

Rapport semestriel 2020

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

Rapport semestriel non révisé au 30 juin 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)

Rapport semestriel non révisé au 30 juin 2020

Table des matières	Page	ISIN
Organisation	2	
Anlagelösung Bank Cler – Einkommen (CHF)	4	B / CH0329763921 V / CH0432492152
Anlagelösung Bank Cler – Ausgewogen (CHF)	10	B / CH0329763939 V / CH0432492228
Anlagelösung Bank Cler – Wachstum (CHF)	16	B / CH0329763947 V / CH0432492236
Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Einkommen (CHF)	22	B / CH0369737678 V / CH0432492269
Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Ausgewogen (CHF)	27	B / CH0369737710 V / CH0432492285
Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Wachstum (CHF)	32	B / CH0369737744 V / CH0432492319
Anlagelösung Bank Cler – Regelbasiert (CHF)	37	B / CH0438362565 V / CH0438362664

Restrictions de vente

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

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

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

Adresse Internet

www.cler.ch

Organisation

Direction du fonds

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

Conseil d'administration

André Müller-Wegner
Président
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland SA, Zurich
(jusqu'au 31.12.2019)

Reto Ketterer
Vice-Président (jusqu'au 31.12.2019)
Président (depuis le 1.1.2020)
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland SA, Zurich

Thomas Rose
Membre (jusqu'au 31.12.2019)
Vice-Président (depuis le 1.1.2020)
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland SA, Zurich

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

Christian Maurer
Membre
Executive Director, UBS Asset Management
Switzerland SA, Zurich
(depuis le 1.1.2020)

Franz Gysin
Membre indépendant
Non-executive Director

Andreas Schlatter
Membre indépendant
Non-executive Director
(jusqu'au 31.12.2019)

Directoire

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

Eugène Del Cioppo
Managing Director
Responsable Business Development & Client Management
et Directeur adjoint

Daniel Brüllmann
Managing Director
Responsable Real Estate Funds

Christel Müller
Executive Director
Responsable Corporate Governance & Change
Management

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

Thomas Reisser
Executive Director
Responsable Compliance

Beat Schmidlin
Executive Director
Responsable Legal Services

Banque dépositaire

UBS Switzerland SA, Zurich

Société d'audit

Ernst & Young SA, Bâle

Délégation des décisions de placement

Banque Cantonale de Bâle (BKB)

Délégation de l'administration

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

Services de paiement

UBS Switzerland SA, Zurich
et ses agences en Suisse

Distributeurs

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

Anlagelösung Bank Cler – Einkommen (CHF)

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.6.2020	31.12.2019	31.12.2018
Fortune nette du fonds en CHF		241 612 061.83	242 000 405.51	190 577 379.18
Classe B	CH0329763921			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		105.30	107.41	100.33
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		105.46	107.41	100.18
Nombre de parts en circulation		2 155 265,9820	2 119 847,1940	1 888 553,5130
Classe V	CH0432492152			²
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		104.11	105.72	98.29
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		104.27	105.72	98.14
Nombre de parts en circulation		140 879,8550	135 368,7540	11 193,3610

¹ Voir indications complémentaires

² Emission initiale au 26.11.2018

Structure du portefeuille-titres

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

Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market	9,94
Ishares ETF (CH) – Ishares CHF Corporate Bond	7,88
CSIF Switzerland Bond Index	7,09
Credit Suisse Institutional Fund – Switzerland Bond Index	6,97
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland	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
Autres	28,65
Total	93,68

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

Compte de fortune

	30.6.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	14 521 415.40	12 101 118.93
Valeurs mobilières		
– Actions et autres titres de participation	1 335 560.00	1 278 625.00
– Unités d'autres instruments de placement collectif	225 120 513.42	228 400 868.66
Autres actifs	749 259.39	332 432.46
Fortune totale du fonds	241 726 748.21	242 113 045.05
Prêts	-1 897.56	-6 271.50
Autres engagements	-112 788.82	-106 368.04
Fortune nette du fonds	241 612 061.83	242 000 405.51

Compte de résultats

	1.1.2020-30.6.2020	1.1.2019-31.12.2019
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	5 238.28	1 504.34
Intérêts négatifs	-28 653.27	-80 405.92
Produits des valeurs mobilières		
– des actions et autres titres de participation	65 620.00	158 788.70
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	1 170 512.50	2 838 781.38
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	6 970.17	48 004.77
Total des revenus	1 219 687.68	2 966 673.27
Charges		
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe B	-1 280 675.82	-2 143 216.53
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe V	-81 674.37	-99 134.44
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe B ¹	0.00	2 142 747.62
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe V ¹	0.00	134 609.90
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-2 364.68	-1 540.32
Total des charges	-1 364 714.87	33 466.23
Résultat net	-145 027.19	3 000 139.50
Gains et pertes en capitaux réalisés ²	2 848 177.93	-949 259.25
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe B ¹	0.00	-2 142 747.62
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe V ¹	0.00	-134 609.90
Résultat réalisé	2 703 150.74	-226 477.27
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-6 809 276.58	15 533 826.54
Résultat total	-4 106 125.84	15 307 349.27

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

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

Variation de la fortune nette du fonds

	1.1.2020-30.6.2020	1.1.2019-31.12.2019
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	242 000 405.51	190 577 379.18
Impôt anticipé fédéral payé	-997 187.37	-962 848.61
Solde des mouvements des parts	4 714 969.53	37 078 525.67
Résultat total	-4 106 125.84	15 307 349.27
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	241 612 061.83	242 000 405.51

Evolution des parts en circulation

	1.1.2020-30.6.2020	1.1.2019-31.12.2019
	Nombre	Nombre
Classe B		
Situation au début de l'exercice	2 119 847,1940	1 888 553,5130
Parts émises	144 828,6040	427 288,2670
Parts rachetées	-109 409,8160	-195 994,5860
Situation à la fin de la période sous revue	2 155 265,9820	2 119 847,1940
Différence entre les parts émises et rachetées	35 418,7880	231 293,6810
Classe V		
Situation au début de l'exercice	135 368,7540	11 193,3610
Parts émises	15 616,9360	128 212,4500
Parts rachetées	-10 105,8350	-4 037,0570
Situation à la fin de la période sous revue	140 879,8550	135 368,7540
Différence entre les parts émises et rachetées	5 511,1010	124 175,3930

