

# Halbjahresbericht 2020

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

### **Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2020**

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



# Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2020

| <b>Inhaltsverzeichnis</b>                            | <b>Seite</b> | <b>ISIN</b>                          |
|--|--------------|--------------------------------------|
| Organisation   | 2            |                                      |
| Anlagelösung Bank Cler – Einkommen (CHF)             | 3            | B / CH0329763921<br>V / CH0432492152 |
| Anlagelösung Bank Cler – Ausgewogen (CHF)            | 9            | B / CH0329763939<br>V / CH0432492228 |
| Anlagelösung Bank Cler – Wachstum (CHF)              | 15           | B / CH0329763947<br>V / CH0432492236 |
| Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Einkommen (CHF)  | 21           | B / CH0369737678<br>V / CH0432492269 |
| Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Ausgewogen (CHF) | 26           | B / CH0369737710<br>V / CH0432492285 |
| Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Wachstum (CHF)   | 31           | B / CH0369737744<br>V / CH0432492319 |
| Anlagelösung Bank Cler – Regelbasiert (CHF)          | 36           | B / CH0438362565<br>V / CH0438362664 |

## **Verkaufsrestriktionen**

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

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

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

## **Internetadresse**

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

# Organisation

## Fondsleitung

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

## Verwaltungsrat

*André Müller-Wegner*  
Präsident  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich  
(bis 31.12.2019)

*Reto Ketterer*  
Vizepräsident (bis 31.12.2019)  
Präsident (ab 1.1.2020)  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich

*Thomas Rose*  
Mitglied (bis 31.12.2019)  
Vizepräsident (ab 1.1.2020)  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich

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

*Christian Maurer*  
Mitglied  
Executive Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich  
(ab 1.1.2020)

*Franz Gysin*  
Unabhängiges Mitglied  
Non-executive Director

*Dr. Andreas Schlatter*  
Unabhängiges Mitglied  
Non-executive Director  
(bis 31.12.2019)

## Geschäftsleitung

*André Valente*  
Managing Director  
Geschäftsführer und Delegierter des Verwaltungsrates

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

Halbjahresbericht per 30. Juni 2020

*Dr. Daniel Brüllmann*  
Managing Director  
Leiter Real Estate Funds

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

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

*Thomas Reisser*  
Executive Director  
Leiter Compliance

*Beat Schmidlin*  
Executive Director  
Leiter Legal Services

## Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

## Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

## Delegation der Anlageentscheide

Basler Kantonalbank (BKB)

## Delegation der Administration

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

## Zahlstellen

UBS Switzerland AG, Zürich  
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

## Vertriebsträger

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

# Anlagelösung Bank Cler – Einkommen (CHF)

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Wichtigste Daten

|  | ISIN                | 30.6.2020      | 31.12.2019     | 31.12.2018     |
|--|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettofondsvermögen in CHF                                  |                     | 241 612 061.83 | 242 000 405.51 | 190 577 379.18 |
| <b>Klasse B</b>  | <b>CH0329763921</b> |                |                |                |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF                        |                     | 105.30         | 107.41         | 100.33         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup> |                     | 105.46         | 107.41         | 100.18         |
| Anzahl Anteile im Umlauf                                   |                     | 2 155 265,9820 | 2 119 847,1940 | 1 888 553,5130 |
| <b>Klasse V</b>  | <b>CH0432492152</b> |                |                | <sup>2</sup>   |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF                        |                     | 104.11         | 105.72         | 98.29          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup> |                     | 104.27         | 105.72         | 98.14          |
| Anzahl Anteile im Umlauf                                   |                     | 140 879,8550   | 135 368,7540   | 11 193,3610    |

<sup>1</sup> Siehe Ergänzende Angaben

<sup>2</sup> Erstemission per 26.11.2018

### Struktur des Wertpapierportfolios

#### Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

|  |              |
|--|--------------|
| Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market                     | 9,94         |
| Ishares ETF (CH) – Ishares CHF Corporate Bond                    | 7,88         |
| CSIF Switserland Bond Index                                      | 7,09         |
| Credit Suisse Institutional Fund – Switserland Bond Index        | 6,97         |
| Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switserland                    | 6,86         |
| UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland Medium Term Passive  | 5,97         |
| UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland Medium Term Passive | 5,83         |
| Pictet – Global Bonds  | 5,15         |
| Axa Im Swiss Fund – Bonds  | 5,04         |
| Ishares Global Government Bond Ucits Etf                         | 4,30         |
| Übrige   | 28,65        |
| <b>Total</b>   | <b>93,68</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

|  | 30.6.2020             | 31.12.2019            |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | CHF                   | CHF                   |
| <b>Verkehrswerte</b>                         |                       |                       |
| Bankguthaben                                 |                       |                       |
| – auf Sicht                                  | 14 521 415.40         | 12 101 118.93         |
| Effekten                                     |                       |                       |
| – Aktien und andere Beteiligungspapiere      | 1 335 560.00          | 1 278 625.00          |
| – Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 225 120 513.42        | 228 400 868.66        |
| Sonstige Vermögenswerte                      | 749 259.39            | 332 432.46            |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>                   | <b>241 726 748.21</b> | <b>242 113 045.05</b> |
| Aufgenommene Kredite                         | -1 897.56             | -6 271.50             |
| Andere Verbindlichkeiten                     | -112 788.82           | -106 368.04           |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                    | <b>241 612 061.83</b> | <b>242 000 405.51</b> |

## Erfolgsrechnung

|  | 1.1.2020-30.6.2020   | 1.1.2019-31.12.2019  |
|--|----------------------|----------------------|
|  | CHF                  | CHF                  |
| <b>Ertrag</b>  |                      |                      |
| Erträge der Bankguthaben   | 5 238.28             | 1 504.34             |
| Negativzinsen  | -28 653.27           | -80 405.92           |
| Erträge der Effekten   |                      |                      |
| – aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren  | 65 620.00            | 158 788.70           |
| – aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen                                    | 1 170 512.50         | 2 838 781.38         |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen                        | 6 970.17             | 48 004.77            |
| <b>Total Ertrag</b>  | <b>1 219 687.68</b>  | <b>2 966 673.27</b>  |
| <b>Aufwand</b>   |                      |                      |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B                  | -1 280 675.82        | -2 143 216.53        |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V                  | -81 674.37           | -99 134.44           |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup> | 0.00                 | 2 142 747.62         |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup> | 0.00                 | 134 609.90           |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen                    | -2 364.68            | -1 540.32            |
| <b>Total Aufwand</b>   | <b>-1 364 714.87</b> | <b>33 466.23</b>     |
| <b>Nettoertrag</b>   | <b>-145 027.19</b>   | <b>3 000 139.50</b>  |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>2</sup>                                | 2 848 177.93         | -949 259.25          |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup> | 0.00                 | -2 142 747.62        |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup> | 0.00                 | -134 609.90          |
| <b>Realisierter Erfolg</b>   | <b>2 703 150.74</b>  | <b>-226 477.27</b>   |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                       | -6 809 276.58        | 15 533 826.54        |
| <b>Gesamterfolg</b>  | <b>-4 106 125.84</b> | <b>15 307 349.27</b> |

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

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|   | 1.1.2020-30.6.2020    | 1.1.2019-31.12.2019   |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | CHF                   | CHF                   |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 242 000 405.51        | 190 577 379.18        |
| Abgeführte Verrechnungssteuer                         | -997 187.37           | -962 848.61           |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | 4 714 969.53          | 37 078 525.67         |
| Gesamterfolg  | -4 106 125.84         | 15 307 349.27         |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>241 612 061.83</b> | <b>242 000 405.51</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|   | 1.1.2020-30.6.2020    | 1.1.2019-31.12.2019   |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | Anzahl                | Anzahl                |
| <b>Klasse B</b>   |                       |                       |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 2 119 847,1940        | 1 888 553,5130        |
| Ausgegebene Anteile   | 144 828,6040          | 427 288,2670          |
| Zurückgenommene Anteile   | -109 409,8160         | -195 994,5860         |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>2 155 265,9820</b> | <b>2 119 847,1940</b> |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 35 418,7880           | 231 293,6810          |
| <b>Klasse V</b>   |                       |                       |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 135 368,7540          | 11 193,3610           |
| Ausgegebene Anteile   | 15 616,9360           | 128 212,4500          |
| Zurückgenommene Anteile   | -10 105,8350          | -4 037,0570           |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>140 879,8550</b>   | <b>135 368,7540</b>   |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 5 511,1010            | 124 175,3930          |

