

# Rapporto semestrale 2021

**Fondo d'investimento di diritto svizzero con più comparti (fondo a ombrello)**

**Rapporto semestrale non revisionato al 30 giugno 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)



# Rapporto semestrale non revisionato al 30 giugno 2021

<b>Indice</b>	<b>Pagina</b>	<b>ISIN</b>
Organizzazione	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

## **Restrizioni di vendita**

Le quote di questo fondo d'investimento non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti.

Non è consentito offrire, vendere o consegnare quote di questo fondo d'investimento agli investitori che sono US Person. Per US Person s'intende una persona che:

- (i) è una United States Person ai sensi del paragrafo 7701(a)(30) dello US Internal Revenue Code del 1986 nella versione in vigore e delle Treasury Regulations emanate in relazione ad esso;
- (ii) è una US Person ai sensi della Regulation S dello US Securities Act del 1933 (17 CFR § 230.902(k));
- (iii) non è una Non-United States Person ai sensi della Rule 4.7 delle US Commodity Futures Trading Commission Regulations (17 CFR § 4.7(a)(1)(iv));
- (iv) dimora negli Stati Uniti ai sensi della Rule 202(a)(30)-1 dello US Investment Advisers Act del 1940 nella versione in vigore; oppure
- (v) è un trust, una persona giuridica o un'altra struttura fondata allo scopo di consentire a US Person di investire in questo fondo d'investimento.

## **Indirizzo Internet**

[www.cler.ch](http://www.cler.ch)

# Organizzazione

## Direzione dei fondi

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

## Consiglio d'amministrazione

*Michael Kehl*  
Presidente  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland SA, Zurigo

*Thomas Rose*  
Vicepresidente  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland SA, Zurigo

*André Valente*  
Amministratore delegato  
Managing Director, UBS Fund Management  
(Switzerland) SA, Basilea

*Daniel Brüllmann*  
Membro  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland SA, Zurigo

*Franz Gysin*  
Membro indipendente  
Non-executive Director

*Werner Strebel*  
Membro indipendente  
Non-executive Director

## Direzione

*André Valente*  
Managing Director  
Direttore Amministrativo e Amministratore delegato del  
Consiglio d'amministrazione

*Eugène Del Cioppo*  
Managing Director  
Direttore Amministrativo sostituto e  
Responsabile Products White Labelling Solutions

*Urs Fäs*  
Managing Director  
Responsabile Real Estate Funds

*Christel Müller*  
Executive Director  
Responsabile Corporate Governance e  
Change Management

*Georg Pfister*  
Managing Director  
Responsabile Process, Platform, Systems e  
Responsabile Finance, HR

*Thomas Reisser*  
Executive Director  
Responsabile Compliance

*Beat Schmidlin*  
Executive Director  
Responsabile Legal Services

## Banca Depositaria

UBS Switzerland SA, Zurigo

## Società di audit

Ernst & Young SA, Basilea

## Delega delle decisioni d'investimento

Basler Kantonalbank (BKB)

## Delega dei compiti amministrativi

L'amministrazione dei fondi di investimento, in particolare la tenuta della contabilità, il calcolo del valore netto d'inventario, la rendicontazione fiscale, la gestione dei sistemi IT, l'allestimento dei rapporti, è affidata a Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, succursale di Basilea. I dettagli dell'esecuzione di questi compiti sono disciplinati in un contratto stipulato tra le parti. Tutti gli altri compiti della direzione del fondo, nonché il controllo delle altre mansioni delegate sono svolti in Svizzera.

## Uffici di pagamento

UBS Switzerland SA, Zurigo  
e le sue filiali in Svizzera

## Distributori

La distribuzione del fondo a ombrello risp. dei comparti è affidata a Banca Cler SA.

# Anlagelösung Bank Cler – Einkommen (CHF)

## Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

### Dati principali

	ISIN	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
Patrimonio netto del fondo in CHF		280 925 440,34	254 125 692,99	242 000 405,51
<b>Classe B</b>	<b>CH0329763921</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		112,15	108,30	107,41
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		112,32	108,30	107,41
Quantità di quote in circolazione		2 361 613,2170	2 205 642,5940	2 119 847,1940
<b>Classe V</b>	<b>CH0432492152</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		111,26	107,08	105,72
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		111,43	107,08	105,72
Quantità di quote in circolazione		144 341,0440	142 417,4710	135 368,7540

<sup>1</sup> Vedasi dati supplementari

### Struttura del portafoglio titoli

Le 10 maggiori posizioni in % del patrimonio globale del fondo	
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
Altri	34,01
<b>Totale</b>	<b>99,37</b>

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

## Conto patrimoniale

	30.6.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
<b>Valori di mercato</b>		
Averi bancari		
– a vista	1 184 586.48	7 608 105.52
Valori mobiliari		
– Azioni e altri titoli di partecipazione	1 679 100.00	1 431 095.00
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	277 669 578.87	244 607 258.15
Altri valori patrimoniali	595 839.64	588 700.25
<b>Patrimonio globale del fondo</b>	<b>281 129 104.99</b>	<b>254 235 158.92</b>
Prestiti	-82 901.02	-9 755.10
Altri impegni	-120 763.63	-99 710.83
<b>Patrimonio netto del fondo</b>	<b>280 925 440.34</b>	<b>254 125 692.99</b>

## Conto economico

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
<b>Redditi</b>		
Redditi degli averi bancari	84.44	7 418.35
Interessi negativi	-20 151.02	-61 345.79
Redditi dei valori mobiliari		
– da azioni e altri titoli di partecipazione	208 437.22	65 620.00
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	1 665 906.45	2 401 572.21
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	42 293.38	-17 615.80
<b>Totale dei redditi</b>	<b>1 896 570.47</b>	<b>2 395 648.97</b>
<b>Costi</b>		
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B	-1 312 028.83	-2 443 213.72
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe V	-81 948.85	-155 954.33
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe B <sup>1</sup>	0.00	2 473 880.81
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe V <sup>1</sup>	0.00	157 714.47
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-15 397.34	14 120.58
<b>Totale dei costi</b>	<b>-1 409 375.02</b>	<b>46 547.81</b>
<b>Reddito netto</b>	<b>487 195.45</b>	<b>2 442 196.78</b>
Utili e perdite di capitale realizzati <sup>2</sup>	1 412 268.79	2 435 175.23
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe B <sup>1</sup>	0.00	-2 473 880.81
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe V <sup>1</sup>	0.00	-157 714.47
<b>Risultato economico</b>	<b>1 899 464.24</b>	<b>2 245 776.73</b>
Utili e perdite di capitale non realizzati	8 440 655.56	633 984.49
<b>Risultato economico globale</b>	<b>10 340 119.80</b>	<b>2 879 761.22</b>

<sup>1</sup> In base alla circolare no 24 punto 2.9. AFC

<sup>2</sup> Utili e perdite di capitale realizzati possono contenere dei costi e dei redditi da Swinging Single Pricing

## Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	254 125 692.99	242 000 405.51
Imposta preventiva federale pagata	-843 507.61	-997 187.37
Saldo dei movimenti delle quote	17 303 135.16	10 242 713.63
Risultato economico globale	10 340 119.80	2 879 761.22
<b>Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna</b>	<b>280 925 440.34</b>	<b>254 125 692.99</b>

## Andamento delle quote in circolazione

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	Quantità	Quantità
<b>Classe B</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	2 205 642,5940	2 119 847,1940
Quote emesse	246 023,2860	267 532,9240
Quote riscattate	-90 052,6630	-181 737,5240
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>2 361 613,2170</b>	<b>2 205 642,5940</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	155 970,6230	85 795,4000
<b>Classe V</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	142 417,4710	135 368,7540
Quote emesse	6 132,6900	22 704,9010
Quote riscattate	-4 209,1170	-15 656,1840
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>144 341,0440</b>	<b>142 417,4710</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	1 923,5730	7 048,7170

## Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.12.2020 Quantità/ Nominale	Acquisti <sup>1</sup>	Vendite <sup>2</sup>	30.6.2021 Quantità/ Nominale	Valore venale <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup> Quantità/Nominale	di cui in prestito
--------	-------------------------------------	-----------------------	----------------------	------------------------------------	--------------------------------------	--	-----------------------

### Valori mobiliari negoziati in borsa

#### Azioni nominative

Nord America							
BB BIOTECH AG CHFO.20 (REGD)*	CHF	19 300		19 300	1 679 100	0,60	
<b>Totale Nord America</b>					<b>1 679 100</b>	<b>0,60</b>	

#### Totale Azioni nominative

**1 679 100 0,60**

#### Certificati d'investimento open end

##### Globale

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	
<b>Totale Globale</b>					<b>35 859 194</b>	<b>12,76</b>	

##### Svizzera

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	
<b>Totale Svizzera</b>					<b>24 396 351</b>	<b>8,68</b>	

##### Stati Uniti

ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	4 100		4 100	3 113 349	1,11	
<b>Totale Stati Uniti</b>					<b>3 113 349</b>	<b>1,11</b>	

#### Totale Certificati d'investimento open end

**63 368 894 22,54**

#### Totale Valori mobiliari negoziati in borsa

**65 047 994 23,14**

### Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

#### Certificati d'investimento open end

##### Emerging Markets

CSIF LLX 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	
<b>Totale Emerging Markets</b>					<b>3 018 627</b>	<b>1,07</b>	

##### Globale

BLACKROCK GLB FDS-WORLD HEALTHSCIENCE-I2-CAPITALISATION-USD**	USD	320 000		320 000	4 339 269	1,54	
BLACKROCK GLBAL FUNDS-LOCAL EMG MKTS L CAL 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	
<b>Totale Globale</b>					<b>72 642 086</b>	<b>25,84</b>	

##### Svizzera

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	12 757 480	4,54	
<b>Totale Svizzera</b>					<b>138 639 971</b>	<b>49,32</b>	

#### Totale Certificati d'investimento open end

**214 300 685 76,23**

#### Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

**214 300 685 76,23**

#### Totale valori mobiliari

**279 348 679 99,37**

(di cui in prestito

**0,00)**

Averi bancari a vista					1 184 586	0,42	
-----------------------	--	--	--	--	-----------	------	--

Altri valori patrimoniali					595 840	0,21	
---------------------------	--	--	--	--	---------	------	--

<b>Patrimonio globale del fondo</b>					<b>281 129 105</b>	<b>100,00</b>	
-------------------------------------	--	--	--	--	--------------------	---------------	--

Impegni bancari a breve scadenza					-82 901		
----------------------------------	--	--	--	--	---------	--	--

Altri impegni					-120 764		
---------------	--	--	--	--	----------	--	--

<b>Patrimonio netto del fondo</b>					<b>280 925 440</b>		
-----------------------------------	--	--	--	--	--------------------	--	--



Categoria di valutazione	Valore venale al 30.6.2021	In percento del patrimonio globale del fondo <sup>3</sup>
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	65 047 994	23,14
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	214 300 685	76,23
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	–	–
<b>Totale</b>	<b>279 348 679</b>	<b>99,37</b>

<sup>1</sup> «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

<sup>2</sup> «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

<sup>3</sup> Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

\* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICol)

\*\* valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

## Dati supplementari

### Strumenti finanziari derivati

Il calcolo dei rischi secondo l'approccio Commitment I:  
Art. 34 OICoI-FINMA

### Prestiti di valori mobiliari

La direzione del fondo non effettua operazioni di prestito di valori mobiliari.

### Operazione di pensione

La direzione del fondo non effettua operazioni pensionistiche.

### Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
    - Classe B:<sup>1)</sup> 1,05% p.a.
    - Classe V:<sup>1)</sup> 1,05% p.a.
  - Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
    - Classe B: 1,50% p.a.
    - Classe V: 1,50% p.a.
- calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

La commissione di gestione dei fondi target in cui vengono effettuati gli investimenti può ammontare al massimo al 3% tenendo conto di eventuali retrocessioni e sconti.

### Soft Commission Arrangements

La direzione del fondo non ha stipulato alcuna intesa riguardo le cosiddette «soft commission arrangements».

<sup>1)</sup> La commissione di gestione forfettaria effettiva è aumentata da 0.90% a 1.05% p.a. il 04.01.2021.

### Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER composta per gli ultimi 12 mesi:

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

### Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti del fondo a ombrello comporta un afflusso o deflusso netto di capitali, il valore netto d'inventario di valutazione del fondo a ombrello subisce rispettivamente un aumento o una riduzione (swinging single pricing). L'adeguamento massimo ammonta al 2% del valore netto d'inventario di valutazione. Sono considerate le spese accessorie (spread denaro/lettera, courtage conformi al mercato, commissioni, tasse ecc.) risultanti in media dall'investimento degli afflussi patrimoniali netti o dalla vendita della quota degli investimenti corrispondente al deflusso patrimoniale netto. L'adeguamento comporta un incremento del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti comportano un aumento del numero di quote del fondo a ombrello, mentre determina una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti causano una diminuzione del numero di quote. Il valore netto d'inventario determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario modificato conformemente al primo capoverso del presente punto.

### Tassi di cambio

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

# Anlagelösung Bank Cler – Ausgewogen (CHF)

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

## Dati principali

	ISIN	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
Patrimonio netto del fondo in CHF		365 865 434.21	320 036 137.72	293 907 191.70
<b>Classe B</b>	<b>CH0329763939</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		127.82	119.07	116.84
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		128.01	119.07	116.84
Quantità di quote in circolazione		2 649 590,6220	2 498 626,5850	2 371 778,8090
<b>Classe V</b>	<b>CH0432492228</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		121.37	112.62	109.89
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		121.55	112.62	109.89
Quantità di quote in circolazione		224 150,2110	199 937,0340	152 683,0080

<sup>1</sup> Vedasi dati supplementari

## Struttura del portafoglio titoli

### Le 10 maggiori posizioni in % del patrimonio globale del fondo

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
Altri	33,60
<b>Totale</b>	<b>99,23</b>

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

## Conto patrimoniale

	30.6.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
<b>Valori di mercato</b>		
Averi bancari		
– a vista	1 736 616.63	10 447 498.99
Valori mobiliari		
– Azioni e altri titoli di partecipazione	2 018 400.00	1 720 280.00
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	361 179 510.26	306 957 729.10
Altri valori patrimoniali	1 103 000.06	1 042 731.13
<b>Patrimonio globale del fondo</b>	<b>366 037 526.95</b>	<b>320 168 239.22</b>
Prestiti	-12 147.65	0.00
Altri impegni	-159 945.09	-132 101.50
<b>Patrimonio netto del fondo</b>	<b>365 865 434.21</b>	<b>320 036 137.72</b>

## Conto economico

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
<b>Redditi</b>		
Redditi degli averi bancari	22.64	8 159.96
Interessi negativi	-24 335.29	-75 680.47
Redditi dei valori mobiliari		
– da azioni e altri titoli di partecipazione	268 473.57	78 880.00
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	3 099 721.64	3 655 341.91
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	114 001.79	65 126.92
<b>Totale dei redditi</b>	<b>3 457 884.35</b>	<b>3 731 828.32</b>
<b>Costi</b>		
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B	-1 680 083.06	-3 047 847.39
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe V	-132 784.97	-211 618.98
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe B <sup>1</sup>	0.00	3 108 173.52
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe V <sup>1</sup>	0.00	234 813.06
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-38 850.50	-36 422.61
<b>Totale dei costi</b>	<b>-1 851 718.53</b>	<b>47 097.60</b>
<b>Reddito netto</b>	<b>1 606 165.82</b>	<b>3 778 925.92</b>
Utili e perdite di capitale realizzati <sup>2</sup>	3 136 355.51	4 332 998.02
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe B <sup>1</sup>	0.00	-3 108 173.52
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe V <sup>1</sup>	0.00	-234 813.06
<b>Risultato economico</b>	<b>4 742 521.33</b>	<b>4 768 937.36</b>
Utili e perdite di capitale non realizzati	21 069 895.44	2 515 825.49
<b>Risultato economico globale</b>	<b>25 812 416.77</b>	<b>7 284 762.85</b>