Inventaire de la fortune du fonds

Titres		31.12.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.6.2020 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³ Quantité/Nominal	dont en prêt
Valeurs mobilières négociées en bourse								
Actions nominatives								
Global								
BB BIOTECH AG CHFO.20 (REGD)*	CHF	19 300			19 300	1 335 560	0,55	
Total Global						1 335 560	0,55	
Total Actions nominatives						1 335 560	0,55	
Certificats d'investissement, de type ouvert								
Global								
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	
Total Global						23 990 684	9,92	
Suisse								
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	
Total Suisse						27 311 166	11,30	
Etats-Unis								
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				
Total Etats-Unis						2 582 946	1,07	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						53 884 795	22,29	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						55 220 355	22,84	
Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé								
Certificats d'investissement, de type ouvert								
Marchés émergents								
CSIF LUX BOND GOVERNMENT EMERGING MARKETS LOCAL-QB-USD-CAP**	USD	1 100	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	
Total Marchés émergents						4 331 740	1,79	
Global								
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 LCAL 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	
Total Global						56 027 881	23,18	
Suisse								
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	
Total Suisse						110 876 097	45,87	
Etats-Unis								
UBAM-CORPORATE US DOLLAR BOND-IC-CAPITALISATION-USD**	USD	10 800	500	11 300				
Total Etats-Unis							0,00	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						171 235 718	70,84	
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé						171 235 718	70,84	
Total des valeurs mobilières						226 456 073	93,68	
(dont en prêt)							(0,00)	
Avoirs en banque à vue						14 521 415	6,01	
Autres actifs						749 260	0,31	
Fortune totale du fonds						241 726 748	100,00	
Engagements bancaires à court terme						-1 898		
Autres engagements						-112 788		
Fortune nette du fonds						241 612 062		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.6.2020	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	55 220 355	22,84
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	171 235 718	70,84
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
Total	226 456 073	93,68

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

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

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

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Indications complémentaires

Instrument financiers dérivés

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

Prêt de valeurs mobilières

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

Opérations de pension

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

Rémunération à la direction des fonds

Commission de gestion forfaitaire

- Commission de gestion forfaitaire effective perçue:
 - Classe B:¹⁾ 1,14% p.a.
 - Classe V:¹⁾ 1,14% p.a.
 - Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds:
 - Classe B: 1,50% p.a.
 - Classe V: 1,50% p.a.
- calculée sur la moyenne de la fortune nette du fonds.

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

Soft Commission Arrangements

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

¹⁾ La commission de gestion forfaitaire effective a augmenté de 0,99% à 1,14% p.a. le 31.12.2019.

Total Expense Ratio (TER)

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

Récapitulatif du TER pour les 12 derniers mois:

Classe B:	1,25%*
Classe V:	1,26%*

* Le fonds cible Fidelity Funds - Global Demographics Fund-Y-ACC-USD ne publie pas de TER selon le standard de la branche. La part du TER composé est établie selon la «directive de la SFAMA dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux».

Prix d'émission et rachat

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

Taux de change

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

Anlagelösung Bank Cler – Ausgewogen (CHF)

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.6.2020	31.12.2019	31.12.2018
Fortune nette du fonds en CHF		294 228 413.02	293 907 191.70	232 880 042.49
Classe B	CH0329763939			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		113.24	116.84	103.17
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		113.41	116.84	103.02
Nombre de parts en circulation		2 427 773,3770	2 371 778,8090	2 238 971,8130
Classe V	CH0432492228			²
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		107.10	109.89	96.55
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		107.26	109.89	96.41
Nombre de parts en circulation		180 267,6430	152 683,0080	19 474,3330

¹ Voir indications complémentaires

² Emission initiale au 26.11.2018

Structure du portefeuille-titres

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

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
Autres	27,38
Total	93,81

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

Compte de fortune

	30.6.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	17 448 750.51	14 522 759.82
Valeurs mobilières		
– Actions et autres titres de participation	1 605 440.00	1 537 000.00
– Unités d'autres instruments de placement collectif	274 646 176.51	277 649 381.91
Autres actifs	801 574.90	390 834.69
Fortune totale du fonds	294 501 941.92	294 099 976.42
Prêts	-133 353.40	-62 155.73
Autres engagements	-140 175.50	-130 628.99
Fortune nette du fonds	294 228 413.02	293 907 191.70

Compte de résultats

	1.1.2020-30.6.2020	1.1.2019-31.12.2019
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	6 229.56	2 709.37
Intérêts négatifs	-33 958.18	-99 997.75
Produits des valeurs mobilières		
– des actions et autres titres de participation	78 880.00	0.00
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	2 249 901.61	4 247 621.69
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	45 180.81	158 870.28
Total des revenus	2 346 233.80	4 309 203.59
Charges		
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe B	-1 566 517.25	-2 664 950.10
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe V	-103 205.35	-110 186.06
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe B ¹	0.00	2 790 252.45
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe V ¹	0.00	168 780.00
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-28 812.96	-54 756.00
Total des charges	-1 698 535.56	129 140.29
Résultat net	647 698.24	4 438 343.88
Gains et pertes en capitaux réalisés ²	4 378 488.89	-611 672.41
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe B ¹	0.00	-2 790 252.45
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe V ¹	0.00	-168 780.00
Résultat réalisé	5 026 187.13	867 639.02
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-13 244 370.17	32 872 288.79
Résultat total	-8 218 183.04	33 739 927.81