## Inventar des Fondsvermögens

| Titel   |     | 31.12.2019<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.6.2020<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup> | Davon<br>ausgeliehen<br>Anzahl/Nominal |
|---|-----|----------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
| <b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>  |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Namensaktien</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Global</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| BB BIOTECH AG CHFO.20 (REGD)*   | CHF | 19 300                           |                    |                       | 19 300                          | 1 335 560                           | 0,55              |  |
| <b>Total Global</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 | <b>1 335 560</b>                    | <b>0,55</b>       |  |
| <b>Total Namensaktien</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 | <b>1 335 560</b>                    | <b>0,55</b>       |  |
| <b>Investmentzertifikate, open end</b>  |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Global</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF-USD*   | CHF | 88 700                           | 5 500              |                       | 94 200                          | 10 388 376                          | 4,30              |  |
| ISHARES III PLC MSCI WORLD-UCITS ETF-ACC*   | USD | 20 500                           |                    |                       | 20 500                          | 1 151 501                           | 0,48              |  |
| PICTET - GLOBAL BONDS-USD-I-CAP*  | USD | 57 100                           | 2 900              |                       | 60 000                          | 12 450 807                          | 5,15              |  |
| <b>Total Global</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 | <b>23 990 684</b>                   | <b>9,92</b>       |  |
| <b>Schweiz</b>  |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| ISHARES ETF (CH) - ISHARES CHF CORPORATE BOND (CH)-A*   | CHF | 189 000                          | 13 000             | 11 000                | 191 000                         | 19 052 250                          | 7,88              |  |
| UBS ETF (CH) - SPI (CHF) A-DIS*   | CHF | 142 000                          | 18 500             | 39 500                | 121 000                         | 8 258 916                           | 3,42              |  |
| <b>Total Schweiz</b>  |     |                                  |                    |                       |                                 | <b>27 311 166</b>                   | <b>11,30</b>      |  |
| <b>Vereinigte Staaten</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*   | USD | 5 600                            | 6 000              | 6 800                 | 4 800                           | 2 582 946                           | 1,07              |  |
| ISHARES TREASURY BOND 3-7YR UCITS ETF (ACC) CAPITALISATION*   | USD | 27 000                           | 1 400              | 28 400                |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Total Vereinigte Staaten</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 | <b>2 582 946</b>                    | <b>1,07</b>       |  |
| <b>Total Investmentzertifikate, open end</b>  |     |                                  |                    |                       |                                 | <b>53 884 795</b>                   | <b>22,29</b>      |  |
| <b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>  |     |                                  |                    |                       |                                 | <b>55 220 355</b>                   | <b>22,84</b>      |  |
| <b>Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>       |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Investmentzertifikate, open end</b>  |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Emerging Markets</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| CSIF LUX BOND GOVERNMENT EMERGING MARKETS LOCAL-QB-USD-CAP**  | USD | 1 100                            | 150                |                       | 1 250                           | 1 252 578                           | 0,52              |  |
| UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL PASSIVE II IA2**                                      | USD | 3 025                            | 125                |                       | 3 150                           | 3 079 161                           | 1,27              |  |
| <b>Total Emerging Markets</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 | <b>4 331 740</b>                    | <b>1,79</b>       |  |
| <b>Global</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| BLACKROCK GLB FDS-WORLD HEALTHSCIENCE-I2-CAPITALISATION-USD**                                       | USD | 343 000                          | 19 000             | 42 000                | 320 000                         | 3 574 917                           | 1,48              |  |
| BLACKROCK GLBAL FUNDS-LOCAL EMG MKTS L CAL CUR BND FND-I2-CAP**                                     | USD | 47 000                           | 5 000              |                       | 52 000                          | 1 196 339                           | 0,49              |  |
| FIDELITY FUNDS - GLOBAL DEMOGRAPHICS FUND-Y-ACC-USD**   | USD |                                  | 125 000            | 8 000                 | 117 000                         | 2 538 771                           | 1,05              |  |
| GOLDMAN SACHS GLOBAL CORE EQUITY PORTFOLIO-I-CLOSE-CAP**  | USD | 163 000                          | 25 000             |                       | 188 000                         | 4 009 918                           | 1,66              |  |
| PICTET CH-SOV S T MKTUSD-JDY-DISTRIBUTIVE**   | USD | 3 500                            | 1 400              |                       | 4 900                           | 4 756 284                           | 1,97              |  |
| SSGA GLOBAL TREASURY INDEX BOND-I-ACC**   | USD | 836 000                          | 23 000             | 26 000                | 833 000                         | 9 646 463                           | 3,99              |  |
| SWISSCANTO (CH) INDEX BOND FUND TOTAL MARKET AAA-BBB CHF**  | CHF | 59 500                           |                    | 59 500                |                                 |                                     |                   |  |
| SWISSCANTO CH INDEX EQUITY FD MSCI WORLD-ANTEILE-NT USD-CAP**                                       | USD |                                  | 72 924             | 23 424                | 49 500                          | 8 772 577                           | 3,63              |  |
| SWISSCANTO CH INX BD FD TOT MARKET AAA-BBB CHF-NT CHF-CAP**   | CHF |                                  | 73 000             |                       | 73 000                          | 7 438 503                           | 3,08              |  |
| SWISSCANTO CH MSCI WORLD EX SWITZERLAND INDEX FND-GT USD-CAP**                                      | USD | 71 000                           | 11 000             | 82 000                |                                 |                                     |                   |  |
| UBS (CH) INV FUND - BONDS CHF AUSLAND MED TERM PASSIVE I-A1**                                       | CHF | 14 850                           | 300                | 550                   | 14 600                          | 14 094 110                          | 5,83              |  |
| <b>Total Global</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 | <b>56 027 881</b>                   | <b>23,18</b>      |  |
| <b>Schweiz</b>  |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| AXA IM SWISS FD-BONDS CHF-I AC-CAP**  | CHF | 103 000                          |                    |                       | 103 000                         | 12 179 750                          | 5,04              |  |
| CREDIT SUISSE INSTITUTNL FND-SWITZRLND BOND INDEX AAA-BBB-FA**                                      | CHF | 16 450                           | 450                | 1 400                 | 15 500                          | 16 850 205                          | 6,97              |  |
| CSIF EQ SW TTL MKT BLUE-QA-CHF-DISTRIBUTIVE**   | CHF | 7 800                            | 450                | 2 050                 | 6 200                           | 7 892 352                           | 3,26              |  |
| CSIF SWITZERLAND BOND INDEX AAA-BBB 1-5 Y-FA-CHF-DIST**   | CHF | 19 600                           | 700                | 1 800                 | 18 500                          | 17 128 965                          | 7,09              |  |
| PICTET - SWISS MID-SMALL CAP-I**  | CHF | 220                              |                    |                       | 220                             | 1 803 494                           | 0,75              |  |
| SWISSCANTO (CH) INDEX EQUITY FD SWITZERLAND TOTAL II-GT-CHF**                                       | CHF | 73 000                           | 24 700             | 97 700                |                                 |                                     |                   |  |
| SWISSCANTO CH IDX BND FD-TOTAL MKT AAA-BBB 1-5-GT-CHF-CAP**   | CHF | 207 500                          | 11 000             | 218 500               |                                 |                                     |                   |  |
| SWISSCANTO CH INDEX BOND FUND TOTAL MARKET AAA-BBB 1-5 CHF**  | CHF |                                  | 246 000            |                       | 246 000                         | 24 016 193                          | 9,94              |  |
| SWISSCANTO(CH) INDEX EQUITY FUND SWITZERLAND TOTAL II-NT CHF**                                      | CHF |                                  | 95 906             |                       | 95 906                          | 16 579 651                          | 6,86              |  |
| UBS (CH) INV FUND - BONDS CHF INLAND MED TERM PASSIVE I-A1**  | CHF | 15 400                           | 850                | 850                   | 15 400                          | 14 425 487                          | 5,97              |  |
| <b>Total Schweiz</b>  |     |                                  |                    |                       |                                 | <b>110 876 097</b>                  | <b>45,87</b>      |  |
| <b>Vereinigte Staaten</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| UBAM-CORPORATE US DOLLAR BOND-IC-CAPITALISATION-USD**   | USD | 10 800                           | 500                | 11 300                |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Total Vereinigte Staaten</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     | <b>0,00</b>       |  |
| <b>Total Investmentzertifikate, open end</b>  |     |                                  |                    |                       |                                 | <b>171 235 718</b>                  | <b>70,84</b>      |  |
| <b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b> |     |                                  |                    |                       |                                 | <b>171 235 718</b>                  | <b>70,84</b>      |  |
| <b>Total Wertschriften</b>  |     |                                  |                    |                       |                                 | <b>226 456 073</b>                  | <b>93,68</b>      |  |
| (davon ausgeliehen)   |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     | (0,00)            |  |
| Bankguthaben auf Sicht  |     |                                  |                    |                       |                                 | 14 521 415                          | 6,01              |  |
| Sonstige Vermögenswerte   |     |                                  |                    |                       |                                 | 749 260                             | 0,31              |  |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>  |     |                                  |                    |                       |                                 | <b>241 726 748</b>                  | <b>100,00</b>     |  |
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten  |     |                                  |                    |                       |                                 | -1 898                              |                   |  |
| Andere Verbindlichkeiten  |     |                                  |                    |                       |                                 | -112 788                            |                   |  |
| <b>Nettofondsvermögen</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 | <b>241 612 062</b>                  |                   |  |



| Bewertungskategorie   | Verkehrswert per<br>30.6.2020 | in %<br>des Gesamt-<br>fondsvermögens <sup>3</sup> |
|---|-------------------------------|--|
| Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden  | 55 220 355                    | 22,84  |
| Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern   | 171 235 718                   | 70,84  |
| Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der<br>aktuellen Marktgegebenheiten | –                             | –  |
| <b>Total</b>  | <b>226 456 073</b>            | <b>93,68</b>                                       |

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

### Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
    - Klasse B:<sup>1)</sup> 1,14% p.a.
    - Klasse V:<sup>1)</sup> 1,14% p.a.
  - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
    - Klasse B: 1,50% p.a.
    - Klasse V: 1,50% p.a.
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

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

### Soft Commission Arrangements

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

<sup>1)</sup> Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde am 31.12.2019 von 0,99% auf 1,14% p.a. erhöht.

### Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

|           |        |
|-----------|--------|
| Klasse B: | 1,25%* |
| Klasse V: | 1,26%* |

\* Der Zielfonds Fidelity Funds - Global Demographics Fund-Y-ACC-USD veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

### Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

### Umrechnungskurse

|                      |                      |
|----------------------|----------------------|
| EUR 1 = CHF 1.064241 | USD 1 = CHF 0.947550 |
| GBP 1 = CHF 1.170793 |                      |

# Anlagelösung Bank Cler – Ausgewogen (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

|  | ISIN                | 30.6.2020      | 31.12.2019     | 31.12.2018     |
|--|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettofondsvermögen in CHF                                  |                     | 294 228 413.02 | 293 907 191.70 | 232 880 042.49 |
| <b>Klasse B</b>  | <b>CH0329763939</b> |                |                |                |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF                        |                     | 113.24         | 116.84         | 103.17         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup> |                     | 113.41         | 116.84         | 103.02         |
| Anzahl Anteile im Umlauf                                   |                     | 2 427 773,3770 | 2 371 778,8090 | 2 238 971,8130 |
| <b>Klasse V</b>  | <b>CH0432492228</b> |                |                | <sup>2</sup>   |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF                        |                     | 107.10         | 109.89         | 96.55          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup> |                     | 107.26         | 109.89         | 96.41          |
| Anzahl Anteile im Umlauf                                   |                     | 180 267,6430   | 152 683,0080   | 19 474,3330    |

<sup>1</sup> Siehe Ergänzende Angaben  
<sup>2</sup> Erstemission per 26.11.2018

## Struktur des Wertpapierportfolios

| Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens  |              |
|---|--------------|
| Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland             | 10,10        |
| Swisscanto (CH) MSCI World Ex Switzerland Index Fund      | 8,51         |
| Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market              | 8,39         |
| Credit Suisse Institutional Fund – Switzerland Bond Index | 7,16         |
| CSIF Equity Switzerland Total Market Index                | 6,98         |
| UBS ETF (CH) – SPI (CHF)                                  | 6,03         |
| Ishares ETF – Core SPI®                                   | 5,74         |
| CSIF Switzerland Bond Index                               | 5,72         |
| Ishares ETF (CH) – Ishares CHF Corporate Bond             | 4,71         |
| Ishares Global Government Bond                            | 3,09         |
| Übrige  | 27,38        |
| <b>Total</b>  | <b>93,81</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

|  | 30.6.2020             | 31.12.2019            |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | CHF                   | CHF                   |
| <b>Verkehrswerte</b>                         |                       |                       |
| Bankguthaben                                 |                       |                       |
| – auf Sicht                                  | 17 448 750.51         | 14 522 759.82         |
| Effekten                                     |                       |                       |
| – Aktien und andere Beteiligungspapiere      | 1 605 440.00          | 1 537 000.00          |
| – Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 274 646 176.51        | 277 649 381.91        |
| Sonstige Vermögenswerte                      | 801 574.90            | 390 834.69            |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>                   | <b>294 501 941.92</b> | <b>294 099 976.42</b> |
| Aufgenommene Kredite                         | -133 353.40           | -62 155.73            |
| Andere Verbindlichkeiten                     | -140 175.50           | -130 628.99           |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                    | <b>294 228 413.02</b> | <b>293 907 191.70</b> |

## Erfolgsrechnung

|  | 1.1.2020-30.6.2020   | 1.1.2019-31.12.2019  |
|--|----------------------|----------------------|
|  | CHF                  | CHF                  |
| <b>Ertrag</b>  |                      |                      |
| Erträge der Bankguthaben   | 6 229.56             | 2 709.37             |
| Negativzinsen  | -33 958.18           | -99 997.75           |
| Erträge der Effekten   |                      |                      |
| – aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren  | 78 880.00            | 0.00                 |
| – aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen                                    | 2 249 901.61         | 4 247 621.69         |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen                        | 45 180.81            | 158 870.28           |
| <b>Total Ertrag</b>  | <b>2 346 233.80</b>  | <b>4 309 203.59</b>  |
| <b>Aufwand</b>   |                      |                      |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B                  | -1 566 517.25        | -2 664 950.10        |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V                  | -103 205.35          | -110 186.06          |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup> | 0.00                 | 2 790 252.45         |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup> | 0.00                 | 168 780.00           |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen                    | -28 812.96           | -54 756.00           |
| <b>Total Aufwand</b>   | <b>-1 698 535.56</b> | <b>129 140.29</b>    |
| <b>Nettoertrag</b>   | <b>647 698.24</b>    | <b>4 438 343.88</b>  |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>2</sup>                                | 4 378 488.89         | -611 672.41          |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup> | 0.00                 | -2 790 252.45        |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup> | 0.00                 | -168 780.00          |
| <b>Realisierter Erfolg</b>   | <b>5 026 187.13</b>  | <b>867 639.02</b>    |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                       | -13 244 370.17       | 32 872 288.79        |
| <b>Gesamterfolg</b>  | <b>-8 218 183.04</b> | <b>33 739 927.81</b> |

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

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|   | 1.1.2020-30.6.2020    | 1.1.2019-31.12.2019   |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | CHF                   | CHF                   |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 293 907 191.70        | 232 880 042.49        |
| Abgeführte Verrechnungssteuer                         | -1 479 013.64         | -1 279 815.92         |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | 10 018 418.00         | 28 567 037.32         |
| Gesamterfolg  | -8 218 183.04         | 33 739 927.81         |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>294 228 413.02</b> | <b>293 907 191.70</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|   | 1.1.2020-30.6.2020    | 1.1.2019-31.12.2019   |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | Anzahl                | Anzahl                |
| <b>Klasse B</b>   |                       |                       |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 2 371 778,8090        | 2 238 971,8130        |
| Ausgegebene Anteile   | 186 200,3550          | 398 975,4950          |
| Zurückgenommene Anteile   | -130 205,7870         | -266 168,4990         |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>2 427 773,3770</b> | <b>2 371 778,8090</b> |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 55 994,5680           | 132 806,9960          |
| <b>Klasse V</b>   |                       |                       |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 152 683,0080          | 19 474,3330           |
| Ausgegebene Anteile   | 41 350,6080           | 137 531,5760          |
| Zurückgenommene Anteile   | -13 765,9730          | -4 322,9010           |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>180 267,6430</b>   | <b>152 683,0080</b>   |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 27 584,6350           | 133 208,6750          |