<sup>1</sup> In base alla circolare no 24 punto 2.9. AFC

<sup>2</sup> Utili e perdite di capitale realizzati possono contenere dei costi e dei redditi da Swinging Single Pricing

## Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	320 036 137.72	293 907 191.70
Imposta preventiva federale pagata	-1 274 501.68	-1 479 013.64
Saldo dei movimenti delle quote	21 291 381.40	20 323 196.81
Risultato economico globale	25 812 416.77	7 284 762.85
<b>Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna</b>	<b>365 865 434.21</b>	<b>320 036 137.72</b>

## Andamento delle quote in circolazione

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	Quantità	Quantità
<b>Classe B</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	2 498 626,5850	2 371 778,8090
Quote emesse	236 697,2370	336 869,0960
Quote riscattate	-85 733,2000	-210 021,3200
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>2 649 590,6220</b>	<b>2 498 626,5850</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	150 964,0370	126 847,7760
<b>Classe V</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	199 937,0340	152 683,0080
Quote emesse	29 821,2520	67 556,9640
Quote riscattate	-5 608,0750	-20 302,9380
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>224 150,2110</b>	<b>199 937,0340</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	24 213,1770	47 254,0260

## Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.12.2020 Quantità/ Nominale	Acquisti <sup>1</sup>	Vendite <sup>2</sup>	30.6.2021 Quantità/ Nominale	Valore venale <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup> Quantità/Nominale	di cui in prestito
--------	-------------------------------------	-----------------------	----------------------	------------------------------------	--------------------------------------	--	-----------------------

### Valori mobiliari negoziati in borsa

#### Azioni nominative

Nord America							
BB BIOTECH AG CHFO.20 (REGD)*	CHF	23 200		23 200	2 018 400	0,55	
<b>Totale Nord America</b>					<b>2 018 400</b>	<b>0,55</b>	

#### Totale Azioni nominative

**2 018 400 0,55**

#### Certificati d'investimento open end

Globale							
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	107 000	5 996 280	1,64	
<b>Totale Globale</b>					<b>34 400 030</b>	<b>9,40</b>	

#### Svizzera

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	
<b>Totale Svizzera</b>					<b>42 274 348</b>	<b>11,55</b>	

#### Stati Uniti

ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	5 100		5 100	3 872 703	1,06	
<b>Totale Stati Uniti</b>					<b>3 872 703</b>	<b>1,06</b>	

#### Totale Certificati d'investimento open end

**80 547 081 22,01**

#### Totale Valori mobiliari negoziati in borsa

**82 565 481 22,56**

### Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

#### Certificati d'investimento open end

Emerging Markets							
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	
<b>Totale Emerging Markets</b>					<b>6 347 595</b>	<b>1,73</b>	

#### Globale

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	
<b>Totale Globale</b>					<b>93 012 491</b>	<b>25,41</b>	

#### Svizzera

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	
<b>Totale Svizzera</b>					<b>181 272 343</b>	<b>49,52</b>	

#### Totale Certificati d'investimento open end

**280 632 429 76,67**

#### Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

**280 632 429 76,67**

#### Totale valori mobiliari

(di cui in prestito) **363 197 910 99,23**

Averi bancari a vista	1 736 617	0,47
Altri valori patrimoniali	1 103 000	0,30
<b>Patrimonio globale del fondo</b>	<b>366 037 527</b>	<b>100,00</b>

Impegni bancari a breve scadenza	-12 148	
Altri impegni	-159 945	
<b>Patrimonio netto del fondo</b>	<b>365 865 434</b>	

Categoria di valutazione	Valore venale al 30.6.2021	In percento del patrimonio globale del fondo <sup>3</sup>
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	82 565 481	22,56
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	280 632 429	76,67
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	–	–
<b>Totale</b>	<b>363 197 910</b>	<b>99,23</b>

<sup>1</sup> «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

<sup>2</sup> «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

<sup>3</sup> Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

\* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICol)

\*\* valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

## Dati supplementari

### Strumenti finanziari derivati

Il calcolo dei rischi secondo l'approccio Commitment I: Art. 34 OICoI-FINMA

### Prestiti di valori mobiliari

La direzione del fondo non effettua operazioni di prestito di valori mobiliari.

### Operazione di pensione

La direzione del fondo non effettua operazioni pensionistiche.

### Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
    - Classe B:<sup>1)</sup> 1,07% p.a.
    - Classe V:<sup>1)</sup> 1,07% p.a.
  - Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
    - Classe B: 1,50% p.a.
    - Classe V: 1,50% p.a.
- calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

La commissione di gestione dei fondi target in cui vengono effettuati gli investimenti può ammontare al massimo al 3% tenendo conto di eventuali retrocessioni e sconti.

### Soft Commission Arrangements

La direzione del fondo non ha stipulato alcuna intesa riguardo le cosiddette «soft commission arrangements».

<sup>1)</sup> La commissione di gestione forfettaria effettiva è aumentata da 0.95% a 1.07% p.a. il 04.01.2021.

### Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER composta per gli ultimi 12 mesi:

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

### Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti del fondo a ombrello comporta un afflusso o deflusso netto di capitali, il valore netto d'inventario di valutazione del fondo a ombrello subisce rispettivamente un aumento o una riduzione (swinging single pricing). L'adeguamento massimo ammonta al 2% del valore netto d'inventario di valutazione. Sono considerate le spese accessorie (spread denaro/lettera, courtage conformi al mercato, commissioni, tasse ecc.) risultanti in media dall'investimento degli afflussi patrimoniali netti o dalla vendita della quota degli investimenti corrispondente al deflusso patrimoniale netto. L'adeguamento comporta un incremento del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti comportano un aumento del numero di quote del fondo a ombrello, mentre determina una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti causano una diminuzione del numero di quote. Il valore netto d'inventario determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario modificato conformemente al primo capoverso del presente punto.

### Tassi di cambio

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



# Anlagelösung Bank Cler – Wachstum (CHF)

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

## Dati principali

	ISIN	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
Patrimonio netto del fondo in CHF		92 310 532.81	77 236 479.41	65 507 877.07
<b>Classe B</b>	<b>CH0329763947</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		144.55	129.70	126.36
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		144.77	129.70	126.36
Quantità di quote in circolazione		562 148,1140	534 751,8580	477 751,9280
<b>Classe V</b>	<b>CH0432492236</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		132.12	117.99	114.22
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		132.32	117.99	114.22
Quantità di quote in circolazione		83 648,1440	66 766,5020	45 003,1170

<sup>1</sup> Vedasi dati supplementari

## Struttura del portafoglio titoli

### Le 10 maggiori posizioni in % del patrimonio globale del fondo

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
Altri	24,55
<b>Totale</b>	<b>98,54</b>

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

## Conto patrimoniale

	30.6.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
<b>Valori di mercato</b>		
Averi bancari		
– a vista	856 680.09	2 604 328.05
Valori mobiliari		
– Azioni e altri titoli di partecipazione	430 650.00	367 042.50
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	91 074 405.87	74 058 340.30
Altri valori patrimoniali	501 034.84	238 565.40
<b>Patrimonio globale del fondo</b>	<b>92 862 770.80</b>	<b>77 268 276.25</b>
Prestiti	-511 853.22	0.00
Altri impegni	-40 384.77	-31 796.84
<b>Patrimonio netto del fondo</b>	<b>92 310 532.81</b>	<b>77 236 479.41</b>