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

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

Variation de la fortune nette du fonds

	1.1.2020-30.6.2020	1.1.2019-31.12.2019
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	293 907 191.70	232 880 042.49
Impôt anticipé fédéral payé	-1 479 013.64	-1 279 815.92
Solde des mouvements des parts	10 018 418.00	28 567 037.32
Résultat total	-8 218 183.04	33 739 927.81
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	294 228 413.02	293 907 191.70

Evolution des parts en circulation

	1.1.2020-30.6.2020	1.1.2019-31.12.2019
	Nombre	Nombre
Classe B		
Situation au début de l'exercice	2 371 778,8090	2 238 971,8130
Parts émises	186 200,3550	398 975,4950
Parts rachetées	-130 205,7870	-266 168,4990
Situation à la fin de la période sous revue	2 427 773,3770	2 371 778,8090
Différence entre les parts émises et rachetées	55 994,5680	132 806,9960
Classe V		
Situation au début de l'exercice	152 683,0080	19 474,3330
Parts émises	41 350,6080	137 531,5760
Parts rachetées	-13 765,9730	-4 322,9010
Situation à la fin de la période sous revue	180 267,6430	152 683,0080
Différence entre les parts émises et rachetées	27 584,6350	133 208,6750

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.12.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.6.2020 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³ Quantité/Nominal	dont en prêt
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	---------------------------------------	-----------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Actions nominatives

Global							
BB BIOTECH AG CHFO.20 (REGD)*	CHF	23 200		23 200	1 605 440	0,55	
Total Global					1 605 440	0,55	

Total Actions nominatives

1 605 440 0,55

Certificats d'investissement, de type ouvert

Global							
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
Total Global						18 028 285	6,12

Suisse

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
Total Suisse						48 509 080	16,47

Etats-Unis

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			
Total Etats-Unis						3 067 248	1,04

Total Certificats d'investissement, de type ouvert

69 604 613 23,63

Total Valeurs mobilières négociées en bourse

71 210 053 24,18

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

Certificats d'investissement, de type ouvert

Marchés émergents							
CSIF LUX BOND GOVERNMENT EMERGING MARKETS LOCAL-QB-USD-CAP**	USD	1 350	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
Total Marchés émergents						8 686 576	2,95

Global

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
Total Global						66 962 490	22,74

Suisse

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
Total Suisse						129 392 498	43,95

Etats-Unis

UBAM-CORPORATE US DOLLAR BOND-IC-CAPITALISATION-USD**	USD	13 000	800	13 800			
Total Etats-Unis							0,00

Total Certificats d'investissement, de type ouvert

205 041 564 69,63

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

205 041 564 69,63

Total des valeurs mobilières

276 251 617 93,81

(dont en prêt

0,00)

Avoirs en banque à vue					17 448 751	5,92	
------------------------	--	--	--	--	------------	------	--

Autres actifs					801 574	0,27	
---------------	--	--	--	--	---------	------	--

Fortune totale du fonds					294 501 942	100,00	
--------------------------------	--	--	--	--	--------------------	---------------	--

Engagements bancaires à court terme					-133 353		
-------------------------------------	--	--	--	--	----------	--	--

Autres engagements					-140 176		
--------------------	--	--	--	--	----------	--	--

Fortune nette du fonds					294 228 413		
-------------------------------	--	--	--	--	--------------------	--	--

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.6.2020	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	71 210 053	24,18
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	205 041 564	69,63
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
Total	276 251 617	93,81

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

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

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

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

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

Prêt de valeurs mobilières

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

Opérations de pension

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

Rémunération à la direction des fonds

Commission de gestion forfaitaire

- Commission de gestion forfaitaire effective perçue:
 - Classe B:¹⁾ 1,16% p.a.
 - Classe V:¹⁾ 1,16% p.a.
 - Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds:
 - Classe B: 1,50% p.a.
 - Classe V: 1,50% p.a.
- calculée sur la moyenne de la fortune nette du fonds.

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

Soft Commission Arrangements

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

¹⁾ La commission de gestion forfaitaire effective a augmenté de 1.00% à 1.16% p.a. le 31.12.2019.

Total Expense Ratio (TER)

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

Récapitulatif du TER pour les 12 derniers mois:

Classe B:	1,25%*
Classe V:	1,26%*

* Le fonds cible Fidelity Funds - Global Demographics Fund-Y-ACC-USD ne publie pas de TER selon le standard de la branche. La part du TER composé est établie selon la «directive de la SFAMA dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux».

Prix d'émission et rachat

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

Taux de change

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

Anlagelösung Bank Cler – Wachstum (CHF)

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.6.2020	31.12.2019	31.12.2018
Fortune nette du fonds en CHF		67 809 587.13	65 507 877.07	47 299 180.26
Classe B	CH0329763947			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		120.46	126.36	105.42
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		120.64	126.36	105.58
Nombre de parts en circulation		507 578,1270	477 751,9280	444 822,5160
Classe V	CH0432492236			²
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		109.58	114.22	94.75
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		109.74	114.22	94.89
Nombre de parts en circulation		60 841,6520	45 003,1170	4 300,6760

¹ Voir indications complémentaires

² Emission initiale au 26.11.2018

Structure du portefeuille-titres

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

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
Autres	17,04
Total	93,38

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

Compte de fortune

	30.6.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	4 179 010.65	3 396 513.48
Valeurs mobilières		
– Actions et autres titres de participation	342 540.00	327 937.50
– Unités d'autres instruments de placement collectif	63 011 058.79	61 680 541.17
Autres actifs	310 190.86	138 756.94
Fortune totale du fonds	67 842 800.30	65 543 749.09
Prêts	0.00	-7 373.59
Autres engagements	-33 213.17	-28 498.43
Fortune nette du fonds	67 809 587.13	65 507 877.07