## Inventar des Fondsvermögens

| Titel   |     | 31.12.2019<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.6.2020<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup> | Davon<br>ausgeliehen<br>Anzahl/Nominal |
|---|-----|----------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
| <b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>  |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Namensaktien</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Global</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| BB BIOTECH AG CHFO.20 (REGD)*   | CHF | 23 200                           |                    |                       | 23 200                          | 1 605 440                           | 0,55              |  |
| <b>Total Global</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 | <b>1 605 440</b>                    | <b>0,55</b>       |  |
| <b>Total Namensaktien</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>1 605 440 0,55</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Investmentzertifikate, open end</b>  |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Global</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF-USD*   | CHF | 80 000                           | 2 500              |                       | 82 500                          | 9 098 100                           | 3,09              |  |
| ISHARES III PLC MSCI WORLD-UCITS ETF-ACC*   | USD | 131 000                          | 7 000              | 88 000                | 50 000                          | 2 808 538                           | 0,95              |  |
| PICTET - GLOBAL BONDS-USD-I-CAP*  | USD | 27 800                           | 1 700              |                       | 29 500                          | 6 121 647                           | 2,08              |  |
| <b>Total Global</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 | <b>18 028 285</b>                   | <b>6,12</b>       |  |
| <b>Schweiz</b>  |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| ISHARES ETF (CH) - ISHARES CHF CORPORATE BOND (CH)-A*   | CHF | 144 300                          | 11 700             | 17 000                | 139 000                         | 13 865 250                          | 4,71              |  |
| ISHARES ETF- CORE SPI (R)(CH)-ETF*  | CHF | 119 000                          | 15 000             |                       | 134 000                         | 16 897 400                          | 5,74              |  |
| UBS ETF (CH) - SPI (CHF) A-DIS*   | CHF | 275 000                          | 27 500             | 42 500                | 260 000                         | 17 746 430                          | 6,03              |  |
| <b>Total Schweiz</b>  |     |                                  |                    |                       |                                 | <b>48 509 080</b>                   | <b>16,47</b>      |  |
| <b>Vereinigte Staaten</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*   | USD | 6 900                            | 7 100              | 8 300                 | 5 700                           | 3 067 248                           | 1,04              |  |
| ISHARES TREASURY BOND 3-7YR UCITS ETF (ACC) CAPITALISATION*   | USD | 32 700                           | 2 800              | 35 500                |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Total Vereinigte Staaten</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 | <b>3 067 248</b>                    | <b>1,04</b>       |  |
| <b>Total Investmentzertifikate, open end</b>  |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>69 604 613 23,63</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>  |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>71 210 053 24,18</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>       |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Investmentzertifikate, open end</b>  |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Emerging Markets</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| CSIF LUX BOND GOVERNMENT EMERGING MARKETS LOCAL-QB-USD-CAP**  | USD | 1 350                            | 100                |                       | 1 450                           | 1 452 991                           | 0,49              |  |
| UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL PASSIVE II IA2**                                      | USD | 7 200                            | 700                | 500                   | 7 400                           | 7 233 585                           | 2,46              |  |
| <b>Total Emerging Markets</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 | <b>8 686 576</b>                    | <b>2,95</b>       |  |
| <b>Global</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| BLACKROCK GLB FDS-WORLD HEALTHSCIENCE-I2-CAPITALISATION-USD**                                       | USD | 413 000                          | 12 000             | 43 000                | 382 000                         | 4 267 557                           | 1,45              |  |
| BLACKROCK GLBAL FUNDS-LOCAL EMG MKTS LCAL CUR BND FND-I2-CAP**                                      | USD | 57 000                           | 8 000              |                       | 65 000                          | 1 495 423                           | 0,51              |  |
| FIDELITY FUNDS - GLOBAL DEMOGRAPHICS FUND-Y-ACC-USD**   | USD |                                  | 149 000            | 8 000                 | 141 000                         | 3 059 544                           | 1,04              |  |
| GOLDMAN SACHS GLOBAL CORE EQUITY PORTFOLIO-I-CLOSE-CAP**  | USD | 384 000                          | 33 000             |                       | 417 000                         | 8 894 339                           | 3,02              |  |
| PICTET CH-SOV S T MKTUSD-JDY-DISTRIBUTIVE**   | USD | 4 250                            | 1 950              |                       | 6 200                           | 6 018 155                           | 2,04              |  |
| SSGA GLOBAL TREASURY INDEX BOND-I-ACC**   | USD | 763 000                          | 47 000             | 72 000                | 738 000                         | 8 546 326                           | 2,90              |  |
| SWISSCANTO CH INDEX EQUITY FD MSCI WORLD-ANTEILE-NT USD-CAP**                                       | USD |                                  | 141 402            |                       | 141 402                         | 25 059 846                          | 8,51              |  |
| SWISSCANTO CH INX BD FD TOT MARKET AAA-BBB CHF-NT CHF-CAP**   | CHF |                                  | 30 000             |                       | 30 000                          | 3 056 919                           | 1,04              |  |
| SWISSCANTO CH MSCI WORLD EX SWITZERLAND INDEX FND-GT USD-CAP**                                      | USD | 140 000                          | 19 000             | 159 000               |                                 |                                     |                   |  |
| UBS (CH) INV FUND - BONDS CHF AUSLAND MED TERM PASSIVE I-A1**                                       | CHF | 7 600                            | 500                | 1 300                 | 6 800                           | 6 564 380                           | 2,23              |  |
| <b>Total Global</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 | <b>66 962 490</b>                   | <b>22,74</b>      |  |
| <b>Schweiz</b>  |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| AXA IM SWISS FD-BONDS CHF-I AC-CAP**  | CHF | 49 500                           |                    | 3 000                 | 46 500                          | 5 498 625                           | 1,87              |  |
| CREDIT SUISSE INSTITUTNL FND-SWITZRLND BOND INDEX AAA-BBB-FA**                                      | CHF | 20 000                           | 2 500              | 3 100                 | 19 400                          | 21 089 934                          | 7,16              |  |
| CSIF EQ SW TTL MKT BLUE-QA-CHF-DISTRIBUTIVE**   | CHF | 18 000                           | 1 600              | 3 450                 | 16 150                          | 20 558 304                          | 6,98              |  |
| CSIF SWITZERLAND BOND INDEX AAA-BBB 1-5 Y-FA-CHF-DIST**   | CHF | 18 800                           | 650                | 1 250                 | 18 200                          | 16 851 198                          | 5,72              |  |
| PICTET - SWISS MID-SMALL CAP-I**  | CHF | 560                              |                    |                       | 560                             | 4 590 712                           | 1,56              |  |
| SWISSCANTO (CH) INDEX EQUITY FD SWITZERLAND TOTAL II-GT-CHF**                                       | CHF | 143 000                          | 29 200             | 172 200               |                                 |                                     |                   |  |
| SWISSCANTO CH IDX BND FD-TOTAL MKT AAA-BBB 1-5-GT-CHF-CAP**   | CHF | 194 000                          | 14 000             | 208 000               |                                 |                                     |                   |  |
| SWISSCANTO CH INDEX BOND FUND TOTAL MARKET AAA-BBB 1-5 CHF**  | CHF |                                  | 253 000            |                       | 253 000                         | 24 699 580                          | 8,39              |  |
| SWISSCANTO(CH) INDEX EQUITY FUND SWITZERLAND TOTAL II-NT CHF**                                      | CHF |                                  | 172 000            |                       | 172 000                         | 29 734 448                          | 10,10             |  |
| UBS (CH) INV FUND - BONDS CHF INLAND MED TERM PASSIVE I-A1**  | CHF | 7 800                            | 325                | 1 325                 | 6 800                           | 6 369 696                           | 2,17              |  |
| <b>Total Schweiz</b>  |     |                                  |                    |                       |                                 | <b>129 392 498</b>                  | <b>43,95</b>      |  |
| <b>Vereinigte Staaten</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| UBAM-CORPORATE US DOLLAR BOND-IC-CAPITALISATION-USD**   | USD | 13 000                           | 800                | 13 800                |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Total Vereinigte Staaten</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     | <b>0,00</b>       |  |
| <b>Total Investmentzertifikate, open end</b>  |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>205 041 564 69,63</b>  |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b> |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>205 041 564 69,63</b>  |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Total Wertschriften</b>  |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>276 251 617 93,81</b>  |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>(davon ausgeliehen 0,00)</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Bankguthaben auf Sicht</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>17 448 751 5,92</b>  |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Sonstige Vermögenswerte</b>  |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>801 574 0,27</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>  |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>294 501 942 100,00</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Kurzfristige Bankverbindlichkeiten</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>-133 353</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Andere Verbindlichkeiten</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>-140 176</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>Nettofondsvermögen</b>   |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |
| <b>294 228 413</b>  |     |                                  |                    |                       |                                 |                                     |                   |  |

| Bewertungskategorie   | Verkehrswert per<br>30.6.2020 | in %<br>des Gesamt-<br>fondsvermögens <sup>3</sup> |
|---|-------------------------------|--|
| Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden  | 71 210 053                    | 24,18  |
| Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern   | 205 041 564                   | 69,63  |
| Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der<br>aktuellen Marktgegebenheiten | –                             | –  |
| <b>Total</b>  | <b>276 251 617</b>            | <b>93,81</b>                                       |

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

### Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
    - Klasse B:<sup>1)</sup> 1,16% p.a.
    - Klasse V:<sup>1)</sup> 1,16% p.a.
  - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
    - Klasse B: 1,50% p.a.
    - Klasse V: 1,50% p.a.
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

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

### Soft Commission Arrangements

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

<sup>1)</sup> Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde am 31.12.2019 von 1.00% auf 1.16% p.a. erhöht.

### Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

|           |        |
|-----------|--------|
| Klasse B: | 1,25%* |
| Klasse V: | 1,26%* |

\* Der Zielfonds Fidelity Funds - Global Demographics Fund-Y-ACC-USD veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

### Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

### Umrechnungskurse

|                      |                      |
|----------------------|----------------------|
| EUR 1 = CHF 1.064241 | USD 1 = CHF 0.947550 |
| GBP 1 = CHF 1.170793 |                      |



# Anlagelösung Bank Cler – Wachstum (CHF)

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Wichtigste Daten

|  | ISIN                | 30.6.2020     | 31.12.2019    | 31.12.2018    |
|--|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettofondsvermögen in CHF                                  |                     | 67 809 587.13 | 65 507 877.07 | 47 299 180.26 |
| <b>Klasse B</b>  | <b>CH0329763947</b> |               |               |               |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF                        |                     | 120.46        | 126.36        | 105.42        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup> |                     | 120.64        | 126.36        | 105.58        |
| Anzahl Anteile im Umlauf                                   |                     | 507 578,1270  | 477 751,9280  | 444 822,5160  |
| <b>Klasse V</b>  | <b>CH0432492236</b> |               |               | <sup>2</sup>  |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF                        |                     | 109.58        | 114.22        | 94.75         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup> |                     | 109.74        | 114.22        | 94.89         |
| Anzahl Anteile im Umlauf                                   |                     | 60 841,6520   | 45 003,1170   | 4 300,6760    |

<sup>1</sup> Siehe Ergänzende Angaben  
<sup>2</sup> Erstemission per 26.11.2018

### Struktur des Wertpapierportfolios

| Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens                  |              |
|---|--------------|
| Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland                             | 13,57        |
| CSIF Equity Switzerland Total Market                                      | 11,50        |
| Swisscanto (CH) MSCI World Ex Switzerland Index Fund                      | 10,45        |
| UBS ETF (CH) – SPI  | 9,22         |
| Ishares ETF – Core SPI® (CH)-ETF  | 8,38         |
| Ishares III PLC MSCI World-UCITS ETF                                      | 5,81         |
| Goldman Sachs Global Core Equity Portfolio                                | 5,44         |
| CSIF Switzerland Bond Index   | 5,25         |
| UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging Markets Global Passive II | 3,63         |
| Ishares ETF (CH) – Ishares CHF Corporate Bond                             | 3,09         |
| Übrige  | 17,04        |
| <b>Total</b>  | <b>93,38</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

|  | 30.6.2020            | 31.12.2019           |
|--|----------------------|----------------------|
|  | CHF                  | CHF                  |
| <b>Verkehrswerte</b>                         |                      |                      |
| Bankguthaben                                 |                      |                      |
| – auf Sicht                                  | 4 179 010.65         | 3 396 513.48         |
| Effekten                                     |                      |                      |
| – Aktien und andere Beteiligungspapiere      | 342 540.00           | 327 937.50           |
| – Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 63 011 058.79        | 61 680 541.17        |
| Sonstige Vermögenswerte                      | 310 190.86           | 138 756.94           |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>                   | <b>67 842 800.30</b> | <b>65 543 749.09</b> |
| Aufgenommene Kredite                         | 0.00                 | -7 373.59            |
| Andere Verbindlichkeiten                     | -33 213.17           | -28 498.43           |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                    | <b>67 809 587.13</b> | <b>65 507 877.07</b> |

