

# Halbjahresbericht 2023

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

**Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2023**

BKB Sustainable – Equities Switzerland  
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic  
BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign  
BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select  
BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select  
BKB Sustainable – Global Corporate Bonds



# Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2023

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	2	
BKB Sustainable – Equities Switzerland	3	A / CH0496872323 I1 / CH0375612766 I2 / CH0375612790 I3 / CH1120424259
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic	9	I1 / CH0375612832 I2 / CH0375612881
BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign	20	I1 / CH0375612923 I2 / CH0375612931
BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select	28	I1 / CH1192427701
BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select	33	I1 / CH1192427735
BKB Sustainable – Global Corporate Bonds	39	I CHF / CH1238850460 I CHF H / CH1252293340

## Verkaufsrestriktionen

Anteile dieses Umbrella-Fonds dürfen innerhalb der USA weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Anlegern, die US Persons sind, dürfen keine Anteile dieses Umbrella-Fonds 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 Umbrella-Fonds investieren können.

## Internetadresse

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

# Organisation

## Fondsleitung

UBS Fund Management (Switzerland) AG  
Aeschenvorstadt 1, 4002 Basel

## Verwaltungsrat

*Michael Kehl*  
Präsident  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich

*Dr. Daniel Brüllmann*  
Vizepräsident  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich

*Francesca Gigli Pym*  
Mitglied  
Managing Director, UBS Fund Management  
(Luxembourg) S.A., Luxemburg

*Dr. Michèle Sennhauser*  
Mitglied  
Executive Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich

*Franz Gysin*  
Unabhängiges Mitglied  
Non-executive Director

*Werner Strebel*  
Unabhängiges Mitglied  
Non-executive Director

## Geschäftsleitung

*Eugène Del Cioppo*  
Managing Director  
Geschäftsführer und Leiter Products  
White Labelling Solutions

*Georg Pfister*  
Managing Director  
Stellvertretender Geschäftsführer und  
Leiter Process, Platform, Systems & Leiter Finance, HR

*Urs Fäs*  
Managing Director  
Leiter Real Estate Funds

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

*Thomas Reisser*  
Executive Director  
Leiter Compliance

## Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

## Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

## Übertragung der Anlageentscheide

Basler Kantonalbank (BKB)

## Übertragung 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 Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, Zweigniederlassung Basel, übertragen. Die genaue Ausführung dieser Arbeiten ist in einem zwischen den Parteien abgeschlossenen Vertrag geregelt. Alle anderen Aufgaben der Fondsleitung wie auch die Kontrolle der übertragenen weiteren Aufgaben werden in der Schweiz ausgeführt.

## Zahlstellen

UBS Switzerland AG, Zürich  
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

## Vertreiber

Mit der Vertriebstätigkeit in Bezug auf den Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen sind die Basler Kantonalbank (BKB) und die Bank Cler AG beauftragt worden.

# BKB Sustainable – Equities Switzerland

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		852 889 267.48	769 088 885.66	727 975 903.33
<b>Klasse A</b>	<b>CH0496872323</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		121.11	112.95	136.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		121.29	113.12	136.72
Anzahl Anteile im Umlauf		87 939,2230	89 581,8340	55 088,8250
<b>Klasse I1</b>	<b>CH0375612766</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		144.26	134.38	161.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		144.48	134.58	161.80
Anzahl Anteile im Umlauf		2 002 755,7910	1 981 776,6890	1 703 631,7970
<b>Klasse I2</b>	<b>CH0375612790</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		14 536.92	13 541.01	16 304.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		14 558.73	13 561.32	16 304.41
Anzahl Anteile im Umlauf		28 732,0000	27 893,0000	22 982,0000
<b>Klasse I3</b>	<b>CH1120424259</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		91.37	85.12	101.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		91.51	85.25	101.86
Anzahl Anteile im Umlauf		1 484 563,9970	1 350 590,9970	688 075,9230

<sup>1</sup> siehe Ergänzende Angaben

## Struktur des Wertpapierportfolios

### Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Nestle SA	18,70
Roche Holding AG	12,93
Novartis AG	12,49
Cie Financiere Richemont SA	5,33
Zurich Insurance Group	4,21
UBS AG	3,94
ABB Ltd	3,76
Lonza Group AG	2,61
Sika AG	2,58
Alcon AG	2,46
Übrige Wertpapiere	29,95
<b>Total</b>	<b>98,96</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 260 308.36	750 470.97
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	843 987 573.19	766 346 438.70
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	198 640.00	192 010.00
Sonstige Vermögenswerte	7 563 160.71	1 877 468.13
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>853 009 682.26</b>	<b>769 166 387.80</b>
Aufgenommene Kredite	-42 774.00	-5 714.94
Andere Verbindlichkeiten	-77 640.78	-71 787.20
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>852 889 267.48</b>	<b>769 088 885.66</b>

## Erfolgsrechnung

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	938.10	0.00
Negativzinsen	-936.20	-3 900.50
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	21 592 848.12	18 460 518.45
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	4 500.00	34 650.00
– aus Gratisaktien	0.00	708.25
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 089 626.83	3 961 415.96
<b>Total Ertrag</b>	<b>22 686 976.85</b>	<b>22 453 392.16</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	0.00	-1.90
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-46 893.05	-84 395.29
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I1	-118 274.66	-235 654.45
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I2	-174 032.89	-309 774.19
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I3	-122 150.66	-201 246.67
Sonstige Aufwendungen	-206.16	-2 584.78
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-551 776.75	-1 227 018.57
<b>Total Aufwand</b>	<b>-1 013 334.17</b>	<b>-2 060 675.85</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>21 673 642.68</b>	<b>20 392 716.31</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>1</sup>	528 399.36	3 726 296.27
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>22 202 042.04</b>	<b>24 119 012.58</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	42 779 658.19	-152 122 897.19
<b>Gesamterfolg</b>	<b>64 981 700.23</b>	<b>-128 003 884.61</b>

<sup>1</sup> Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	769 088 885.66	727 975 903.33
Abgeführte Verrechnungssteuer	-7 249 887.25	-4 706 490.88
Saldo aus dem Anteilverkehr	26 068 568.84	173 823 357.82
Gesamterfolg	64 981 700.23	-128 003 884.61
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>852 889 267.48</b>	<b>769 088 885.66</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse A</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	89 581,8340	55 088,8250
Ausgegebene Anteile	5 001,2740	40 392,2990
Zurückgenommene Anteile	-6 643,8850	-5 899,2900
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>87 939,2230</b>	<b>89 581,8340</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 642,6110	34 493,0090
<b>Klasse I1</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 981 776,6890	1 703 631,7970
Ausgegebene Anteile	246 155,0910	582 575,0870
Zurückgenommene Anteile	-225 175,9890	-304 430,1950
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>2 002 755,7910</b>	<b>1 981 776,6890</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	20 979,1020	278 144,8920
<b>Klasse I2</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	27 893,0000	22 982,0000
Ausgegebene Anteile	2 616,0000	5 564,0000
Zurückgenommene Anteile	-1 777,0000	-653,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>28 732,0000</b>	<b>27 893,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	839,0000	4 911,0000
<b>Klasse I3</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 350 590,9970	688 075,9230
Ausgegebene Anteile	199 760,0000	709 778,0740
Zurückgenommene Anteile	-65 787,0000	-47 263,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1 484 563,9970</b>	<b>1 350 590,9970</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	133 973,0000	662 515,0740

## Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.6.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Inhaberaktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)*	CHF	6 250			6 250	916 250	0,11	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	7 270	1 600	1 500	7 370	1 406 196	0,16	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	41 670	6 500	7 550	40 620	2 934 795	0,34	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	94 200	74 000	47 700	120 500	777 225	0,09	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	27 470		3 500	23 970	1 840 896	0,22	
MEDARTIS HLDG AG CHF0.2*	CHF	3 300	1 440		4 740	363 558	0,04	
SENSIRION AG NPV*	CHF	10 700	3 000	4 000	9 700	950 600	0,11	
SKAN GROUP AG CHF0.01 (REGD)*	CHF		14 550		14 550	1 120 350	0,13	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	158 700	9 600		168 300	15 153 732	1,78	
THURGAUER KTBK CHF20*	CHF	7 370		7 370				
<b>Total Schweiz</b>						<b>25 463 602</b>	<b>2,99</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>25 463 602</b>	<b>2,99</b>	
<b>Partizipationsscheine</b>								
<b>Schweiz</b>								
BASELSTADT KTBK PTG CHF100*	CHF	1 035	600		1 635	1 458 420	0,17	
BASLER KTBK PTG CHF8.50*	CHF	10 590			10 590	652 344	0,08	
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	651	50	35	666	7 485 840	0,88	
<b>Total Schweiz</b>						<b>9 596 604</b>	<b>1,13</b>	
<b>Total Partizipationsscheine</b>						<b>9 596 604</b>	<b>1,13</b>	
<b>Weitere Aktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	386 350	42 550	25 700	403 200	110 275 200	12,93	
<b>Total Schweiz</b>						<b>110 275 200</b>	<b>12,93</b>	
<b>Total Weitere Aktien</b>						<b>110 275 200</b>	<b>12,93</b>	
<b>Namensaktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	921 000	87 300	96 700	911 600	32 070 088	3,76	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	111 080			111 080	3 246 868	0,38	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	261 900	21 700		283 600	21 014 760	2,46	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	13 150			13 150	1 988 280	0,23	
APG SGA SA CHF2.60*	CHF	2 716		2 716				
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF		784 000		784 000	1 163 456	0,14	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF		31 050		31 050	4 079 970	0,48	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	3 620	590	1 000	3 210	5 543 670	0,65	
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	7 040			7 040	3 141 248	0,37	
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	6 560		751	5 809	1 478 391	0,17	
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	7 690			7 690	1 784 080	0,21	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	4 995	1 800	1 495	5 300	1 053 640	0,12	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	6 030	750		6 780	2 678 100	0,31	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	21 760	3 000		24 760	1 837 192	0,22	
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	166 000	56 600		222 600	2 875 992	0,34	
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	2 126 800	969 200	3 096 000				
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	2 440	1 000	620	2 820	1 133 640	0,13	
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	1 023	370	250	1 143	1 467 612	0,17	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	20 250	2 690	1 500	21 440	10 036 064	1,18	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	61 200	5 000		66 200	4 445 330	0,52	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	4 270	320		4 590	13 609 350	1,60	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	301 700	20 300	4 200	317 800	19 131 560	2,24	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	26 800		4 000	22 800	990 660	0,12	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	1 925			1 925	2 079 000	0,24	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	610	100	150	560	1 548 400	0,18	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	129 100	18 500	21 700	125 900	7 093 206	0,83	
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	4 800			4 800	1 113 600	0,13	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD)(POST-SUBD)*	CHF	32 100	5 650	4 000	33 750	8 933 625	1,05	
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	422	175		597	1 337 280	0,16	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	71	10	9	72	7 992 000	0,94	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	96 600	15 150	7 700	104 050	5 539 622	0,65	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	39 660	2 040		41 700	22 242 780	2,61	
LUZERNER KANTONALBANK AG RG*	CHF		26 550		26 550	1 956 735	0,23	
MEDACTA GROUP SA CHF0.10*	CHF	4 750	1 500		6 250	761 250	0,09	
MEDMIX AG CHF0.01*	CHF	19 800	18 500		38 300	905 795	0,11	
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	350	180		530	869 200	0,10	
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF	2 360 000			2 360 000	1 425 440	0,17	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	7 730	1 400	2 600	6 530	1 573 730	0,18	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	1 386 400	232 100	135 800	1 482 700	159 538 520	18,70	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	1 194 500	104 200	115 300	1 183 400	106 506 000	12,49	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	289 200		44 000	245 200	1 092 611	0,13	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	23 950		3 619	20 331	1 555 322	0,18	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	12 960	3 590	3 030	13 520	11 378 432	1,33	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	31 040			31 040	3 100 896	0,36	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	282 900	34 950	18 150	299 700	45 449 505	5,33	
RIETER HOLDING AG CHF5*	CHF	5 320	5 630	2 550	8 400	780 360	0,09	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	18 050			18 050	2 126 290	0,25	
SGS SA CHF0.04*	CHF		89 500		89 500	7 568 120	0,89	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	3 005	975	1 160	2 820	2 083 980	0,24	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	203 350	15 000		218 350	5 388 878	0,63	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	82 525	3 675		86 200	22 041 340	2,58	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	29 400	2 850	3 000	29 250	6 967 350	0,82	
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	3 730	1 000		4 730	2 294 050	0,27	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	60 900	6 900		67 800	9 841 170	1,15	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	19 800	8 500		28 300	2 176 270	0,26	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	20 150		2 500	17 650	9 230 950	1,08	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	58 350		8 600	49 750	3 863 088	0,45	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	16 410	2 270	1 250	17 430	9 722 454	1,14	



Titel		31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.6.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SWISSQUOTE GP HLDG. CHF0.20 (REGD)*	CHF	8 900	1 800	1 800	8 900	1 652 730	0,19	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	6 930	2 040		8 970	3 078 504	0,36	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	38 830	6 020		44 850	3 190 629	0,37	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	1 740 600	223 322	105 700	1 858 222	33 624 527	3,94	
V-ZUG HOLDING LTD*	CHF	4 900			4 900	350 350	0,04	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	17 500			17 500	6 475 000	0,76	
VONTOBEL HLDGS. AG CHF1(REGD)*	CHF	26 520			26 520	1 503 684	0,18	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	81 000	3 560		84 560	35 929 544	4,21	
<b>Total Schweiz</b>						<b>698 652 167</b>	<b>81,90</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>698 652 167</b>	<b>81,90</b>	
<b>Anrechte</b>								
<b>Schweiz</b>								
LUZERNER KANTONALBANK AG RIGHTS 23-25.05.23*	CHF		26 550	26 550				
<b>Total Schweiz</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Anrechte</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>843 987 573</b>	<b>98,94</b>	

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

<b>Namensaktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
LUZERNER KTBK CHF18.5 (REGD)**	CHF	3 630	1 680	5 310				
SGS LTD CHF1(REGD)**	CHF	3 580		3 580				
<b>Total Schweiz</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Namensaktien</b>							<b>0,00</b>	
<b>Investmentzertifikate, open end</b>								
<b>Schweiz</b>								
PICTET-ETHOS CH SW SUSTI-DY-DISTRIBUTIVE**	CHF	1 000			1 000	198 640	0,02	
<b>Total Schweiz</b>						<b>198 640</b>	<b>0,02</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>198 640</b>	<b>0,02</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>198 640</b>	<b>0,02</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)						<b>844 186 213</b>	<b>98,96</b> 0,00	
Bankguthaben auf Sicht						1 260 308	0,15	
Sonstige Vermögenswerte						7 563 161	0,89	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>853 009 682</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-42 774		
Andere Verbindlichkeiten						-77 641		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>852 889 267</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	843 987 573	98,94
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	198 640	0,02
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>844 186 213</b>	<b>98,96</b>

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

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:  
Art. 35ff 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 A:	0,88% p.a.
Klasse I1:	0,09% p.a.
Klasse I2:	0,09% p.a.
Klasse I3:	0,19% p.a.

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss  
Fondsvertrag:

Klasse A:	1,50% p.a.
Klasse I1:	1,50% p.a.
Klasse I2:	1,50% p.a.
Klasse I3:	1,50% p.a.

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofonds-  
vermögen.

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

### Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

### Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS 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.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse A:	0,88%
Klasse I1:	0,09%
Klasse I2:	0,09%
Klasse I3:	0,19%

### 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 Umbrella-Fonds 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 Umbrella-Fonds 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.

# BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		515 334 979.69	477 276 946.83	362 326 769.10
<b>Klasse I1</b>	<b>CH0375612832</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		91.92	90.32	98.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		92.06	90.18	98.64
Anzahl Anteile im Umlauf		1 438 112,6600	1 530 202,3600	507 015,4500
<b>Klasse I2</b>	<b>CH0375612881</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		9 205.83	9 045.39	9 878.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		9 219.64	9 031.82	9 878.75
Anzahl Anteile im Umlauf		41 620,0000	37 486,0000	31 615,0000

<sup>1</sup> siehe Ergänzende Angaben

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweizerische Eidgenossenschaft	12,03
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	10,54
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	10,16
Roche Kapitalmarkt AG	2,45
Basler Kantonalbank	2,43
Luzerner Kantonalbank	2,34
Geneva, Canton	2,29
Swisscom AG	2,23
Zuercher Kantonalbank	2,20
Baloise Holding AG	2,11
Übrige Wertpapiere	50,04
<b>Total</b>	<b>98,82</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	3 140 344.70	2 696 426.58
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	511 971 029.49	471 902 080.59
Sonstige Vermögenswerte	2 928 981.43	2 712 965.72
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>518 040 355.62</b>	<b>477 311 472.89</b>
Aufgenommene Kredite	-2 668 781.86	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-36 594.07	-34 526.06
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>515 334 979.69</b>	<b>477 276 946.83</b>

## Erfolgsrechnung

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	6 237.40	0.00
Negativzinsen	-6 237.55	-31 556.70
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	1 994 603.30	3 678 793.06
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	153.11	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	104 950.77	392 853.36
<b>Total Ertrag</b>	<b>2 099 707.03</b>	<b>4 040 089.72</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-900.55	-190.73
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I1	-58 658.72	-107 039.86
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I2	-156 283.43	-285 190.00
Sonstige Aufwendungen	-206.16	-2 302.77
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-61 006.01	-149 316.01
<b>Total Aufwand</b>	<b>-277 054.87</b>	<b>-544 039.37</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>1 822 652.16</b>	<b>3 496 050.35</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>1</sup>	-1 912 175.31	-3 310 192.44
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-89 523.15</b>	<b>185 857.91</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	10 054 947.50	-37 832 263.35
<b>Gesamterfolg</b>	<b>9 965 424.35</b>	<b>-37 646 405.44</b>

<sup>1</sup> Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	477 276 946.83	362 326 769.10
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 277 406.46	-1 131 907.20
Saldo aus dem Anteilverkehr	29 370 014.97	153 728 490.37
Gesamterfolg	9 965 424.35	-37 646 405.44
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>515 334 979.69</b>	<b>477 276 946.83</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse I1</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 530 202,3600	507 015,4500
Ausgegebene Anteile	156 985,8000	1 279 098,2000
Zurückgenommene Anteile	-249 075,5000	-255 911,2900
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1 438 112,6600</b>	<b>1 530 202,3600</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-92 089,7000	1 023 186,9100
<b>Klasse I2</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	37 486,0000	31 615,0000
Ausgegebene Anteile	4 869,0000	7 467,0000
Zurückgenommene Anteile	-735,0000	-1 596,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>41 620,0000</b>	<b>37 486,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	4 134,0000	5 871,0000















Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	511 971 029	98,82
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>511 971 029</b>	<b>98,82</b>

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

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

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

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

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:  
Art. 35ff 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 I1: 0,09% p.a.
    - Klasse I2: 0,09% p.a.
  - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
    - Klasse I1: 1,50% p.a.
    - Klasse I2: 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.

### Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

### Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS 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.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I1:	0,09%
Klasse I2:	0,09%

### 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 Umbrella-Fonds 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 Umbrella-Fonds 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.

# BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		269 935 811.45	246 825 092.16	182 816 352.59
<b>Klasse I1</b>	<b>CH0375612923</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		92.25	91.26	98.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		92.39	91.12	98.26
Anzahl Anteile im Umlauf		753 767,1200	818 443,1200	266 517,3000
<b>Klasse I2</b>	<b>CH0375612931</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		9 238.51	9 139.19	9 840.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		9 252.37	9 125.48	9 840.37
Anzahl Anteile im Umlauf		21 692,0000	18 835,0000	15 917,0000

<sup>1</sup> siehe Ergänzende Angaben

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Muenchener Hypothekenbank	4,22
Société Générale S.A.	2,58
European Investment Bank	2,53
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A.	2,48
Canadian Imperial Bank of Commerce	2,42
Deutsche Bahn Finance GmbH	2,22
Royal Bank OF Canada	2,02
Credit Agricole SA	2,00
Credit Agricole SA London	2,00
Berlin Hyp AG	1,99
Übrige Wertpapiere	74,72
<b>Total</b>	<b>99,18</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	927 783.49	3 020 372.87
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	268 121 228.45	242 832 992.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	451.50	438.10
Sonstige Vermögenswerte	1 309 804.64	989 363.15
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>270 359 268.08</b>	<b>246 843 166.12</b>
Aufgenommene Kredite	-404 624.50	-384.17
Andere Verbindlichkeiten	-18 832.13	-17 689.79
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>269 935 811.45</b>	<b>246 825 092.16</b>

## Erfolgsrechnung

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	5 715.30	0.00
Negativzinsen	-5 714.85	-23 203.45
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	1 171 445.04	1 743 153.33
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00	8.48
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	76 154.76	190 869.49
<b>Total Ertrag</b>	<b>1 247 600.25</b>	<b>1 910 827.85</b>
<b>Aufwand</b>		
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I1	-31 509.16	-55 702.19
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I2	-79 791.63	-144 205.96
Sonstige Aufwendungen	-206.16	-2 164.78
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-36 423.67	-75 645.28
<b>Total Aufwand</b>	<b>-147 930.62</b>	<b>-277 718.21</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>1 099 669.63</b>	<b>1 633 109.64</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>1</sup>	-564 174.62	-1 103 825.18
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>535 495.01</b>	<b>529 284.46</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 780 157.88	-16 307 080.17
<b>Gesamterfolg</b>	<b>3 315 652.89</b>	<b>-15 777 795.71</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	246 825 092.16	182 816 352.59
Abgeführte Verrechnungssteuer	-595 199.01	-506 647.51
Saldo aus dem Anteilverkehr	20 390 265.41	80 293 182.79
Gesamterfolg	3 315 652.89	-15 777 795.71
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>269 935 811.45</b>	<b>246 825 092.16</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse I1</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	818 443,1200	266 517,3000
Ausgegebene Anteile	71 411,5000	686 884,1000
Zurückgenommene Anteile	-136 087,5000	-134 958,2800
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>753 767,1200</b>	<b>818 443,1200</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-64 676,0000	551 925,8200
<b>Klasse I2</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	18 835,0000	15 917,0000
Ausgegebene Anteile	3 088,0000	3 693,0000
Zurückgenommene Anteile	-231,0000	-775,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>21 692,0000</b>	<b>18 835,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 857,0000	2 918,0000

<sup>1</sup> Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.









