compte de fortune

	30.6.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	1 184 586.48	7 608 105.52
Valeurs mobilières		
– Actions et autres titres de participation	1 679 100.00	1 431 095.00
– Unités d'autres instruments de placement collectif	277 669 578.87	244 607 258.15
Autres actifs	595 839.64	588 700.25
Fortune totale du fonds	281 129 104.99	254 235 158.92
Prêts	-82 901.02	-9 755.10
Autres engagements	-120 763.63	-99 710.83
Fortune nette du fonds	280 925 440.34	254 125 692.99

Compte de résultats

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	84.44	7 418.35
Intérêts négatifs	-20 151.02	-61 345.79
Produits des valeurs mobilières		
– des actions et autres titres de participation	208 437.22	65 620.00
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	1 665 906.45	2 401 572.21
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	42 293.38	-17 615.80
Total des revenus	1 896 570.47	2 395 648.97
Charges		
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe B	-1 312 028.83	-2 443 213.72
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe V	-81 948.85	-155 954.33
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe B ¹	0.00	2 473 880.81
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe V ¹	0.00	157 714.47
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-15 397.34	14 120.58
Total des charges	-1 409 375.02	46 547.81
Résultat net	487 195.45	2 442 196.78
Gains et pertes en capitaux réalisés ²	1 412 268.79	2 435 175.23
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe B ¹	0.00	-2 473 880.81
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe V ¹	0.00	-157 714.47
Résultat réalisé	1 899 464.24	2 245 776.73
Gains et pertes en capitaux non réalisés	8 440 655.56	633 984.49
Résultat total	10 340 119.80	2 879 761.22

¹ Conformément à la circulaire no 24.2.9. de l'administration fédérale des contributions

² Les gains et pertes en capitaux réalisés peuvent contenir des charges et des revenus provenant de Swinging Single Pricing

Variation de la fortune nette du fonds

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	254 125 692.99	242 000 405.51
Impôt anticipé fédéral payé	-843 507.61	-997 187.37
Solde des mouvements des parts	17 303 135.16	10 242 713.63
Résultat total	10 340 119.80	2 879 761.22
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	280 925 440.34	254 125 692.99

Evolution des parts en circulation

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	Nombre	Nombre
Classe B		
Situation au début de l'exercice	2 205 642,5940	2 119 847,1940
Parts émises	246 023,2860	267 532,9240
Parts rachetées	-90 052,6630	-181 737,5240
Situation à la fin de la période sous revue	2 361 613,2170	2 205 642,5940
Différence entre les parts émises et rachetées	155 970,6230	85 795,4000
Classe V		
Situation au début de l'exercice	142 417,4710	135 368,7540
Parts émises	6 132,6900	22 704,9010
Parts rachetées	-4 209,1170	-15 656,1840
Situation à la fin de la période sous revue	144 341,0440	142 417,4710
Différence entre les parts émises et rachetées	1 923,5730	7 048,7170

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.12.2020 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.6.2021 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³ Quantité/Nominal	dont en prêt
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	---------------------------------------	-----------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Actions nominatives

Amérique du Nord

BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF	19 300		19 300	1 679 100	0,60	
Total Amérique du Nord					1 679 100	0,60	

Total Actions nominatives

1 679 100 0,60

Certificats d'investissement, de type ouvert

Global

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	4 729 776	1,68	
Total Global					35 859 194	12,76	

Suisse

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	2 210 911	0,79	
Total Suisse					24 396 351	8,68	

Etats-Unis

ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	4 100		4 100	3 113 349	1,11	
Total Etats-Unis					3 113 349	1,11	

Total Certificats d'investissement, de type ouvert

63 368 894 22,54

Total Valeurs mobilières négociées en bourse

65 047 994 23,14

Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

Certificats d'investissement, de type ouvert

Marchés émergents

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	1 727 391	0,61	
Total Marchés émergents					3 018 627	1,07	

Global

BLACKROCK GLB FDS-WORLD HEALTHSCIENCE-I2-CAPITALISATION-USD**	USD	320 000		320 000	4 339 269	1,54	
BLACKROCK GLBAL FUNDS-LOCAL EMG MKTS LOCAL 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	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		11 576 803	4,12	
UBS (CH) INV FUND - BONDS CHF AUSLAND MED TERM PASSIVE I-A1**	CHF	14 600		1 200	13 075 854	4,65	
Total Global					72 642 086	25,84	

Suisse

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	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
Total Suisse					138 639 971	49,32	

Total Certificats d'investissement, de type ouvert

214 300 685 76,23

Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

214 300 685 76,23

Total des valeurs mobilières

279 348 679 99,37

(dont en prêt

0,00)

Avoirs en banque à vue					1 184 586	0,42	
------------------------	--	--	--	--	-----------	------	--

Autres actifs					595 840	0,21	
---------------	--	--	--	--	---------	------	--

Fortune totale du fonds					281 129 105	100,00	
--------------------------------	--	--	--	--	--------------------	---------------	--

Engagements bancaires à court terme					-82 901		
-------------------------------------	--	--	--	--	---------	--	--

Autres engagements					-120 764		
--------------------	--	--	--	--	----------	--	--

Fortune nette du fonds					280 925 440		
-------------------------------	--	--	--	--	--------------------	--	--

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.6.2021	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	65 047 994	23,14
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	214 300 685	76,23
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
Total	279 348 679	99,37

¹ Les « Achats » comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / « splits » / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

² Les « Ventes » comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / « reverse-splits » / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

³ Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Indications complémentaires

Instrument financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche Commitment I: Art. 34 OPC-FINMA

Prêt de valeurs mobilières

La direction du fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières.

Opérations de pension

La direction du fonds n'effectue pas d'opérations de mise et prise en pension.

Rémunération à la direction des fonds

Commission de gestion forfaitaire

- Commission de gestion forfaitaire effective perçue:
 - Classe B:¹⁾ 1,05% p.a.
 - Classe V:¹⁾ 1,05% p.a.
 - Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds:
 - Classe B: 1,50% p.a.
 - Classe V: 1,50% p.a.
- calculée sur la moyenne de la fortune nette du fonds.

La commission de gestion du fonds cible peut s'élever au maximum à 3% en tenant compte des éventuels rabais et rétrocessions.