## Conto economico

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
<b>Redditi</b>		
Redditi degli averi bancari	1 849.74	499.52
Interessi negativi	-5 625.46	-19 248.51
Redditi dei valori mobiliari		
– da azioni e altri titoli di partecipazione	17 820.00	16 830.00
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	890 839.88	1 044 846.76
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	53 890.48	58 208.44
<b>Totale dei redditi</b>	<b>958 774.64</b>	<b>1 101 136.21</b>
<b>Costi</b>		
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B	-393 723.81	-691 917.28
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe V	-50 974.74	-71 482.08
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe B <sup>1</sup>	0.00	727 659.71
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe V <sup>1</sup>	0.00	82 466.76
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-18 663.03	-27 255.73
<b>Totale dei costi</b>	<b>-463 361.58</b>	<b>19 471.38</b>
<b>Reddito netto</b>	<b>495 413.06</b>	<b>1 120 607.59</b>
Utili e perdite di capitale realizzati <sup>2</sup>	1 232 414.88	592 340.92
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe B <sup>1</sup>	0.00	-727 659.71
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe V <sup>1</sup>	0.00	-82 466.76
<b>Risultato economico</b>	<b>1 727 827.94</b>	<b>902 822.04</b>
Utili e perdite di capitale non realizzati	7 856 430.96	1 942 703.99
<b>Risultato economico globale</b>	<b>9 584 258.90</b>	<b>2 845 526.03</b>

<sup>1</sup> In base alla circolare no 24 punto 2.9. AFC

<sup>2</sup> Utili e perdite di capitale realizzati possono contenere dei costi e dei redditi da Swinging Single Pricing.

## Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	77 236 479.41	65 507 877.07
Imposta preventiva federale pagata	-363 397.23	-363 694.45
Saldo dei movimenti delle quote	5 853 191.73	9 246 770.76
Risultato economico globale	9 584 258.90	2 845 526.03
<b>Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna</b>	<b>92 310 532.81</b>	<b>77 236 479.41</b>

## Andamento delle quote in circolazione

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	Quantità	Quantità
<b>Classe B</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	534 751,8580	477 751,9280
Quote emesse	64 283,2250	113 061,9940
Quote riscattate	-36 886,9690	-56 062,0640
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>562 148,1140</b>	<b>534 751,8580</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	27 396,2560	56 999,9300
<b>Classe V</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	66 766,5020	45 003,1170
Quote emesse	19 438,3370	37 205,4100
Quote riscattate	-2 556,6950	-15 442,0250
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>83 648,1440</b>	<b>66 766,5020</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	16 881,6420	21 763,3850

## Inventario del patrimonio del fondo

Titoli		31.12.2020 Quantità/ Nominale	Acquisti <sup>1</sup>	Vendite <sup>2</sup>	30.6.2021 Quantità/ Nominale	Valore venale <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup> Quantità/Nominale	di cui in prestito
<b>Valori mobiliari negoziati in borsa</b>								
<b>Azioni nominative</b>								
<b>Globale</b>								
BB BIOTECH AG CHFO.20 (REGD)*	CHF	4 950			4 950	430 650	0,46	
<b>Totale Globale</b>						<b>430 650</b>	<b>0,46</b>	
<b>Totale Azioni nominative</b>						<b>430 650</b>	<b>0,46</b>	
<b>Certificati d'investimento open end</b>								
<b>Globale</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>Totale Globale</b>						<b>9 774 813</b>	<b>10,53</b>	
<b>Svizzera</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>Totale Svizzera</b>						<b>13 030 022</b>	<b>14,03</b>	
<b>Stati Uniti</b>								
ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	1 200	100		1 300	987 160	1,06	
<b>Totale Stati Uniti</b>						<b>987 160</b>	<b>1,06</b>	
<b>Totale Certificati d'investimento open end</b>						<b>23 791 995</b>	<b>25,62</b>	
<b>Totale Valori mobiliari negoziati in borsa</b>						<b>24 222 645</b>	<b>26,08</b>	
<b>Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico</b>								
<b>Certificati d'investimento open end</b>								
<b>Emerging Markets</b>								
CSIF LUX BOND GOVERNMENT EMERGING MARKETS LOCAL-QB-USD-CAP**	USD	355			355	366 711	0,39	
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL PASSIVE II IA2**	USD	2 520	100	1 220	1 400	1 860 267	2,00	
<b>Totale Emerging Markets</b>						<b>2 226 978</b>	<b>2,40</b>	
<b>Globale</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>Totale Globale</b>						<b>24 309 625</b>	<b>26,18</b>	
<b>Svizzera</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>Totale Svizzera</b>						<b>40 745 808</b>	<b>43,89</b>	
<b>Totale Certificati d'investimento open end</b>						<b>67 282 411</b>	<b>72,46</b>	
<b>Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico</b>						<b>67 282 411</b>	<b>72,46</b>	
<b>Totale valori mobiliari</b>						<b>91 505 056</b>	<b>98,54</b>	
<b>(di cui in prestito)</b>							<b>0,00</b>	
<b>Averi bancari a vista</b>						856 680	0,92	
<b>Altri valori patrimoniali</b>						501 035	0,54	
<b>Patrimonio globale del fondo</b>						<b>92 862 771</b>	<b>100,00</b>	
<b>Impegni bancari a breve scadenza</b>						-511 853		
<b>Altri impegni</b>						-40 385		
<b>Patrimonio netto del fondo</b>						<b>92 310 533</b>		

Categoria di valutazione	Valore venale al 30.6.2021	In percento del patrimonio globale del fondo <sup>3</sup>
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	24 222 645	26,08
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	67 282 411	72,46
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	–	–
<b>Totale</b>	<b>91 505 056</b>	<b>98,54</b>

<sup>1</sup> «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

<sup>2</sup> «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

<sup>3</sup> Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

\* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LfCol)

\*\* valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

## Dati supplementari

### Strumenti finanziari derivati

Il calcolo dei rischi secondo l'approccio Commitment I: Art. 34 OICoI-FINMA

### Prestiti di valori mobiliari

La direzione del fondo non effettua operazioni di prestito di valori mobiliari.

### Operazione di pensione

La direzione del fondo non effettua operazioni pensionistiche.

### Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
    - Classe B:<sup>1)</sup> 1,07% p.a.
    - Classe V:<sup>1)</sup> 1,07% p.a.
  - Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
    - Classe B: 1,50% p.a.
    - Classe V: 1,50% p.a.
- calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

La commissione di gestione dei fondi target in cui vengono effettuati gli investimenti può ammontare al massimo al 3% tenendo conto di eventuali retrocessioni e sconti.

### Soft Commission Arrangements

La direzione del fondo non ha stipulato alcuna intesa riguardo le cosiddette «soft commission arrangements».

<sup>1)</sup> La commissione di gestione forfettaria effettiva è aumentata da 0.95% a 1.07% p.a. il 04.01.2021.

### Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER composta per gli ultimi 12 mesi:

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

### Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti del fondo a ombrello comporta un afflusso o deflusso netto di capitali, il valore netto d'inventario di valutazione del fondo a ombrello subisce rispettivamente un aumento o una riduzione (swinging single pricing). L'adeguamento massimo ammonta al 2% del valore netto d'inventario di valutazione. Sono considerate le spese accessorie (spread denaro/lettera, courtage conformi al mercato, commissioni, tasse ecc.) risultanti in media dall'investimento degli afflussi patrimoniali netti o dalla vendita della quota degli investimenti corrispondente al deflusso patrimoniale netto. L'adeguamento comporta un incremento del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti comportano un aumento del numero di quote del fondo a ombrello, mentre determina una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti causano una diminuzione del numero di quote. Il valore netto d'inventario determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario modificato conformemente al primo capoverso del presente punto.

