



Halbjahresbericht 2020

Anlagefonds schweizerischen Rechts mit mehreren Teilvermögen (Umbrella-Fonds)

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2020

- BKB Anlagelösung – Einkommen (CHF)
- BKB Anlagelösung – Ausgewogen (CHF)
- BKB Anlagelösung – Wachstum (CHF)
- BKB Anlagelösung – Nachhaltig Einkommen (CHF)
- BKB Anlagelösung – Nachhaltig Ausgewogen (CHF)
- BKB Anlagelösung – Nachhaltig Wachstum (CHF)
- BKB Anlagelösung – Regelbasiert (CHF)

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2020

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	2	
BKB Anlagelösung – Einkommen (CHF)	4	B / CH0282156592 V / CH0432492418
BKB Anlagelösung – Ausgewogen (CHF)	10	B / CH0282156667 V / CH0432492434
BKB Anlagelösung – Wachstum (CHF)	16	B / CH0330294387 V / CH0432492475
BKB Anlagelösung – Nachhaltig Einkommen (CHF)	22	B / CH0369658460 V / CH0432492483
BKB Anlagelösung – Nachhaltig Ausgewogen (CHF)	27	B / CH0369658478 V / CH0432492517
BKB Anlagelösung – Nachhaltig Wachstum (CHF)	32	B / CH0369658486 V / CH0432492533
BKB Anlagelösung – Regelbasiert (CHF)	37	B / CH0438362862 V / CH0438362888

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.bkb.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

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 Basler Kantonalbank (BKB) beauftragt worden.

BKB Anlagelösung – Einkommen (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in CHF		260 108 528.17	248 704 674.07	200 414 248.48
Klasse B	CH0282156592			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		105.61	107.84	100.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		105.77	107.84	100.84
Anzahl Anteile im Umlauf		2 221 853,4650	2 108 833,3240	1 926 241,6660
Klasse V	CH0432492418			²
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		104.10	105.80	98.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		104.26	105.80	98.45
Anzahl Anteile im Umlauf		244 591,8290	201 174,8130	65 803,2910

¹ siehe Ergänzende Angaben

² Erstemission per 26.11.2018

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swisscanto (CH) Index Bond Fund – Total Market	10,35
Ishares ETF (CH) – Ishares CHF Corporate Bond	7,67
CSIF Switzerland Bond Index	6,94
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland	6,91
Credit Suisse Institutional Fund – Switzerland Bond Index	6,56
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland Medium Term Passive	6,05
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Ausland Medium Term Passive	6,01
Pictet – Global Bonds	5,09
Axa Im Swiss Fund-Bonds	4,68
SSGA Global Treasury Index Bond	4,05
Übrige	29,35
Total	93,66

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	15 743 043.88	11 539 998.15
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 366 700.00	1 308 437.50
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	242 360 290.03	235 648 912.55
Sonstige Vermögenswerte	759 879.93	327 544.00
Gesamtfondsvermögen	260 229 913.84	248 824 892.20
Aufgenommene Kredite	-29.91	-11 004.24
Andere Verbindlichkeiten	-121 355.76	-109 213.89
Nettofondsvermögen	260 108 528.17	248 704 674.07

Erfolgsrechnung

	1.1.2020-30.6.2020	1.1.2019-31.12.2019
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 169.88	1 218.17
Negativzinsen	-28 728.56	-77 995.63
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	67 150.00	0.00
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 226 272.78	3 095 913.83
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	9 717.78	44 542.05
Total Ertrag	1 275 581.88	3 063 678.42
Aufwand		
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-1 301 414.99	-2 149 597.41
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-129 838.51	-145 478.94
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	2 309 696.86
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	215 968.37
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-4 125.20	-528.65
Total Aufwand	-1 435 378.70	230 060.23
Nettoertrag	-159 796.82	3 293 738.65
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	3 485 083.02	-745 439.77
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	-2 309 696.86
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	-215 968.37
Realisierter Erfolg	3 325 286.20	22 633.65
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-7 594 107.48	15 783 378.52
Gesamterfolg	-4 268 821.28	15 806 012.17

¹ gemäss Kreisschreiben 24 Ziff. 2.9. EStV

² 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	248 704 674.07	200 414 248.48
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 089 011.78	-984 963.80
Saldo aus dem Anteilverkehr	16 761 687.16	33 469 377.22
Gesamterfolg	-4 268 821.28	15 806 012.17
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	260 108 528.17	248 704 674.07

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2020-30.6.2020	1.1.2019-31.12.2019
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 108 833,3240	1 926 241,6660
Ausgegebene Anteile	231 146,7700	383 421,6120
Zurückgenommene Anteile	-118 126,6290	-200 829,9540
Bestand Ende Berichtsperiode	2 221 853,4650	2 108 833,3240
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	113 020,1410	182 591,6580
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	201 174,8130	65 803,2910
Ausgegebene Anteile	51 325,4590	143 246,9740
Zurückgenommene Anteile	-7 908,4430	-7 875,4520
Bestand Ende Berichtsperiode	244 591,8290	201 174,8130
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	43 417,0160	135 371,5220