Soft Commission Arrangements

La direction du fonds n'a pas conclu des traités sous forme de «soft commission arrangements».

¹⁾ La commission de gestion forfaitaire effective a augmenté de 0.90% à 1.05% p.a. le 04.01.2021.

Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «Directive de la AMAS dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

Récapitulatif du TER pour les 12 derniers mois:

Classe B:	1,21%
Classe V:	1,21%

Prix d'émission et rachat

Dès lors qu'un jour de passation d'ordres, la somme des souscriptions et des rachats du fonds à compartiments entraîne une variation à la hausse ou à la baisse de la fortune nette, la valeur nette d'évaluation du fonds à compartiments est augmentée ou diminuée en conséquence (swinging single pricing). L'ajustement s'élève au maximum à 2% de la valeur nette d'évaluation. Sont pris en compte les frais accessoires (marge prix acheteur/vendeur, courtages conformes au marché, commissions, taxes, etc.) occasionnés en moyenne par l'investissement ou par la vente de la part des placements correspondant respectivement à l'augmentation et à la diminution de la fortune nette. Cet ajustement est à l'origine d'une hausse de la valeur nette lorsque l'évolution nette entraîne une augmentation du nombre de parts du compartiment, et d'une diminution de la valeur nette d'évaluation lorsqu'elle entraîne une réduction du nombre de parts. La valeur nette d'inventaire déterminée au moyen du swinging single pricing est par conséquent une valeur modifiée.

Taux de change

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

Anlagelösung Bank Cler – Ausgewogen (CHF)

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
Fortune nette du fonds en CHF		365 865 434.21	320 036 137.72	293 907 191.70
Classe B	CH0329763939			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		127.82	119.07	116.84
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		128.01	119.07	116.84
Nombre de parts en circulation		2 649 590,6220	2 498 626,5850	2 371 778,8090
Classe V	CH0432492228			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		121.37	112.62	109.89
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		121.55	112.62	109.89
Nombre de parts en circulation		224 150,2110	199 937,0340	152 683,0080

¹ Voir indications complémentaires

Structure du portefeuille-titres

Les 10 positions principales en % de la fortune totale du fonds

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
Autres	33,60
Total	99,23

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

Compte de fortune

	30.6.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	1 736 616.63	10 447 498.99
Valeurs mobilières		
– Actions et autres titres de participation	2 018 400.00	1 720 280.00
– Unités d'autres instruments de placement collectif	361 179 510.26	306 957 729.10
Autres actifs	1 103 000.06	1 042 731.13
Fortune totale du fonds	366 037 526.95	320 168 239.22
Prêts	-12 147.65	0.00
Autres engagements	-159 945.09	-132 101.50
Fortune nette du fonds	365 865 434.21	320 036 137.72

Compte de résultats

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	22.64	8 159.96
Intérêts négatifs	-24 335.29	-75 680.47
Produits des valeurs mobilières		
– des actions et autres titres de participation	268 473.57	78 880.00
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	3 099 721.64	3 655 341.91
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	114 001.79	65 126.92
Total des revenus	3 457 884.35	3 731 828.32
Charges		
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe B	-1 680 083.06	-3 047 847.39
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe V	-132 784.97	-211 618.98
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe B ¹	0.00	3 108 173.52
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe V ¹	0.00	234 813.06
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-38 850.50	-36 422.61
Total des charges	-1 851 718.53	47 097.60
Résultat net	1 606 165.82	3 778 925.92
Gains et pertes en capitaux réalisés ²	3 136 355.51	4 332 998.02
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe B ¹	0.00	-3 108 173.52
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe V ¹	0.00	-234 813.06
Résultat réalisé	4 742 521.33	4 768 937.36
Gains et pertes en capitaux non réalisés	21 069 895.44	2 515 825.49
Résultat total	25 812 416.77	7 284 762.85

¹ Conformément à la circulaire no 24.2.9. de l'administration fédérale des contributions

² Les gains et pertes en capitaux réalisés peuvent contenir des charges et des revenus provenant de Swinging Single Pricing

Variation de la fortune nette du fonds

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	320 036 137.72	293 907 191.70
Impôt anticipé fédéral payé	-1 274 501.68	-1 479 013.64
Solde des mouvements des parts	21 291 381.40	20 323 196.81
Résultat total	25 812 416.77	7 284 762.85
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	365 865 434.21	320 036 137.72

Evolution des parts en circulation

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	Nombre	Nombre
Classe B		
Situation au début de l'exercice	2 498 626,5850	2 371 778,8090
Parts émises	236 697,2370	336 869,0960
Parts rachetées	-85 733,2000	-210 021,3200
Situation à la fin de la période sous revue	2 649 590,6220	2 498 626,5850
Différence entre les parts émises et rachetées	150 964,0370	126 847,7760
Classe V		
Situation au début de l'exercice	199 937,0340	152 683,0080
Parts émises	29 821,2520	67 556,9640
Parts rachetées	-5 608,0750	-20 302,9380
Situation à la fin de la période sous revue	224 150,2110	199 937,0340
Différence entre les parts émises et rachetées	24 213,1770	47 254,0260

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.12.2020 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.6.2021 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³ Quantité/Nominal	dont en prêt
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	---------------------------------------	-----------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Actions nominatives

Amérique du Nord							
BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF	23 200		23 200	2 018 400	0,55	
Total Amérique du Nord					2 018 400	0,55	

Total Actions nominatives

2 018 400 0,55

Certificats d'investissement, de type ouvert

Global							
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		114 000	6 014 640	1,64	
ZKB SILVER ETF CHF HEDGED-AAH (CHF)-ETF*	CHF	113 900	6 600	13 500	5 996 280	1,64	
Total Global					34 400 030	9,40	

Suisse

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	6 550 848	1,79	
Total Suisse					42 274 348	11,55	

Etats-Unis

ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	5 100		5 100	3 872 703	1,06	
Total Etats-Unis					3 872 703	1,06	

Total Certificats d'investissement, de type ouvert

80 547 081 22,01

Total Valeurs mobilières négociées en bourse

82 565 481 22,56

Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

Certificats d'investissement, de type ouvert

Marchés émergents							
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	4 384 916	1,20	
Total Marchés émergents					6 347 595	1,73	

Global

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	4 976 631	1,36	
Total Global					93 012 491	25,41	

Suisse

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	5 534 494	1,51	
Total Suisse					181 272 343	49,52	

Total Certificats d'investissement, de type ouvert

280 632 429 76,67

Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

280 632 429 76,67

Total des valeurs mobilières

(dont en prêt) **363 197 910 99,23**

Avoirs en banque à vue					1 736 617	0,47	
Autres actifs					1 103 000	0,30	
Fortune totale du fonds					366 037 527	100,00	

Engagements bancaires à court terme					-12 148		
Autres engagements					-159 945		
Fortune nette du fonds					365 865 434		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.6.2021	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	82 565 481	22,56
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	280 632 429	76,67
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
Total	363 197 910	99,23

¹ Les « Achats » comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / « splits » / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

² Les « Ventes » comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / « reverse-splits » / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

³ Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche Commitment I:
Art. 34 OPC-FINMA

Prêt de valeurs mobilières

La direction du fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières.