### Tassi di cambio

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

# Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Einkommen (CHF)

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

## Dati principali

	ISIN	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
Patrimonio netto del fondo in CHF		165 406 375.80	125 918 166.20	88 024 450.44
<b>Classe B</b>	<b>CH0369737678</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		110.61	106.53	105.59
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		110.78	106.53	105.59
Quantità di quote in circolazione		1 288 888,9680	1 014 664,9890	741 678,6020
<b>Classe V</b>	<b>CH0432492269</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		111.50	106.98	105.65
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		111.67	106.98	105.65
Quantità di quote in circolazione		204 849,4290	166 658,8880	91 903,1840

<sup>1</sup> Vedasi dati supplementari

## Struttura del portafoglio titoli

### Le 10 maggiori posizioni in % del patrimonio globale del fondo

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>Totale</b>	<b>95,72</b>

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

## Conto patrimoniale

	30.6.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
<b>Valori di mercato</b>		
Averi bancari		
– a vista	6 496 441.43	9 475 649.57
Valori mobiliari		
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	159 226 350.19	116 422 261.72
Altri valori patrimoniali	622 941.24	272 168.76
<b>Patrimonio globale del fondo</b>	<b>166 345 732.86</b>	<b>126 170 080.05</b>
Prestiti	-870 621.38	-201 336.60
Altri impegni	-68 735.68	-50 577.25
<b>Patrimonio netto del fondo</b>	<b>165 406 375.80</b>	<b>125 918 166.20</b>

## Conto economico

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
<b>Redditi</b>		
Redditi degli averi bancari	45.97	4 261.54
Interessi negativi	-28 537.12	-34 687.16
Redditi dei valori mobiliari		
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	1 082 896.04	1 186 335.18
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	2 525.52	30 805.82
<b>Totale dei redditi</b>	<b>1 056 930.41</b>	<b>1 186 715.38</b>
<b>Costi</b>		
Interessi passivi	-52.35	-128.63
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B	-639 269.17	-944 382.13
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe V	-103 503.41	-140 052.22
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe B <sup>1</sup>	0.00	1 104 474.42
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe V <sup>1</sup>	0.00	181 956.97
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-1 016.57	-787.47
<b>Totale dei costi</b>	<b>-743 841.50</b>	<b>201 080.94</b>
<b>Reddito netto</b>	<b>313 088.91</b>	<b>1 387 796.32</b>
Utili e perdite di capitale realizzati <sup>2</sup>	2 616 326.53	-266 668.42
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe B <sup>1</sup>	0.00	-1 104 474.42
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe V <sup>1</sup>	0.00	-181 956.97
<b>Risultato economico</b>	<b>2 929 415.44</b>	<b>-165 303.49</b>
Utili e perdite di capitale non realizzati	3 233 564.91	1 898 727.79
<b>Risultato economico globale</b>	<b>6 162 980.35</b>	<b>1 733 424.30</b>

<sup>1</sup> In base alla circolare no 24 punto 2.9. AFC

<sup>2</sup> Utili e perdite di capitale realizzati possono contenere dei costi e dei redditi da Swinging Single Pricing



## Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	125 918 166.20	88 024 450.44
Imposta preventiva federale pagata	-496 362.47	-322 485.94
Saldo dei movimenti delle quote	33 821 591.72	36 482 777.40
Risultato economico globale	6 162 980.35	1 733 424.30
<b>Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna</b>	<b>165 406 375.80</b>	<b>125 918 166.20</b>

## Andamento delle quote in circolazione

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	Quantità	Quantità
<b>Classe B</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	1 014 664,9890	741 678,6020
Quote emesse	302 089,5270	319 030,8700
Quote riscattate	-27 865,5480	-46 044,4830
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>1 288 888,9680</b>	<b>1 014 664,9890</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	274 223,9790	272 986,3870
<b>Classe V</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	166 658,8880	91 903,1840
Quote emesse	47 241,3570	85 809,1250
Quote riscattate	-9 050,8160	-11 053,4210
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>204 849,4290</b>	<b>166 658,8880</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	38 190,5410	74 755,7040

## Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.12.2020 Quantità/ Nominale	Acquisti <sup>1</sup>	Vendite <sup>2</sup>	30.6.2021 Quantità/ Nominale	Valore venale <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	di cui in prestito Quantità/Nominale
--------	-------------------------------------	-----------------------	----------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	--

### Valori mobiliari negoziati in borsa

#### Certificati d'investimento open end

Globale							
UBS ETF-MSCI EMERG MRKT 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>Totale Globale</b>					<b>18 901 645</b>	<b>11,36</b>	
<b>Totale Certificati d'investimento open end</b>					<b>18 901 645</b>	<b>11,36</b>	
<b>Totale Valori mobiliari negoziati in borsa</b>					<b>18 901 645</b>	<b>11,36</b>	

### Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

#### Certificati d'investimento open end

Globale							
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>Totale Globale</b>					<b>41 270 494</b>	<b>24,81</b>	

#### Svizzera

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>Totale Svizzera</b>					<b>99 054 211</b>	<b>59,55</b>	

#### Totale Certificati d'investimento open end

140 324 705 84,36

#### Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

140 324 705 84,36

#### Totale valori mobiliari (di cui in prestito)

159 226 350 95,72  
0,00

Averi bancari a vista					6 496 441	3,91	
Altri valori patrimoniali					622 942	0,37	
<b>Patrimonio globale del fondo</b>					<b>166 345 733</b>	<b>100,00</b>	

Impegni bancari a breve scadenza					-870 621		
Altri impegni					-68 736		
<b>Patrimonio netto del fondo</b>					<b>165 406 376</b>		

#### Categoria di valutazione

Valore venale al  
30.6.2021  
In percento  
del patrimonio  
globale del fondo<sup>3</sup>

Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	18 901 645	11,36
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	140 324 705	84,36
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	-	-
<b>Totale</b>	<b>159 226 350</b>	<b>95,72</b>

<sup>1</sup> «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

<sup>2</sup> «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

<sup>3</sup> Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

\* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICol)

\*\* valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

## Dati supplementari

### Strumenti finanziari derivati

Il calcolo dei rischi secondo l'approccio Commitment I:  
Art. 34 OICoI-FINMA

### Prestiti di valori mobiliari

La direzione del fondo non effettua operazioni di prestito di valori mobiliari.

### Operazione di pensione

La direzione del fondo non effettua operazioni pensionistiche.

### Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
    - Classe B:<sup>1)</sup> 1,02% p.a.
    - Classe V:<sup>1)</sup> 1,02% p.a.
  - Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
    - Classe B: 1,50% p.a.
    - Classe V: 1,50% p.a.
- calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

La commissione di gestione dei fondi target in cui vengono effettuati gli investimenti può ammontare al massimo al 3% tenendo conto di eventuali retrocessioni e sconti.

### Soft Commission Arrangements

La direzione del fondo non ha stipulato alcuna intesa riguardo le cosiddette «soft commission arrangements».

<sup>1)</sup> La commissione di gestione forfettaria effettiva è aumentata da 0,92% a 1,02% p.a. il 04.01.2021.

### Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER composta per gli ultimi 12 mesi:

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

### Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti del fondo a ombrello comporta un afflusso o deflusso netto di capitali, il valore netto d'inventario di valutazione del fondo a ombrello subisce rispettivamente un aumento o una riduzione (swinging single pricing). L'adeguamento massimo ammonta al 2% del valore netto d'inventario di valutazione. Sono considerate le spese accessorie (spread denaro/lettera, courtage conformi al mercato, commissioni, tasse ecc.) risultanti in media dall'investimento degli afflussi patrimoniali netti o dalla vendita della quota degli investimenti corrispondente al deflusso patrimoniale netto. L'adeguamento comporta un incremento del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti comportano un aumento del numero di quote del fondo a ombrello, mentre determina una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti causano una diminuzione del numero di quote. Il valore netto d'inventario determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario modificato conformemente al primo capoverso del presente punto.