Titel	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.6.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.28000% 22-26.01.27*	CHF	810 000		810 000	750 060	0,28	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 2.62500% 22-14.10.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 003 000	0,37	
SOCIETE GENERALE-REG-S 0.87500% 19-28.02.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	990 500	0,37	
SOCIETE GENERALE-REG-S 0.33250% 21-29.11.28*	CHF	950 000		950 000	836 475	0,31	
SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.50750% 22-06.04.27*	CHF	700 000		700 000	662 550	0,25	
SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 0.12500% 19-11.12.25*	CHF	655 000		655 000	620 285	0,23	
SPAREBANK 1 NORD NORGE-REG-S 2.70000% 23-20.03.29*	CHF		1 000 000	1 000 000	997 000	0,37	
SPAREBANK 1 SMN-REG-S 1.50000% 22-15.06.27*	CHF	800 000		800 000	773 600	0,29	
SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.25000% 13-17.07.23*	CHF	815 000		815 000	814 837	0,30	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.25000% 22-24.05.27*	CHF	800 000		800 000	770 400	0,28	
SWEDBANK AB 2.77250% 23-13.06.28*	CHF		600 000	600 000	598 200	0,22	
SWEDISH EXPORT CREDIT CORP-REG-S 1.02250% 22-21.09.27*	CHF	500 000		500 000	484 750	0,18	
THE TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 2.20250% 23-31.01.28*	CHF		1 000 000	1 000 000	985 000	0,36	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24*	CHF	905 000		905 000	894 321	0,33	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 0.50000% 15-01.06.27*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 180 000	0,44	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.28800% 18-13.07.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	950 500	0,35	
TOYOTA MOTOR FINAN NETHERLANDS BV-REG-S 2.13000% 23-15.06.27*	CHF		900 000	900 000	903 150	0,33	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 1.00000% 18-08.12.25*	CHF	1 005 000		1 005 000	971 835	0,36	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31*	CHF		500 000	500 000	447 500	0,17	
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28*	CHF	1 300 000		1 300 000	1 158 950	0,43	
UNIBAIL-RODAMCO SE 2.00000% 13-20.11.23*	CHF	750 000		750 000	747 750	0,28	
VODAFONE GROUP PLC 0.37500% 16-03.12.24*	CHF	700 000		700 000	683 410	0,25	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.50000% 16-19.09.31*	CHF		500 000	500 000	444 250	0,16	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.62500% 17-15.03.27*	CHF	850 000		850 000	807 075	0,30	
WESTPAC BANKING CORP 0.40000% 15-09.06.23*	CHF	945 000		945 000			
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.50000% 18-16.05.28*	CHF	750 000		750 000	687 000	0,25	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.40000% 18-06.06.24*	CHF	700 000		700 000	688 380	0,25	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.25000% 19-29.01.27*	CHF	850 000		850 000	797 300	0,29	
WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.37500% 16-05.02.24*	CHF	1 090 000		1 090 000	1 079 209	0,40	
WOODSIDE FINANCE LTD-REG-S 1.00000% 16-11.12.23*	CHF	980 000		980 000	972 650	0,36	
<b>Total CHF</b>					<b>228 185 771</b>	<b>84,40</b>	

**Total Medium-Term Notes, fester Zins** **228 185 771 84,40**

**Medium-Term Notes, Nullcoupon**

CHF							
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.00000% 19-11.07.25*	CHF	50 000		50 000	47 925	0,02	
<b>Total CHF</b>					<b>47 925</b>	<b>0,02</b>	

**Total Medium-Term Notes, Nullcoupon** **47 925 0,02**

**Anleihen, fester Zins**

CHF							
AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.35000% 22-24.03.27*	CHF	500 000		500 000	472 750	0,17	
AMGEN INC 0.41000% 16-08.03.23*	CHF	955 000		955 000			
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN-REG-S 0.25000% 17-22.09.25*	CHF	745 000		745 000	712 965	0,26	
APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF	1 310 000	630 000	1 940 000	1 899 066	0,70	
APPLE INC-REG-S 0.75000% 15-25.02.30*	CHF	1 025 000	650 000	1 675 000	1 574 500	0,58	
ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 10-12.02.30*	CHF	1 350 000		1 350 000	1 447 200	0,54	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.12500% 20-27.08.26*	CHF	600 000		600 000	555 300	0,21	
BANCO MER DEL NORTE SA/GRAND CY-REG-S 0.50000% 20-06.12.24*	CHF	800 000		800 000	766 000	0,28	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.12500% 17-20.07.27*	CHF	850 000		850 000	796 450	0,29	
BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT AG 2.87000% 22-03.10.25*	CHF	800 000		800 000	795 200	0,29	
BANK OF MONTREAL-REG-S 0.03500% 20-07.04.26*	CHF	415 000		415 000	393 628	0,15	
BANK OF MONTREAL-REG-S 0.09500% 20-22.12.23*	CHF	785 000		785 000	778 328	0,29	
BANK OF NOVA SCOTIA 0.29500% 22-25.04.25*	CHF	800 000		800 000	774 400	0,29	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE-REG-S 1.71250% 22-13.07.27*	CHF	500 000		500 000	494 250	0,18	
CARIBBEAN DEVELOPMENT BANK 0.29700% 16-07.07.28*	CHF	750 000		750 000	690 375	0,26	
COCA-COLA CO/THE 1.00000% 15-02.10.28*	CHF	500 000	300 000	800 000	764 000	0,28	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.75000% 13-13.03.23*	CHF	920 000		920 000			
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 0.12500% 19-05.06.23*	CHF	790 000		790 000			
EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.37500% 07-15.10.27*	CHF	1 700 000		1 700 000	1 820 700	0,67	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.62500% 10-11.02.25*	CHF	795 000		795 000	806 528	0,30	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	550 000		550 000	544 775	0,20	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 12-02.04.26*	CHF		500 000	500 000	499 000	0,18	
MONDELEZ INTL 1.12500% 15-21.12.23*	CHF	785 000		785 000	782 017	0,29	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 20-18.09.28*	CHF	850 000		850 000	754 800	0,28	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.30000% 17-31.10.25*	CHF	945 000		945 000	904 365	0,33	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY REG-S 0.91940% 22-17.12.25*	CHF		230 000	230 000	223 560	0,08	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.52030% 22-17.12.29*	CHF	750 000		750 000	729 750	0,27	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.75750% 23-23.01.26*	CHF		800 000	800 000	793 200	0,29	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 2.01250% 23-23.01.30*	CHF		500 000	500 000	501 250	0,19	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.20000% 16-07.11.31*	CHF	1 000 000		1 000 000	881 000	0,33	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 17-19.01.29*	CHF	1 750 000		1 750 000	1 610 000	0,60	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.87500% 05-25.02.30*	CHF	1 700 000	350 000	2 050 000	2 210 925	0,82	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24*	CHF	750 000		750 000	757 275	0,28	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26*	CHF	1 100 000	400 000	1 500 000	1 541 250	0,57	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.15500% 20-06.04.27*	CHF	650 000		650 000	607 100	0,22	
SPAREBANK 1 SMN 0.35000% 16-05.04.23*	CHF	865 000		865 000			
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29*	CHF	750 000		750 000	672 000	0,25	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	1 675 000		1 675 000	1 484 050	0,55	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.80250% 22-21.09.29*	CHF	800 000		800 000	792 000	0,30	
<b>Total CHF</b>					<b>31 829 956</b>	<b>11,78</b>	

**Total Anleihen, fester Zins** **31 829 956 11,78**

**Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden** **268 121 228 99,18**

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

**Investmentzertifikate, open end**

Global							
RAIFFEISEN FUTURA SWISS FRANC BOND-I-DISTRIBUTION**	CHF	5		5	452	0,00	
<b>Total Global</b>					<b>452</b>	<b>0,00</b>	

**Total Investmentzertifikate, open end** **452 0,00**

**Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden** **452 0,00**

Titel	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.6.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)					<b>268 121 680</b>	<b>99,18</b>	<b>0,00</b>
Bankguthaben auf Sicht					927 783	0,34	
Sonstige Vermögenswerte					1 309 805	0,48	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>270 359 268</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-404 625		
Andere Verbindlichkeiten					-18 832		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>269 935 811</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	268 121 228	99,18
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	452	0,00
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>268 121 680</b>	<b>99,18</b>

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

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:  
Art. 35ff 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 I1: 0,09% p.a.
    - Klasse I2: 0,09% p.a.
  - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
    - Klasse I1: 1,50% p.a.
    - Klasse I2: 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.

### Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

### Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS 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.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I1:	0,09%
Klasse I2:	0,09%

### 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 Umbrella-Fonds 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 Umbrella-Fonds 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.

# BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF		75 917 381.08
<b>Klasse I1</b>	<b>CH1192427701</b>	<b>1</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		102.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		102.88
Anzahl Anteile im Umlauf		738 967,4600

<sup>1</sup> Erstemission per 11.8.2022

<sup>2</sup> siehe Ergänzende Angaben

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Novartis AG	5,89
Nestle SA	5,58
Roche Holding AG	3,09
LEM Holding AG	2,89
Ypsomed Holding AG	2,89
Georg Fischer AG	2,70
Holcim Ltd	2,69
Inficon Holding AG	2,69
Lindt & Spruengli	2,66
Banque Cantonale Vaudoise	2,65
Übrige Wertpapiere	64,95
<b>Total</b>	<b>98,68</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

30.6.2023

Verkehrswerte	CHF
Bankguthaben	
– auf Sicht	288 023.76
Effekten	
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	74 949 821.00
Sonstige Vermögenswerte	716 131.57
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>75 953 976.33</b>
Andere Verbindlichkeiten	-36 595.25
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>75 917 381.08</b>

## Erfolgsrechnung

11.8.2022-30.6.2023

Ertrag	CHF
Erträge der Bankguthaben	116.25
Negativzinsen	-1 211.05
Erträge der Effekten	
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	2 096 440.28
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	3 575.53
<b>Total Ertrag</b>	<b>2 098 921.01</b>
<b>Aufwand</b>	
Passivzinsen	-64.25
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I1	-360 243.97
Sonstige Aufwendungen	-3 433.62
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-11 039.87
<b>Total Aufwand</b>	<b>-374 781.71</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>1 724 139.30</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>1</sup>	-2 189 387.45
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-465 248.15</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 471 880.09
<b>Gesamterfolg</b>	<b>3 006 631.94</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

11.8.2022-30.6.2023

	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	72 910 749.14
Gesamterfolg	3 006 631.94
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>75 917 381.08</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

11.8.2022-30.6.2023

Klasse I1	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	753 495,4000
Zurückgenommene Anteile	-14 527,9400
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>738 967,4600</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	738 967,4600

<sup>1</sup> Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	11.8.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.6.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Inhaberaktien</b>							
<b>Schweiz</b>							
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	30 550	4 030	26 520	1 916 070	2,52	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	29 695	5 920	23 775	1 825 920	2,40	
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF	5 810	5 810				
SENSIRION AG NPV*	CHF	11 235	11 235				
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	27 890	6 910	20 980	1 889 039	2,49	
THURGAUER KTBK CHF20*	CHF	15 250	15 250				
<b>Total Schweiz</b>					<b>5 631 029</b>	<b>7,41</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>					<b>5 631 029</b>	<b>7,41</b>	
<b>Partizipationsscheine</b>							
<b>Schweiz</b>							
BASELSTADT KTBK PTG CHF100*	CHF	2 235	120	2 115	1 886 580	2,48	
GRAUBÜNDNER KTBK PTG CHF100*	CHF	1 210	80	1 130	1 881 450	2,48	
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	375	195	180	2 023 200	2,66	
<b>Total Schweiz</b>					<b>5 791 230</b>	<b>7,62</b>	
<b>Total Partizipationsscheine</b>					<b>5 791 230</b>	<b>7,62</b>	
<b>Weitere Aktien</b>							
<b>Schweiz</b>							
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	14 745	6 170	8 575	2 345 263	3,09	
<b>Total Schweiz</b>					<b>2 345 263</b>	<b>3,09</b>	
<b>Total Weitere Aktien</b>					<b>2 345 263</b>	<b>3,09</b>	
<b>Namensaktien</b>							
<b>Schweiz</b>							
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	65 220	8 360	56 860	2 000 335	2,63	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	32 310	5 580	26 730	1 980 693	2,61	
ALLREAL HOLDING AG CHF1*	CHF	13 190	13 190				
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	13 160	13 160				
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	965	965				
BELL FOOD GROUP AG CHF0.5 (REGD)*	CHF	7 950	990	6 960	1 771 320	2,33	
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	8 170	8 170		1 895 440	2,50	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	25 655	4 325	21 330	2 015 685	2,65	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	5 110	1 655	3 455	1 813 875	2,39	
BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS*	CHF	25 970	5 210	20 760	1 909 920	2,51	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	29 880	29 880				
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	16 400	16 400				
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	3 900		3 900	1 825 590	2,40	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	33 320	2 810	30 510	2 048 747	2,70	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	35 790	1 870	33 920	2 041 984	2,69	
IMPLENIA AG CHF1.02 (REGD)*	CHF	57 000	15 970	41 030	1 782 754	2,35	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	2 160	270	1 890	2 041 200	2,69	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	34 130	34 130				
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	7 120	7 120				
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	7 320		7 320	1 937 604	2,55	
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	980		980	2 195 200	2,89	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	17	17				
LUZERNER KANTONALBANK AG RG*	CHF	26 880		26 880	1 981 056	2,61	
METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)*	CHF	1 055	1 055				
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	7 450	7 450				
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	41 950	2 540	39 410	4 240 516	5,58	
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)*	CHF	57 320	7 650	49 670	4 470 300	5,89	
ORIOR AG CHF4.00*	CHF	25 390	25 390				
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	18 740	18 740				
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	31 090	18 290	12 800	1 941 120	2,56	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	15 810		15 810	1 862 418	2,45	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	2 560	2 560	2 560	1 891 840	2,49	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	7 620		7 620	1 948 434	2,57	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	3 825	3 825				
ST GALLER KTBK AG CHF80 (REGD)*	CHF	4 180	130	4 050	1 964 250	2,59	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	27 750	1 750	26 000	1 999 400	2,63	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	4 205	630	3 575	1 869 725	2,46	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	25 120	25 120				
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	3 730	390	3 340	1 863 052	2,45	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	10 330		10 330	1 918 281	2,53	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	5 010	5 010				
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	112 200	112 200				
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	21 845	1 880	19 965	1 860 738	2,45	
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF	14 330	6 210	8 120	2 192 400	2,89	
ZÜRICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	4 755	240	4 515	1 918 424	2,53	
<b>Total Schweiz</b>					<b>61 182 299</b>	<b>80,55</b>	
<b>Total Namensaktien</b>					<b>61 182 299</b>	<b>80,55</b>	
<b>Anrechte</b>							
<b>Schweiz</b>							
LUZERNER KANTONALBANK AG RIGHTS 23-25.05.23*	CHF	24 240	24 240				
<b>Total Schweiz</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Anrechte</b>						<b>0,00</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>74 949 821</b>	<b>98,68</b>	



Titel	11.8.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.6.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

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

### Namensaktien

#### Schweiz

LUZERNER KTBK CHF18.5 (REGD)**	CHF	4 640	4 640				
SGS LTD CHF1 (REGD)**	CHF	790	790				

**Total Schweiz** **0,00**

**Total Namensaktien** **0,00**

**Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden** **0,00**

**Total Wertschriften** **74 949 821** **98,68**  
(davon ausgeliehen 0,00)

Bankguthaben auf Sicht 288 024 0,38

Sonstige Vermögenswerte 716 131 0,94

**Gesamtfondsvermögen** **75 953 976** **100,00**

Andere Verbindlichkeiten -36 595

**Nettofondsvermögen** **75 917 381**

### Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 30.6.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	74 949 821	98,68
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>74 949 821</b>	<b>98,68</b>

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

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:  
Art. 35ff 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 I1: 0,59% p.a.
  - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss  
Fondsvertrag:  
Klasse I1: 1,50% p.a.
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofonds-  
vermögen.

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

### Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

### Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS 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.

TER annualisiert:  
Klasse I1:

0,60%

### 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 Umbrella-Fonds 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 Umbrella-Fonds 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.

# BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF		69 524 783.22
<b>Klasse I1</b>	<b>CH1192427735</b>	<b>1</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		95.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		95.46
Anzahl Anteile im Umlauf		729 536,6590

<sup>1</sup> Erstemission per 11.8.2022

<sup>2</sup> siehe Ergänzende Angaben

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Renesas Electronics Corp	3,21
UNICREDIT S.P.A.	3,19
Quanta Services Inc	3,10
Uber Technologies Inc.	3,08
Shopify Inc Com Npv	2,99
NVIDIA Corp	2,98
Teck Resources Ltd	2,98
WiseTech Global Lt Npv	2,97
Infineon Technologies AG Npv	2,95
Prosus N.V.	2,94
Übrige Wertpapiere	68,99
<b>Total</b>	<b>99,38</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

30.6.2023

<b>Verkehrswerte</b>	<b>CHF</b>
Bankguthaben	
– auf Sicht	427 943.04
Effekten	
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	69 135 531.98
Sonstige Vermögenswerte	737.35
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>69 564 212.37</b>
Andere Verbindlichkeiten	-39 429.15
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>69 524 783.22</b>