Opérations de pension

La direction du fonds n'effectue pas d'opérations de mise et prise en pension.

Rémunération à la direction des fonds

Commission de gestion forfaitaire

- Commission de gestion forfaitaire effective perçue:
 - Classe B:¹⁾ 1,07% p.a.
 - Classe V:¹⁾ 1,07% p.a.
 - Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds:
 - Classe B: 1,50% p.a.
 - Classe V: 1,50% p.a.
- calculée sur la moyenne de la fortune nette du fonds.

La commission de gestion du fonds cible peut s'élever au maximum à 3% en tenant compte des éventuels rabais et rétrocessions.

Soft Commission Arrangements

La direction du fonds n'a pas conclu des traités sous forme de «soft commission arrangements».

¹⁾ La commission de gestion forfaitaire effective a augmenté de 0.95% à 1.07% p.a. le 04.01.2021.

Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «Directive de la AMAS dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

Récapitulatif du TER pour les 12 derniers mois:

Classe B:	1,23%
Classe V:	1,23%

Prix d'émission et rachat

Dès lors qu'un jour de passation d'ordres, la somme des souscriptions et des rachats du fonds à compartiments entraîne une variation à la hausse ou à la baisse de la fortune nette, la valeur nette d'évaluation du fonds à compartiments est augmentée ou diminuée en conséquence (swinging single pricing). L'ajustement s'élève au maximum à 2% de la valeur nette d'évaluation. Sont pris en compte les frais accessoires (marge prix acheteur/vendeur, courtages conformes au marché, commissions, taxes, etc.) occasionnés en moyenne par l'investissement ou par la vente de la part des placements correspondant respectivement à l'augmentation et à la diminution de la fortune nette. Cet ajustement est à l'origine d'une hausse de la valeur nette lorsque l'évolution nette entraîne une augmentation du nombre de parts du compartiment, et d'une diminution de la valeur nette d'évaluation lorsqu'elle entraîne une réduction du nombre de parts. La valeur nette d'inventaire déterminée au moyen du swinging single pricing est par conséquent une valeur modifiée.

Taux de change

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

Anlagelösung Bank Cler – Wachstum (CHF)

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
Fortune nette du fonds en CHF		92 310 532.81	77 236 479.41	65 507 877.07
Classe B	CH0329763947			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		144.55	129.70	126.36
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		144.77	129.70	126.36
Nombre de parts en circulation		562 148,1140	534 751,8580	477 751,9280
Classe V	CH0432492236			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		132.12	117.99	114.22
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		132.32	117.99	114.22
Nombre de parts en circulation		83 648,1440	66 766,5020	45 003,1170

¹ Voir indications complémentaires

Structure du portefeuille-titres

Les 10 positions principales en % de la fortune totale du fonds

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
Autres	24,55
Total	98,54

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

Compte de fortune

	30.6.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	856 680.09	2 604 328.05
Valeurs mobilières		
– Actions et autres titres de participation	430 650.00	367 042.50
– Unités d'autres instruments de placement collectif	91 074 405.87	74 058 340.30
Autres actifs	501 034.84	238 565.40
Fortune totale du fonds	92 862 770.80	77 268 276.25
Prêts	-511 853.22	0.00
Autres engagements	-40 384.77	-31 796.84
Fortune nette du fonds	92 310 532.81	77 236 479.41

Compte de résultats

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	1 849.74	499.52
Intérêts négatifs	-5 625.46	-19 248.51
Produits des valeurs mobilières		
– des actions et autres titres de participation	17 820.00	16 830.00
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	890 839.88	1 044 846.76
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	53 890.48	58 208.44
Total des revenus	958 774.64	1 101 136.21
Charges		
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe B	-393 723.81	-691 917.28
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe V	-50 974.74	-71 482.08
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe B ¹	0.00	727 659.71
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe V ¹	0.00	82 466.76
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-18 663.03	-27 255.73
Total des charges	-463 361.58	19 471.38
Résultat net	495 413.06	1 120 607.59
Gains et pertes en capitaux réalisés ²	1 232 414.88	592 340.92
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe B ¹	0.00	-727 659.71
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe V ¹	0.00	-82 466.76
Résultat réalisé	1 727 827.94	902 822.04
Gains et pertes en capitaux non réalisés	7 856 430.96	1 942 703.99
Résultat total	9 584 258.90	2 845 526.03

¹ Conformément à la circulaire no 24.2.9. de l'administration fédérale des contributions

² Les gains et pertes en capitaux réalisés peuvent contenir des charges et des revenus provenant de Swinging Single Pricing.