### Tassi di cambio

EUR 1 = CHF 1.096187

USD 1 = CHF 0.924350

# Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Ausgewogen (CHF)

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

## Dati principali

	ISIN	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
Patrimonio netto del fondo in CHF		275 255 526.79	195 179 143.36	124 808 682.63
<b>Classe B</b>	<b>CH0369737710</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		122.67	114.11	111.21
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		122.85	114.11	111.21
Quantità di quote in circolazione		1 804 090,8110	1 363 797,2300	960 553,0260
<b>Classe V</b>	<b>CH0432492285</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		122.49	113.46	110.03
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		122.67	113.46	110.03
Quantità di quote in circolazione		440 384,0500	348 674,9070	163 476,4080

<sup>1</sup> Vedasi dati supplementari

## Struttura del portafoglio titoli

Le posizioni in % del patrimonio globale del fondo	
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>Totale</b>	<b>94,15</b>

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

## Conto patrimoniale

	30.6.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
<b>Valori di mercato</b>		
Averi bancari		
– a vista	15 474 710.88	15 066 054.69
Valori mobiliari		
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	260 864 005.63	180 303 050.02
Altri valori patrimoniali	718 906.98	465 584.85
<b>Patrimonio globale del fondo</b>	<b>277 057 623.49</b>	<b>195 834 689.56</b>
Prestiti	-1 687 602.99	-577 544.94
Altri impegni	-114 493.71	-78 001.26
<b>Patrimonio netto del fondo</b>	<b>275 255 526.79</b>	<b>195 179 143.36</b>

## Conto economico

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
<b>Redditi</b>		
Redditi degli averi bancari	63.60	6 777.33
Interessi negativi	-48 184.18	-49 875.98
Redditi dei valori mobiliari		
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	2 263 787.83	2 001 924.36
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	85 895.91	161 747.39
<b>Totale dei redditi</b>	<b>2 301 563.16</b>	<b>2 120 573.10</b>
<b>Costi</b>		
Interessi passivi	-372.44	-199.00
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B	-949 020.99	-1 329 715.46
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe V	-237 106.92	-298 743.16
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe B <sup>1</sup>	0.00	1 574 114.96
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe V <sup>1</sup>	0.00	399 503.06
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-11 437.36	-18 138.94
<b>Totale dei costi</b>	<b>-1 197 937.71</b>	<b>326 821.46</b>
<b>Reddito netto</b>	<b>1 103 625.45</b>	<b>2 447 394.56</b>
Utili e perdite di capitale realizzati <sup>2</sup>	6 951 273.55	-407 337.60
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe B <sup>1</sup>	0.00	-1 574 114.96
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe V <sup>1</sup>	0.00	-399 503.06
<b>Risultato economico</b>	<b>8 054 899.00</b>	<b>66 438.94</b>
Utili e perdite di capitale non realizzati	10 325 958.09	6 303 619.14
<b>Risultato economico globale</b>	<b>18 380 857.09</b>	<b>6 370 058.08</b>

<sup>1</sup> In base alla circolare no 24 punto 2.9. AFC

<sup>2</sup> Utili e perdite di capitale realizzati possono contenere dei costi e dei redditi da Swinging Single Pricing

## Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	195 179 143.36	124 808 682.63
Imposta preventiva federale pagata	-822 483.10	-586 119.90
Saldo dei movimenti delle quote	62 518 009.44	64 586 522.55
Risultato economico globale	18 380 857.09	6 370 058.08
<b>Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna</b>	<b>275 255 526.79</b>	<b>195 179 143.36</b>

## Andamento delle quote in circolazione

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	Quantità	Quantità
<b>Classe B</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	1 363 797,2300	960 553,0260
Quote emesse	487 134,4040	477 434,0060
Quote riscattate	-46 840,8230	-74 189,8020
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>1 804 090,8110</b>	<b>1 363 797,2300</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	440 293,5810	403 244,2040
<b>Classe V</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	348 674,9070	163 476,4080
Quote emesse	100 980,7070	202 532,0770
Quote riscattate	-9 271,5640	-17 333,5780
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>440 384,0500</b>	<b>348 674,9070</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	91 709,1430	185 198,4990

## Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.12.2020 Quantità/ Nominale	Acquisti <sup>1</sup>	Vendite <sup>2</sup>	30.6.2021 Quantità/ Nominale	Valore venale <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	di cui in prestito Quantità/Nominale
--------	-------------------------------------	-----------------------	----------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	--

### Valori mobiliari negoziati in borsa

#### Certificati d'investimento open end

Globale							
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>Totale Globale</b>					<b>52 417 078</b>	<b>18,92</b>	
<b>Totale Certificati d'investimento open end</b>					<b>52 417 078</b>	<b>18,92</b>	
<b>Totale Valori mobiliari negoziati in borsa</b>					<b>52 417 078</b>	<b>18,92</b>	

### Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

#### Certificati d'investimento open end

Globale							
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>Totale Globale</b>					<b>37 740 532</b>	<b>13,62</b>	
Svizzera							
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>Totale Svizzera</b>					<b>170 706 397</b>	<b>61,60</b>	
<b>Totale Certificati d'investimento open end</b>					<b>208 446 928</b>	<b>75,23</b>	
<b>Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico</b>					<b>208 446 928</b>	<b>75,23</b>	
<b>Totale valori mobiliari</b>					<b>260 864 006</b>	<b>94,15</b>	
(di cui in prestito)						0,00	
Averi bancari a vista					15 474 711	5,59	
Altri valori patrimoniali					718 906	0,26	
<b>Patrimonio globale del fondo</b>					<b>277 057 623</b>	<b>100,00</b>	
Impegni bancari a breve scadenza					-1 687 603		
Altri impegni					-114 493		
<b>Patrimonio netto del fondo</b>					<b>275 255 527</b>		

#### Categoria di valutazione

	Valore venale al 30.6.2021	In percento del patrimonio globale del fondo <sup>3</sup>
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	52 417 078	18,92
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	208 446 928	75,23
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	-	-
<b>Totale</b>	<b>260 864 006</b>	<b>94,15</b>

<sup>1</sup> «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

<sup>2</sup> «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

<sup>3</sup> Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

\* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICol)

\*\* valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

## Dati supplementari

### Strumenti finanziari derivati

Il calcolo dei rischi secondo l'approccio Commitment I: Art. 34 OICoI-FINMA

### Prestiti di valori mobiliari

La direzione del fondo non effettua operazioni di prestito di valori mobiliari.

### Operazione di pensione

La direzione del fondo non effettua operazioni pensionistiche.

### Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
    - Classe B:<sup>1)</sup> 1,02% p.a.
    - Classe V:<sup>1)</sup> 1,02% p.a.
  - Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
    - Classe B: 1,50% p.a.
    - Classe V: 1,50% p.a.
- calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

La commissione di gestione dei fondi target in cui vengono effettuati gli investimenti può ammontare al massimo al 3% tenendo conto di eventuali retrocessioni e sconti.

### Soft Commission Arrangements

La direzione del fondo non ha stipulato alcuna intesa riguardo le cosiddette «soft commission arrangements».

<sup>1)</sup> La commissione di gestione forfettaria effettiva è aumentata da 0,92% a 1,02% p.a. il 04.01.2021.

### Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER composta per gli ultimi 12 mesi:

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

### Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti del fondo a ombrello comporta un afflusso o deflusso netto di capitali, il valore netto d'inventario di valutazione del fondo a ombrello subisce rispettivamente un aumento o una riduzione (swinging single pricing). L'adeguamento massimo ammonta al 2% del valore netto d'inventario di valutazione. Sono considerate le spese accessorie (spread denaro/lettera, courtage conformi al mercato, commissioni, tasse ecc.) risultanti in media dall'investimento degli afflussi patrimoniali netti o dalla vendita della quota degli investimenti corrispondente al deflusso patrimoniale netto. L'adeguamento comporta un incremento del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti comportano un aumento del numero di quote del fondo a ombrello, mentre determina una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti causano una diminuzione del numero di quote. Il valore netto d'inventario determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario modificato conformemente al primo capoverso del presente punto.