Compte de résultats

	1.1.2020-30.6.2020	1.1.2019-31.12.2019
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	1 710.90	-145.79
Intérêts négatifs	-8 425.86	-20 785.83
Produits des valeurs mobilières		
– des actions et autres titres de participation	16 830.00	0.00
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	641 015.73	1 012 087.04
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	33 798.66	74 086.88
Total des revenus	684 929.43	1 065 242.30
Charges		
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe B	-347 594.11	-540 265.56
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe V	-35 266.84	-31 287.54
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe B ¹	0.00	578 818.17
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe V ¹	0.00	49 232.46
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-15 246.04	-23 182.88
Total des charges	-398 106.99	33 314.65
Résultat net	286 822.44	1 098 556.95
Gains et pertes en capitaux réalisés ²	755 245.91	-338 598.36
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe B ¹	0.00	-578 818.17
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe V ¹	0.00	-49 232.46
Résultat réalisé	1 042 068.35	131 907.96
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-3 610 522.44	10 159 085.69
Résultat total	-2 568 454.09	10 290 993.65

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

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

Variation de la fortune nette du fonds

	1.1.2020-30.6.2020	1.1.2019-31.12.2019
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	65 507 877.07	47 299 180.26
Impôt anticipé fédéral payé	-363 694.45	-296 954.25
Solde des mouvements des parts	5 233 858.60	8 214 657.41
Résultat total	-2 568 454.09	10 290 993.65
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	67 809 587.13	65 507 877.07

Evolution des parts en circulation

	1.1.2020-30.6.2020	1.1.2019-31.12.2019
	Nombre	Nombre
Classe B		
Situation au début de l'exercice	477 751,9280	444 822,5160
Parts émises	62 968,9590	94 591,4790
Parts rachetées	-33 142,7600	-61 662,0670
Situation à la fin de la période sous revue	507 578,1270	477 751,9280
Différence entre les parts émises et rachetées	29 826,1990	32 929,4120
Classe V		
Situation au début de l'exercice	45 003,1170	4 300,6760
Parts émises	21 987,6520	44 180,1280
Parts rachetées	-6 149,1170	-3 477,6870
Situation à la fin de la période sous revue	60 841,6520	45 003,1170
Différence entre les parts émises et rachetées	15 838,5350	40 702,4410

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.12.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.6.2020 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³ Quantité/Nominal	dont en prêt
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	---------------------------------------	-----------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Actions nominatives

Global							
BB BIOTECH AG CHFO.20 (REGD)*	CHF	4 950		4 950	342 540	0,50	
Total Global					342 540	0,50	

Total Actions nominatives

342 540 0,50

Certificats d'investissement, de type ouvert

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	3 943 188	5,81	
PICTET - GLOBAL BONDS-USD-I-CAP*	USD	3 000	300	3 300	684 794	1,01	
Total Global					5 322 746	7,85	

Suisse

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	6 252 204	9,22	
Total Suisse					14 034 064	20,69	

Etats-Unis

ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	1 500	1 525	1 725	699 548	1,03	
ISHARES TREASURY BOND 3-7YR UCITS ETF (ACC) CAPITALISATION*	USD	7 800		7 800			
Total Etats-Unis					699 548	1,03	

Total Certificats d'investissement, de type ouvert

20 056 358 29,56

Total Valeurs mobilières négociées en bourse

20 398 898 30,07

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

Certificats d'investissement, de type ouvert

Marchés émergents							
CSIF LUX BOND GOVERNMENT EMERGING MARKETS LOCAL-QB-USD-CAP**	USD	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	
Total Marchés émergents					2 788 999	4,11	

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			
Total Global					15 444 583	22,77	

Suisse

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	3 564 677	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	
Total Suisse					24 721 119	36,43	

Etats-Unis

UBAM-CORPORATE US DOLLAR BOND-IC-CAPITALISATION-USD**	USD	2 850	250	3 100			
Total Etats-Unis							0,00

Total Certificats d'investissement, de type ouvert

42 954 701 63,31

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

42 954 701 63,31

Total des valeurs mobilières

63 353 599 93,38

(dont en prêt

0,00)

Avoirs en banque à vue					4 179 011	6,16	
------------------------	--	--	--	--	-----------	------	--

Autres actifs					310 190	0,46	
---------------	--	--	--	--	---------	------	--

Fortune totale du fonds					67 842 800	100,00	
--------------------------------	--	--	--	--	-------------------	---------------	--

Autres engagements					-33 213		
--------------------	--	--	--	--	---------	--	--

Fortune nette du fonds					67 809 587		
-------------------------------	--	--	--	--	-------------------	--	--

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.6.2020	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	20 398 898	30,07
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	42 954 701	63,31
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
Total	63 353 599	93,38

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

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

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

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Indications complémentaires

Instrument financiers dérivés

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

Prêt de valeurs mobilières

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

Opérations de pension

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

Rémunération à la direction des fonds

Commission de gestion forfaitaire

- Commission de gestion forfaitaire effective perçue:
 - Classe B:¹⁾ 1,19% p.a.
 - Classe V:¹⁾ 1,19% p.a.
 - Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds:
 - Classe B: 1,50% p.a.
 - Classe V: 1,50% p.a.
- calculée sur la moyenne de la fortune nette du fonds.

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

Soft Commission Arrangements

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

¹⁾ La commission de gestion forfaitaire effective a augmenté de 0,97% à 1,19% p.a. le 31.12.2019.

Total Expense Ratio (TER)

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

Récapitulatif du TER pour les 12 derniers mois:

Classe B:	1,26%*
Classe V:	1,27%*

* Le fonds cible Fidelity Funds - Global Demographics Fund-Y-ACC-USD ne publie pas de TER selon le standard de la branche. La part du TER composé est établie selon la «directive de la SFAMA dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux».