Variation de la fortune nette du fonds

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	77 236 479.41	65 507 877.07
Impôt anticipé fédéral payé	-363 397.23	-363 694.45
Solde des mouvements des parts	5 853 191.73	9 246 770.76
Résultat total	9 584 258.90	2 845 526.03
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	92 310 532.81	77 236 479.41

Evolution des parts en circulation

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	Nombre	Nombre
Classe B		
Situation au début de l'exercice	534 751,8580	477 751,9280
Parts émises	64 283,2250	113 061,9940
Parts rachetées	-36 886,9690	-56 062,0640
Situation à la fin de la période sous revue	562 148,1140	534 751,8580
Différence entre les parts émises et rachetées	27 396,2560	56 999,9300
Classe V		
Situation au début de l'exercice	66 766,5020	45 003,1170
Parts émises	19 438,3370	37 205,4100
Parts rachetées	-2 556,6950	-15 442,0250
Situation à la fin de la période sous revue	83 648,1440	66 766,5020
Différence entre les parts émises et rachetées	16 881,6420	21 763,3850

Inventaire de la fortune du fonds

Titres		31.12.2020 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.6.2021 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³ Quantité/Nominal	dont en prêt
Valeurs mobilières négociées en bourse								
Actions nominatives								
Global								
BB BIOTECH AG CHFO.20 (REGD)*	CHF	4 950			4 950	430 650	0,46	
Total Global						430 650	0,46	
Total Actions nominatives						430 650	0,46	
Certificats d'investissement, de type ouvert								
Global								
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	
Total Global						9 774 813	10,53	
Suisse								
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	
Total Suisse						13 030 022	14,03	
Etats-Unis								
ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	1 200	100		1 300	987 160	1,06	
Total Etats-Unis						987 160	1,06	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						23 791 995	25,62	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						24 222 645	26,08	
Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé								
Certificats d'investissement, de type ouvert								
Marchés émergents								
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	
Total Marchés émergents						2 226 978	2,40	
Global								
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	
Total Global						24 309 625	26,18	
Suisse								
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	
Total Suisse						40 745 808	43,89	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						67 282 411	72,46	
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé						67 282 411	72,46	
Total des valeurs mobilières						91 505 056	98,54	
(dont en prêt)							0,00	
Avoirs en banque à vue						856 680	0,92	
Autres actifs						501 035	0,54	
Fortune totale du fonds						92 862 771	100,00	
Engagements bancaires à court terme						-511 853		
Autres engagements						-40 385		
Fortune nette du fonds						92 310 533		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.6.2021	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	24 222 645	26,08
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	67 282 411	72,46
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
Total	91 505 056	98,54

¹ Les « Achats » comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / « splits » / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

² Les « Ventes » comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / « reverse-splits » / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

³ Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche Commitment I: Art. 34 OPC-FINMA

Prêt de valeurs mobilières

La direction du fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières.

Opérations de pension

La direction du fonds n'effectue pas d'opérations de mise et prise en pension.

Rémunération à la direction des fonds

Commission de gestion forfaitaire

- Commission de gestion forfaitaire effective perçue:
 - Classe B:¹⁾ 1,07% p.a.
 - Classe V:¹⁾ 1,07% p.a.
 - Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds:
 - Classe B: 1,50% p.a.
 - Classe V: 1,50% p.a.
- calculée sur la moyenne de la fortune nette du fonds.

La commission de gestion du fonds cible peut s'élever au maximum à 3% en tenant compte des éventuels rabais et rétrocessions.

Soft Commission Arrangements

La direction du fonds n'a pas conclu des traités sous forme de «soft commission arrangements».

¹⁾ La commission de gestion forfaitaire effective a augmenté de 0.95% à 1.07% p.a. le 04.01.2021.

Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «Directive de la AMAS dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

Récapitulatif du TER pour les 12 derniers mois:

Classe B:	1,25%
Classe V:	1,25%

Prix d'émission et rachat

Dès lors qu'un jour de passation d'ordres, la somme des souscriptions et des rachats du fonds à compartiments entraîne une variation à la hausse ou à la baisse de la fortune nette, la valeur nette d'évaluation du fonds à compartiments est augmentée ou diminuée en conséquence (swinging single pricing). L'ajustement s'élève au maximum à 2% de la valeur nette d'évaluation. Sont pris en compte les frais accessoires (marge prix acheteur/vendeur, courtages conformes au marché, commissions, taxes, etc.) occasionnés en moyenne par l'investissement ou par la vente de la part des placements correspondant respectivement à l'augmentation et à la diminution de la fortune nette. Cet ajustement est à l'origine d'une hausse de la valeur nette lorsque l'évolution nette entraîne une augmentation du nombre de parts du compartiment, et d'une diminution de la valeur nette d'évaluation lorsqu'elle entraîne une réduction du nombre de parts. La valeur nette d'inventaire déterminée au moyen du swinging single pricing est par conséquent une valeur modifiée.

Taux de change

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

Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Einkommen (CHF)

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
Fortune nette du fonds en CHF		165 406 375.80	125 918 166.20	88 024 450.44
Classe B	CH0369737678			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		110.61	106.53	105.59
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		110.78	106.53	105.59
Nombre de parts en circulation		1 288 888,9680	1 014 664,9890	741 678,6020
Classe V	CH0432492269			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		111.50	106.98	105.65
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		111.67	106.98	105.65
Nombre de parts en circulation		204 849,4290	166 658,8880	91 903,1840

¹ Voir indications complémentaires

Structure du portefeuille-titres

Les 10 positions principales en % de la fortune totale du fonds	
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
Total	95,72

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

Compte de fortune

	30.6.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	6 496 441.43	9 475 649.57
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	159 226 350.19	116 422 261.72
Autres actifs	622 941.24	272 168.76
Fortune totale du fonds	166 345 732.86	126 170 080.05
Prêts	-870 621.38	-201 336.60
Autres engagements	-68 735.68	-50 577.25
Fortune nette du fonds	165 406 375.80	125 918 166.20

Compte de résultats

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	45.97	4 261.54
Intérêts négatifs	-28 537.12	-34 687.16
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	1 082 896.04	1 186 335.18
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	2 525.52	30 805.82
Total des revenus	1 056 930.41	1 186 715.38
Charges		
Intérêts passifs	-52.35	-128.63
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe B	-639 269.17	-944 382.13
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe V	-103 503.41	-140 052.22
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe B ¹	0.00	1 104 474.42
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe V ¹	0.00	181 956.97
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-1 016.57	-787.47
Total des charges	-743 841.50	201 080.94
Résultat net	313 088.91	1 387 796.32
Gains et pertes en capitaux réalisés ²	2 616 326.53	-266 668.42
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe B ¹	0.00	-1 104 474.42
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe V ¹	0.00	-181 956.97
Résultat réalisé	2 929 415.44	-165 303.49
Gains et pertes en capitaux non réalisés	3 233 564.91	1 898 727.79
Résultat total	6 162 980.35	1 733 424.30

¹ Conformément à la circulaire no 24.2.9. de l'administration fédérale des contributions