## Erfolgsrechnung

|  | 1.1.2020-30.6.2020   | 1.1.2019-31.12.2019  |
|--|----------------------|----------------------|
|  | CHF                  | CHF                  |
| <b>Ertrag</b>  |                      |                      |
| Erträge der Bankguthaben   | 1 710.90             | -145.79              |
| Negativzinsen  | -8 425.86            | -20 785.83           |
| Erträge der Effekten   |                      |                      |
| – aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren  | 16 830.00            | 0.00                 |
| – aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen                                    | 641 015.73           | 1 012 087.04         |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen                        | 33 798.66            | 74 086.88            |
| <b>Total Ertrag</b>  | <b>684 929.43</b>    | <b>1 065 242.30</b>  |
| <b>Aufwand</b>   |                      |                      |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B                  | -347 594.11          | -540 265.56          |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V                  | -35 266.84           | -31 287.54           |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup> | 0.00                 | 578 818.17           |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup> | 0.00                 | 49 232.46            |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen                    | -15 246.04           | -23 182.88           |
| <b>Total Aufwand</b>   | <b>-398 106.99</b>   | <b>33 314.65</b>     |
| <b>Nettoertrag</b>   | <b>286 822.44</b>    | <b>1 098 556.95</b>  |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>2</sup>                                | 755 245.91           | -338 598.36          |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup> | 0.00                 | -578 818.17          |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup> | 0.00                 | -49 232.46           |
| <b>Realisierter Erfolg</b>   | <b>1 042 068.35</b>  | <b>131 907.96</b>    |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                       | -3 610 522.44        | 10 159 085.69        |
| <b>Gesamterfolg</b>  | <b>-2 568 454.09</b> | <b>10 290 993.65</b> |

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

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|   | 1.1.2020-30.6.2020   | 1.1.2019-31.12.2019  |
|---|----------------------|----------------------|
|   | CHF                  | CHF                  |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 65 507 877.07        | 47 299 180.26        |
| Abgeführte Verrechnungssteuer                         | -363 694.45          | -296 954.25          |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | 5 233 858.60         | 8 214 657.41         |
| Gesamterfolg  | -2 568 454.09        | 10 290 993.65        |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>67 809 587.13</b> | <b>65 507 877.07</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|   | 1.1.2020-30.6.2020  | 1.1.2019-31.12.2019 |
|---|---------------------|---------------------|
|   | Anzahl              | Anzahl              |
| <b>Klasse B</b>   |                     |                     |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 477 751,9280        | 444 822,5160        |
| Ausgegebene Anteile   | 62 968,9590         | 94 591,4790         |
| Zurückgenommene Anteile   | -33 142,7600        | -61 662,0670        |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>507 578,1270</b> | <b>477 751,9280</b> |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 29 826,1990         | 32 929,4120         |
| <b>Klasse V</b>   |                     |                     |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 45 003,1170         | 4 300,6760          |
| Ausgegebene Anteile   | 21 987,6520         | 44 180,1280         |
| Zurückgenommene Anteile   | -6 149,1170         | -3 477,6870         |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>60 841,6520</b>  | <b>45 003,1170</b>  |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 15 838,5350         | 40 702,4410         |

## Inventar des Fondsvermögens

| Titel | 31.12.2019<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.6.2020<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup> | Davon<br>ausgeliehen<br>Anzahl/Nominal |
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Namensaktien

| Global                        |     |       |  |       |                |             |  |
|-------------------------------|-----|-------|--|-------|----------------|-------------|--|
| BB BIOTECH AG CHFO.20 (REGD)* | CHF | 4 950 |  | 4 950 | 342 540        | 0,50        |  |
| <b>Total Global</b>           |     |       |  |       | <b>342 540</b> | <b>0,50</b> |  |

#### Total Namensaktien

**342 540 0,50**

#### Investmentzertifikate, open end

| Global  |     |        |        |        |                  |             |      |
|---|-----|--------|--------|--------|------------------|-------------|------|
| ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF-USD* | CHF | 6 300  |        | 6 300  | 694 764          | 1,02        |      |
| ISHARES III PLC MSCI WORLD-UCITS ETF-ACC*     | USD | 71 800 | 12 200 | 13 800 | 70 200           | 3 943 188   | 5,81 |
| PICTET - GLOBAL BONDS-USD-I-CAP*              | USD | 3 000  | 300    | 3 300  | 684 794          | 1,01        |      |
| <b>Total Global</b>                           |     |        |        |        | <b>5 322 746</b> | <b>7,85</b> |      |

#### Schweiz

|   |     |        |       |        |                   |              |      |
|---|-----|--------|-------|--------|-------------------|--------------|------|
| ISHARES ETF (CH) - ISHARES CHF CORPORATE BOND (CH)-A* | CHF | 19 100 | 1 900 | 21 000 | 2 094 750         | 3,09         |      |
| ISHARES ETF - CORE SPI (R)(CH)-ETF*                   | CHF | 44 600 | 500   | 45 100 | 5 687 110         | 8,38         |      |
| UBS ETF (CH) - SPI? (CHF) A-DIS*                      | CHF | 89 700 | 6 800 | 4 900  | 91 600            | 6 252 204    | 9,22 |
| <b>Total Schweiz</b>                                  |     |        |       |        | <b>14 034 064</b> | <b>20,69</b> |      |

#### Vereinigte Staaten

|   |     |       |       |       |       |                |             |
|---|-----|-------|-------|-------|-------|----------------|-------------|
| ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*                       | USD | 1 500 | 1 525 | 1 725 | 1 300 | 699 548        | 1,03        |
| ISHARES TREASURY BOND 3-7YR UCITS ETF (ACC) CAPITALISATION* | USD | 7 800 |       | 7 800 |       |                |             |
| <b>Total Vereinigte Staaten</b>                             |     |       |       |       |       | <b>699 548</b> | <b>1,03</b> |

#### Total Investmentzertifikate, open end

**20 056 358 29,56**

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

**20 398 898 30,07**

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

#### Investmentzertifikate, open end

| Emerging Markets   |     |       |     |  |       |                  |             |
|--|-----|-------|-----|--|-------|------------------|-------------|
| CSIF LLX BOND GOVERNMENT EMERGING MARKETS LOCAL-QB-USD-CAP**   | USD | 280   | 45  |  | 325   | 325 670          | 0,48        |
| UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL PASSIVE II IA2** | USD | 2 400 | 120 |  | 2 520 | 2 463 329        | 3,63        |
| <b>Total Emerging Markets</b>                                  |     |       |     |  |       | <b>2 788 999</b> | <b>4,11</b> |

#### Global

|  |     |         |        |        |         |                   |              |
|--|-----|---------|--------|--------|---------|-------------------|--------------|
| BLACKROCK GLB FDS-WORLD HEALTHSCIENCE-I2-CAPITALISATION-USD**  | USD | 88 500  |        |        | 88 500  | 988 688           | 1,46         |
| BLACKROCK GLBAL FUNDS-LOCAL EMG MKTS LCAL CUR BND FND-I2-CAP** | USD | 13 400  | 1 800  |        | 15 200  | 349 699           | 0,52         |
| FIDELITY FUNDS - GLOBAL DEMOGRAPHICS FUND-Y-ACC-USD**          | USD |         | 32 000 |        | 32 000  | 694 365           | 1,02         |
| GOLDMAN SACHS GLOBAL CORE EQUITY PORTFOLIO-I-CLOSE-CAP**       | USD | 136 300 | 36 700 |        | 173 000 | 3 689 978         | 5,44         |
| PICTET CH-SOV S T MKTUSD-JDY-DISTRIBUTIVE**                    | USD | 920     | 380    |        | 1 300   | 1 261 871         | 1,86         |
| SSGA GLOBAL TREASURY INDEX BOND-I-ACC**                        | USD | 56 500  |        |        | 56 500  | 654 292           | 0,96         |
| SWISSCANTO CH INDEX EQUITY FD MSCI WORLD-ANTEILE-NT USD-CAP**  | USD |         | 40 020 |        | 40 020  | 7 092 409         | 10,45        |
| SWISSCANTO CH INX BD FD TOT MARKET AAA-BBB CHF-NT CHF-CAP**    | CHF |         | 7 000  |        | 7 000   | 713 281           | 1,05         |
| SWISSCANTO CH MSCI WORLD EX SWITZERLAND INDEX FND-GT USD-CAP** | USD | 39 750  | 5 250  | 45 000 |         |                   |              |
| <b>Total Global</b>  |     |         |        |        |         | <b>15 444 583</b> | <b>22,77</b> |

#### Schweiz

|  |     |        |        |        |        |                   |              |
|--|-----|--------|--------|--------|--------|-------------------|--------------|
| AXA IM SWISS FD-BONDS CHF-I AC-CAP**                           | CHF | 5 250  | 850    |        | 6 100  | 721 325           | 1,06         |
| CREDIT SUISSE INSTITUTNL FND-SWITZRLND BOND INDEX AAA-BBB-FA** | CHF | 1 185  |        |        | 1 185  | 1 288 225         | 1,90         |
| CSIF EQ SW TTL MKT BLUE-QA-CHF-DISTRIBUTIVE**                  | CHF | 6 000  | 185    | 55     | 6 130  | 7 803 245         | 11,50        |
| CSIF SWITZERLAND BOND INDEX AAA-BBB 1-5 Y-FA-CHF-DIST**        | CHF | 4 210  | 255    | 615    | 3 850  | 3 564 677         | 5,25         |
| PICTET - SWISS MID-SMALL CAP-I**                               | CHF | 172    | 12     |        | 184    | 1 508 377         | 2,22         |
| SWISSCANTO (CH) INDEX EQUITY FD SWITZERLAND TOTAL II-GT-CHF**  | CHF | 46 450 | 4 250  | 50 700 |        |                   |              |
| SWISSCANTO CH INDEX BOND FUND TOTAL MARKET AAA-BBB 1-5 CHF**   | CHF |        | 6 450  |        | 6 450  | 629 693           | 0,93         |
| SWISSCANTO(CH) INDEX EQUITY FUND SWITZERLAND TOTAL II-NT CHF** | CHF |        | 53 250 |        | 53 250 | 9 205 578         | 13,56        |
| <b>Total Schweiz</b>   |     |        |        |        |        | <b>24 721 119</b> | <b>36,43</b> |

#### Vereinigte Staaten

|   |     |       |     |       |  |  |             |
|---|-----|-------|-----|-------|--|--|-------------|
| UBAM-CORPORATE US DOLLAR BOND-IC-CAPITALISATION-USD** | USD | 2 850 | 250 | 3 100 |  |  |             |
| <b>Total Vereinigte Staaten</b>                       |     |       |     |       |  |  | <b>0,00</b> |

#### Total Investmentzertifikate, open end

**42 954 701 63,31**

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

**42 954 701 63,31**

#### Total Wertschriften

**63 353 599 93,38**

(davon ausgeliehen

**0,00)**

|                            |  |  |  |  |                   |               |  |
|----------------------------|--|--|--|--|-------------------|---------------|--|
| Bankguthaben auf Sicht     |  |  |  |  | 4 179 011         | 6,16          |  |
| Sonstige Vermögenswerte    |  |  |  |  | 310 190           | 0,46          |  |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b> |  |  |  |  | <b>67 842 800</b> | <b>100,00</b> |  |

|                           |  |  |  |  |                   |  |  |
|---------------------------|--|--|--|--|-------------------|--|--|
| Andere Verbindlichkeiten  |  |  |  |  | -33 213           |  |  |
| <b>Nettofondsvermögen</b> |  |  |  |  | <b>67 809 587</b> |  |  |

| Bewertungskategorie  | Verkehrswert per<br>30.6.2020 | in %<br>des Gesamt-<br>fondsvermögens <sup>3</sup> |
|--|-------------------------------|--|
| Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden   | 20 398 898                    | 30,07  |
| Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern  | 42 954 701                    | 63,31  |
| Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten | –                             | –  |
| <b>Total</b>   | <b>63 353 599</b>             | <b>93,38</b>                                       |

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

### Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
    - Klasse B:<sup>1)</sup> 1,19% p.a.
    - Klasse V:<sup>1)</sup> 1,19% p.a.
  - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
    - Klasse B: 1,50% p.a.
    - Klasse V: 1,50% p.a.
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

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

### Soft Commission Arrangements

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

<sup>1)</sup> Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde am 31.12.2019 von 0,97% auf 1,19% p.a. erhöht.

### Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

|           |        |
|-----------|--------|
| Klasse B: | 1,26%* |
| Klasse V: | 1,27%* |

\* Der Zielfonds Fidelity Funds - Global Demographics Fund-Y-ACC-USD veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

### Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

### Umrechnungskurse

|                      |                      |
|----------------------|----------------------|
| EUR 1 = CHF 1.064241 | USD 1 = CHF 0.947550 |
| GBP 1 = CHF 1.170793 |                      |

# Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Einkommen (CHF)

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Wichtigste Daten

|  | ISIN                | 30.6.2020      | 31.12.2019    | 31.12.2018    |
|--|---------------------|----------------|---------------|---------------|
| Nettofondsvermögen in CHF                                  |                     | 105 916 742.62 | 88 024 450.44 | 48 893 263.44 |
| <b>Klasse B</b>  | <b>CH0369737678</b> |                |               | <b>1</b>      |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF                        |                     | 103.42         | 105.59        | 98.55         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup> |                     | 103.58         | 105.59        | 98.40         |
| Anzahl Anteile im Umlauf                                   |                     | 893 213,3760   | 741 678,6020  | 494 525,4760  |
| <b>Klasse V</b>  | <b>CH0432492269</b> |                |               | <b>3</b>      |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF                        |                     | 103.86         | 105.65        | 98.25         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup> |                     | 104.02         | 105.65        | 98.10         |
| Anzahl Anteile im Umlauf                                   |                     | 130 360,6370   | 91 903,1840   | 1 615,8490    |

<sup>1</sup> Erstemission per 27.7.2017

<sup>2</sup> Siehe Ergänzende Angaben

<sup>3</sup> Erstemission per 26.11.2018

### Struktur des Wertpapierportfolios

| Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens    |              |
|---|--------------|
| BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic                        | 28,71        |
| BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign                         | 15,29        |
| Crown Sigma – LGT Sustainable Bond Global                   | 14,97        |
| BKB Sustainable – Equity Switzerland                        | 12,16        |
| UBS – ETF MSCI World Socially Responsible                   | 7,75         |
| Raiffeisen Futura Swiss Franc Bond                          | 7,07         |
| Bellevue Funds Lux – BB Adamant Sustainable Healthcare      | 2,11         |
| UBS ETF – MSCI Emerging Market Social Responsible UCITS ETF | 1,21         |
| JSS Sustainable Equity – Global Thematic                    | 1,05         |
| Vontobel Fund (CH) – Ethos Equities Swiss Mid & Small       | 0,86         |
| <b>Total</b>  | <b>91,18</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

|  | 30.6.2020             | 31.12.2019           |
|--|-----------------------|----------------------|
|  | CHF                   | CHF                  |
| <b>Verkehrswerte</b>                         |                       |                      |
| Bankguthaben                                 |                       |                      |
| – auf Sicht                                  | 9 056 204.04          | 6 071 380.80         |
| Effekten                                     |                       |                      |
| – Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 96 621 799.72         | 81 949 449.38        |
| Sonstige Vermögenswerte                      | 284 579.91            | 43 502.60            |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>                   | <b>105 962 583.67</b> | <b>88 064 332.78</b> |
| Aufgenommene Kredite                         | -76.19                | -381.07              |
| Andere Verbindlichkeiten                     | -45 764.86            | -39 501.27           |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                    | <b>105 916 742.62</b> | <b>88 024 450.44</b> |

## Erfolgsrechnung

|  | 1.1.2020-30.6.2020   | 1.1.2019-31.12.2019 |
|--|----------------------|---------------------|
|  | CHF                  | CHF                 |
| <b>Ertrag</b>  |                      |                     |
| Erträge der Bankguthaben   | 3 103.48             | 2 580.14            |
| Negativzinsen  | -13 582.61           | -27 851.22          |
| Erträge der Effekten   |                      |                     |
| – aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen                                    | 757 057.11           | 636 667.59          |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen                        | 9 757.00             | 82 804.14           |
| <b>Total Ertrag</b>  | <b>756 334.98</b>    | <b>694 200.65</b>   |
| <b>Aufwand</b>   |                      |                     |
| Passivzinsen   | 0.00                 | -54.51              |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B                  | -453 612.07          | -652 797.47         |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V                  | -60 886.29           | -52 597.79          |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup> | 0.00                 | 822 535.26          |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup> | 0.00                 | 101 909.32          |
| Sonstige Aufwendungen  | 0.00                 | 0.00                |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen                    | 1 433.13             | -8 128.71           |
| <b>Total Aufwand</b>   | <b>-513 065.23</b>   | <b>210 866.10</b>   |
| <b>Nettoertrag</b>   | <b>243 269.75</b>    | <b>905 066.75</b>   |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>2</sup>                                | -200 124.18          | -292 028.36         |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup> | 0.00                 | -822 535.26         |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup> | 0.00                 | -101 909.32         |
| <b>Realisierter Erfolg</b>   | <b>43 145.57</b>     | <b>-311 406.19</b>  |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                       | -1 767 773.45        | 4 658 723.62        |
| <b>Gesamterfolg</b>  | <b>-1 724 627.88</b> | <b>4 347 317.43</b> |

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

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



## Veränderung des Nettofondsvermögens

|   | 1.1.2020-30.6.2020    | 1.1.2019-31.12.2019  |
|---|-----------------------|----------------------|
|   | CHF                   | CHF                  |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 88 024 450.44         | 48 893 263.44        |
| Abgeführte Verrechnungssteuer                         | -322 485.94           | -199 764.43          |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | 19 939 406.00         | 34 983 634.00        |
| Gesamterfolg  | -1 724 627.88         | 4 347 317.43         |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>105 916 742.62</b> | <b>88 024 450.44</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|   | 1.1.2020-30.6.2020  | 1.1.2019-31.12.2019 |
|---|---------------------|---------------------|
|   | Anzahl              | Anzahl              |
| <b>Klasse B</b>   |                     |                     |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 741 678,6020        | 494 525,4760        |
| Ausgegebene Anteile   | 176 013,6420        | 282 246,8390        |
| Zurückgenommene Anteile   | -24 478,8680        | -35 093,7130        |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>893 213,3760</b> | <b>741 678,6020</b> |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 151 534,7740        | 247 153,1260        |
| <b>Klasse V</b>   |                     |                     |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 91 903,1840         | 1 615,8490          |
| Ausgegebene Anteile   | 39 947,9070         | 91 980,3420         |
| Zurückgenommene Anteile   | -1 490,4540         | -1 693,0070         |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>130 360,6370</b> | <b>91 903,1840</b>  |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 38 457,4530         | 90 287,3350         |

## Inventar des Fondsvermögens

| Titel |  | 31.12.2019<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.6.2020<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup> | Davon<br>ausgeliehen<br>Anzahl/Nominal |
|-------|--|----------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
|-------|--|----------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Investmentzertifikate, open end

| Global  |     |        |        |        |         |                  |             |  |
|---|-----|--------|--------|--------|---------|------------------|-------------|--|
| UBS ETF-MSCI EMERG MKRT SOC RESPONSIBLE UCITS ETF-USD-A-DIST* | USD | 82 000 | 34 000 |        | 116 000 | 1 278 541        | 1,21        |  |
| UBS-ETF MSCI WORLD SOCIALLY RESPONSIBLE-A-DIS*                | USD | 86 000 | 51 600 | 51 600 | 86 000  | 8 215 751        | 7,75        |  |
| <b>Total Global</b>   |     |        |        |        |         | <b>9 494 292</b> | <b>8,96</b> |  |
| <b>Total Investmentzertifikate, open end</b>                  |     |        |        |        |         | <b>9 494 292</b> | <b>8,96</b> |  |
| <b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>    |     |        |        |        |         | <b>9 494 292</b> | <b>8,96</b> |  |

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

#### Investmentzertifikate, open end

| Global  |     |        |        |       |        |                    |               |  |
|---|-----|--------|--------|-------|--------|--------------------|---------------|--|
| BELLEVUE FUNDS LUX - BB ADAMANT SUS HEALTHCARE-I2-CAP**   | USD |        | 15 500 |       | 15 500 | 2 237 421          | 2,11          |  |
| CROWN SIGMA-LGT SUSTAINABLE BOND GLOBAL SUB-FUND-C-EUR-ACC**  | EUR | 11 750 | 2 510  | 860   | 13 400 | 15 866 610         | 14,97         |  |
| JSS SUSTAINABLE EQUITY - GLOBAL THEMATIC-I10 CHF ACC**  | CHF |        | 10 300 |       | 10 300 | 1 117 756          | 1,05          |  |
| RAIFFEISEN FUTURA SWISS FRANC BOND-I-DISTRIBUTION**   | CHF | 58 500 | 16 100 | 1 800 | 72 800 | 7 488 208          | 7,07          |  |
| <b>Total Global</b>   |     |        |        |       |        | <b>26 709 995</b>  | <b>25,21</b>  |  |
| Schweiz   |     |        |        |       |        |                    |               |  |
| BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**   | CHF | 2 545  | 665    | 160   | 3 050  | 30 430 125         | 28,72         |  |
| BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**  | CHF | 1 380  | 290    | 30    | 1 640  | 16 197 854         | 15,29         |  |
| BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**   | CHF | 935    | 215    | 90    | 1 060  | 12 880 495         | 12,16         |  |
| VONTOBEL FNDD CH-ETHOS EQUITIES SWISS MID & SMALL-A-CHF**   | CHF | 1 440  | 760    |       | 2 200  | 909 040            | 0,86          |  |
| <b>Total Schweiz</b>  |     |        |        |       |        | <b>60 417 513</b>  | <b>57,02</b>  |  |
| <b>Total Investmentzertifikate, open end</b>  |     |        |        |       |        | <b>87 127 508</b>  | <b>82,22</b>  |  |
| <b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b> |     |        |        |       |        | <b>87 127 508</b>  | <b>82,22</b>  |  |
| <b>Total Wertschriften</b>  |     |        |        |       |        | <b>96 621 800</b>  | <b>91,18</b>  |  |
| (davon ausgeliehen)   |     |        |        |       |        |                    | 0,00          |  |
| Bankguthaben auf Sicht  |     |        |        |       |        | 9 056 204          | 8,55          |  |
| Sonstige Vermögenswerte   |     |        |        |       |        | 284 580            | 0,27          |  |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>  |     |        |        |       |        | <b>105 962 584</b> | <b>100,00</b> |  |
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten  |     |        |        |       |        |                    | -76           |  |
| Andere Verbindlichkeiten  |     |        |        |       |        |                    | -45 765       |  |
| <b>Nettofondsvermögen</b>   |     |        |        |       |        | <b>105 916 743</b> |               |  |

#### Bewertungskategorie

|  | Verkehrswert per<br>30.6.2020 | in %<br>des Gesamt-<br>fondsvermögens <sup>3</sup> |
|--|-------------------------------|--|
| Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden   | 9 494 292                     | 8,96   |
| Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern  | 87 127 508                    | 82,22  |
| Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten | -                             | -  |
| <b>Total</b>   | <b>96 621 800</b>             | <b>91,18</b>                                       |

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

### Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
    - Klasse B:<sup>1)</sup> 1,06% p.a.
    - Klasse V:<sup>1)</sup> 1,06% p.a.
  - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
    - Klasse B: 1,50% p.a.
    - Klasse V: 1,50% p.a.
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

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

### Soft Commission Arrangements

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

<sup>1)</sup> Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde am 31.12.2019 von 1.02% auf 1.06% p.a. erhöht.

### Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

|           |        |
|-----------|--------|
| Klasse B: | 1,30%* |
| Klasse V: | 1,30%* |

\* Der Zielfonds JSS Sustainable Equity - Global Thematic - I10 CHF acc veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

### Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

### Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.064241

USD 1 = CHF 0.947550

# Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Ausgewogen (CHF)

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Wichtigste Daten

|  | ISIN                | 30.6.2020      | 31.12.2019     | 31.12.2018    |
|--|---------------------|----------------|----------------|---------------|
| Nettofondsvermögen in CHF                                  |                     | 157 571 843.31 | 124 808 682.63 | 69 331 202.37 |
| <b>Klasse B</b>  | <b>CH0369737710</b> |                |                | <b>1</b>      |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF                        |                     | 108.01         | 111.21         | 98.06         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup> |                     | 108.17         | 111.21         | 98.21         |
| Anzahl Anteile im Umlauf                                   |                     | 1 186 092,1520 | 960 553,0260   | 698 667,2680  |
| <b>Klasse V</b>  | <b>CH0432492285</b> |                |                | <b>3</b>      |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF                        |                     | 107.40         | 110.03         | 96.65         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup> |                     | 107.56         | 110.03         | 96.79         |
| Anzahl Anteile im Umlauf                                   |                     | 274 345,7660   | 163 476,4080   | 8 515,6070    |

<sup>1</sup> Erstemission per 27.7.2017

<sup>2</sup> Siehe Ergänzende Angaben

<sup>3</sup> Erstemission per 26.11.2018

### Struktur des Wertpapierportfolios

| Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens                |              |
|---|--------------|
| BKB Sustainable – Equity Switzerland                        | 26,04        |
| BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic                        | 20,32        |
| UBS – ETF MSCI World Socially Responsible                   | 13,76        |
| Crown Sigma – LGT Sustainable Bond Global                   | 10,97        |
| BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign                         | 10,84        |
| Vontobel Fund (CH) – Ethos Equities Swiss Mid & Small       | 3,09         |
| UBS ETF – MSCI Emerging Market Social Responsible UCITS ETF | 2,31         |
| Bellevue Funds LUX – BB Adamant Sustainable Healthcare      | 2,06         |
| JSS Sustainable Equity – Global Thematic                    | 1,72         |
| <b>Total</b>  | <b>91,11</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

|  | 30.6.2020             | 31.12.2019            |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | CHF                   | CHF                   |
| <b>Verkehrswerte</b>                         |                       |                       |
| Bankguthaben                                 |                       |                       |
| – auf Sicht                                  | 13 460 141.52         | 8 332 022.90          |
| Effekten                                     |                       |                       |
| – Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 143 632 104.39        | 116 494 998.17        |
| Sonstige Vermögenswerte                      | 548 926.51            | 83 250.26             |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>                   | <b>157 641 172.42</b> | <b>124 910 271.33</b> |
| Aufgenommene Kredite                         | -64.43                | -46 536.31            |
| Andere Verbindlichkeiten                     | -69 264.68            | -55 052.39            |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                    | <b>157 571 843.31</b> | <b>124 808 682.63</b> |

## Erfolgsrechnung

|  | 1.1.2020-30.6.2020   | 1.1.2019-31.12.2019  |
|--|----------------------|----------------------|
|  | CHF                  | CHF                  |
| <b>Ertrag</b>  |                      |                      |
| Erträge der Bankguthaben   | 4 893.94             | 4 600.40             |
| Negativzinsen  | -18 217.22           | -39 347.42           |
| Erträge der Effekten   |                      |                      |
| – aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen                                    | 1 500 720.57         | 1 217 013.30         |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen                        | 56 533.53            | 260 813.96           |
| <b>Total Ertrag</b>  | <b>1 543 930.82</b>  | <b>1 443 080.24</b>  |
| <b>Aufwand</b>   |                      |                      |
| Passivzinsen   | -43.57               | -44.47               |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B                  | -631 294.87          | -891 683.63          |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V                  | -130 306.32          | -91 236.48           |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup> | 0.00                 | 1 073 870.13         |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup> | 0.00                 | 180 696.21           |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen                    | -2 178.84            | -35 904.77           |
| <b>Total Aufwand</b>   | <b>-763 823.60</b>   | <b>235 696.99</b>    |
| <b>Nettoertrag</b>   | <b>780 107.22</b>    | <b>1 678 777.23</b>  |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>2</sup>                                | -520 620.23          | -544 244.27          |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup> | 0.00                 | -1 073 870.13        |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup> | 0.00                 | -180 696.21          |
| <b>Realisierter Erfolg</b>   | <b>259 486.99</b>    | <b>-120 033.38</b>   |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                       | -3 696 240.22        | 11 743 022.21        |
| <b>Gesamterfolg</b>  | <b>-3 436 753.23</b> | <b>11 622 988.83</b> |

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

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|   | 1.1.2020-30.6.2020    | 1.1.2019-31.12.2019   |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | CHF                   | CHF                   |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 124 808 682.63        | 69 331 202.37         |
| Abgeführte Verrechnungssteuer                         | -586 119.90           | -300 093.36           |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | 36 786 033.81         | 44 154 584.79         |
| Gesamterfolg  | -3 436 753.23         | 11 622 988.83         |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>157 571 843.31</b> | <b>124 808 682.63</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|   | 1.1.2020-30.6.2020    | 1.1.2019-31.12.2019 |
|---|-----------------------|---------------------|
|   | Anzahl                | Anzahl              |
| <b>Klasse B</b>   |                       |                     |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 960 553,0260          | 698 667,2680        |
| Ausgegebene Anteile   | 267 644,5960          | 329 555,3810        |
| Zurückgenommene Anteile   | -42 105,4700          | -67 669,6230        |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>1 186 092,1520</b> | <b>960 553,0260</b> |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 225 539,1260          | 261 885,7580        |
| <b>Klasse V</b>   |                       |                     |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 163 476,4080          | 8 515,6070          |
| Ausgegebene Anteile   | 115 376,3060          | 157 899,3240        |
| Zurückgenommene Anteile   | -4 506,9480           | -2 938,5230         |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>274 345,7660</b>   | <b>163 476,4080</b> |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 110 869,3580          | 154 960,8010        |

## Inventar des Fondsvermögens

| Titel | 31.12.2019<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.6.2020<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup> | Davon<br>ausgeliehen<br>Anzahl/Nominal |
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Investmentzertifikate, open end

| Global  |     |         |         |        |         |                   |              |
|---|-----|---------|---------|--------|---------|-------------------|--------------|
| UBS ETF-MSCI EMERG MRKT SOC RESPONSIBLE UCITS ETF-USD-A-DIST* | USD | 230 000 | 100 000 |        | 330 000 | 3 637 228         | 2,31         |
| UBS ETF MSCI WORLD SOCIALLY RESPONSIBLE-A-DIS*                | USD | 200 500 | 103 900 | 77 400 | 227 000 | 21 685 762        | 13,76        |
| <b>Total Global</b>   |     |         |         |        |         | <b>25 322 989</b> | <b>16,06</b> |
| <b>Total Investmentzertifikate, open end</b>                  |     |         |         |        |         | <b>25 322 989</b> | <b>16,06</b> |
| <b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>    |     |         |         |        |         | <b>25 322 989</b> | <b>16,06</b> |

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

#### Investmentzertifikate, open end

| Global  |     |        |        |       |                    |                    |                      |
|---|-----|--------|--------|-------|--------------------|--------------------|----------------------|
| BELLEVUE FUNDS LUX - BB ADAMANT SUS HEALTHCARE-I2-CAP**   | USD |        | 22 500 |       | 22 500             | 3 247 870          | 2,06                 |
| CROWN SIGMA-LGT SUSTAINABLE BOND GLOBAL SUB-FUND-C-EUR-ACC**  | EUR | 12 500 | 3 550  | 1 450 | 14 600             | 17 287 500         | 10,97                |
| JSS SUSTAINABLE EQUITY - GLOBAL THEMATIC-I10 CHF ACC**  | CHF |        | 25 000 |       | 25 000             | 2 713 000          | 1,72                 |
| <b>Total Global</b>   |     |        |        |       |                    | <b>23 248 370</b>  | <b>14,75</b>         |
| Schweiz   |     |        |        |       |                    |                    |                      |
| BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**   | CHF | 2 570  | 970    | 330   | 3 210              | 32 026 459         | 20,32                |
| BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**  | CHF | 1 385  | 430    | 85    | 1 730              | 17 086 760         | 10,84                |
| BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**   | CHF | 2 740  | 785    | 145   | 3 380              | 41 071 766         | 26,05                |
| VONTÖBEL FNDD CH-ETHOS EQUITIES SWISS MID & SMALL-A-CHF**   | CHF | 8 390  | 3 410  |       | 11 800             | 4 875 760          | 3,09                 |
| <b>Total Schweiz</b>  |     |        |        |       |                    | <b>95 060 745</b>  | <b>60,30</b>         |
| <b>Total Investmentzertifikate, open end</b>  |     |        |        |       |                    | <b>118 309 115</b> | <b>75,05</b>         |
| <b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b> |     |        |        |       |                    | <b>118 309 115</b> | <b>75,05</b>         |
| <b>Total Wertschriften</b><br>(davon ausgeliehen)   |     |        |        |       |                    | <b>143 632 104</b> | <b>91,11</b><br>0,00 |
| Bankguthaben auf Sicht  |     |        |        |       | 13 460 142         | 8,54               |                      |
| Sonstige Vermögenswerte   |     |        |        |       | 548 926            | 0,35               |                      |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>  |     |        |        |       | <b>157 641 172</b> | <b>100,00</b>      |                      |
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten  |     |        |        |       | -64                |                    |                      |
| Andere Verbindlichkeiten  |     |        |        |       | -69 265            |                    |                      |
| <b>Nettofondsvermögen</b>   |     |        |        |       | <b>157 571 843</b> |                    |                      |

#### Bewertungskategorie

| Bewertungskategorie  | Verkehrswert per<br>30.6.2020 | in %<br>des Gesamt-<br>fondsvermögens <sup>3</sup> |
|--|-------------------------------|--|
| Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden   | 25 322 989                    | 16,06  |
| Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern  | 118 309 115                   | 75,05  |
| Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten | -                             | -  |
| <b>Total</b>   | <b>143 632 104</b>            | <b>91,11</b>                                       |

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

### Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
    - Klasse B:<sup>1)</sup> 1,08% p.a.
    - Klasse V:<sup>1)</sup> 1,08% p.a.
  - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
    - Klasse B: 1,50% p.a.
    - Klasse V: 1,50% p.a.
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

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

### Soft Commission Arrangements

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

<sup>1)</sup> Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde am 31.12.2019 von 1.00% auf 1.08% p.a. erhöht.

### Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

|           |        |
|-----------|--------|
| Klasse B: | 1,29%* |
| Klasse V: | 1,30%* |

\* Der Zielfonds JSS Sustainable Equity - Global Thematic - I10 CHF acc veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

### Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

### Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.064241

USD 1 = CHF 0.947550



# Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Wachstum (CHF)

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Wichtigste Daten

|  | ISIN                | 30.6.2020     | 31.12.2019    | 31.12.2018    |
|--|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettofondsvermögen in CHF                                  |                     | 35 951 443.16 | 23 429 503.35 | 12 797 838.13 |
| <b>Klasse B</b>  | <b>CH0369737744</b> |               |               | <b>1</b>      |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF                        |                     | 111.33        | 115.94        | 96.75         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup> |                     | 111.50        | 115.94        | 96.90         |
| Anzahl Anteile im Umlauf                                   |                     | 246 255,9080  | 167 145,7550  | 131 037,1340  |
| <b>Klasse V</b>  | <b>CH0432492319</b> |               |               | <b>3</b>      |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF                        |                     | 110.46        | 114.34        | 94.93         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup> |                     | 110.63        | 114.34        | 95.07         |
| Anzahl Anteile im Umlauf                                   |                     | 77 273,4840   | 35 429,1160   | 1 262,8220    |

<sup>1</sup> Erstemission per 27.7.2017

<sup>2</sup> Siehe Ergänzende Angaben

<sup>3</sup> Erstemission per 26.11.2018

### Struktur des Wertpapierportfolios

| Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens                   |              |
|--|--------------|
| BKB Sustainable – Equity Switzerland (CHF)                     | 28,38        |
| UBS – ETF MSCI World Socially Responsible                      | 20,72        |
| Pictet – Ethos CH Sw Sust-I-Dy-Distributive                    | 13,33        |
| BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic                           | 7,07         |
| Crown Sigma – LGT Sustainable Bond Global Sub-Fund             | 6,06         |
| UBS ETF – MSCI Emerging Markets Socially Responsible Ucits ETF | 4,34         |
| BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign                            | 3,90         |
| Jss Sustainable Equity - Global Thematic-I10                   | 2,38         |
| Vontobel Fund (CH) – Ethos Equities Swiss Mid & Small          | 2,30         |
| Bellevue Funds Lux - Bb Adamant Sus Healthcare                 | 1,97         |
| <b>Total</b>   | <b>90,45</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

|  | 30.6.2020            | 31.12.2019           |
|--|----------------------|----------------------|
|  | CHF                  | CHF                  |
| <b>Verkehrswerte</b>                         |                      |                      |
| Bankguthaben                                 |                      |                      |
| – auf Sicht                                  | 3 263 340.19         | 1 726 125.88         |
| Effekten                                     |                      |                      |
| – Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 32 530 379.33        | 21 679 670.18        |
| Sonstige Vermögenswerte                      | 172 382.04           | 62 429.52            |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>                   | <b>35 966 101.56</b> | <b>23 468 225.58</b> |
| Aufgenommene Kredite                         | 0.00                 | -29 257.12           |
| Andere Verbindlichkeiten                     | -14 658.40           | -9 465.11            |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                    | <b>35 951 443.16</b> | <b>23 429 503.35</b> |

## Erfolgsrechnung

|  | 1.1.2020-30.6.2020 | 1.1.2019-31.12.2019 |
|--|--------------------|---------------------|
|  | CHF                | CHF                 |
| <b>Ertrag</b>  |                    |                     |
| Erträge der Bankguthaben   | 907.60             | 836.29              |
| Negativzinsen  | -3 459.67          | -6 539.21           |
| Erträge der Effekten   |                    |                     |
| – aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen                                    | 365 252.89         | 265 943.78          |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen                        | 50 293.94          | 83 191.90           |
| <b>Total Ertrag</b>  | <b>412 994.76</b>  | <b>343 432.76</b>   |
| <b>Aufwand</b>   |                    |                     |
| Passivzinsen   | -48.02             | -0.47               |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B                  | -115 688.40        | -143 813.18         |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V                  | -29 901.15         | -16 429.26          |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup> | 0.00               | 175 826.81          |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup> | 0.00               | 36 716.99           |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen                    | -2 129.20          | -22 721.18          |
| <b>Total Aufwand</b>   | <b>-147 766.77</b> | <b>29 579.71</b>    |
| <b>Nettoertrag</b>   | <b>265 227.99</b>  | <b>373 012.47</b>   |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>2</sup>                                | -109 959.79        | -46 886.50          |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup> | 0.00               | -175 826.81         |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup> | 0.00               | -36 716.99          |
| <b>Realisierter Erfolg</b>   | <b>155 268.20</b>  | <b>113 582.17</b>   |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                       | -803 890.27        | 2 946 433.40        |
| <b>Gesamterfolg</b>  | <b>-648 622.07</b> | <b>3 060 015.57</b> |

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

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|   | 1.1.2020-30.6.2020   | 1.1.2019-31.12.2019  |
|---|----------------------|----------------------|
|   | CHF                  | CHF                  |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 23 429 503.35        | 12 797 838.13        |
| Abgeführte Verrechnungssteuer                         | -141 683.04          | -74 756.44           |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | 13 312 244.92        | 7 646 406.09         |
| Gesamterfolg  | -648 622.07          | 3 060 015.57         |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>35 951 443.16</b> | <b>23 429 503.35</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|   | 1.1.2020-30.6.2020  | 1.1.2019-31.12.2019 |
|---|---------------------|---------------------|
|   | Anzahl              | Anzahl              |
| <b>Klasse B</b>   |                     |                     |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 167 145,7550        | 131 037,1340        |
| Ausgegebene Anteile   | 86 238,1740         | 58 489,7040         |
| Zurückgenommene Anteile   | -7 128,0210         | -22 381,0830        |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>246 255,9080</b> | <b>167 145,7550</b> |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 79 110,1530         | 36 108,6210         |
| <b>Klasse V</b>   |                     |                     |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 35 429,1160         | 1 262,8220          |
| Ausgegebene Anteile   | 43 512,3040         | 35 745,3380         |
| Zurückgenommene Anteile   | -1 667,9360         | -1 579,0440         |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>77 273,4840</b>  | <b>35 429,1160</b>  |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 41 844,3680         | 34 166,2940         |

## Inventar des Fondsvermögens

| Titel |  | 31.12.2019<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.6.2020<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup> | Davon<br>ausgeliehen<br>Anzahl/Nominal |
|-------|--|----------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
|-------|--|----------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Investmentzertifikate, open end

| Global  |     |        |        |        |         |                  |              |  |
|---|-----|--------|--------|--------|---------|------------------|--------------|--|
| UBS ETF-MSCI EMERG MRKT SOC RESPONSIBLE UCITS ETF-USD-A-DIST* | USD | 75 000 | 66 500 |        | 141 500 | 1 559 599        | 4,34         |  |
| UBS ETF MSCI WORLD SOCIALLY RESPONSIBLE-A-DIS*                | USD | 55 500 | 37 950 | 15 450 | 78 000  | 7 451 495        | 20,72        |  |
| <b>Total Global</b>   |     |        |        |        |         | <b>9 011 094</b> | <b>25,05</b> |  |
| <b>Total Investmentzertifikate, open end</b>                  |     |        |        |        |         | <b>9 011 094</b> | <b>25,05</b> |  |
| <b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>    |     |        |        |        |         | <b>9 011 094</b> | <b>25,05</b> |  |

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

#### Investmentzertifikate, open end

| Global  |     |        |        |     |        |                   |               |  |
|---|-----|--------|--------|-----|--------|-------------------|---------------|--|
| BELLEVUE FUNDS LUX - BB ADAMANT SUS HEALTHCARE-I2-CAP**   | USD |        | 4 900  |     | 4 900  | 707 314           | 1,97          |  |
| CROWN SIGMA-LGT SUSTAINABLE BOND GLOBAL SUB-FUND-C-EUR-ACC**  | EUR | 1 365  | 705    | 230 | 1 840  | 2 178 699         | 6,06          |  |
| JSS SUSTAINABLE EQUITY - GLOBAL THEMATIC-I10 CHF ACC**  | CHF |        | 7 900  |     | 7 900  | 857 308           | 2,38          |  |
| <b>Total Global</b>   |     |        |        |     |        | <b>3 743 321</b>  | <b>10,41</b>  |  |
| Schweiz   |     |        |        |     |        |                   |               |  |
| BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**   | CHF | 177    | 105    | 27  | 255    | 2 544 158         | 7,07          |  |
| BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**  | CHF | 97     | 50     | 5   | 142    | 1 402 497         | 3,90          |  |
| BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**   | CHF | 535    | 305    |     | 840    | 10 207 184        | 28,38         |  |
| PICTET-ETHOS CH SW SUSTI-DY-DISTRIBUTIVE**  | CHF | 18 100 | 10 100 | 700 | 27 500 | 4 795 725         | 13,33         |  |
| VONTOBEL FNDD CH-ETHOS EQUITIES SWISS MID & SMALL-A-CHF**   | CHF | 1 300  | 700    |     | 2 000  | 826 400           | 2,31          |  |
| <b>Total Schweiz</b>  |     |        |        |     |        | <b>19 775 964</b> | <b>55,00</b>  |  |
| <b>Total Investmentzertifikate, open end</b>  |     |        |        |     |        | <b>23 519 285</b> | <b>65,40</b>  |  |
| <b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b> |     |        |        |     |        | <b>23 519 285</b> | <b>65,40</b>  |  |
| <b>Total Wertschriften</b>  |     |        |        |     |        | <b>32 530 379</b> | <b>90,45</b>  |  |
| (davon ausgeliehen)   |     |        |        |     |        |                   | 0,00          |  |
| Bankguthaben auf Sicht  |     |        |        |     |        | 3 263 340         | 9,07          |  |
| Sonstige Vermögenswerte   |     |        |        |     |        | 172 383           | 0,48          |  |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>  |     |        |        |     |        | <b>35 966 102</b> | <b>100,00</b> |  |
| Andere Verbindlichkeiten  |     |        |        |     |        | -14 659           |               |  |
| <b>Nettofondsvermögen</b>   |     |        |        |     |        | <b>35 951 443</b> |               |  |

#### Bewertungskategorie

| Bewertungskategorie  | Verkehrswert per<br>30.6.2020 | in %<br>des Gesamt-<br>fondsvermögens <sup>3</sup> |
|--|-------------------------------|--|
| Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden   | 9 011 094                     | 25,05  |
| Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern  | 23 519 285                    | 65,40  |
| Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten | -                             | -  |
| <b>Total</b>   | <b>32 530 379</b>             | <b>90,45</b>                                       |

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

### Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

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

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

### Soft Commission Arrangements

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

<sup>1)</sup> Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde am 31.12.2019 von 0,92% auf 1,02% p.a. erhöht.

### Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

|           |        |
|-----------|--------|
| Klasse B: | 1,29%* |
| Klasse V: | 1,30%* |

\* Der Zielfonds JSS Sustainable Equity - Global Thematic - I10 CHF acc veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

### Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

### Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.064241

USD 1 = CHF 0.947550

# Anlagelösung Bank Cler – Regelbasiert (CHF)

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Wichtigste Daten

|  | ISIN                | 30.6.2020     | 31.12.2019    |
|--|---------------------|---------------|---------------|
| Nettofondsvermögen in CHF                                  |                     | 38 957 607,53 | 40 728 354,44 |
| <b>Klasse B</b>  | <b>CH0438362565</b> |               | <b>1</b>      |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF                        |                     | 94,4          | 106,11        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup> |                     | 94,26         | 106,11        |
| Anzahl Anteile im Umlauf                                   |                     | 330 600,0530  | 306 532,4340  |
| <b>Klasse V</b>  | <b>CH0438362664</b> |               | <b>1</b>      |
| Nettoinventarwert pro Anteil in CHF                        |                     | 94,76         | 106,11        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup> |                     | 94,62         | 106,11        |
| Anzahl Anteile im Umlauf                                   |                     | 81 777,7310   | 77 297,7880   |

<sup>1</sup> Erstemission per 8.2.2019

<sup>2</sup> Siehe Ergänzende Angaben

### Struktur des Wertpapierportfolios

| Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens |              |
|--|--------------|
| UBS ETF (CH) – SPI (CHF)                                 | 13,03        |
| Swisscanto (Lu) Money Market Fund Fcp                    | 9,71         |
| Lo Funds (Ch) - Short Term Money Market                  | 9,50         |
| Ishares III PLC – Core Global Aggregate Bond             | 8,68         |
| Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market             | 7,31         |
| SPDR ETFs Europe I PLC – SPDR MSCI ACWI ETF              | 7,01         |
| Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market             | 5,77         |
| Ishares VI PLC – EDG MSCI Wrld Min Vola UCITS ETF        | 4,84         |
| UBS ETF SBI Foreign                                      | 4,42         |
| Ishares Nasdaq 100 Ucits                                 | 2,23         |
| Übrige   | 12,48        |
| <b>Total</b>   | <b>84,98</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

|  | 30.6.2020            | 31.12.2019           |
|--|----------------------|----------------------|
|  | CHF                  | CHF                  |
| <b>Verkehrswerte</b>                         |                      |                      |
| Bankguthaben                                 |                      |                      |
| – auf Sicht                                  | 6 570 264.77         | 4 727 664.90         |
| Effekten                                     |                      |                      |
| – Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 37 708 086.60        | 39 139 261.11        |
| Sonstige Vermögenswerte                      | 93 912.00            | 63 091.35            |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>                   | <b>44 372 263.37</b> | <b>43 930 017.36</b> |
| Aufgenommene Kredite                         | -5 397 580.83        | -3 184 245.94        |
| Andere Verbindlichkeiten                     | -17 075.01           | -17 416.98           |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                    | <b>38 957 607.53</b> | <b>40 728 354.44</b> |