Prix d'émission et rachat

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

Taux de change

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

Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Einkommen (CHF)

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.6.2020	31.12.2019	31.12.2018
Fortune nette du fonds en CHF		105 916 742.62	88 024 450.44	48 893 263.44
Classe B	CH0369737678			1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		103.42	105.59	98.55
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ²		103.58	105.59	98.40
Nombre de parts en circulation		893 213,3760	741 678,6020	494 525,4760
Classe V	CH0432492269			3
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		103.86	105.65	98.25
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ²		104.02	105.65	98.10
Nombre de parts en circulation		130 360,6370	91 903,1840	1 615,8490

¹ Emission initiale au 27.7.2017

² Voir indications complémentaires

³ Emission initiale au 26.11.2018

Structure du portefeuille-titres

Les 10 positions principales en % de la fortune totale du fonds	
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
Total	91,18

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

Compte de fortune

	30.6.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	9 056 204.04	6 071 380.80
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	96 621 799.72	81 949 449.38
Autres actifs	284 579.91	43 502.60
Fortune totale du fonds	105 962 583.67	88 064 332.78
Prêts	-76.19	-381.07
Autres engagements	-45 764.86	-39 501.27
Fortune nette du fonds	105 916 742.62	88 024 450.44

Compte de résultats

	1.1.2020-30.6.2020	1.1.2019-31.12.2019
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	3 103.48	2 580.14
Intérêts négatifs	-13 582.61	-27 851.22
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	757 057.11	636 667.59
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	9 757.00	82 804.14
Total des revenus	756 334.98	694 200.65
Charges		
Intérêts passifs	0.00	-54.51
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe B	-453 612.07	-652 797.47
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe V	-60 886.29	-52 597.79
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe B ¹	0.00	822 535.26
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe V ¹	0.00	101 909.32
Autres charges	0.00	0.00
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	1 433.13	-8 128.71
Total des charges	-513 065.23	210 866.10
Résultat net	243 269.75	905 066.75
Gains et pertes en capitaux réalisés ²	-200 124.18	-292 028.36
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe B ¹	0.00	-822 535.26
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe V ¹	0.00	-101 909.32
Résultat réalisé	43 145.57	-311 406.19
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-1 767 773.45	4 658 723.62
Résultat total	-1 724 627.88	4 347 317.43

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

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

Variation de la fortune nette du fonds

	1.1.2020-30.6.2020	1.1.2019-31.12.2019
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	88 024 450.44	48 893 263.44
Impôt anticipé fédéral payé	-322 485.94	-199 764.43
Solde des mouvements des parts	19 939 406.00	34 983 634.00
Résultat total	-1 724 627.88	4 347 317.43
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	105 916 742.62	88 024 450.44

Evolution des parts en circulation

	1.1.2020-30.6.2020	1.1.2019-31.12.2019
	Nombre	Nombre
Classe B		
Situation au début de l'exercice	741 678,6020	494 525,4760
Parts émises	176 013,6420	282 246,8390
Parts rachetées	-24 478,8680	-35 093,7130
Situation à la fin de la période sous revue	893 213,3760	741 678,6020
Différence entre les parts émises et rachetées	151 534,7740	247 153,1260
Classe V		
Situation au début de l'exercice	91 903,1840	1 615,8490
Parts émises	39 947,9070	91 980,3420
Parts rachetées	-1 490,4540	-1 693,0070
Situation à la fin de la période sous revue	130 360,6370	91 903,1840
Différence entre les parts émises et rachetées	38 457,4530	90 287,3350

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.12.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.6.2020 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Certificats d'investissement, de type ouvert

Global							
UBS ETF-MSCI EMERG MKRT SOC RESPONSIBLE UCITS ETF-USD-A-DIST*	USD	82 000	34 000	116 000	1 278 541	1,21	
UBS-ETF MSCI WORLD SOCIALLY RESPONSIBLE-A-DIS*	USD	86 000	51 600	86 000	8 215 751	7,75	
Total Global					9 494 292	8,96	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert					9 494 292	8,96	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse					9 494 292	8,96	

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

Certificats d'investissement, de type ouvert

Global							
BELLEVUE FUNDS LUX - BB ADAMANT SUS HEALTHCARE-I2-CAP**	USD		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
Total Global					26 709 995	25,21	
Suisse							
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
Total Suisse					60 417 513	57,02	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert					87 127 508	82,22	
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé					87 127 508	82,22	
Total des valeurs mobilières					96 621 800	91,18	
(dont en prêt)						0,00	
Avoirs en banque à vue					9 056 204	8,55	
Autres actifs					284 580	0,27	
Fortune totale du fonds					105 962 584	100,00	
Engagements bancaires à court terme					-76		
Autres engagements					-45 765		
Fortune nette du fonds					105 916 743		

Catégorie d'évaluation

	Valeur vénale au 30.6.2020	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	9 494 292	8,96
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	87 127 508	82,22
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
Total	96 621 800	91,18

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

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

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

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Indications complémentaires

Instrument financiers dérivés

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

Prêt de valeurs mobilières

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

Opérations de pension

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

Rémunération à la direction des fonds

Commission de gestion forfaitaire

- Commission de gestion forfaitaire effective perçue:
 - Classe B:¹⁾ 1,06% p.a.
 - Classe V:¹⁾ 1,06% p.a.
 - Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds:
 - Classe B: 1,50% p.a.
 - Classe V: 1,50% p.a.
- calculée sur la moyenne de la fortune nette du fonds.

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

Soft Commission Arrangements

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

¹⁾ La commission de gestion forfaitaire effective a augmenté de 1.02% à 1.06% p.a. le 31.12.2019.

Total Expense Ratio (TER)

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

Récapitulatif du TER pour les 12 derniers mois:

Classe B:	1,30%*
Classe V:	1,30%*

* Le fonds cible JSS Sustainable Equity - Global Thematic - I10 CHF acc ne publie pas de TER selon le standard de la branche. La part du TER composé est établie selon la «directive de la SFAMA dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux».