² Les gains et pertes en capitaux réalisés peuvent contenir des charges et des revenus provenant de Swinging Single Pricing

Variation de la fortune nette du fonds

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	125 918 166.20	88 024 450.44
Impôt anticipé fédéral payé	-496 362.47	-322 485.94
Solde des mouvements des parts	33 821 591.72	36 482 777.40
Résultat total	6 162 980.35	1 733 424.30
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	165 406 375.80	125 918 166.20

Evolution des parts en circulation

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	Nombre	Nombre
Classe B		
Situation au début de l'exercice	1 014 664,9890	741 678,6020
Parts émises	302 089,5270	319 030,8700
Parts rachetées	-27 865,5480	-46 044,4830
Situation à la fin de la période sous revue	1 288 888,9680	1 014 664,9890
Différence entre les parts émises et rachetées	274 223,9790	272 986,3870
Classe V		
Situation au début de l'exercice	166 658,8880	91 903,1840
Parts émises	47 241,3570	85 809,1250
Parts rachetées	-9 050,8160	-11 053,4210
Situation à la fin de la période sous revue	204 849,4290	166 658,8880
Différence entre les parts émises et rachetées	38 190,5410	74 755,7040

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.12.2020 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.6.2021 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Certificats d'investissement, de type ouvert

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			
Total Global					18 901 645	11,36	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert					18 901 645	11,36	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse					18 901 645	11,36	

Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

Certificats d'investissement, de type ouvert

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	
Total Global					41 270 494	24,81	
Suisse							
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	
Total Suisse					99 054 211	59,55	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert					140 324 705	84,36	
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé					140 324 705	84,36	
Total des valeurs mobilières (dont en prêt)					159 226 350	95,72	0,00
Avoirs en banque à vue					6 496 441	3,91	
Autres actifs					622 942	0,37	
Fortune totale du fonds					166 345 733	100,00	
Engagements bancaires à court terme					-870 621		
Autres engagements					-68 736		
Fortune nette du fonds					165 406 376		

Catégorie d'évaluation

	Valeur vénale au 30.6.2021	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	18 901 645	11,36
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	140 324 705	84,36
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
Total	159 226 350	95,72

¹ Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

² Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

³ Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche Commitment I: Art. 34 OPC-FINMA

Prêt de valeurs mobilières

La direction du fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières.

Opérations de pension

La direction du fonds n'effectue pas d'opérations de mise et prise en pension.

Rémunération à la direction des fonds

Commission de gestion forfaitaire

- Commission de gestion forfaitaire effective perçue:
 - Classe B:¹⁾ 1,02% p.a.
 - Classe V:¹⁾ 1,02% p.a.
 - Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds:
 - Classe B: 1,50% p.a.
 - Classe V: 1,50% p.a.
- calculée sur la moyenne de la fortune nette du fonds.

La commission de gestion du fonds cible peut s'élever au maximum à 3% en tenant compte des éventuels rabais et rétrocessions.

Soft Commission Arrangements

La direction du fonds n'a pas conclu des traités sous forme de «soft commission arrangements».

¹⁾ La commission de gestion forfaitaire effective a augmenté de 0,92% à 1,02% p.a. le 04.01.2021.

Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «Directive de la AMAS dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

Récapitulatif du TER pour les 12 derniers mois:

Classe B:	1,23%
Classe V:	1,23%

Prix d'émission et rachat

Dès lors qu'un jour de passation d'ordres, la somme des souscriptions et des rachats du fonds à compartiments entraîne une variation à la hausse ou à la baisse de la fortune nette, la valeur nette d'évaluation du fonds à compartiments est augmentée ou diminuée en conséquence (swinging single pricing). L'ajustement s'élève au maximum à 2% de la valeur nette d'évaluation. Sont pris en compte les frais accessoires (marge prix acheteur/vendeur, courtages conformes au marché, commissions, taxes, etc.) occasionnés en moyenne par l'investissement ou par la vente de la part des placements correspondant respectivement à l'augmentation et à la diminution de la fortune nette. Cet ajustement est à l'origine d'une hausse de la valeur nette lorsque l'évolution nette entraîne une augmentation du nombre de parts du compartiment, et d'une diminution de la valeur nette d'évaluation lorsqu'elle entraîne une réduction du nombre de parts. La valeur nette d'inventaire déterminée au moyen du swinging single pricing est par conséquent une valeur modifiée.

Taux de change

EUR 1 = CHF 1.096187

USD 1 = CHF 0.924350

Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Ausgewogen (CHF)

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
Fortune nette du fonds en CHF		275 255 526.79	195 179 143.36	124 808 682.63
Classe B	CH0369737710			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		122.67	114.11	111.21
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		122.85	114.11	111.21
Nombre de parts en circulation		1 804 090,8110	1 363 797,2300	960 553,0260
Classe V	CH0432492285			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		122.49	113.46	110.03
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		122.67	113.46	110.03
Nombre de parts en circulation		440 384,0500	348 674,9070	163 476,4080

¹ Voir indications complémentaires

Structure du portefeuille-titres

Les positions en % de la fortune totale du fonds	
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
Total	94,15

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

Compte de fortune

	30.6.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	15 474 710.88	15 066 054.69
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	260 864 005.63	180 303 050.02
Autres actifs	718 906.98	465 584.85
Fortune totale du fonds	277 057 623.49	195 834 689.56
Prêts	-1 687 602.99	-577 544.94
Autres engagements	-114 493.71	-78 001.26
Fortune nette du fonds	275 255 526.79	195 179 143.36

Compte de résultats

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoirs en banque	63.60	6 777.33
Intérêts négatifs	-48 184.18	-49 875.98
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	2 263 787.83	2 001 924.36
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	85 895.91	161 747.39
Total des revenus	2 301 563.16	2 120 573.10
Charges		
Intérêts passifs	-372.44	-199.00
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe B	-949 020.99	-1 329 715.46
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe V	-237 106.92	-298 743.16
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe B ¹	0.00	1 574 114.96
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe V ¹	0.00	399 503.06
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-11 437.36	-18 138.94
Total des charges	-1 197 937.71	326 821.46
Résultat net	1 103 625.45	2 447 394.56
Gains et pertes en capitaux réalisés ²	6 951 273.55	-407 337.60
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe B ¹	0.00	-1 574 114.96
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe V ¹	0.00	-399 503.06
Résultat réalisé	8 054 899.00	66 438.94
Gains et pertes en capitaux non réalisés	10 325 958.09	6 303 619.14
Résultat total	18 380 857.09	6 370 058.08