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2020 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Namensaktien								
Global								
BB BIOTECH AG CHFO.20 (REGD)*	CHF	19 750			19 750	1 366 700	0,53	
Total Global						1 366 700	0,53	
Total Namensaktien						1 366 700	0,53	
Investmentzertifikate, open end								
Global								
ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF-USD*	CHF	89 400	6 100		95 500	10 531 740	4,05	
ISHARES III PLC MSCI WORLD-UCITS ETF-ACC*	USD	23 500			23 500	1 320 013	0,51	
PICTET - GLOBAL BONDS-USD-I-CAP*	USD	61 700	2 100		63 800	13 239 358	5,09	
Total Global						25 091 111	9,64	
Schweiz								
ISHARES ETF (CH) - ISHARES CHF CORPORATE BOND (CH)-A*	CHF	197 000	10 000	7 000	200 000	19 950 000	7,67	
UBS ETF (CH) - SPI (CHF) A-DIS*	CHF	145 500	14 600	32 600	127 500	8 702 576	3,34	
Total Schweiz						28 652 576	11,01	
Vereinigte Staaten								
ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	5 850	5 700	6 350	5 200	2 798 191	1,08	
ISHARES TREASURY BOND 3-7YR UCITS ETF (ACC) CAPITALISATION*	USD	27 850	1 150	29 000				
Total Vereinigte Staaten						2 798 191	1,08	
Total Investmentzertifikate, open end						56 541 878	21,73	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						57 908 578	22,25	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Investmentzertifikate, open end								
Emerging Markets								
CSIF LUX BOND GOVERNMENT EMERGING MARKETS LOCAL-QB-USD-CAP**	USD	1 200	140		1 340	1 342 764	0,52	
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL PASSIVE II IA2**	USD	3 200	600		3 800	3 714 544	1,43	
Total Emerging Markets						5 057 308	1,94	
Global								
BLACKROCK GLB FDS-WORLD HEALTHSCIENCE-I2-CAPITALISATION-USD**	USD	353 700	9 300	25 000	338 000	3 776 006	1,45	
BLACKROCK GLBAL FUNDS-LOCAL EMG MKTS L CAL CUR BND FND-I2-CAP**	USD	49 000	6 000		55 000	1 265 358	0,49	
FIDELITY FUNDS - GLOBAL DEMOGRAPHICS FUND-Y-ACC-USD**	USD		122 200		122 200	2 651 605	1,02	
GOLDMAN SACHS GLOBAL CORE EQUITY PORTFOLIO-I-CLOSE-CAP**	USD	172 000	22 300		194 300	4 144 293	1,59	
PICTET CH-SOV S T MKTUSD-JDY-DISTRIBUTIVE**	USD	3 590	1 610		5 200	5 047 485	1,94	
SSGA GLOBAL TREASURY INDEX BOND-I-ACC**	USD	885 000	25 000		910 000	10 538 153	4,05	
SWISSCANTO (CH) INDEX BOND FUND TOTAL MARKET AAA-BBB CHF**	CHF	60 000	2 000	62 000				
SWISSCANTO CH INDEX EQUITY FD MSCI WORLD-ANTEILE-NT USD-CAP**	USD		74 472	17 972	56 500	10 013 144	3,85	
SWISSCANTO CH INX BD FD TOT MARKET AAA-BBB CHF-NT CHF-CAP**	CHF		98 000		98 000	9 985 935	3,84	
SWISSCANTO CH MSCI WORLD EX SWITZERLAND INDEX FND-GT USD-CAP**	USD	74 500	9 240	83 740				
UBS (CH) INV FUND - BONDS CHF AUSLAND MED TERM PASSIVE I-A1**	CHF	15 300	900		16 200	15 638 670	6,01	
Total Global						63 060 648	24,23	
Schweiz								
AXA IM SWISS FD-BONDS CHF-I AC-CAP**	CHF	105 500	5 500	8 000	103 000	12 179 750	4,68	
CREDIT SUISSE INSTITUTNL FND-SWITZRLND BOND INDEX AAA-BBB-FA**	CHF	17 000	700	2 000	15 700	17 067 627	6,56	
CSIF EQ SW TTL MKT BLUE-QA-CHF-DISTRIBUTIVE**	CHF	7 750	600	2 350	6 000	7 637 760	2,94	
CSIF SWITZERLAND BOND INDEX AAA-BBB 1-5 Y-FA-CHF-DIST**	CHF	19 650	1 250	1 400	19 500	18 054 855	6,94	
PICTET - SWISS MID-SMALL CAP-I**	CHF	200	55		255	2 090 414	0,80	
SWISSCANTO (CH) INDEX EQUITY FD SWITZERLAND TOTAL II-GT-CHF**	CHF	75 000	31 000	106 000				
SWISSCANTO CH IDX BND FD-TOTAL MKT AAA-BBB 1-5-GT-CHF-CAP**	CHF	215 000	8 500	223 500				
SWISSCANTO CH INDEX BOND FUND TOTAL MARKET AAA-BBB 1-5 CHF**	CHF		276 000		276 000	26 944 996	10,35	
SWISSCANTO(CH) INDEX EQUITY FUND SWITZERLAND TOTAL II-NT CHF**	CHF		104 053		104 053	17 988 158	6,91	
UBS (CH) INV FUND - BONDS CHF INLAND MED TERM PASSIVE I-A1**	CHF	15 850	950		16 800	15 736 896	6,05	
Total Schweiz						117 700 456	45,23	
Vereinigte Staaten								
UBAM-CORPORATE US DOLLAR BOND-IC-CAPITALISATION-USD**	USD	11 300	700	12 000				
Total Vereinigte Staaten							0,00	
Total Investmentzertifikate, open end						185 818 412	71,41	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						185 818 412	71,41	
Total Wertschriften						243 726 990	93,66	
(davon ausgeliehen)							(0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						15 743 044	6,05	
Sonstige Vermögenswerte						759 880	0,29	
Gesamtfondsvermögen						260 229 914	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten							-30	
Andere Verbindlichkeiten							-121 356	
Nettofondsvermögen						260 108 528		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2020	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	57 908 578	22,25
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	185 818 412	71,41
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	243 726 990	93,66

¹ «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

² «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

³ 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:¹⁾ 1,14% p.a.
 - Klasse V:¹⁾ 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.

¹⁾ 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	

BKB Anlagelösung – Ausgewogen (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in CHF		203 952 153.01	198 828 701.79	149 810 726.28
Klasse B	CH0282156667			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		112.23	115.99	102.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		112.40	115.99	102.32
Anzahl Anteile im Umlauf		1 583 959,9430	1 536 121,4780	1 397 494,7830
Klasse V	CH0432492434			²
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		106.90	109.86	96.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		107.06	109.86	96.41
Anzahl Anteile im Umlauf		244 888,9030	188 018,1670	68 412,7550

¹ siehe Ergänzende Angaben
² Erstemission per 26.11.2018

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland	11,05
Swisscanto (CH) Index Bond Fund – Total Market	8,80
Swisscanto (CH) Index Equity Fund MSCI®	8,18
CSIF Switzerland Total Market Index	6,48
Credit Suisse Institutional Fund – Switzerland Bond Index	6,12
Ishares ETF – Core SPI®	5,62
UBS ETF (CH) – SPI (CHF)	5,58
CSIF Switzerland Bond Index	5,08
Ishares ETF (CH) – Ishares CHF Corporate Bond	4,69
Goldman Sachs Global Core Equity Portfolio	3,15
Übrige	29,07
Total	93,82

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	11 853 716.52	9 532 805.85
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 055 300.00	1 010 312.50
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	190 545 956.08	188 182 869.56
Sonstige Vermögenswerte	779 333.19	247 576.35
Gesamtfondsvermögen	204 234 305.79	198 973 564.26
Aufgenommene Kredite	-184 953.31	-56 569.92
Andere Verbindlichkeiten	-97 199.47	-88 292.55
Nettofondsvermögen	203 952 153.01	198 828 701.79

Erfolgsrechnung

	1.1.2020-30.6.2020	1.1.2019-31.12.2019
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	746.93	1 569.19
Negativzinsen	-25 563.23	-65 033.14
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	51 850.00	0.00
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 502 715.38	2 734 906.55
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	45 897.00	153 135.87
Total Ertrag	1 575 646.08	2 824 578.47
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-94.57
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-1 011 712.11	-1 652 505.94
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-133 563.76	-141 843.30
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	1 794 839.71
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	207 884.92
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-26 365.06	-35 710.48
Total Aufwand	-1 171 640.93	172 570.34
Nettoertrag	404 005.15	2 997 148.81
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	3 251 066.24	-563 581.96
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	-1 794 839.71
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	-207 884.92
Realisierter Erfolg	3 655 071.39	430 842.22
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-9 702 475.08	21 209 120.81
Gesamterfolg	-6 047 403.69	21 639 963.03