Prix d'émission et rachat

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

Taux de change

EUR 1 = CHF 1.064241

USD 1 = CHF 0.947550

Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Ausgewogen (CHF)

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.6.2020	31.12.2019	31.12.2018
Fortune nette du fonds en CHF		157 571 843.31	124 808 682.63	69 331 202.37
Classe B	CH0369737710			1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		108.01	111.21	98.06
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ²		108.17	111.21	98.21
Nombre de parts en circulation		1 186 092,1520	960 553,0260	698 667,2680
Classe V	CH0432492285			3
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		107.40	110.03	96.65
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ²		107.56	110.03	96.79
Nombre de parts en circulation		274 345,7660	163 476,4080	8 515,6070

¹ Emission initiale au 27.7.2017

² Voir indications complémentaires

³ Emission initiale au 26.11.2018

Structure du portefeuille-titres

Les positions en % de la fortune totale du fonds	
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
Total	91,11

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

Compte de fortune

	30.6.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	13 460 141.52	8 332 022.90
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	143 632 104.39	116 494 998.17
Autres actifs	548 926.51	83 250.26
Fortune totale du fonds	157 641 172.42	124 910 271.33
Prêts	-64.43	-46 536.31
Autres engagements	-69 264.68	-55 052.39
Fortune nette du fonds	157 571 843.31	124 808 682.63

Compte de résultats

	1.1.2020-30.6.2020	1.1.2019-31.12.2019
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	4 893.94	4 600.40
Intérêts négatifs	-18 217.22	-39 347.42
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	1 500 720.57	1 217 013.30
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	56 533.53	260 813.96
Total des revenus	1 543 930.82	1 443 080.24
Charges		
Intérêts passifs	-43.57	-44.47
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe B	-631 294.87	-891 683.63
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe V	-130 306.32	-91 236.48
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe B ¹	0.00	1 073 870.13
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe V ¹	0.00	180 696.21
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-2 178.84	-35 904.77
Total des charges	-763 823.60	235 696.99
Résultat net	780 107.22	1 678 777.23
Gains et pertes en capitaux réalisés ²	-520 620.23	-544 244.27
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe B ¹	0.00	-1 073 870.13
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe V ¹	0.00	-180 696.21
Résultat réalisé	259 486.99	-120 033.38
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-3 696 240.22	11 743 022.21
Résultat total	-3 436 753.23	11 622 988.83

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

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

Variation de la fortune nette du fonds

	1.1.2020-30.6.2020	1.1.2019-31.12.2019
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	124 808 682.63	69 331 202.37
Impôt anticipé fédéral payé	-586 119.90	-300 093.36
Solde des mouvements des parts	36 786 033.81	44 154 584.79
Résultat total	-3 436 753.23	11 622 988.83
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	157 571 843.31	124 808 682.63

Evolution des parts en circulation

	1.1.2020-30.6.2020	1.1.2019-31.12.2019
	Nombre	Nombre
Classe B		
Situation au début de l'exercice	960 553,0260	698 667,2680
Parts émises	267 644,5960	329 555,3810
Parts rachetées	-42 105,4700	-67 669,6230
Situation à la fin de la période sous revue	1 186 092,1520	960 553,0260
Différence entre les parts émises et rachetées	225 539,1260	261 885,7580
Classe V		
Situation au début de l'exercice	163 476,4080	8 515,6070
Parts émises	115 376,3060	157 899,3240
Parts rachetées	-4 506,9480	-2 938,5230
Situation à la fin de la période sous revue	274 345,7660	163 476,4080
Différence entre les parts émises et rachetées	110 869,3580	154 960,8010

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.12.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.6.2020 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Certificats d'investissement, de type ouvert

Global							
UBS ETF-MSCI EMERG MRKT SOC RESPONSIBLE UCITS ETF-USD-A-DIST*	USD	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	21 685 762	13,76	
Total Global					25 322 989	16,06	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert					25 322 989	16,06	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse					25 322 989	16,06	

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

Certificats d'investissement, de type ouvert

Global							
BELLEVUE FUNDS LUX - BB ADAMANT SUS HEALTHCARE-I2-CAP**	USD		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	
Total Global					23 248 370	14,75	
Suisse							
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
VONTOBEL FNDD CH-ETHOS EQUITIES SWISS MID & SMALL-A-CHF**	CHF	8 390	3 410		11 800	4 875 760	3,09
Total Suisse					95 060 745	60,30	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert					118 309 115	75,05	
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé					118 309 115	75,05	

Total des valeurs mobilières (dont en prêt)					143 632 104	91,11	0,00
Avoirs en banque à vue					13 460 142	8,54	
Autres actifs					548 926	0,35	
Fortune totale du fonds					157 641 172	100,00	
Engagements bancaires à court terme					-64		
Autres engagements					-69 265		
Fortune nette du fonds					157 571 843		

Catégorie d'évaluation

	Valeur vénale au 30.6.2020	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	25 322 989	16,06
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	118 309 115	75,05
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
Total	143 632 104	91,11

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

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

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

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Indications complémentaires

Instrument financiers dérivés

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

Prêt de valeurs mobilières

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

Opérations de pension

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

Rémunération à la direction des fonds

Commission de gestion forfaitaire

- Commission de gestion forfaitaire effective perçue:
 - Classe B:¹⁾ 1,08% p.a.
 - Classe V:¹⁾ 1,08% p.a.
 - Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds:
 - Classe B: 1,50% p.a.
 - Classe V: 1,50% p.a.
- calculée sur la moyenne de la fortune nette du fonds.

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

Soft Commission Arrangements

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

¹⁾ La commission de gestion forfaitaire effective a augmenté de 1.00% à 1.08% p.a. le 31.12.2019.

Total Expense Ratio (TER)

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

Récapitulatif du TER pour les 12 derniers mois:

Classe B:	1,29%*
Classe V:	1,30%*

* Le fonds cible JSS Sustainable Equity - Global Thematic - I10 CHF acc ne publie pas de TER selon le standard de la branche. La part du TER composé est établie selon la «directive de la SFAMA dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux».