¹ Conformément à la circulaire no 24.2.9. de l'administration fédérale des contributions

² Les gains et pertes en capitaux réalisés peuvent contenir des charges et des revenus provenant de Swinging Single Pricing

Variation de la fortune nette du fonds

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	195 179 143.36	124 808 682.63
Impôt anticipé fédéral payé	-822 483.10	-586 119.90
Solde des mouvements des parts	62 518 009.44	64 586 522.55
Résultat total	18 380 857.09	6 370 058.08
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	275 255 526.79	195 179 143.36

Evolution des parts en circulation

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	Nombre	Nombre
Classe B		
Situation au début de l'exercice	1 363 797,2300	960 553,0260
Parts émises	487 134,4040	477 434,0060
Parts rachetées	-46 840,8230	-74 189,8020
Situation à la fin de la période sous revue	1 804 090,8110	1 363 797,2300
Différence entre les parts émises et rachetées	440 293,5810	403 244,2040
Classe V		
Situation au début de l'exercice	348 674,9070	163 476,4080
Parts émises	100 980,7070	202 532,0770
Parts rachetées	-9 271,5640	-17 333,5780
Situation à la fin de la période sous revue	440 384,0500	348 674,9070
Différence entre les parts émises et rachetées	91 709,1430	185 198,4990

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.12.2020 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.6.2021 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Certificats d'investissement, de type ouvert

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			
Total Global					52 417 078	18,92	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert					52 417 078	18,92	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse					52 417 078	18,92	

Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

Certificats d'investissement, de type ouvert

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	
Total Global					37 740 532	13,62	
Suisse							
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	
Total Suisse					170 706 397	61,60	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert					208 446 928	75,23	
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé					208 446 928	75,23	
Total des valeurs mobilières					260 864 006	94,15	
(dont en prêt)						0,00	
Avoirs en banque à vue					15 474 711	5,59	
Autres actifs					718 906	0,26	
Fortune totale du fonds					277 057 623	100,00	
Engagements bancaires à court terme					-1 687 603		
Autres engagements					-114 493		
Fortune nette du fonds					275 255 527		

Catégorie d'évaluation

	Valeur vénale au 30.6.2021	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	52 417 078	18,92
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	208 446 928	75,23
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
Total	260 864 006	94,15

¹ Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

² Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

³ Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche Commitment I: Art. 34 OPC-FINMA

Prêt de valeurs mobilières

La direction du fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières.

Opérations de pension

La direction du fonds n'effectue pas d'opérations de mise et prise en pension.

Rémunération à la direction des fonds

Commission de gestion forfaitaire

- Commission de gestion forfaitaire effective perçue:
 - Classe B:¹⁾ 1,02% p.a.
 - Classe V:¹⁾ 1,02% p.a.
 - Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds:
 - Classe B: 1,50% p.a.
 - Classe V: 1,50% p.a.
- calculée sur la moyenne de la fortune nette du fonds.

La commission de gestion du fonds cible peut s'élever au maximum à 3% en tenant compte des éventuels rabais et rétrocessions.

Soft Commission Arrangements

La direction du fonds n'a pas conclu des traités sous forme de «soft commission arrangements».

¹⁾ La commission de gestion forfaitaire effective a augmenté de 0,92% à 1,02% p.a. le 04.01.2021.

Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «Directive de la AMAS dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

Récapitulatif du TER pour les 12 derniers mois:

Classe B:	1,22%
Classe V:	1,22%

Prix d'émission et rachat

Dès lors qu'un jour de passation d'ordres, la somme des souscriptions et des rachats du fonds à compartiments entraîne une variation à la hausse ou à la baisse de la fortune nette, la valeur nette d'évaluation du fonds à compartiments est augmentée ou diminuée en conséquence (swinging single pricing). L'ajustement s'élève au maximum à 2% de la valeur nette d'évaluation. Sont pris en compte les frais accessoires (marge prix acheteur/vendeur, courtages conformes au marché, commissions, taxes, etc.) occasionnés en moyenne par l'investissement ou par la vente de la part des placements correspondant respectivement à l'augmentation et à la diminution de la fortune nette. Cet ajustement est à l'origine d'une hausse de la valeur nette lorsque l'évolution nette entraîne une augmentation du nombre de parts du compartiment, et d'une diminution de la valeur nette d'évaluation lorsqu'elle entraîne une réduction du nombre de parts. La valeur nette d'inventaire déterminée au moyen du swinging single pricing est par conséquent une valeur modifiée.

Taux de change

EUR 1 = CHF 1.096187

USD 1 = CHF 0.924350

Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Wachstum (CHF)

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
Fortune nette du fonds en CHF		88 118 862.65	52 035 440.36	23 429 503.35
Classe B	CH0369737744			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		134.53	120.34	115.94
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		134.73	120.34	115.94
Nombre de parts en circulation		458 692,2230	296 610,6910	167 145,7550
Classe V	CH0432492319			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		134.10	119.41	114.34
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		134.30	119.41	114.34
Nombre de parts en circulation		196 929,6670	136 851,0220	35 429,1160

¹ Voir indications complémentaires

Structure du portefeuille-titres

Les 10 positions principales en % de la fortune totale du fonds	
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
Belvue Funds Lux – Bb Adamant Sus Healthcare	2,02
Total	93,80

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

Compte de fortune

	30.6.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	5 152 351.47	4 004 694.64
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	83 492 865.46	47 986 962.45
Autres actifs	363 586.05	109 955.34
Fortune totale du fonds	89 008 802.98	52 101 612.43
Prêts	-855 335.69	-45 608.70
Autres engagements	-34 604.64	-20 563.37
Fortune nette du fonds	88 118 862.65	52 035 440.36