¹ gemäss Kreisschreiben 24 Ziff. 2.9. EStV

² 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	198 828 701.79	149 810 726.28
Abgeführte Verrechnungssteuer	-952 490.39	-808 997.82
Saldo aus dem Anteilverkehr	12 123 345.30	28 187 010.30
Gesamterfolg	-6 047 403.69	21 639 963.03
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	203 952 153.01	198 828 701.79

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2020-30.6.2020	1.1.2019-31.12.2019
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 536 121,4780	1 397 494,7830
Ausgegebene Anteile	167 946,3780	324 234,2570
Zurückgenommene Anteile	-120 107,9130	-185 607,5620
Bestand Ende Berichtsperiode	1 583 959,9430	1 536 121,4780
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	47 838,4650	138 626,6950
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	188 018,1670	68 412,7550
Ausgegebene Anteile	76 043,7180	125 133,8810
Zurückgenommene Anteile	-19 172,9820	-5 528,4690
Bestand Ende Berichtsperiode	244 888,9030	188 018,1670
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	56 870,7360	119 605,4120

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2020 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Namensaktien								
Global								
BB BIOTECH AG CHFO.20 (REGD)*	CHF	15 250			15 250	1 055 300	0,52	
Total Global						1 055 300	0,52	
Total Namensaktien								
						1 055 300	0,52	
Investmentzertifikate, open end								
Global								
ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF-USD*	CHF	54 400	5 100	9 000	50 500	5 569 140	2,73	
ISHARES III PLC MSCI WORLD-UCITS ETF-ACC*	USD	85 000	20 000	55 000	50 000	2 808 538	1,38	
PICTET - GLOBAL BONDS-USD-I-CAP*	USD	19 600	1 400		21 000	4 357 782	2,13	
Total Global						12 735 461	6,24	
Schweiz								
ISHARES ETF (CH) - ISHARES CHF CORPORATE BOND (CH)-A*	CHF	99 500	4 500	8 000	96 000	9 576 000	4,69	
ISHARES ETF- CORE SPI (R)(CH)-ETF*	CHF	82 000	9 000		91 000	11 475 100	5,62	
UBS ETF (CH) - SPI (CHF) A-DIS*	CHF	187 000	11 100	31 100	167 000	11 398 669	5,58	
Total Schweiz						32 449 769	15,89	
Vereinigte Staaten								
ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	4 450	4 500	4 900	4 050	2 179 360	1,07	
ISHARES TREASURY BOND 3-7YR UCITS ETF (ACC) CAPITALISATION*	USD	22 200	1 650	23 850				
Total Vereinigte Staaten						2 179 360	1,07	
Total Investmentzertifikate, open end						47 364 589	23,19	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						48 419 889	23,71	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Investmentzertifikate, open end								
Emerging Markets								
CSIF LUX BOND GOVERNMENT EMERGING MARKETS LOCAL-QB-USD-CAP**	USD	950	110		1 060	1 062 186	0,52	
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL PASSIVE II IA2**	USD	4 800	600		5 400	5 278 562	2,58	
Total Emerging Markets						6 340 749	3,10	
Global								
BLACKROCK GLB FDS-WORLD HEALTHSCIENCE-I2-CAPITALISATION-USD**	USD	273 300	12 850	23 150	263 000	2 938 135	1,44	
BLACKROCK GLBAL FUNDS-LOCAL EMG MKTS LCAL CUR BND FND-I2-CAP**	USD	37 500	5 500		43 000	989 280	0,48	
FIDELITY FUNDS - GLOBAL DEMOGRAPHICS FUND-Y-ACC-USD**	USD		94 250		94 250	2 045 121	1,00	
GOLDMAN SACHS GLOBAL CORE EQUITY PORTFOLIO-I-CLOSE-CAP**	USD	259 000	42 660		301 660	6 434 212	3,15	
PICTET CH-SOV S T MKTUSD-JDY-DISTRIBUTIVE**	USD	2 800	1 400		4 200	4 076 815	2,00	
SSGA GLOBAL TREASURY INDEX BOND-I-ACC**	USD	535 000	18 000		553 000	6 403 954	3,14	
SWISSCANTO CH INDEX EQUITY FD MSCI WORLD-ANTEILE-NT USD-CAP**	USD		94 268		94 268	16 706 564	8,18	
SWISSCANTO CH INX BD FD TOT MARKET AAA-BBB CHF-NT CHF-CAP**	CHF		29 000		29 000	2 955 022	1,45	
SWISSCANTO CH MSCI WORLD EX SWITZERLAND INDEX FND-GT USD-CAP**	USD	93 500	12 500	106 000				
UBS (CH) INV FUND - BONDS CHF AUSLAND MED TERM PASSIVE I-A1**	CHF	5 050	250		5 300	5 116 355	2,51	
Total Global						47 665 457	23,34	
Schweiz								
AXA IM SWISS FD-BONDS CHF-I AC-CAP**	CHF	34 000	1 600		35 600	4 209 700	2,06	
CREDIT SUISSE INSTITUTNL FND-SWITZRLND BOND INDEX AAA-BBB-FA**	CHF	13 600	900	3 000	11 500	12 501 765	6,12	
CSIF EQ SW TTL MKT BLUE-QA-CHF-DISTRIBUTIVE**	CHF	12 350	1 230	3 180	10 400	13 238 784	6,48	
CSIF SWITZERLAND BOND INDEX AAA-BBB 1-5 Y-FA-CHF-DIST**	CHF	12 650	850	2 300	11 200	10 369 968	5,08	
PICTET - SWISS MID-SMALL CAP-I**	CHF	340	25		365	2 992 161	1,47	
SWISSCANTO (CH) INDEX EQUITY FD SWITZERLAND TOTAL II-GT-CHF**	CHF	98 300	31 400	129 700				
SWISSCANTO CH IDX BND FD-TOTAL MKT AAA-BBB 1-5-GT-CHF-CAP**	CHF	133 000	5 500	138 500				
SWISSCANTO CH INDEX BOND FUND TOTAL MARKET AAA-BBB 1-5 CHF**	CHF		184 000		184 000	17 963 331	8,80	
SWISSCANTO(CH) INDEX EQUITY FUND SWITZERLAND TOTAL II-NT CHF**	CHF		130 500		130 500	22 560 148	11,05	
UBS (CH) INV FUND - BONDS CHF INLAND MED TERM PASSIVE I-A1**	CHF	5 140	560		5 700	5 339 304	2,61	
Total Schweiz						89 175 161	43,66	
Vereinigte Staaten								
UBAM-CORPORATE US DOLLAR BOND-IC-CAPITALISATION-USD**	USD	9 000	400	9 400				
Total Vereinigte Staaten							0,00	
Total Investmentzertifikate, open end						143 181 367	70,11	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						143 181 367	70,11	
Total Wertschriften						191 601 256	93,82	
(davon ausgeliehen)							(0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						11 853 717	5,80	
Sonstige Vermögenswerte						779 333	0,38	
Gesamtfondsvermögen						204 234 306	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-184 953		
Andere Verbindlichkeiten						-97 200		
Nettofondsvermögen						203 952 153		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2020	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	48 419 889	23,71
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	143 181 367	70,11
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	191 601 256	93,82

¹ «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

² «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

³ 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:¹⁾ 1,16% p.a.
 - Klasse V:¹⁾ 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.