## Erfolgsrechnung

|  | 1.1.2020-30.6.2020   | 8.2.2019-31.12.2019 |
|--|----------------------|---------------------|
|  | CHF                  | CHF                 |
| <b>Ertrag</b>  |                      |                     |
| Erträge der Bankguthaben   | 0.00                 | -1.40               |
| Negativzinsen  | -3 687.65            | -3 446.75           |
| Erträge der Effekten   |                      |                     |
| – aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen                                    | 88 059.02            | 328 935.25          |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen                        | -7 337.48            | -42 903.76          |
| <b>Total Ertrag</b>  | <b>77 033.89</b>     | <b>282 583.34</b>   |
| <b>Aufwand</b>   |                      |                     |
| Passivzinsen   | -650.43              | -84.75              |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B                  | -171 590.68          | -197 651.71         |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V                  | -42 218.28           | -48 486.72          |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup> | 0.00                 | 279 030.46          |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup> | 0.00                 | 70 360.18           |
| Sonstige Aufwendungen  | 0.00                 | -127.13             |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen                    | 6 912.30             | 796.94              |
| <b>Total Aufwand</b>   | <b>-207 547.09</b>   | <b>103 837.27</b>   |
| <b>Nettoertrag</b>   | <b>-130 513.20</b>   | <b>386 420.61</b>   |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>2</sup>                                | -3 626 919.40        | 9 853.18            |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup> | 0.00                 | -279 030.46         |
| Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup> | 0.00                 | -70 360.18          |
| <b>Realisierter Erfolg</b>   | <b>-3 757 432.60</b> | <b>46 883.15</b>    |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                       | -1 199 794.31        | 1 517 373.65        |
| <b>Gesamterfolg</b>  | <b>-4 957 226.91</b> | <b>1 564 256.80</b> |

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

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|   | 1.1.2020-30.6.2020   | 8.2.2019-31.12.2019  |
|---|----------------------|----------------------|
|   | CHF                  | CHF                  |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 40 728 354.44        | 0.00                 |
| Abgeführte Verrechnungssteuer                         | -117 801.24          | 0.00                 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | 3 304 281.24         | 39 164 097.64        |
| Gesamterfolg  | -4 957 226.91        | 1 564 256.80         |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>38 957 607.53</b> | <b>40 728 354.44</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|   | 1.1.2020-30.6.2020  | 8.2.2019-31.12.2019 |
|---|---------------------|---------------------|
|   | Anzahl              | Anzahl              |
| <b>Klasse B</b>   |                     |                     |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 306 532,4340        | 0,0000              |
| Ausgegebene Anteile   | 54 077,7230         | 310 997,5640        |
| Zurückgenommene Anteile   | -30 010,1040        | -4 465,1300         |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>330 600,0530</b> | <b>306 532,4340</b> |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 24 067,6190         | 306 532,4340        |
| <b>Klasse V</b>   |                     |                     |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 77 297,7880         | 0,0000              |
| Ausgegebene Anteile   | 8 022,1870          | 79 451,6880         |
| Zurückgenommene Anteile   | -3 542,2440         | -2 153,9000         |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>81 777,7310</b>  | <b>77 297,7880</b>  |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 4 479,9430          | 77 297,7880         |



## Inventar des Fondsvermögens

| Titel | 31.12.2019<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.6.2020<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup> | Davon<br>ausgeliehen<br>Anzahl/Nominal |
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--|

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Investmentzertifikate, open end

| Global  |     |         |         |         |         |                   |              |
|---|-----|---------|---------|---------|---------|-------------------|--------------|
| ISHARES AUTOMATION & ROBOTICS UCITS ETF-USD-ACC*              | USD | 120 000 | 138 000 | 138 000 | 120 000 | 983 273           | 2,22         |
| ISHARES DIGITALISATION UCITS ETF USD ACC*                     | USD |         | 135 000 |         | 135 000 | 981 141           | 2,21         |
| ISHARES GLOBAL HIGH YIELD CORP BOND CHF HEDGED UCITS ETF*     | CHF | 11 500  | 1 100   | 12 600  |         |                   |              |
| ISHARES HEALTHCARE INNOVATION UCITS ETF USD ACC*              | USD | 150 000 | 155 200 | 170 000 | 135 200 | 973 306           | 2,19         |
| ISHARES III PLC - CORE GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF - CHF* | CHF | 786 000 | 191 000 | 257 000 | 720 000 | 3 851 280         | 8,68         |
| ISHARES IV PLC-AGEING POPULATION UCITS ETF USD ACC*           | USD | 160 000 | 32 000  | 192 000 |         |                   |              |
| ISHARES VI PLC - ISHARES MSCI WORLD CHF HEDGED UCITS ETF*     | CHF | 96 500  | 56 500  | 106 500 | 46 500  | 2 147 370         | 4,84         |
| ISHARS VI PLC-EDG MSCI WRLD MIN VOLA UCITS ETF-CHF HDG (ACC)* | CHF | 258 000 | 25 000  | 283 000 |         |                   |              |
| S&P GSCI ENERGY & METALS CAPPED COM 35/20 UCITS ETF-A-USD*    | USD | 57 800  | 12 000  | 35 500  | 34 300  | 800 986           | 1,81         |
| SPDR ETFS EUROPE I PLC - SPDR MSCI ACWI ETF*                  | CHF | 23 800  | 7 100   | 6 800   | 24 100  | 3 111 792         | 7,01         |
| UBS ETF (CH) - GOLD (CHF) HEDGED (CHF) A-DIS*                 | CHF |         | 14 500  | 1 000   | 13 500  | 973 802           | 2,19         |
| UBS ETF (CH) - GOLD (USD) A-DIS*                              | USD | 13 400  | 2 000   | 3 800   | 11 600  | 629 521           | 1,42         |
| UBS ETF (CH) - GOLD (USD) A-DIS*                              | CHF | 3 600   |         |         | 3 600   | 197 496           | 0,45         |
| XTRACKERS II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF-4C-CHF-HEDGED*  | CHF |         | 5 300   | 5 300   |         |                   |              |
| <b>Total Global</b>   |     |         |         |         |         | <b>14 649 967</b> | <b>33,02</b> |

#### Schweiz

|                                 |     |        |        |        |        |                  |              |
|---------------------------------|-----|--------|--------|--------|--------|------------------|--------------|
| UBS ETF (CH) - SPI (CHF) A-DIS* | CHF | 87 500 | 29 100 | 31 900 | 84 700 | 5 781 241        | 13,03        |
| <b>Total Schweiz</b>            |     |        |        |        |        | <b>5 781 241</b> | <b>13,03</b> |

#### Vereinigte Staaten

|                                       |     |  |       |  |       |                |             |
|---------------------------------------|-----|--|-------|--|-------|----------------|-------------|
| ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC* | USD |  | 1 840 |  | 1 840 | 990 129        | 2,23        |
| <b>Total Vereinigte Staaten</b>       |     |  |       |  |       | <b>990 129</b> | <b>2,23</b> |

#### Total Investmentzertifikate, open end

21 421 337 48,28

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

21 421 337 48,28

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

#### Investmentzertifikate, open end

##### Emerging Markets

|  |     |  |       |       |  |  |             |
|--|-----|--|-------|-------|--|--|-------------|
| UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL PASSIVE II IA2** | USD |  | 1 010 | 1 010 |  |  |             |
| <b>Total Emerging Markets</b>                                  |     |  |       |       |  |  | <b>0,00</b> |

##### Global

|  |     |         |        |         |         |                  |              |
|--|-----|---------|--------|---------|---------|------------------|--------------|
| LO FUNDS (CH) - SHORT TERM MONEY MARKET (CHF) I**          | CHF |         | 77 000 | 32 000  | 45 000  | 4 215 240        | 9,50         |
| SWISSCANTO (CH) INDEX BOND FUND TOTAL MARKET AAA-BBB CHF** | CHF | 24 100  | 4 000  | 3 200   | 24 900  | 2 558 510        | 5,77         |
| UBS ETF SBI FOREIGN AAA-BBB 5-10 UCITS ETF (CHF) A-DIS**   | CHF | 282 000 | 30 000 | 176 300 | 135 700 | 1 960 865        | 4,42         |
| <b>Total Global</b>  |     |         |        |         |         | <b>8 734 615</b> | <b>19,68</b> |

##### Luxemburg

|  |     |  |        |        |        |                  |             |
|--|-----|--|--------|--------|--------|------------------|-------------|
| SWISSCANTO (LU) MONEY MARKET FUND FCP - CHF-GT-CAP** | CHF |  | 77 000 | 32 000 | 45 000 | 4 306 950        | 9,71        |
| <b>Total Luxemburg</b>                               |     |  |        |        |        | <b>4 306 950</b> | <b>9,71</b> |

##### Schweiz

|  |     |        |       |       |        |                  |             |
|--|-----|--------|-------|-------|--------|------------------|-------------|
| CS INDEX FUND CH - EQUITY SWITZERLAND SMALL & MID CAP - QA** | CHF | 2 500  | 180   | 2 680 |        |                  |             |
| SWISSCANTO CH IDX BND FD-TOTAL MKT AAA-BBB 1-5-GT-CHF-CAP**  | CHF | 33 800 | 4 400 | 4 900 | 33 300 | 3 245 185        | 7,31        |
| <b>Total Schweiz</b>   |     |        |       |       |        | <b>3 245 185</b> | <b>7,31</b> |

#### Total Investmentzertifikate, open end

16 286 750 36,70

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

16 286 750 36,70

#### Total Wertschriften

|                     |  |  |  |  |  |  |      |
|---------------------|--|--|--|--|--|--|------|
| (davon ausgeliehen) |  |  |  |  |  |  | 0,00 |
|---------------------|--|--|--|--|--|--|------|

|                        |  |  |  |  |           |  |       |
|------------------------|--|--|--|--|-----------|--|-------|
| Bankguthaben auf Sicht |  |  |  |  | 6 570 265 |  | 14,81 |
|------------------------|--|--|--|--|-----------|--|-------|

|                         |  |  |  |  |        |  |      |
|-------------------------|--|--|--|--|--------|--|------|
| Sonstige Vermögenswerte |  |  |  |  | 93 911 |  | 0,21 |
|-------------------------|--|--|--|--|--------|--|------|

|                            |  |  |  |  |                   |  |               |
|----------------------------|--|--|--|--|-------------------|--|---------------|
| <b>Gesamtfondsvermögen</b> |  |  |  |  | <b>44 372 263</b> |  | <b>100,00</b> |
|----------------------------|--|--|--|--|-------------------|--|---------------|

|                                    |  |  |  |  |            |  |  |
|------------------------------------|--|--|--|--|------------|--|--|
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten |  |  |  |  | -5 397 581 |  |  |
|------------------------------------|--|--|--|--|------------|--|--|

|                          |  |  |  |  |         |  |  |
|--------------------------|--|--|--|--|---------|--|--|
| Andere Verbindlichkeiten |  |  |  |  | -17 074 |  |  |
|--------------------------|--|--|--|--|---------|--|--|

|                           |  |  |  |  |                   |  |  |
|---------------------------|--|--|--|--|-------------------|--|--|
| <b>Nettofondsvermögen</b> |  |  |  |  | <b>38 957 608</b> |  |  |
|---------------------------|--|--|--|--|-------------------|--|--|

#### Bewertungskategorie

Verkehrswert per 30.6.2020 in % des Gesamt-fondsvermögens<sup>3</sup>

|  |  |            |       |
|--|--|------------|-------|
| Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden |  | 21 421 337 | 48,28 |
|--|--|------------|-------|

|   |  |            |       |
|---|--|------------|-------|
| Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern |  | 16 286 750 | 36,70 |
|---|--|------------|-------|

|  |  |   |   |
|--|--|---|---|
| Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten |  | - | - |
|--|--|---|---|

|              |  |                   |              |
|--------------|--|-------------------|--------------|
| <b>Total</b> |  | <b>37 708 087</b> | <b>84,98</b> |
|--------------|--|-------------------|--------------|

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

### Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
    - Klasse B:<sup>1)</sup> 1,06% p.a.
    - Klasse V:<sup>1)</sup> 1,06% p.a.
  - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
    - Klasse B: 1,50% p.a.
    - Klasse V: 1,50% p.a.
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

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

### Soft Commission Arrangements

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

<sup>1)</sup> Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde am 31.12.2019 von 0,97% auf 1,06% p.a. erhöht.

### Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

|           |        |
|-----------|--------|
| Klasse B: | 1,24%* |
| Klasse V: | 1,23%* |

\* Der Zielfonds S&P GSCI ENERGY & METALS CAPPED COMPONENT 35/20 Theam Easy UCITS ETF Class A USD veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

### Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

### Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.947550