Compte de résultats

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoirs en banque	14.49	1 317.76
Intérêts négatifs	-13 163.83	-11 251.47
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	812 819.78	480 114.16
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	64 228.90	132 825.30
Total des revenus	863 899.34	603 005.75
Charges		
Intérêts passifs	-138.44	-56.74
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe B	-233 584.08	-265 759.19
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe V	-105 409.61	-82 168.80
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe B ¹	0.00	340 780.86
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe V ¹	0.00	155 691.77
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-5 895.72	-13 142.51
Total des charges	-345 027.85	135 345.39
Résultat net	518 871.49	738 351.14
Gains et pertes en capitaux réalisés ²	2 861 857.01	-158 007.63
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe B ¹	0.00	-340 780.86
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe V ¹	0.00	-155 691.77
Résultat réalisé	3 380 728.50	83 870.88
Gains et pertes en capitaux non réalisés	5 039 680.78	2 677 076.47
Résultat total	8 420 409.28	2 760 947.35

¹ Conformément à la circulaire no 24.2.9. de l'administration fédérale des contributions

² Les gains et pertes en capitaux réalisés peuvent contenir des charges et des revenus provenant de Swinging Single Pricing

Variation de la fortune nette du fonds

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	52 035 440.36	23 429 503.35
Impôt anticipé fédéral payé	-242 780.41	-141 683.04
Solde des mouvements des parts	27 905 793.42	25 986 672.70
Résultat total	8 420 409.28	2 760 947.35
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	88 118 862.65	52 035 440.36

Evolution des parts en circulation

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	Nombre	Nombre
Classe B		
Situation au début de l'exercice	296 610,6910	167 145,7550
Parts émises	171 397,7550	148 407,8170
Parts rachetées	-9 316,2230	-18 942,8810
Situation à la fin de la période sous revue	458 692,2230	296 610,6910
Différence entre les parts émises et rachetées	162 081,5320	129 464,9360
Classe V		
Situation au début de l'exercice	136 851,0220	35 429,1160
Parts émises	65 647,4260	107 549,4380
Parts rachetées	-5 568,7810	-6 127,5320
Situation à la fin de la période sous revue	196 929,6670	136 851,0220
Différence entre les parts émises et rachetées	60 078,6450	101 421,9060

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.12.2020 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.6.2021 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Certificats d'investissement, de type ouvert

Global							
UBS ETF-MSCI EMERG MRKT 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			
Total Global					24 805 302	27,87	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert					24 805 302	27,87	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse					24 805 302	27,87	

Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

Certificats d'investissement, de type ouvert

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	
Total Global					8 519 152	9,57	
Suisse							
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	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	
Total Suisse					50 168 411	56,36	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert					58 687 563	65,93	
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé					58 687 563	65,93	
Total des valeurs mobilières (dont en prêt)					83 492 865	93,80	0,00
Avoirs en banque à vue					5 152 351	5,79	
Autres actifs					363 587	0,41	
Fortune totale du fonds					89 008 803	100,00	
Engagements bancaires à court terme					-855 336		
Autres engagements					-34 604		
Fortune nette du fonds					88 118 863		

Catégorie d'évaluation

	Valeur vénale au 30.6.2021	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	24 805 302	27,87
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	58 687 563	65,93
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
Total	83 492 865	93,80

¹ Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

² Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

³ Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche Commitment I: Art. 34 OPC-FINMA

Prêt de valeurs mobilières

La direction du fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières.

Opérations de pension

La direction du fonds n'effectue pas d'opérations de mise et prise en pension.

Rémunération à la direction des fonds

Commission de gestion forfaitaire

- Commission de gestion forfaitaire effective perçue:
 - Classe B:¹⁾ 0,97% p.a.
 - Classe V:¹⁾ 0,97% p.a.
 - Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds:
 - Classe B: 1,50% p.a.
 - Classe V: 1,50% p.a.
- calculée sur la moyenne de la fortune nette du fonds.

La commission de gestion du fonds cible peut s'élever au maximum à 3% en tenant compte des éventuels rabais et rétrocessions.

Soft Commission Arrangements

La direction du fonds n'a pas conclu des traités sous forme de «soft commission arrangements».

¹⁾ La commission de gestion forfaitaire effective a augmenté de 0,92% à 0,97% p.a. le 04.01.2021.

Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «Directive de la AMAS dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

Récapitulatif du TER pour les 12 derniers mois:

Classe B:	1,25%
Classe V:	1,25%

Prix d'émission et rachat

Dès lors qu'un jour de passation d'ordres, la somme des souscriptions et des rachats du fonds à compartiments entraîne une variation à la hausse ou à la baisse de la fortune nette, la valeur nette d'évaluation du fonds à compartiments est augmentée ou diminuée en conséquence (swinging single pricing). L'ajustement s'élève au maximum à 2% de la valeur nette d'évaluation. Sont pris en compte les frais accessoires (marge prix acheteur/vendeur, courtages conformes au marché, commissions, taxes, etc.) occasionnés en moyenne par l'investissement ou par la vente de la part des placements correspondant respectivement à l'augmentation et à la diminution de la fortune nette. Cet ajustement est à l'origine d'une hausse de la valeur nette lorsque l'évolution nette entraîne une augmentation du nombre de parts du compartiment, et d'une diminution de la valeur nette d'évaluation lorsqu'elle entraîne une réduction du nombre de parts. La valeur nette d'inventaire déterminée au moyen du swinging single pricing est par conséquent une valeur modifiée.

Taux de change

EUR 1 = CHF 1.096187

USD 1 = CHF 0.924350

Anlagelösung Bank Cler – Regelbasiert (CHF)

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
Fortune nette du fonds en CHF		32 926 799.42	37 244 826.77	40 728 354.44
Classe B	CH0438362565			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		108.74	100.92	106.11
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		108.58	100.92	106.11
Nombre de parts en circulation		239 856,8650	294 935,6210	306 532,4340
Classe V	CH0438362664			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		109.55	101.30	106.11
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		109.39	101.30	106.11
Nombre de parts en circulation		62 486,9960	73 841,4250	77 297,7880

¹ Voir indications complémentaires

Structure du portefeuille-titres

Les 10 positions principales en % de la fortune totale du fonds	
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
Autres	18,83
Total	97,62

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

Compte de fortune

	30.6.2021	31.12.2020
Valeurs vénales	CHF	CHF
Avoirs en banque		
– à vue	673 722.77	3 574 474.21
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	32 156 978.28	36 534 624.66
Autres actifs	109 747.48	78 318.10
Fortune totale du fonds	32 940 448.53	40 187 416.97
Prêts	0.00	-15 007.33
Autres engagements	-13 649.11	-2 927 582.87
Fortune nette du fonds	32 926 799.42	37 244 826.77