¹⁾ 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	

BKB Anlagelösung – Wachstum (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in CHF		63 033 586.46	59 820 781.03	42 729 922.04
Klasse B	CH0330294387			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		120.46	126.72	105.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		120.64	126.72	105.84
Anzahl Anteile im Umlauf		426 315,5450	417 416,2140	393 847,1730
Klasse V	CH0432492475			²
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		109.32	114.26	94.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		109.48	114.26	94.90
Anzahl Anteile im Umlauf		106 829,1810	60 626,4790	11 705,1570

¹ siehe Ergänzende Angaben

² Erstemission per 26.11.2018

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland	15,32
CSIF Switzerland Total Market Index	10,58
Swisscanto (CH) Index Equity Fund MSCI®	10,38
Ishares ETF – Core SPI® (CH)-ETF	8,58
UBS ETF (CH) – SPI (CHF)	8,38
Ishares III PLC MSCI World-Ucits ETF	6,05
CSIF Switzerland Bond Index	5,57
Goldman Sachs Global Core Equity Portfolio	5,30
UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging Markets Global Passive II	3,28
Ishares ETF (CH) – Ishares CHF Corporate Bond	2,43
Übrige	17,25
Total	93,12

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 055 094.25	3 381 253.72
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	314 860.00	301 437.50
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	58 522 162.83	56 003 195.67
Sonstige Vermögenswerte	293 415.54	160 769.00
Gesamtfondsvermögen	63 185 532.62	59 846 655.89
Aufgenommene Kredite	-121 235.03	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-30 711.13	-25 874.86
Nettofondsvermögen	63 033 586.46	59 820 781.03

Erfolgsrechnung

	1.1.2020-30.6.2020	1.1.2019-31.12.2019
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	71.24	808.18
Negativzinsen	-7 744.85	-19 965.16
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	15 470.00	0.00
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	595 375.13	908 342.24
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	50 651.10	69 378.39
Total Ertrag	653 822.62	958 563.65
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	15.78
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-299 148.04	-473 845.78
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-51 819.81	-43 627.89
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	507 146.80
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	66 350.66
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-28 858.85	-15 201.28
Total Aufwand	-379 826.70	40 838.29
Nettoertrag	273 995.92	999 401.94
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	993 041.68	-310 256.01
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	-507 146.80
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	-66 350.66
Realisierter Erfolg	1 267 037.60	115 648.47
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3 588 611.50	9 181 035.75
Gesamterfolg	-2 321 573.90	9 296 684.22

¹ gemäss Kreisschreiben 24 Ziff. 2.9. EStV

² 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	59 820 781.03	42 729 922.04
Abgeführte Verrechnungssteuer	-310 539.68	-254 739.74
Saldo aus dem Anteilverkehr	5 844 919.01	8 048 914.51
Gesamterfolg	-2 321 573.90	9 296 684.22
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	63 033 586.46	59 820 781.03

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2020-30.6.2020	1.1.2019-31.12.2019
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	417 416,2140	393 847,1730
Ausgegebene Anteile	77 589,6680	70 973,8900
Zurückgenommene Anteile	-68 690,3370	-47 404,8490
Bestand Ende Berichtsperiode	426 315,5450	417 416,2140
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	8 899,3310	23 569,0410
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	60 626,4790	11 705,1570
Ausgegebene Anteile	54 005,8900	51 663,0130
Zurückgenommene Anteile	-7 803,1880	-2 741,6910
Bestand Ende Berichtsperiode	106 829,1810	60 626,4790
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	46 202,7020	48 921,3220

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2020 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Namensaktien								
Global								
BB BIOTECH AG CHFO.20 (REGD)*	CHF	4 550			4 550	314 860	0,50	
Total Global						314 860	0,50	
Total Namensaktien								
						314 860	0,50	
Investmentzertifikate, open end								
Global								
ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF-USD*	CHF	5 450	600	450	5 600	617 568	0,98	
ISHARES III PLC MSCI WORLD-UCITS ETF-ACC*	USD	67 000	11 000	10 000	68 000	3 819 612	6,05	
PICTET - GLOBAL BONDS-USD-I-CAP*	USD	3 000	200		3 200	664 043	1,05	
Total Global						5 101 223	8,07	
Schweiz								
ISHARES ETF (CH) - ISHARES CHF CORPORATE BOND (CH)-A*	CHF	17 700	1 500	3 800	15 400	1 536 150	2,43	
ISHARES ETF- CORE SPI (R)(CH)-ETF*	CHF	40 500	7 300	4 800	43 000	5 422 300	8,58	
UBS ETF (CH) - SPI (CHF) A-DIS*	CHF	82 200	2 800	7 400	77 600	5 296 627	8,38	
Total Schweiz						12 255 077	19,40	
Vereinigte Staaten								
ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	1 340	1 290	1 430	1 200	645 736	1,02	
ISHARES TREASURY BOND 3-7YR UCITS ETF (ACC) CAPITALISATION*	USD	7 000	250	7 250				
Total Vereinigte Staaten						645 736	1,02	
Total Investmentzertifikate, open end								
						18 002 036	28,49	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
						18 316 896	28,99	
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	260	60		320	320 660	0,51	
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL PASSIVE II IA2**	USD	2 190	80	150	2 120	2 072 324	3,28	
Total Emerging Markets						2 392 984	3,79	
Global								
BLACKROCK GLB FDS-WORLD HEALTHSCIENCE-I2-CAPITALISATION-USD**	USD	81 700	2 300	5 000	79 000	882 558	1,40	
BLACKROCK GLBAL FUNDS-LOCAL EMG MKTS LCAL CUR BND FND-I2-CAP**	USD	11 000	2 800		13 800	317 490	0,50	
FIDELITY FUNDS - GLOBAL DEMOGRAPHICS FUND-Y-ACC-USD**	USD		29 200		29 200	633 608	1,00	
GOLDMAN SACHS GLOBAL CORE EQUITY PORTFOLIO-I-CLOSE-CAP**	USD	123 500	43 400	9 900	157 000	3 348 708	5,30	
PICTET CH-SOV S T MKTUSD-JDY-DISTRIBUTIVE**	USD	840	460		1 300	1 261 871	2,00	
SSGA GLOBAL TREASURY INDEX BOND-I-ACC**	USD	51 000	3 700		54 700	633 447	1,00	
SWISSCANTO CH INDEX EQUITY FD MSCI WORLD-ANTEILE-NT USD-CAP**	USD		37 000		37 000	6 557 280	10,38	
SWISSCANTO CH INX BD FD TOT MARKET AAA-BBB CHF-NT CHF-CAP**	CHF		6 000		6 000	611 384	0,97	
SWISSCANTO CH MSCI WORLD EX SWITZERLAND INDEX FND-GT USD-CAP**	USD	35 600	5 300	40 900				
Total Global						14 246 345	22,55	
Schweiz								
AXA IM SWISS FD-BONDS CHF-I AC-CAP**	CHF	4 950	750	600	5 100	603 075	0,95	
CREDIT SUISSE INSTITUTNL FND-SWITZRLND BOND INDEX AAA-BBB-FA**	CHF	1 110	75	65	1 120	1 217 563	1,93	
CSIF EQ SW TTL MKT BLUE-QA-CHF-DISTRIBUTIVE**	CHF	5 320	830	900	5 250	6 683 040	10,58	
CSIF SWITZERLAND BOND INDEX AAA-BBB 1-5 Y-FA-CHF-DIST**	CHF	3 820	400	420	3 800	3 518 382	5,57	
PICTET - SWISS MID-SMALL CAP-I**	CHF	155	13		168	1 377 214	2,18	
SWISSCANTO (CH) INDEX EQUITY FD SWITZERLAND TOTAL II-GT-CHF**	CHF	42 200	7 300	49 500				
SWISSCANTO CH INDEX BOND FUND TOTAL MARKET AAA-BBB 1-5 CHF**	CHF		8 200		8 200	800 540	1,27	
SWISSCANTO(CH) INDEX EQUITY FUND SWITZERLAND TOTAL II-NT CHF**	CHF		56 000		56 000	9 680 983	15,32	
Total Schweiz						23 880 797	37,79	
Vereinigte Staaten								
UBAM-CORPORATE US DOLLAR BOND-IC-CAPITALISATION-USD**	USD	2 580	320	2 900				
Total Vereinigte Staaten							0,00	
Total Investmentzertifikate, open end								
						40 520 127	64,13	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
						40 520 127	64,13	
Total Wertschriften								
(davon ausgeliehen)						58 837 023	93,12	0,00
Bilanzposten								
Bankguthaben auf Sicht						4 055 094	6,42	
Sonstige Vermögenswerte						293 416	0,46	
Gesamtfondsvermögen						63 185 533	100,00	
Nettofondsvermögen								
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-121 235		
Andere Verbindlichkeiten						-30 712		
Nettofondsvermögen						63 033 586		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2020	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	18 316 896	28,99
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	40 520 127	64,13
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	58 837 023	93,12