Prix d'émission et rachat

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

Taux de change

EUR 1 = CHF 1.064241

USD 1 = CHF 0.947550

Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Wachstum (CHF)

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.6.2020	31.12.2019	31.12.2018
Fortune nette du fonds en CHF		35 951 443.16	23 429 503.35	12 797 838.13
Classe B	CH0369737744			1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		111.33	115.94	96.75
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ²		111.50	115.94	96.90
Nombre de parts en circulation		246 255,9080	167 145,7550	131 037,1340
Classe V	CH0432492319			3
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		110.46	114.34	94.93
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ²		110.63	114.34	95.07
Nombre de parts en circulation		77 273,4840	35 429,1160	1 262,8220

¹ Emission initiale au 27.7.2017

² Voir indications complémentaires

³ Emission initiale au 26.11.2018

Structure du portefeuille-titres

Les positions en % de la fortune totale du fonds	
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
Belvue Funds Lux - Bb Adamant Sus Healthcare	1,97
Total	90,45

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

Compte de fortune

	30.6.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	3 263 340.19	1 726 125.88
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	32 530 379.33	21 679 670.18
Autres actifs	172 382.04	62 429.52
Fortune totale du fonds	35 966 101.56	23 468 225.58
Prêts	0.00	-29 257.12
Autres engagements	-14 658.40	-9 465.11
Fortune nette du fonds	35 951 443.16	23 429 503.35

Compte de résultats

	1.1.2020-30.6.2020	1.1.2019-31.12.2019
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	907.60	836.29
Intérêts négatifs	-3 459.67	-6 539.21
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	365 252.89	265 943.78
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	50 293.94	83 191.90
Total des revenus	412 994.76	343 432.76
Charges		
Intérêts passifs	-48.02	-0.47
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe B	-115 688.40	-143 813.18
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe V	-29 901.15	-16 429.26
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe B ¹	0.00	175 826.81
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe V ¹	0.00	36 716.99
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-2 129.20	-22 721.18
Total des charges	-147 766.77	29 579.71
Résultat net	265 227.99	373 012.47
Gains et pertes en capitaux réalisés ²	-109 959.79	-46 886.50
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe B ¹	0.00	-175 826.81
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe V ¹	0.00	-36 716.99
Résultat réalisé	155 268.20	113 582.17
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-803 890.27	2 946 433.40
Résultat total	-648 622.07	3 060 015.57

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

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

Variation de la fortune nette du fonds

	1.1.2020-30.6.2020	1.1.2019-31.12.2019
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	23 429 503.35	12 797 838.13
Impôt anticipé fédéral payé	-141 683.04	-74 756.44
Solde des mouvements des parts	13 312 244.92	7 646 406.09
Résultat total	-648 622.07	3 060 015.57
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	35 951 443.16	23 429 503.35

Evolution des parts en circulation

	1.1.2020-30.6.2020	1.1.2019-31.12.2019
	Nombre	Nombre
Classe B		
Situation au début de l'exercice	167 145,7550	131 037,1340
Parts émises	86 238,1740	58 489,7040
Parts rachetées	-7 128,0210	-22 381,0830
Situation à la fin de la période sous revue	246 255,9080	167 145,7550
Différence entre les parts émises et rachetées	79 110,1530	36 108,6210
Classe V		
Situation au début de l'exercice	35 429,1160	1 262,8220
Parts émises	43 512,3040	35 745,3380
Parts rachetées	-1 667,9360	-1 579,0440
Situation à la fin de la période sous revue	77 273,4840	35 429,1160
Différence entre les parts émises et rachetées	41 844,3680	34 166,2940

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.12.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.6.2020 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Certificats d'investissement, de type ouvert

Global							
UBS ETF-MSCI EMERG MRKT SOC RESPONSIBLE UCITS ETF-USD-A-DIST*	USD	75 000	66 500	141 500	1 559 599	4,34	
UBS ETF MSCI WORLD SOCIALLY RESPONSIBLE-A-DIS*	USD	55 500	37 950	78 000	7 451 495	20,72	
Total Global					9 011 094	25,05	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert					9 011 094	25,05	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse					9 011 094	25,05	

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

Certificats d'investissement, de type ouvert

Global							
BELLEVUE FUNDS LUX - BB ADAMANT SUS HEALTHCARE-I2-CAP**	USD		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	
Total Global					3 743 321	10,41	
Suisse							
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 SUST-I-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
Total Suisse					19 775 964	55,00	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert					23 519 285	65,40	
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé					23 519 285	65,40	
Total des valeurs mobilières					32 530 379	90,45	
(dont en prêt)						0,00	
Avoirs en banque à vue					3 263 340	9,07	
Autres actifs					172 383	0,48	
Fortune totale du fonds					35 966 102	100,00	
Autres engagements					-14 659		
Fortune nette du fonds					35 951 443		

Catégorie d'évaluation

	Valeur vénale au 30.6.2020	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	9 011 094	25,05
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	23 519 285	65,40
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
Total	32 530 379	90,45

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

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

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

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Indications complémentaires

Instrument financiers dérivés

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

Prêt de valeurs mobilières

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

Opérations de pension

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

Rémunération à la direction des fonds

Commission de gestion forfaitaire

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

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

Soft Commission Arrangements

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

¹⁾ La commission de gestion forfaitaire effective a augmenté de 0.92% à 1.02% p.a. le 31.12.2019.

Total Expense Ratio (TER)

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

Récapitulatif du TER pour les 12 derniers mois:

Classe B:	1,29%*
Classe V:	1,30%*

* Le fonds cible JSS Sustainable Equity - Global Thematic - I10 CHF acc ne publie pas de TER selon le standard de la branche. La part du TER composé est établie selon la «directive de la SFAMA dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux».