## Erfolgsrechnung

11.8.2022-30.6.2023

<b>Ertrag</b>	<b>CHF</b>
Erträge der Bankguthaben	153.84
Negativzinsen	-593.78
Erträge der Effekten	
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 386 203.72
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	162 587.99
<b>Total Ertrag</b>	<b>1 548 351.77</b>
<b>Aufwand</b>	
Passivzinsen	-7 494.41
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I1	-393 852.94
Sonstige Aufwendungen	-3 432.20
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-11 099.92
<b>Total Aufwand</b>	<b>-415 879.47</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>1 132 472.30</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>1</sup>	-7 825 453.66
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-6 692 981.36</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 309 550.12
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-3 383 431.24</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

11.8.2022-30.6.2023

	<b>CHF</b>
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	72 908 214.46
Gesamterfolg	-3 383 431.24
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>69 524 783.22</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

11.8.2022-30.6.2023

<b>Klasse I1</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	740 759,3390
Zurückgenommene Anteile	-11 222,6800
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>729 536,6590</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	729 536,6590

<sup>1</sup> Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	11.8.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.6.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Inhaberaktien</b>							
<b>Australien</b>							
COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)*	AUD	291 225	291 225				
MINERAL RESS LTD NPV*	AUD	155 550	110 500	45 050	1 916 349	2,75	
NTHN STAR RES LTD NPV*	AUD	256 920		256 920	1 848 264	2,66	
WISETECH GLOBAL LT NPV*	AUD	46 960	3 450	43 510	2 067 976	2,97	
<b>Total Australien</b>					<b>5 832 589</b>	<b>8,38</b>	
<b>Belgien</b>							
SA D'IETEREN NV NPV*	EUR	16 130	4 070	12 060	1 905 777	2,74	
<b>Total Belgien</b>					<b>1 905 777</b>	<b>2,74</b>	
<b>Kanada</b>							
KINROSS GOLD CORP COM NPV*	CAD	449 580		449 580	1 921 035	2,76	
RB GLOBAL INC*	CAD	30 870	30 870				
TOURMALINE OIL CP COM NPV*	CAD	39 430	39 430				
<b>Total Kanada</b>					<b>1 921 035</b>	<b>2,76</b>	
<b>Dänemark</b>							
GENMAB AS DKK1*	DKK	4 600	4 600				
<b>Total Dänemark</b>						<b>0,00</b>	
<b>Frankreich</b>							
GETLINK SE EURO.40*	EUR	127 130	127 130				
HERMES INTL NPV*	EUR	1 050	50	1 000	1 942 366	2,79	
RENAULT SA EUR3.81*	EUR	56 680	56 680				
<b>Total Frankreich</b>					<b>1 942 366</b>	<b>2,79</b>	
<b>Deutschland</b>							
COMMERZBANK AG NPV*	EUR	191 320	191 320				
<b>Total Deutschland</b>						<b>0,00</b>	
<b>Hongkong</b>							
AIA GROUP LTD NPV*	HKD	190 600	190 600				
BOC HONG KONG HLDG HKD5*	HKD	687 500	687 500				
SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60*	HKD	266 500	266 500				
<b>Total Hongkong</b>						<b>0,00</b>	
<b>Irland</b>							
BANK OF IRELAND GR EUR1*	EUR	234 640	9 350	225 290	1 921 462	2,76	
<b>Total Irland</b>					<b>1 921 462</b>	<b>2,76</b>	
<b>Japan</b>							
ADVANTEST CORP NPV*	JPY	25 300	8 770	16 530	1 959 394	2,82	
CAPCOM CO LTD NPV*	JPY	59 500	4 000	55 500	1 956 441	2,81	
CHIBA BANK NPV*	JPY	286 400	286 400				
DAIICHI SANKYO COM NPV*	JPY	88 300	22 950	65 350	1 840 506	2,65	
ONO PHARMACEUTICAL NPV*	JPY	103 600	103 600				
T&D HOLDINGS INC NPV*	JPY	148 600	148 600				
<b>Total Japan</b>					<b>5 756 341</b>	<b>8,27</b>	
<b>Niederlande</b>							
ASM INTL NV EURO.04*	EUR	5 950	780	5 170	1 959 710	2,82	
<b>Total Niederlande</b>					<b>1 959 710</b>	<b>2,82</b>	
<b>Singapur</b>							
KEPPEL CORP NPV*	SGD	457 900		457 900	2 031 123	2,92	
<b>Total Singapur</b>					<b>2 031 123</b>	<b>2,92</b>	
<b>Vereinigte Staaten</b>							
ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001*	USD	14 860	2 330	12 530	1 816 687	2,61	
CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01*	USD	15 050	5 700	9 350	1 961 755	2,82	
CHENIERE ENERGY INC COM NEW*	USD	13 040		13 040			
DEVON ENERGY CORP NEW COM*	USD	36 990	36 990				
ENPHASE ENERGY INC COM USD0.00001*	USD	7 700	7 700				
EQT CORPORATION*	USD	50 160	50 160				
FAIR ISAAC CORP COM*	USD	3 220	420	2 800	2 027 087	2,91	
FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001*	USD	14 500	3 920	10 580	1 799 277	2,59	
FORTINET INC COM USD0.001*	USD	23 700	23 700				
MARKETAXESS HLDGS INC COM*	USD	6 740	6 740				
QUANTA SVCS INC COM*	USD	15 810	3 540	12 270	2 156 501	3,10	
WP CAREY INC COM USD0.001*	USD	26 980	26 980				
<b>Total Vereinigte Staaten</b>					<b>9 761 307</b>	<b>14,03</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>					<b>33 031 710</b>	<b>47,48</b>	
<b>Namensaktien</b>							
<b>Argentinien</b>							
MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001*	USD	1 720	60	1 660	1 759 272	2,53	
<b>Total Argentinien</b>					<b>1 759 272</b>	<b>2,53</b>	
<b>Australien</b>							
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD*	AUD	96 020	96 020				
<b>Total Australien</b>						<b>0,00</b>	