¹ «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

² «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

³ 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:¹⁾ 1,19% p.a.
 - Klasse V:¹⁾ 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.

¹⁾ 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:	1,25%*
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, 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	

BKB Anlagelösung – Nachhaltig Einkommen (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in CHF		94 803 941.33	69 897 859.81	25 839 425.98
Klasse B	CH0369658460			1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		103.38	105.44	98.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		103.22	105.44	98.57
Anzahl Anteile im Umlauf		619 676,5330	465 611,0160	232 580,2820
Klasse V	CH0432492483			3
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		103.97	105.65	98.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		103.81	105.65	98.40
Anzahl Anteile im Umlauf		295 690,1650	196 903,9270	30 020,2970

¹ Erstemission per 27.7.2017

² siehe Ergänzende Angaben

³ Erstemission per 26.11.2018

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic	28,41
BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign	15,36
Crown Sigma – LGT Sustainable Bond Global	14,79
BKB Sustainable – Equity Switzerland	12,36
UBS – ETF MSCI World Socially Responsible	7,45
Raiffeisen Futura Swiss Franc Bond	7,05
Bellevue Funds Lux - Bb Adamant Sus Healthcare	2,01
UBS ETF – MSCI Emerging Markets SOC Responsible UCITS	1,26
Jss Sustainable Equity - Global Thematic	1,03
Vontobel Fund (CH) – Ethos Equities Swiss Mid & Small	0,83
Total	90,55

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	8 737 364.19	5 349 415.46
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	85 876 547.77	64 557 288.93
Sonstige Vermögenswerte	230 954.42	22 337.46
Gesamtfondsvermögen	94 844 866.38	69 929 041.85
Aufgenommene Kredite	-319.65	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-40 605.40	-31 182.04
Nettofondsvermögen	94 803 941.33	69 897 859.81

Erfolgsrechnung

	1.1.2020-30.6.2020	1.1.2019-31.12.2019
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	2 674.64	1 590.84
Negativzinsen	-12 050.38	-16 888.16
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	651 444.04	347 821.79
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	14 469.81	106 647.28
Total Ertrag	656 538.11	439 171.75
Aufwand		
Passivzinsen	-29.90	-64.26
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-305 516.44	-354 934.11
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-134 111.02	-96 886.92
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	515 391.57
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	218 215.70
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	631.00	-3 513.21
Total Aufwand	-439 026.36	278 208.77
Nettoertrag	217 511.75	717 380.52
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-330 956.72	-133 228.51
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	-515 391.57
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	-218 215.70
Realisierter Erfolg	-113 444.97	-149 455.26
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 414 249.96	2 671 477.27
Gesamterfolg	-1 527 694.93	2 522 022.01

¹ gemäss Kreisschreiben 24 Ziff. 2.9. EStV

² 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	69 897 859.81	25 839 425.98
Abgeführte Verrechnungssteuer	-218 922.28	-91 958.56
Saldo aus dem Anteilverkehr	26 652 698.73	41 628 370.38
Gesamterfolg	-1 527 694.93	2 522 022.01
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	94 803 941.33	69 897 859.81

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2020-30.6.2020	1.1.2019-31.12.2019
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	465 611,0160	232 580,2820
Ausgegebene Anteile	172 236,6630	245 285,3330
Zurückgenommene Anteile	-18 171,1460	-12 254,5990
Bestand Ende Berichtsperiode	619 676,5330	465 611,0160
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	154 065,5170	233 030,7340
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	196 903,9270	30 020,2970
Ausgegebene Anteile	112 138,0070	169 682,6070
Zurückgenommene Anteile	-13 351,7690	-2 798,9770
Bestand Ende Berichtsperiode	295 690,1650	196 903,9270
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	98 786,2380	166 883,6300

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2020 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Global								
UBS ETF-MSCI EMERG MKRT SOC RESPONSIBLE UCITS ETF-USD-A-DIST*	USD	62 500	45 500		108 000	1 190 365	1,26	
UBS-ETF MSCI WORLD SOCIALLY RESPONSIBLE-A-DIS*	USD	66 800	52 400	45 200	74 000	7 069 367	7,45	
Total Global						8 259 733	8,71	
Total Investmentzertifikate, open end						8 259 733	8,71	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						8 259 733	8,71	