Prix d'émission et rachat

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

Taux de change

EUR 1 = CHF 1.064241

USD 1 = CHF 0.947550

Anlagelösung Bank Cler – Regelbasiert (CHF)

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.6.2020	31.12.2019
Fortune nette du fonds en CHF		38 957 607,53	40 728 354,44
Classe B	CH0438362565		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		94,40	106,11
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ²		94,26	106,11
Nombre de parts en circulation		330 600,0530	306 532,4340
Classe V	CH0438362664		1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		94,76	106,11
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ²		94,62	106,11
Nombre de parts en circulation		81 777,7310	77 297,7880

¹ Emission initiale au 8.2.2019

² Voir indications complémentaires

Structure du portefeuille-titres

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

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
Autres	12,48
Total	84,98

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

Compte de fortune

	30.6.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	6 570 264.77	4 727 664.90
Valeurs mobilières		
– Unités d'autres instruments de placement collectif	37 708 086.60	39 139 261.11
Autres actifs	93 912.00	63 091.35
Fortune totale du fonds	44 372 263.37	43 930 017.36
Prêts	-5 397 580.83	-3 184 245.94
Autres engagements	-17 075.01	-17 416.98
Fortune nette du fonds	38 957 607.53	40 728 354.44

Compte de résultats

	1.1.2020-30.6.2020	8.2.2019-31.12.2019
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	0.00	-1.40
Intérêts négatifs	-3 687.65	-3 446.75
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	88 059.02	328 935.25
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	-7 337.48	-42 903.76
Total des revenus	77 033.89	282 583.34
Charges		
Intérêts passifs	-650.43	-84.75
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe B	-171 590.68	-197 651.71
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe V	-42 218.28	-48 486.72
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe B ¹	0.00	279 030.46
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe V ¹	0.00	70 360.18
Autres charges	0.00	-127.13
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	6 912.30	796.94
Total des charges	-207 547.09	103 837.27
Résultat net	-130 513.20	386 420.61
Gains et pertes en capitaux réalisés ²	-3 626 919.40	9 853.18
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe B ¹	0.00	-279 030.46
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe V ¹	0.00	-70 360.18
Résultat réalisé	-3 757 432.60	46 883.15
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-1 199 794.31	1 517 373.65
Résultat total	-4 957 226.91	1 564 256.80

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

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

Variation de la fortune nette du fonds

	1.1.2020-30.6.2020	8.2.2019-31.12.2019
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	40 728 354.44	0.00
Impôt anticipé fédéral payé	-117 801.24	0.00
Solde des mouvements des parts	3 304 281.24	39 164 097.64
Résultat total	-4 957 226.91	1 564 256.80
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	38 957 607.53	40 728 354.44

Evolution des parts en circulation

	1.1.2020-30.6.2020	8.2.2019-31.12.2019
	Nombre	Nombre
Classe B		
Situation au début de l'exercice	306 532,4340	0,0000
Parts émises	54 077,7230	310 997,5640
Parts rachetées	-30 010,1040	-4 465,1300
Situation à la fin de la période sous revue	330 600,0530	306 532,4340
Différence entre les parts émises et rachetées	24 067,6190	306 532,4340
Classe V		
Situation au début de l'exercice	77 297,7880	0,0000
Parts émises	8 022,1870	79 451,6880
Parts rachetées	-3 542,2440	-2 153,9000
Situation à la fin de la période sous revue	81 777,7310	77 297,7880
Différence entre les parts émises et rachetées	4 479,9430	77 297,7880

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.12.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.6.2020 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³ Quantité/Nominal	dont en prêt
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	---------------------------------------	-----------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Certificats d'investissement, de type ouvert

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			
Total Global						14 649 967	33,02
Suisse							
UBS ETF (CH) - SPI (CHF) A-DIS*	CHF	87 500	29 100	31 900	84 700	5 781 241	13,03
Total Suisse						5 781 241	13,03
Etats-Unis							
ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD		1 840		1 840	990 129	2,23
Total Etats-Unis						990 129	2,23
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						21 421 337	48,28
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						21 421 337	48,28

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

Certificats d'investissement, de type ouvert

Marchés émergents							
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL PASSIVE II IA2**	USD		1 010	1 010			
Total Marchés émergents							0,00
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
Total Global						8 734 615	19,68
Luxembourg							
SWISSCANTO (LU) MONEY MARKET FUND FCP - CHF-GT-CAP**	CHF		77 000	32 000	45 000	4 306 950	9,71
Total Luxembourg						4 306 950	9,71
Suisse							
CS INDEX FUND CH - EQUITY SWITZERLAND SMALL & MID CAP - QA**	CHF	2 500	180	2 680		3 245 185	7,31
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
Total Suisse						3 245 185	7,31
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						16 286 750	36,70
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé						16 286 750	36,70
Total des valeurs mobilières (dont en prêt)						37 708 087	84,98 (0,00)
Avoirs en banque à vue					6 570 265	14,81	
Autres actifs					93 911	0,21	
Fortune totale du fonds					44 372 263	100,00	
Engagements bancaires à court terme					-5 397 581		
Autres engagements					-17 074		
Fortune nette du fonds					38 957 608		

Catégorie d'évaluation

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.6.2020	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	21 421 337	48,28
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	16 286 750	36,70
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
Total	37 708 087	84,98

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

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

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

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Indications complémentaires

Instrument financiers dérivés

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

Prêt de valeurs mobilières

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

Opérations de pension

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

Rémunération à la direction des fonds

Commission de gestion forfaitaire

- Commission de gestion forfaitaire effective perçue:
 - Classe B:¹⁾ 1,06% p.a.
 - Classe V:¹⁾ 1,06% p.a.
 - Commission de gestion forfaitaire maximum selon le contrat du fonds:
 - Classe B: 1,50% p.a.
 - Classe V: 1,50% p.a.
- calculée sur la moyenne de la fortune nette du fonds.

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

Soft Commission Arrangements

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

¹⁾ La commission de gestion forfaitaire effective a augmenté de 0,97% à 1,06% p.a. le 31.12.2019.

Total Expense Ratio (TER)

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

Récapitulatif du TER pour les 12 derniers mois:

Classe B:	1,24%*
Classe V:	1,23%*

* Le fonds cible S&P GSCI ENERGY & METALS CAPPED COMPONENT 35/20 Theam Easy UCITS ETF Classe A USD ne publie pas de TER selon le standard de la branche. La part du TER composé est établie selon la «directive de la SFAMA dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux».

Prix d'émission et rachat

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

Taux de change

USD 1 = CHF 0.947550