Compte de résultats

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
Revenus	CHF	CHF
Intérêts négatifs	-1 100.65	-4 984.20
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	89 798.23	423 258.09
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	-1 804.01	-13 769.60
Total des revenus	86 893.57	404 504.29
Charges		
Intérêts passifs	-29.25	-650.45
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe B	-138 545.30	-320 892.76
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe V	-35 341.12	-79 500.13
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe B ¹	0.00	296 910.85
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe V ¹	0.00	74 520.12
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	12 244.65	29 675.88
Total des charges	-161 671.02	63.51
Résultat net	-74 777.45	404 567.80
Gains et pertes en capitaux réalisés ²	1 073 188.11	-3 520 202.44
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe B ¹	0.00	-296 910.85
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe V ¹	0.00	-74 520.12
Résultat réalisé	998 410.66	-3 487 065.61
Gains et pertes en capitaux non réalisés	1 733 969.39	1 072 834.19
Résultat total	2 732 380.05	-2 414 231.42

¹ Conformément à la circulaire no 24.2.9. de l'administration fédérale des contributions

² Les gains et pertes en capitaux réalisés peuvent contenir des charges et des revenus provenant de Swinging Single Pricing

Variation de la fortune nette du fonds

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	37 244 826.77	40 728 354.44
Impôt anticipé fédéral payé	-99 391.93	-117 801.24
Solde des mouvements des parts	-6 951 015.47	-951 495.01
Résultat total	2 732 380.05	-2 414 231.42
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	32 926 799.42	37 244 826.77

Evolution des parts en circulation

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	Nombre	Nombre
Classe B		
Situation au début de l'exercice	294 935,6210	306 532,4340
Parts émises	12 836,4010	68 590,2190
Parts rachetées	-67 915,1570	-80 187,0320
Situation à la fin de la période sous revue	239 856,8650	294 935,6210
Différence entre les parts émises et rachetées	-55 078,7560	-11 596,8130
Classe V		
Situation au début de l'exercice	73 841,4250	77 297,7880
Parts émises	2 248,6890	11 177,3000
Parts rachetées	-13 603,1180	-14 633,6630
Situation à la fin de la période sous revue	62 486,9960	73 841,4250
Différence entre les parts émises et rachetées	-11 354,4290	-3 456,3630

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.12.2020 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.6.2021 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Certificats d'investissement, de type ouvert

Europe							
SPDR ETF SICAV - SPDR MSCI EUROPE ETF-EUR*	EUR		3 050	3 050	831 379	2,52	
Total Europe					831 379	2,52	
Global							
BNP PARIBAS EASY ENERGY & METAL ENHANCED 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
Total Global					14 756 710	44,80	
Suisse							
UBS ETF (CH) - SPI (CHF) A-DIS*	CHF	76 500		17 800	58 700	4 806 685	14,59
Total Suisse					4 806 685	14,59	
Etats-Unis							
ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	1 450		400	1 050	797 321	2,42
Total Etats-Unis					797 321	2,42	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert					21 192 095	64,33	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse					21 192 095	64,33	

Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

Certificats d'investissement, de type ouvert

Marchés émergents							
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL PASSIVE II IA2**	USD	860		240	620	823 833	2,50
Total Marchés émergents					823 833	2,50	
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
Total Global					5 283 675	16,04	
Suisse							
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
Total Suisse					4 857 376	14,75	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert					10 964 883	33,29	
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé					10 964 883	33,29	
Total des valeurs mobilières (dont en prêt)					32 156 978	97,62	0,00
Avoirs en banque à vue					673 723	2,05	
Autres actifs					109 748	0,33	
Fortune totale du fonds					32 940 449	100,00	
Autres engagements					-13 650		
Fortune nette du fonds					32 926 799		

Catégorie d'évaluation

	Valeur vénale au 30.6.2021	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	21 192 095	64,33
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	10 964 883	33,29
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
Total	32 156 978	97,62

¹ Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

² Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

³ Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche Commitment I: Art. 34 OPC-FINMA

Prêt de valeurs mobilières

La direction du fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières.

Opérations de pension

La direction du fonds n'effectue pas d'opérations de mise et prise en pension.

Rémunération à la direction des fonds

Commission de gestion forfaitaire

- Commission de gestion forfaitaire effective perçue:
 - Classe B:¹⁾ 1,01% p.a.
 - Classe V:¹⁾ 1,01% p.a.
 - Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds:
 - Classe B: 1,50% p.a.
 - Classe V: 1,50% p.a.
- calculée sur la moyenne de la fortune nette du fonds.

La commission de gestion du fonds cible peut s'élever au maximum à 3% en tenant compte des éventuels rabais et rétrocessions.

Soft Commission Arrangements

La direction du fonds n'a pas conclu des traités sous forme de «soft commission arrangements».

¹⁾ La commission de gestion forfaitaire effective a augmenté de 0.92% à 1.01% p.a. le 04.01.2021.

Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «Directive de la AMAS dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

Récapitulatif du TER pour les 12 derniers mois:

Classe B:	1,24%
Classe V:	1,24%

Prix d'émission et rachat

Dès lors qu'un jour de passation d'ordres, la somme des souscriptions et des rachats du fonds à compartiments entraîne une variation à la hausse ou à la baisse de la fortune nette, la valeur nette d'évaluation du fonds à compartiments est augmentée ou diminuée en conséquence (swinging single pricing). L'ajustement s'élève au maximum à 2% de la valeur nette d'évaluation. Sont pris en compte les frais accessoires (marge prix acheteur/vendeur, courtages conformes au marché, commissions, taxes, etc.) occasionnés en moyenne par l'investissement ou par la vente de la part des placements correspondant respectivement à l'augmentation et à la diminution de la fortune nette. Cet ajustement est à l'origine d'une hausse de la valeur nette lorsque l'évolution nette entraîne une augmentation du nombre de parts du compartiment, et d'une diminution de la valeur nette d'évaluation lorsqu'elle entraîne une réduction du nombre de parts. La valeur nette d'inventaire déterminée au moyen du swinging single pricing est par conséquent une valeur modifiée.

Taux de change

EUR 1 = CHF 1.096187

USD 1 = CHF 0.924350