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		13 200		13 200	1 905 417	2,01	
CROWN SIGMA-LGT SUSTAINABLE BOND GLOBAL SUB-FUND-C-EUR-ACC**	EUR	9 260	3 360	770	11 850	14 031 293	14,79	
JSS SUSTAINABLE EQUITY - GLOBAL THEMATIC-I10 CHF ACC**	CHF		9 000		9 000	976 680	1,03	
RAIFFEISEN FUTURA SWISS FRANC BOND-I-DISTRIBUTION**	CHF	46 500	18 500		65 000	6 685 900	7,05	
Total Global						23 599 290	24,88	
Schweiz								
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF	2 010	780	90	2 700	26 938 143	28,40	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF	1 095	403	23	1 475	14 568 192	15,36	
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	730	310	75	965	11 726 111	12,36	
VONTOBEL FNDD CH-ETHOS EQUITIES SWISS MID & SMALL-A-CHF**	CHF	1 200	700		1 900	785 080	0,83	
Total Schweiz						54 017 525	56,95	
Total Investmentzertifikate, open end						77 616 815	81,84	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						77 616 815	81,84	
Total Wertschriften						85 876 548	90,55	
(davon ausgeliehen)							0,00	
Bankguthaben auf Sicht						8 737 364	9,21	
Sonstige Vermögenswerte						230 954	0,24	
Gesamtfondsvermögen						94 844 866	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten							-320	
Andere Verbindlichkeiten							-40 605	
Nettofondsvermögen						94 803 941		

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 30.6.2020	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	8 259 733	8,71
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	77 616 815	81,84
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	85 876 548	90,55

¹ «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

² «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

³ 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:¹⁾ 1,06% p.a.
 - Klasse V:¹⁾ 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.

¹⁾ 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:	1,29%*
Klasse V:	1,30%*

* Der Zielfonds JSS Sustainable Equity - Global Thematic - 110 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, 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

BKB Anlagelösung – Nachhaltig Ausgewogen (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in CHF		119 296 823.18	93 419 604.43	33 865 654.78
Klasse B	CH0369658478			1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		107.94	111.16	97.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		108.10	111.16	97.80
Anzahl Anteile im Umlauf		728 302,9690	581 823,9810	308 327,8110
Klasse V	CH0432492517			3
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		107.45	110.10	96.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		107.61	110.10	96.51
Anzahl Anteile im Umlauf		378 611,1640	261 088,9340	37 934,0980

¹ Erstemission per 27.7.2017

² siehe Ergänzende Angaben

³ Erstemission per 26.11.2018

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
BKB Sustainable – Equity Switzerland	26,27
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic	20,23
UBS – ETF MSCI World Socially Responsible	13,61
Crown Sigma – LGT Sustainable Bond Global	10,96
BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign	10,92
Vontobel Fund (CH) – Ethos Equities Swiss Mid & Small	3,05
UBS ETF – MSCI Emerging Market Soc Responsible UCITS ETF	2,30
Bellevue Funds Lux – Bb Adamant Sus Healthcare	2,04
Jss Sustainable Equity – Global Thematic	1,73
Total	91,11

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	10 226 671.95	7 168 277.58
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	108 738 968.15	86 252 982.42
Sonstige Vermögenswerte	383 915.53	39 231.63
Gesamtfondsvermögen	119 349 555.63	93 460 491.63
Aufgenommene Kredite	-395.79	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-52 336.66	-40 887.20
Nettofondsvermögen	119 296 823.18	93 419 604.43

Erfolgsrechnung

	1.1.2020-30.6.2020	1.1.2019-31.12.2019
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	3 693.55	2 583.18
Negativzinsen	-14 211.38	-21 328.25
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 112 972.80	604 562.93
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	50 018.59	303 815.15
Total Ertrag	1 152 473.56	889 633.01
Aufwand		
Passivzinsen	-49.27	-79.03
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-388 348.88	-436 990.91
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-183 173.64	-128 512.98
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	650 115.44
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	288 760.51
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-3 200.99	-13 004.63
Total Aufwand	-574 772.78	360 288.40
Nettoertrag	577 700.78	1 249 921.41
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-608 320.99	-217 238.15
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	-650 115.44
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	-288 760.51
Realisierter Erfolg	-30 620.21	93 807.31
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 712 928.66	6 350 176.51
Gesamterfolg	-2 743 548.87	6 443 983.82

¹ gemäss Kreisschreiben 24 Ziff. 2.9. EStV

² 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	93 419 604.43	33 865 654.78
Abgeführte Verrechnungssteuer	-360 592.46	-125 933.79
Saldo aus dem Anteilverkehr	28 981 360.08	53 235 899.62
Gesamterfolg	-2 743 548.87	6 443 983.82
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	119 296 823.18	93 419 604.43

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2020-30.6.2020	1.1.2019-31.12.2019
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	581 823,9810	308 327,8110
Ausgegebene Anteile	177 782,6680	298 898,8820
Zurückgenommene Anteile	-31 303,6800	-25 402,7120
Bestand Ende Berichtsperiode	728 302,9690	581 823,9810
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	146 478,9880	273 496,1700
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	261 088,9340	37 934,0980
Ausgegebene Anteile	137 241,0290	228 435,2100
Zurückgenommene Anteile	-19 718,7990	-5 280,3740
Bestand Ende Berichtsperiode	378 611,1640	261 088,9340
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	117 522,2300	223 154,8360

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2020 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen 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	165 000	84 000		249 000	2 744 454	2,30	
UBS ETF MSCI WORLD SOCIALLY RESPONSIBLE-A-DIS*	USD	149 000	77 800	56 800	170 000	16 240 438	13,61	
Total Global						18 984 892	15,91	
Total Investmentzertifikate, open end						18 984 892	15,91	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						18 984 892	15,91	

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		16 900		16 900	2 439 511	2,04	
CROWN SIGMA-LGT SUSTAINABLE BOND GLOBAL SUB-FUND-C-EUR-ACC**	EUR	9 200	3 100	1 250	11 050	13 084 033	10,96	
JSS SUSTAINABLE EQUITY - GLOBAL THEMATIC-I10 CHF ACC**	CHF		19 000		19 000	2 061 880	1,73	
Total Global						17 585 424	14,73	
Schweiz								
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF	1 915	805	300	2 420	24 144 558	20,23	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF	1 035	400	115	1 320	13 037 297	10,92	
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	2 020	630	70	2 580	31 350 638	26,27	
VONTOBEL FNDD CH-ETHOS EQUITIES SWISS MID & SMALL-A-CHF**	CHF	6 150	2 650		8 800	3 636 160	3,05	
Total Schweiz						72 168 652	60,47	
Total Investmentzertifikate, open end						89 754 076	75,20	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						89 754 076	75,20	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						108 738 968	91,11	0,00
Bankguthaben auf Sicht						10 226 672	8,57	
Sonstige Vermögenswerte						383 916	0,32	
Gesamtfondsvermögen						119 349 556	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-396		
Andere Verbindlichkeiten						-52 337		
Nettofondsvermögen						119 296 823		

Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2020	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	18 984 892	15,91
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	89 754 076	75,20
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	108 738 968	91,11

¹ «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

² «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

³ 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:¹⁾ 1,08% p.a.
 - Klasse V:¹⁾ 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.