### Tassi di cambio

EUR 1 = CHF 1.096187

USD 1 = CHF 0.924350



# Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Wachstum (CHF)

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

## Dati principali

	ISIN	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
Patrimonio netto del fondo in CHF		88 118 862,65	52 035 440,36	23 429 503,35
<b>Classe B</b>	<b>CH0369737744</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		134,53	120,34	115,94
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		134,73	120,34	115,94
Quantità di quote in circolazione		458 692,2230	296 610,6910	167 145,7550
<b>Classe V</b>	<b>CH0432492319</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		134,10	119,41	114,34
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		134,30	119,41	114,34
Quantità di quote in circolazione		196 929,6670	136 851,0220	35 429,1160

<sup>1</sup> Vedasi dati supplementari

## Struttura del portafoglio titoli

### Le 10 maggiori posizioni in % del patrimonio globale del fondo

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>Totale</b>	<b>93,80</b>

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

## Conto patrimoniale

	30.6.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
<b>Valori di mercato</b>		
Averi bancari		
– a vista	5 152 351.47	4 004 694.64
Valori mobiliari		
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	83 492 865.46	47 986 962.45
Altri valori patrimoniali	363 586.05	109 955.34
<b>Patrimonio globale del fondo</b>	<b>89 008 802.98</b>	<b>52 101 612.43</b>
Prestiti	-855 335.69	-45 608.70
Altri impegni	-34 604.64	-20 563.37
<b>Patrimonio netto del fondo</b>	<b>88 118 862.65</b>	<b>52 035 440.36</b>

## Conto economico

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
<b>Redditi</b>		
Redditi degli averi bancari	14.49	1 317.76
Interessi negativi	-13 163.83	-11 251.47
Redditi dei valori mobiliari		
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	812 819.78	480 114.16
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	64 228.90	132 825.30
<b>Totale dei redditi</b>	<b>863 899.34</b>	<b>603 005.75</b>
<b>Costi</b>		
Interessi passivi	-138.44	-56.74
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B	-233 584.08	-265 759.19
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe V	-105 409.61	-82 168.80
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe B <sup>1</sup>	0.00	340 780.86
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe V <sup>1</sup>	0.00	155 691.77
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-5 895.72	-13 142.51
<b>Totale dei costi</b>	<b>-345 027.85</b>	<b>135 345.39</b>
<b>Reddito netto</b>	<b>518 871.49</b>	<b>738 351.14</b>
Utili e perdite di capitale realizzati <sup>2</sup>	2 861 857.01	-158 007.63
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe B <sup>1</sup>	0.00	-340 780.86
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe V <sup>1</sup>	0.00	-155 691.77
<b>Risultato economico</b>	<b>3 380 728.50</b>	<b>83 870.88</b>
Utili e perdite di capitale non realizzati	5 039 680.78	2 677 076.47
<b>Risultato economico globale</b>	<b>8 420 409.28</b>	<b>2 760 947.35</b>

<sup>1</sup> In base alla circolare no 24 punto 2.9. AFC

<sup>2</sup> Utili e perdite di capitale realizzati possono contenere dei costi e dei redditi da Swinging Single Pricing

## Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	52 035 440.36	23 429 503.35
Imposta preventiva federale pagata	-242 780.41	-141 683.04
Saldo dei movimenti delle quote	27 905 793.42	25 986 672.70
Risultato economico globale	8 420 409.28	2 760 947.35
<b>Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna</b>	<b>88 118 862.65</b>	<b>52 035 440.36</b>

## Andamento delle quote in circolazione

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	Quantità	Quantità
<b>Classe B</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	296 610,6910	167 145,7550
Quote emesse	171 397,7550	148 407,8170
Quote riscattate	-9 316,2230	-18 942,8810
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>458 692,2230</b>	<b>296 610,6910</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	162 081,5320	129 464,9360
<b>Classe V</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	136 851,0220	35 429,1160
Quote emesse	65 647,4260	107 549,4380
Quote riscattate	-5 568,7810	-6 127,5320
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>196 929,6670</b>	<b>136 851,0220</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	60 078,6450	101 421,9060

## Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.12.2020 Quantità/ Nominale	Acquisti <sup>1</sup>	Vendite <sup>2</sup>	30.6.2021 Quantità/ Nominale	Valore venale <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	di cui in prestito Quantità/Nominale
--------	-------------------------------------	-----------------------	----------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	--

### Valori mobiliari negoziati in borsa

#### Certificati d'investimento open end

Globale							
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			
<b>Totale Globale</b>					<b>24 805 302</b>	<b>27,87</b>	
<b>Totale Certificati d'investimento open end</b>					<b>24 805 302</b>	<b>27,87</b>	
<b>Totale Valori mobiliari negoziati in borsa</b>					<b>24 805 302</b>	<b>27,87</b>	

### Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

#### Certificati d'investimento open end

Globale							
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>Totale Globale</b>					<b>8 519 152</b>	<b>9,57</b>	
Svizzera							
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	
<b>Totale Svizzera</b>					<b>50 168 411</b>	<b>56,36</b>	
<b>Totale Certificati d'investimento open end</b>					<b>58 687 563</b>	<b>65,93</b>	
<b>Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico</b>					<b>58 687 563</b>	<b>65,93</b>	
<b>Totale valori mobiliari</b> (di cui in prestito)					<b>83 492 865</b>	<b>93,80</b>	<b>0,00</b>
Averi bancari a vista					5 152 351	5,79	
Altri valori patrimoniali					363 587	0,41	
<b>Patrimonio globale del fondo</b>					<b>89 008 803</b>	<b>100,00</b>	
Impegni bancari a breve scadenza					-855 336		
Altri impegni					-34 604		
<b>Patrimonio netto del fondo</b>					<b>88 118 863</b>		

#### Categoria di valutazione

	Valore venale al 30.6.2021	In percento del patrimonio globale del fondo <sup>3</sup>
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	24 805 302	27,87
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	58 687 563	65,93
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	-	-
<b>Totale</b>	<b>83 492 865</b>	<b>93,80</b>

<sup>1</sup> «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

<sup>2</sup> «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

<sup>3</sup> Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

\* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICol)

\*\* valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

## Dati supplementari

### Strumenti finanziari derivati

Il calcolo dei rischi secondo l'approccio Commitment I: Art. 34 OICoI-FINMA

### Prestiti di valori mobiliari

La direzione del fondo non effettua operazioni di prestito di valori mobiliari.

### Operazione di pensione

La direzione del fondo non effettua operazioni pensionistiche.

### Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
    - Classe B:<sup>1)</sup> 0,97% p.a.
    - Classe V:<sup>1)</sup> 0,97% p.a.
  - Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
    - Classe B: 1,50% p.a.
    - Classe V: 1,50% p.a.
- calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

La commissione di gestione dei fondi target in cui vengono effettuati gli investimenti può ammontare al massimo al 3% tenendo conto di eventuali retrocessioni e sconti.

### Soft Commission Arrangements

La direzione del fondo non ha stipulato alcuna intesa riguardo le cosiddette «soft commission arrangements».

<sup>1)</sup> La commissione di gestione forfettaria effettiva è aumentata da 0,92% a 0,97% p.a. il 04.01.2021.

### Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER composta per gli ultimi 12 mesi:

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

### Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti del fondo a ombrello comporta un afflusso o deflusso netto di capitali, il valore netto d'inventario di valutazione del fondo a ombrello subisce rispettivamente un aumento o una riduzione (swinging single pricing). L'adeguamento massimo ammonta al 2% del valore netto d'inventario di valutazione. Sono considerate le spese accessorie (spread denaro/lettera, courtage conformi al mercato, commissioni, tasse ecc.) risultanti in media dall'investimento degli afflussi patrimoniali netti o dalla vendita della quota degli investimenti corrispondente al deflusso patrimoniale netto. L'adeguamento comporta un incremento del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti comportano un aumento del numero di quote del fondo a ombrello, mentre determina una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti causano una diminuzione del numero di quote. Il valore netto d'inventario determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario modificato conformemente al primo capoverso del presente punto.