¹⁾ 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:	1,30%*
Klasse V:	1,31%*

* Der Zielfonds JSS Sustainable Equity - Global Thematic - 110 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, 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

BKB Anlagelösung – Nachhaltig Wachstum (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in CHF		33 287 459.32	21 380 002.83	7 217 699.86
Klasse B	CH0369658486			1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		111.35	116.02	96.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		111.52	116.02	96.97
Anzahl Anteile im Umlauf		168 709,2510	121 550,0990	66 866,3220
Klasse V	CH0432492533			3
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		110.39	114.34	94.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		110.56	114.34	95.07
Anzahl Anteile im Umlauf		131 368,9620	63 649,1340	7 831,3830

¹ Erstemission per 27.7.2017

² siehe Ergänzende Angaben

³ Erstemission per 26.11.2018

Struktur des Wertpapierportfolios

Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
BKB Sustainable – Equity Switzerland	28,84
UBS – ETF MSCI World Socially Responsible	20,45
Pictet – Ethos CH Switzerland Sustainable-I-Dy-Distributive	13,64
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic	7,04
Crown Sigma – LGT Sustainable Bond Global	5,97
UBS ETF – MSCI Emerging Market Soc Responsible UCITS ETF	4,37
BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign	4,09
Jss Sustainable Equity - Global Thematic	2,54
Vontobel Fund (CH) – Ethos Equities Swiss Mid & Small	2,30
Bellevue Funds Lux - Bb Adamant Sus Healthcare	1,99
Total	91,23

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 781 446.99	1 680 883.19
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	30 380 533.17	19 856 612.66
Sonstige Vermögenswerte	139 398.87	37 216.51
Gesamtfondsvermögen	33 301 379.03	21 574 712.36
Aufgenommene Kredite	-19.00	-186 248.16
Andere Verbindlichkeiten	-13 900.71	-8 461.37
Nettofondsvermögen	33 287 459.32	21 380 002.83

Erfolgsrechnung

	1.1.2020-30.6.2020	1.1.2019-31.12.2019
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	879.98	581.61
Negativzinsen	-3 354.81	-4 443.89
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	340 334.72	165 359.58
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	45 793.88	107 184.71
Total Ertrag	383 653.77	268 682.01
Aufwand		
Passivzinsen	-69.61	-3.44
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-83 195.95	-83 996.06
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-52 290.16	-29 273.45
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	127 954.91
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	65 966.10
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 261.02	-8 959.32
Total Aufwand	-136 816.74	71 688.74
Nettoertrag	246 837.03	340 370.75
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-141 531.30	-16 752.45
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	-127 954.91
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	-65 966.10
Realisierter Erfolg	105 305.73	129 697.29
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-707 435.94	1 963 689.75
Gesamterfolg	-602 130.21	2 093 387.04

¹ gemäss Kreisschreiben 24 Ziff. 2.9. EStV

² 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	21 380 002.83	7 217 699.86
Abgeführte Verrechnungssteuer	-101 305.97	-37 013.23
Saldo aus dem Anteilverkehr	12 610 892.67	12 105 929.16
Gesamterfolg	-602 130.21	2 093 387.04
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	33 287 459.32	21 380 002.83

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2020-30.6.2020	1.1.2019-31.12.2019
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	121 550,0990	66 866,3220
Ausgegebene Anteile	55 782,4080	64 845,4190
Zurückgenommene Anteile	-8 623,2560	-10 161,6420
Bestand Ende Berichtsperiode	168 709,2510	121 550,0990
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	47 159,1520	54 683,7770
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	63 649,1340	7 831,3830
Ausgegebene Anteile	70 635,5760	56 368,2730
Zurückgenommene Anteile	-2 915,7480	-550,5220
Bestand Ende Berichtsperiode	131 368,9620	63 649,1340
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	67 719,8280	55 817,7510

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2020 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	--	----------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Global								
UBS ETF-MSCI EMERG MKRT SOC RESPONSIBLE UCITS ETF-USD-A-DIST*	USD	72 000	60 000		132 000	1 454 891	4,37	
UBS ETF MSCI WORLD SOCIALLY RESPONSIBLE-A-DIS*	USD	51 000	34 050	13 750	71 300	6 811 431	20,45	
Total Global						8 266 322	24,82	
Total Investmentzertifikate, open end						8 266 322	24,82	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						8 266 322	24,82	

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		4 600		4 600	664 009	1,99	
CROWN SIGMA-LGT SUSTAINABLE BOND GLOBAL SUB-FUND-C-EUR-ACC**	EUR	1 235	700	255	1 680	1 989 247	5,97	
JSS SUSTAINABLE EQUITY - GLOBAL THEMATIC-I10 CHF ACC**	CHF		7 800		7 800	846 456	2,54	
Total Global						3 499 712	10,51	
Schweiz								
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF	170	89	24	235	2 344 616	7,04	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF	88	54	4	138	1 362 990	4,09	
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	487	313	10	790	9 599 614	28,83	
PICTET-ETHOS CH SW SUST-I-DY-DISTRIBUTIVE**	CHF	16 500	10 250	700	26 050	4 542 860	13,64	
VONTABEL FNDD CH-ETHOS EQUITIES SWISS MID & SMALL-A-CHF**	CHF	1 050	800		1 850	764 420	2,30	
Total Schweiz						18 614 500	55,90	
Total Investmentzertifikate, open end						22 114 211	66,41	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						22 114 211	66,41	
Total Wertschriften						30 380 533	91,23	
(davon ausgeliehen)							0,00	
Bankguthaben auf Sicht						2 781 447	8,35	
Sonstige Vermögenswerte						139 399	0,42	
Gesamtfondsvermögen						33 301 379	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten							-19	
Andere Verbindlichkeiten							-13 901	
Nettofondsvermögen						33 287 459		

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 30.6.2020	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	8 266 322	24,82
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	22 114 211	66,41
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	30 380 533	91,23

¹ «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

² «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

³ 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:¹⁾ 1,02% p.a.
 - Klasse V:¹⁾ 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.

¹⁾ 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:	1,30%*
Klasse V:	1,31%*

* Der Zielfonds JSS Sustainable Equity - Global Thematic - 110 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, 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

BKB Anlagelösung – Regelbasiert (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in CHF		41 946 981.24	42 544 727.34
Klasse B	CH0438362862		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		94.51	106.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		94.37	106.25
Anzahl Anteile im Umlauf		362 868,5070	321 069,9440
Klasse V	CH0438362888		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		94.87	106.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		94.73	106.25
Anzahl Anteile im Umlauf		80 679,0720	79 337,3700

¹ Erstemission per 8.2.2019

² siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

UBS ETF (CH) – SPI	12,93
Swisscanto (Lu) Money Market Fund FCP	10,08
Lo Funds (CH) - Short Term Money Market (CHF)	9,86
Ishares III PLC – Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	8,69
Swisscanto (CH) Index Bond Fund – Total Market AAA-BBB CHF	7,45
SPDR ETFs Europe I PLC – SPDR MSCI ACWI ETF	6,96
Swisscanto (CH) Index Bond Fund – Total Market AAA-BBB CHF	5,73
Ishares VI PLC – Ishares MSCI World CHF Hedged UCITS ETF	4,78
UBS ETF SBI Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF	4,35
Ishares NASDAQ 100 UCITS ETF	2,27
Übrige	12,55
Total	85,65