### Tassi di cambio

EUR 1 = CHF 1.096187      USD 1 = CHF 0.924350

# Anlagelösung Bank Cler – Regelbasiert (CHF)

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

## Dati principali

	ISIN	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
Patrimonio netto del fondo in CHF		32 926 799.42	37 244 826.77	40 728 354.44
<b>Classe B</b>	<b>CH0438362565</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		108.74	100.92	106.11
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		108.58	100.92	106.11
Quantità di quote in circolazione		239 856,8650	294 935,6210	306 532,4340
<b>Classe V</b>	<b>CH0438362664</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		109.55	101.30	106.11
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		109.39	101.30	106.11
Quantità di quote in circolazione		62 486,9960	73 841,4250	77 297,7880

<sup>1</sup> Vedasi dati supplementari

## Struttura del portafoglio titoli

### Le 10 maggiori posizioni in % del patrimonio globale del fondo

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 ETF 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
Altri	18,83
<b>Totale</b>	<b>97,62</b>

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

## Conto patrimoniale

	30.6.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
<b>Valori di mercato</b>		
Averi bancari		
– a vista	673 722.77	3 574 474.21
Valori mobiliari		
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	32 156 978.28	36 534 624.66
Altri valori patrimoniali	109 747.48	78 318.10
<b>Patrimonio globale del fondo</b>	<b>32 940 448.53</b>	<b>40 187 416.97</b>
Prestiti	0.00	-15 007.33
Altri impegni	-13 649.11	-2 927 582.87
<b>Patrimonio netto del fondo</b>	<b>32 926 799.42</b>	<b>37 244 826.77</b>

## Conto economico

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
<b>Redditi</b>		
Interessi negativi	-1 100.65	-4 984.20
Redditi dei valori mobiliari		
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	89 798.23	423 258.09
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	-1 804.01	-13 769.60
<b>Totale dei redditi</b>	<b>86 893.57</b>	<b>404 504.29</b>
<b>Costi</b>		
Interessi passivi	-29.25	-650.45
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B	-138 545.30	-320 892.76
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe V	-35 341.12	-79 500.13
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe B <sup>1</sup>	0.00	296 910.85
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe V <sup>1</sup>	0.00	74 520.12
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	12 244.65	29 675.88
<b>Totale dei costi</b>	<b>-161 671.02</b>	<b>63.51</b>
<b>Reddito netto</b>	<b>-74 777.45</b>	<b>404 567.80</b>
Utili e perdite di capitale realizzati <sup>2</sup>	1 073 188.11	-3 520 202.44
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe B <sup>1</sup>	0.00	-296 910.85
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe V <sup>1</sup>	0.00	-74 520.12
<b>Risultato economico</b>	<b>998 410.66</b>	<b>-3 487 065.61</b>
Utili e perdite di capitale non realizzati	1 733 969.39	1 072 834.19
<b>Risultato economico globale</b>	<b>2 732 380.05</b>	<b>-2 414 231.42</b>

<sup>1</sup> In base alla circolare no 24 punto 2.9. AFC

<sup>2</sup> Utili e perdite di capitale realizzati possono contenere dei costi e dei redditi da Swinging Single Pricing

## Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	37 244 826.77	40 728 354.44
Imposta preventiva federale pagata	-99 391.93	-117 801.24
Saldo dei movimenti delle quote	-6 951 015.47	-951 495.01
Risultato economico globale	2 732 380.05	-2 414 231.42
<b>Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna</b>	<b>32 926 799.42</b>	<b>37 244 826.77</b>

## Andamento delle quote in circolazione

	1.1.2021-30.6.2021	1.1.2020-31.12.2020
	Quantità	Quantità
<b>Classe B</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	294 935,6210	306 532,4340
Quote emesse	12 836,4010	68 590,2190
Quote riscattate	-67 915,1570	-80 187,0320
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>239 856,8650</b>	<b>294 935,6210</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	-55 078,7560	-11 596,8130
<b>Classe V</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	73 841,4250	77 297,7880
Quote emesse	2 248,6890	11 177,3000
Quote riscattate	-13 603,1180	-14 633,6630
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>62 486,9960</b>	<b>73 841,4250</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	-11 354,4290	-3 456,3630



## Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.12.2020 Quantità/ Nominale	Acquisti <sup>1</sup>	Vendite <sup>2</sup>	30.6.2021 Quantità/ Nominale	Valore venale <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup> Quantità/Nominale	di cui in prestito
--------	-------------------------------------	-----------------------	----------------------	------------------------------------	--------------------------------------	--	-----------------------

### Valori mobiliari negoziati in borsa

#### Certificati d'investimento open end

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

#### Globale

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
<b>Totale Globale</b>					<b>14 756 710</b>	<b>44,80</b>	

#### Svizzera

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

#### Stati Uniti

ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	1 450		400	1 050	797 321	2,42
<b>Totale Stati Uniti</b>					<b>797 321</b>	<b>2,42</b>	

#### Totale Certificati d'investimento open end

21 192 095 64,33

#### Totale Valori mobiliari negoziati in borsa

21 192 095 64,33

### Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

#### Certificati d'investimento open end

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

#### Globale

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>Totale Globale</b>					<b>5 283 675</b>	<b>16,04</b>	

#### Svizzera

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>Totale Svizzera</b>					<b>4 857 376</b>	<b>14,75</b>	

#### Totale Certificati d'investimento open end

10 964 883 33,29

#### Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

10 964 883 33,29

#### Totale valori mobiliari

32 156 978 97,62

(di cui in prestito

0,00)

Averi bancari a vista					673 723	2,05	
Altri valori patrimoniali					109 748	0,33	
<b>Patrimonio globale del fondo</b>					<b>32 940 449</b>	<b>100,00</b>	

Altri impegni					-13 650		
<b>Patrimonio netto del fondo</b>					<b>32 926 799</b>		

#### Categoria di valutazione

Valore venale al 30.6.2021 In percento del patrimonio globale del fondo<sup>3</sup>

Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	21 192 095	64,33
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	10 964 883	33,29
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	-	-
<b>Totale</b>	<b>32 156 978</b>	<b>97,62</b>

<sup>1</sup> «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

<sup>2</sup> «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

<sup>3</sup> Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

\* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LfCol)

\*\* valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

## Dati supplementari

### Strumenti finanziari derivati

Il calcolo dei rischi secondo l'approccio Commitment I: Art. 34 OICoI-FINMA

### Prestiti di valori mobiliari

La direzione del fondo non effettua operazioni di prestito di valori mobiliari.

### Operazione di pensione

La direzione del fondo non effettua operazioni pensionistiche.

### Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
    - Classe B:<sup>1)</sup> 1,01% p.a.
    - Classe V:<sup>1)</sup> 1,01% p.a.
  - Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
    - Classe B: 1,50% p.a.
    - Classe V: 1,50% p.a.
- calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

La commissione di gestione dei fondi target in cui vengono effettuati gli investimenti può ammontare al massimo al 3% tenendo conto di eventuali retrocessioni e sconti.

### Soft Commission Arrangements

La direzione del fondo non ha stipulato alcuna intesa riguardo le cosiddette «soft commission arrangements».

<sup>1)</sup> La commissione di gestione forfettaria effettiva è aumentata da 0,92% a 1,01% p.a. il 04.01.2021.

### Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER composta per gli ultimi 12 mesi:

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

### Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti del fondo a ombrello comporta un afflusso o deflusso netto di capitali, il valore netto d'inventario di valutazione del fondo a ombrello subisce rispettivamente un aumento o una riduzione (swinging single pricing). L'adeguamento massimo ammonta al 2% del valore netto d'inventario di valutazione. Sono considerate le spese accessorie (spread denaro/lettera, courtage conformi al mercato, commissioni, tasse ecc.) risultanti in media dall'investimento degli afflussi patrimoniali netti o dalla vendita della quota degli investimenti corrispondente al deflusso patrimoniale netto. L'adeguamento comporta un incremento del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti comportano un aumento del numero di quote del fondo a ombrello, mentre determina una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti causano una diminuzione del numero di quote. Il valore netto d'inventario determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario modificato conformemente al primo capoverso del presente punto.

### Tassi di cambio

EUR 1 = CHF 1.096187

USD 1 = CHF 0.924350