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	6 710 908.81	4 879 775.18
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	40 670 986.07	40 865 601.47
Sonstige Vermögenswerte	105 240.60	77 744.17
Gesamtfondsvermögen	47 487 135.48	45 823 120.82
Aufgenommene Kredite	-5 521 832.61	-3 260 187.67
Andere Verbindlichkeiten	-18 321.63	-18 205.81
Nettofondsvermögen	41 946 981.24	42 544 727.34

Erfolgsrechnung

	1.1.2020-30.6.2020	8.2.2019-31.12.2019
	CHF	CHF
Ertrag		
Negativzinsen	-4 107.25	-3 914.05
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	93 189.89	364 314.61
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-6 936.42	-37 581.78
Total Ertrag	82 146.22	322 818.78
Aufwand		
Passivzinsen	-718.47	-88.60
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-183 846.24	-226 913.53
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-42 025.27	-55 013.40
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	291 092.81
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	71 927.77
Sonstige Aufwendungen	0.00	-127.13
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	3 761.74	1 800.06
Total Aufwand	-222 828.24	82 677.98
Nettoertrag	-140 682.02	405 496.76
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-3 776 842.22	24 962.18
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	-291 092.81
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	-71 927.77
Realisierter Erfolg	-3 917 524.24	67 438.36
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 274 618.36	1 764 923.02
Gesamterfolg	-5 192 142.60	1 832 361.38

¹ gemäss Kreisschreiben 24 Ziff. 2.9. EStV

² 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	42 544 727.34	0.00
Abgeführte Verrechnungssteuer	-129 322.78	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	4 723 719.28	40 712 365.96
Gesamterfolg	-5 192 142.60	1 832 361.38
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	41 946 981.24	42 544 727.34

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2020-30.6.2020	8.2.2019-31.12.2019
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	321 069,9440	0,0000
Ausgegebene Anteile	57 427,7410	332 356,5880
Zurückgenommene Anteile	-15 629,1780	-11 286,6440
Bestand Ende Berichtsperiode	362 868,5070	321 069,9440
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	41 798,5630	321 069,9440
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	79 337,3700	0,0000
Ausgegebene Anteile	6 965,1700	82 508,0190
Zurückgenommene Anteile	-5 623,4680	-3 170,6490
Bestand Ende Berichtsperiode	80 679,0720	79 337,3700
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 341,7020	79 337,3700

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2019 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2020 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Global							
ISHARES AUTOMATION & ROBOTICS UCITS ETF-USD-ACC*	USD	124 000	147 000	142 000	129 000	1 057 018	2,23
ISHARES DIGITALISATION UCITS ETF USD ACC*	USD		145 300		145 300	1 055 998	2,22
ISHARES GLOBAL HIGH YIELD CORP BOND CHF HEDGED UCITS ETF*	CHF	12 400	1 300	13 700			
ISHARES HEALTHCARE INNOVATION UCITS ETF USD ACC*	USD	156 000	181 500	192 000	145 500	1 047 456	2,21
ISHARES III PLC - CORE GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF - CHF*	CHF	820 000	172 000	220 500	771 500	4 126 754	8,69
ISHARES IV PLC-AGEING POPULATION UCITS ETF USD ACC*	USD	167 000	29 000	196 000			
ISHARES VI PLC - ISHARES MSCI WORLD CHF HEDGED UCITS ETF*	CHF	101 000	65 000	116 800	49 200	2 272 056	4,78
ISHARS VI PLC-EDG MSCI WRLD MIN VOLA UCITS ETF-CHF HDG (ACC)*	CHF	265 000	28 000	293 000			
S&P GSCI ENERGY & METALS CAPPED COM 35/20 UCITS ETF-A-USD*	USD	61 500	13 000	38 300	36 200	845 356	1,78
SPDR ETFS EUROPE I PLC - SPDR MSCI ACWI ETF*	CHF	25 000	8 300	7 700	25 600	3 305 472	6,96
UBS ETF (CH) - GOLD (CHF) HEDGED (CHF) A-DIS*	CHF		15 400	1 100	14 300	1 031 509	2,17
UBS ETF (CH) - GOLD (USD) A-DIS*	USD	10 970	2 900	3 600	10 270	557 343	1,17
UBS ETF (CH) - GOLD (USD) A-DIS*	CHF	6 630			6 630	363 722	0,77
XTRACKERS II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF-4C-CHF-HEDGED*	CHF		5 700	5 700			
Total Global						15 662 683	32,98

Schweiz

UBS ETF (CH) - SPI (CHF) A-DIS*	CHF	91 200	30 500	31 800	89 900	6 136 169	12,92
Total Schweiz						6 136 169	12,92

Vereinigte Staaten

ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD		2 000		2 000	1 076 227	2,27
Total Vereinigte Staaten						1 076 227	2,27

Total Investmentzertifikate, open end

22 875 080 48,17

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

22 875 080 48,17

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		1 050		1 050		
Total Emerging Markets							0,00

Global

LO FUNDS (CH) - SHORT TERM MONEY MARKET (CHF) I**	CHF		83 000	33 000	50 000	4 683 600	9,86
SWISSCANTO (CH) INDEX BOND FUND TOTAL MARKET AAA-BBB CHF**	CHF	24 900	5 300	3 700	26 500	2 722 912	5,73
UBS ETF SBI FOREIGN AAA-BBB 5-10 UCITS ETF (CHF) A-DIS**	CHF	294 000	40 000	191 000	143 000	2 066 350	4,35
Total Global						9 472 862	19,95

Luxemburg

SWISSCANTO (LU) MONEY MARKET FUND FCP - CHF-GT-CAP**	CHF		81 000	31 000	50 000	4 785 500	10,08
Total Luxemburg						4 785 500	10,08

Schweiz

CS INDEX FUND CH - EQUITY SWITZERLAND SMALL & MID CAP - QA**	CHF	2 630	130	2 760			
SWISSCANTO CH IDX BND FD-TOTAL MKT AAA-BBB 1-5-GT-CHF-CAP**	CHF	35 000	5 400	4 100	36 300	3 537 544	7,45
Total Schweiz						3 537 544	7,45

Total Investmentzertifikate, open end

17 795 906 37,48

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

17 795 906 37,48

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen) **40 670 986 85,65**

Bankguthaben auf Sicht **6 710 909 14,13**

Sonstige Vermögenswerte **105 240 0,22**

Gesamtfondsvermögen 47 487 135 100,00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten **-5 521 833**

Andere Verbindlichkeiten **-18 321**

Nettofondsvermögen 41 946 981

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 30.6.2020	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	22 875 080	48,17
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	17 795 906	37,48
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	40 670 986	85,65

¹ «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

² «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

³ 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:¹⁾ 1,06% p.a.
 - Klasse V:¹⁾ 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.

¹⁾ 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:	1,22%*
Klasse V:	1,22%*

* Der Zielfonds S&P GSCI En & Met Capp Comp 35/20 THEAM Easy UCITS 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, 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.

Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.947550