Titel		11.8.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.6.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Kanada</b>								
CANADIAN NAT RES LTD COM*	CAD		39 900	39 900				
CENOVUS ENERGY INC COM NPV*	CAD		121 670	121 670				
NUTRIEN LTD NPV*	CAD		23 860	23 860				
SHOPIFY INC COM NPV CL A*	USD		36 020		36 020	2 081 754	2,99	
SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'*	CAD		67 670	67 670				
TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV*	CAD		54 990		54 990	2 072 344	2,98	
<b>Total Kanada</b>						<b>4 154 098</b>	<b>5,97</b>	
<b>Dänemark</b>								
NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'*	DKK		20 550	7 350	13 200	1 902 347	2,73	
<b>Total Dänemark</b>						<b>1 902 347</b>	<b>2,73</b>	
<b>Finnland</b>								
ORION CORP SER'B'NPV*	EUR		56 665	56 665				
<b>Total Finnland</b>							<b>0,00</b>	
<b>Deutschland</b>								
DELIVERY HERO SE NPV*	EUR		35 250	35 250				
DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)*	EUR		230 720	16 820	213 900	1 958 147	2,81	
INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)*	EUR		57 080	1 530	55 550	2 048 714	2,95	
<b>Total Deutschland</b>						<b>4 006 861</b>	<b>5,76</b>	
<b>Italien</b>								
MONCLER SPA NPV*	EUR		32 330	1 200	31 130	1 924 576	2,77	
UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)*	EUR		130 520	23 590	106 930	2 219 437	3,19	
<b>Total Italien</b>						<b>4 144 013</b>	<b>5,96</b>	
<b>Japan</b>								
AJINOMOTO CO INC NPV*	JPY		57 700	2 540	55 160	1 954 358	2,81	
INPEX CORPORATION NPV*	JPY		201 400	201 400				
RENESAS ELECTRONIC NPV*	JPY		152 700	19 030	133 670	2 235 214	3,21	
RESONA HOLDINGS NPV*	JPY		378 000	378 000				
SUMITOMO MITSUI FG NPV*	JPY		55 000	2 050	52 950	2 018 628	2,90	
TOKIO MARINE HLDG NPV*	JPY		165 400	165 400				
<b>Total Japan</b>						<b>6 208 199</b>	<b>8,92</b>	
<b>Niederlande</b>								
PROSUS N.V. EURO.05*	EUR		35 040	3 850	31 190	2 043 057	2,94	
<b>Total Niederlande</b>						<b>2 043 057</b>	<b>2,94</b>	
<b>Norwegen</b>								
EQUINOR ASA NOK2.50*	NOK		56 650	56 650				
<b>Total Norwegen</b>							<b>0,00</b>	
<b>Grossbritannien</b>								
HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)*	GBP		330 800	330 800				
JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005*	GBP		1 166 840	44 000	1 122 840	1 864 614	2,68	
PRUDENTIAL ORD GBP0.05*	GBP		135 400	135 400				
STANDARD CHARTERED ORD USD0.50*	GBP		333 915	333 915				
<b>Total Grossbritannien</b>						<b>1 864 614</b>	<b>2,68</b>	
<b>Vereinigte Staaten</b>								
APA CORPORATION COM USD0.625*	USD		65 980	65 980				
BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10*	USD		29 390	29 390				
CONOCOPHILLIPS COM USD0.01*	USD		21 820	21 820				
GILEAD SCIENCES COM USD0.001*	USD		31 050	3 360	27 690	1 909 244	2,74	
HESS CORPORATION COM USD1*	USD		20 510	4 110	16 400	1 994 694	2,87	
KROGER CO COM USD1*	USD		46 270	46 270				
MARATHON OIL CORP COM USD1*	USD		82 010	82 010				
MOSAIC CO COM USD0.01*	USD		35 830	35 830				
NVIDIA CORP COM USD0.001*	USD		8 870	3 390	5 480	2 073 933	2,98	
OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20*	USD		30 080	30 080				
SCHLUMBERGER COM USD0.01*	USD		42 010	42 010				
SEAGEN INC COM USD0.001*	USD		11 030		11 030	1 899 193	2,73	
UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001*	USD		64 800	9 280	55 520	2 144 296	3,08	
UNITED RENTALS INC COM*	USD		5 680	5 680				
VALERO ENERGY CORP NEW COM*	USD		19 050	19 050				
<b>Total Vereinigte Staaten</b>						<b>10 021 359</b>	<b>14,41</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>36 103 822</b>	<b>51,90</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>69 135 532</b>	<b>99,38</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)						<b>69 135 532</b>	<b>99,38</b>	<b>0,00</b>
Bankguthaben auf Sicht						427 943	0,62	
Sonstige Vermögenswerte						737	0,00	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>69 564 212</b>	<b>100,00</b>	
Andere Verbindlichkeiten						-39 429		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>69 524 783</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	69 135 532	99,38
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>69 135 532</b>	<b>99,38</b>

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

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

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

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

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
HKD	1 200 000	CHF	150 260	11.10.2022

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:  
Art. 35ff 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 I1: 0,69% p.a.
  - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss  
Fondsvertrag:  
Klasse I1: 1,50% p.a.
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofonds-  
vermögen.

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

### Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

### Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS 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.

TER annualisiert:  
Klasse I1:

0,70%

### 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 Umbrella-Fonds 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 Umbrella-Fonds 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.



# BKB Sustainable – Global Corporate Bonds

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF		85 744 469,50
<b>Klasse I CHF</b>	<b>CH1238850460</b>	<b>1</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		98,70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		99,00
Anzahl Anteile im Umlauf		664 595,1000
<b>Klasse I CHF H</b>	<b>CH1252293340</b>	<b>1</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		97,85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		98,14
Anzahl Anteile im Umlauf		205 894,8000

<sup>1</sup> Erstemission per 26.4.2023

<sup>2</sup> siehe Ergänzende Angaben

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Bank of America Corp	2,00
JP Morgan Chase	1,45
Morgan Stanley	1,43
Home Depot Inc	1,28
Bristol Myers Squibb Co	1,27
Merck & Co Inc	1,24
Veolia Environnement	1,23
Goldman Sachs Group Inc	1,22
San Diego Gas & Electric	1,06
Canadian National Railway Co	1,03
Übrige Wertpapiere	79,56
<b>Total</b>	<b>92,77</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

30.6.2023

Verkehrswerte	CHF
Bankguthaben	
– auf Sicht	5 049 121.05
Effekten	
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	79 575 504.48
Derivative Finanzinstrumente	148 159.90
Sonstige Vermögenswerte	999 767.36
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>85 772 552.79</b>
Andere Verbindlichkeiten	-28 083.29
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>85 744 469.50</b>

## Erfolgsrechnung

26.4.2023-30.6.2023

Ertrag	CHF
Erträge der Effekten	
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	529 239.99
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	39 006.30
<b>Total Ertrag</b>	<b>568 246.29</b>
<b>Aufwand</b>	
Passivzinsen	-82.83
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I CHF	-42 619.52
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I CHF H	-13 338.48
Sonstige Aufwendungen	-62.74
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-782.94
<b>Total Aufwand</b>	<b>-56 886.51</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>511 359.78</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>1</sup>	-343 451.61
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>167 908.17</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 297 530.14
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-1 129 621.97</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

26.4.2023-30.6.2023

	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	86 874 091.47
Gesamterfolg	-1 129 621.97
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>85 744 469.50</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

26.4.2023-30.6.2023

Klasse I CHF	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	666 313,7000
Zurückgenommene Anteile	-1 718,6000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>664 595,1000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	664 595,1000
<b>Klasse I CHF H</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	206 229,0000
Zurückgenommene Anteile	-334,2000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>205 894,8000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	205 894,8000

<sup>1</sup> Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.





Titel	26.4.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.6.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>GBP</b>							
ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 3.375000% 19-11.03.29*	GBP	220 000		220 000	211 363	0,25	
BARCLAYS PLC-REG-S 3.250000% 16-12.02.27*	GBP	220 000		220 000	219 186	0,26	
CADENT FINANCE PLC-REG-S 2.250000% 19-10.10.35*	GBP	650 000		650 000	489 515	0,57	
E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 6.250000% 02-03.06.30*	GBP	170 000		170 000	194 424	0,23	
KONINKLIJKE KPN NV 5.750000% 09-17.09.29*	GBP	140 000		140 000	152 308	0,18	
NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 2.750000% 19-06.02.35*	GBP	120 000		120 000	99 157	0,12	
<b>Total GBP</b>					<b>1 365 953</b>	<b>1,59</b>	
<b>USD</b>							
BANK OF AMERICA CORP 3.248000% 16-21.10.27*	USD	170 000		170 000	141 667	0,17	
BANK OF NEW YORK CO INC 0.750000% 21-28.01.26*	USD	900 000		900 000	716 613	0,84	
CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 4.900000% 22-17.01.25*	USD	630 000		630 000	560 797	0,65	
CBS CORP 7.875000% 00-30.07.30*	USD	370 000		370 000	349 311	0,41	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 4.150000% 22-15.09.27*	USD	320 000		320 000	279 358	0,33	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 2.100000% 20-10.03.30*	USD	540 000		540 000	408 112	0,48	
<b>Total USD</b>					<b>2 455 859</b>	<b>2,86</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>					<b>15 888 115</b>	<b>18,52</b>	
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>							
<b>EUR</b>							
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.597%/VAR 22-07.09.38*	EUR	100 000		100 000	94 867	0,11	
CAIXABANK SA-REG-S 5.375%/VAR 22-14.11.30*	EUR	400 000		400 000	400 936	0,47	
DNB BANK ASA-REG-S 3.125%/VAR 22-21.09.27*	EUR	900 000		900 000	850 657	0,99	
NATWEST GROUP PLC-REG-S 4.067%/VAR 22-06.09.28*	EUR	540 000		540 000	510 383	0,60	
<b>Total EUR</b>					<b>1 856 842</b>	<b>2,16</b>	
<b>GBP</b>							
HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 6.4500%/6M LIBOR+400BP 08-10.12.31*	GBP	540 000		540 000	622 429	0,73	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC-REG-S-SUB 3.7500%/VAR 19-26.11.49*	GBP	220 000		220 000	201 592	0,24	
<b>Total GBP</b>					<b>824 021</b>	<b>0,96</b>	
<b>USD</b>							
MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31*	USD	540 000		540 000	435 327	0,51	
MORGAN STANLEY 4.679%/VAR 22-17.07.26*	USD	900 000		900 000	790 118	0,92	
<b>Total USD</b>					<b>1 225 445</b>	<b>1,43</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>					<b>3 906 308</b>	<b>4,55</b>	
<b>Anleihen, fester Zins</b>							
<b>EUR</b>							
SAP SE-REG-S 1.625000% 18-10.03.31*	EUR	500 000		500 000	432 457	0,50	
<b>Total EUR</b>					<b>432 457</b>	<b>0,50</b>	
<b>GBP</b>							
AMGEN INC 4.000000% 12-13.09.29*	GBP	120 000		120 000	122 704	0,14	
<b>Total GBP</b>					<b>122 704</b>	<b>0,14</b>	
<b>USD</b>							
ASTRAZENECA PLC 6.450000% 07-15.09.37*	USD	500 000		500 000	512 860	0,60	
COMMONWEALTH EDISON CO 3.700000% 18-15.08.28*	USD	170 000		170 000	143 498	0,17	
CONOCOPHILLIPS 5.900000% 08-15.05.38*	USD	240 000		240 000	226 470	0,26	
CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.000000% 18-01.12.28*	USD	230 000		230 000	196 267	0,23	
DEVON ENERGY CORP 7.950000% 02-15.04.32*	USD	190 000		190 000	195 326	0,23	
NORFOLK SOUTHERN CORP 5.640000% 05-17.05.29*	USD	260 000		260 000	233 276	0,27	
SAN DIEGO GAS & ELECTRIC 2.500000% 16-15.05.26*	USD	450 000		450 000	375 912	0,44	
SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 3.000000% 22-15.03.32*	USD	170 000		170 000	130 375	0,15	
SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 5.350000% 23-01.04.53*	USD	450 000		450 000	399 309	0,47	
SUNCOR ENERGY INC 6.500000% 07-15.06.38*	USD	190 000		190 000	176 487	0,21	
<b>Total USD</b>					<b>2 589 780</b>	<b>3,02</b>	
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>					<b>3 144 941</b>	<b>3,67</b>	
<b>Anleihen, variabler Zins</b>							
<b>GBP</b>							
M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51*	GBP	540 000		540 000	542 241	0,63	
<b>Total GBP</b>					<b>542 241</b>	<b>0,63</b>	
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>					<b>542 241</b>	<b>0,63</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>68 373 624</b>	<b>79,72</b>	

## Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

### Notes, fester Zins

<b>CAD</b>							
BANK OF NOVA SCOTIA 3.100000% 18-02.02.28*	CAD	1 000 000		1 000 000	629 990	0,73	
TORONTO-DOMINION BANK 2.667000% 22-09.09.25*	CAD	1 000 000		1 000 000	637 332	0,74	
<b>Total CAD</b>					<b>1 267 322</b>	<b>1,48</b>	
<b>USD</b>							
BAXTER INTERNATIONAL INC 1.322200% 22-29.11.24*	USD	100 000		100 000	83 942	0,10	
CARRIER GLOBAL CORP 2.700000% 20-15.02.31*	USD	380 000		380 000	286 216	0,33	
CHENIERE CORPUS CHRISTI HLDGS LLC 5.875000% 17-31.03.25*	USD	630 000		630 000	560 924	0,65	
DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.100000% 21-15.07.27*	USD	900 000		900 000	829 509	0,97	
DIGITAL REALTY TRUST LP 5.550000% 22-15.01.28*	USD	460 000		460 000	405 459	0,47	
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 6.800000% 22-14.10.25*	USD	900 000		900 000	820 182	0,96	
INTEL CORP 4.000000% 12-15.12.32*	USD	170 000		170 000	142 863	0,17	
MARATHON PETROLEUM CORP 4.500000% 19-01.04.48*	USD	450 000		450 000	317 427	0,37	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NEW YORK 4.944000% 23-12.01.28*	USD	570 000		570 000	508 138	0,59	
ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.100000% 19-15.09.49*	USD	540 000		540 000	341 155	0,40	

Titel	26.4.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.6.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
OTIS WORLDWIDE CORP 2.56500% 20-15.02.30*	USD	380 000		380 000	293 098	0,34	
PROGRESSIVE CORP 3.95000% 20-26.03.50*	USD	540 000		540 000	396 627	0,46	
ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 1.93000% 21-13.12.28*	USD	400 000		400 000	310 743	0,36	
VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.35500% 22-15.03.32*	USD	400 000		400 000	287 821	0,34	
<b>Total USD</b>					<b>5 584 105</b>	<b>6,51</b>	
<b>Total Notes, fester Zins</b>					<b>6 851 427</b>	<b>7,99</b>	
<b>Notes, variabler Zins</b>							
<b>USD</b>							
BANK OF AMERICA CORP 6.204%/VAR 22-10.11.28*	USD	690 000		690 000	634 500	0,74	
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.354%/VAR 22-13.09.28*	USD	520 000		520 000	461 726	0,54	
STATE STREET CORP 5.820%/VAR 22-04.11.28*	USD	540 000		540 000	494 832	0,58	
<b>Total USD</b>					<b>1 591 058</b>	<b>1,85</b>	
<b>Total Notes, variabler Zins</b>					<b>1 591 058</b>	<b>1,85</b>	
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>							
<b>AUD</b>							
WESTPAC BANKING CORP 4.80000% 23-16.02.28*	AUD	200 000		200 000	117 523	0,14	
<b>Total AUD</b>					<b>117 523</b>	<b>0,14</b>	
<b>USD</b>							
ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 7.00000% 02-01.05.32*	USD	170 000		170 000	172 287	0,20	
<b>Total USD</b>					<b>172 287</b>	<b>0,20</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>					<b>289 810</b>	<b>0,34</b>	
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>							
<b>USD</b>							
TRUIST FINANCIAL CORP 4.12300%/VAR 22-06.06.28*	USD	630 000	400 000	230 000	193 892	0,23	
<b>Total USD</b>					<b>193 892</b>	<b>0,23</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>					<b>193 892</b>	<b>0,23</b>	
<b>Anleihen, fester Zins</b>							
<b>USD</b>							
COMMONWEALTH EDISON CO 3.20000% 19-15.11.49*	USD	540 000		540 000	345 586	0,40	
<b>Total USD</b>					<b>345 586</b>	<b>0,40</b>	
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>					<b>345 586</b>	<b>0,40</b>	
<b>Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>9 271 773</b>	<b>10,81</b>	
<b>Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>							
<b>Notes, fester Zins</b>							
<b>CAD</b>							
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 2.75000% 22-07.03.25**	CAD	1 000 000		1 000 000	645 145	0,75	
<b>Total CAD</b>					<b>645 145</b>	<b>0,75</b>	
<b>Total Notes, fester Zins</b>					<b>645 145</b>	<b>0,75</b>	
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>							
<b>AUD</b>							
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.40000% 22-18.08.27**	AUD	250 000		250 000	145 221	0,17	
<b>Total AUD</b>					<b>145 221</b>	<b>0,17</b>	
<b>CAD</b>							
ROYAL BANK OF CANADA 3.36900% 22-29.09.25**	CAD	1 000 000		1 000 000	646 228	0,75	
<b>Total CAD</b>					<b>646 228</b>	<b>0,75</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>					<b>791 450</b>	<b>0,92</b>	
<b>Anleihen, fester Zins</b>							
<b>JPY</b>							
TOYOTA MOTOR CORP 0.10000% 21-27.03.26**	JPY	80 000 000		80 000 000	493 512	0,57	
<b>Total JPY</b>					<b>493 512</b>	<b>0,57</b>	
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>					<b>493 512</b>	<b>0,57</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>1 930 107</b>	<b>2,24</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)					<b>79 575 504</b>	<b>92,77</b> 0,00	
Bankguthaben auf Sicht					5 049 121	5,89	
Derivative Finanzinstrumente					148 160	0,17	
Sonstige Vermögenswerte					999 767	1,17	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>85 772 552</b>	<b>100,00</b>	
Andere Verbindlichkeiten					-28 082		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>85 744 470</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	77 645 397	90,53
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	2 078 267	2,41
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>79 723 664</b>	<b>92,94</b>

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

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
<b>Devisentermingeschäfte**</b>						
AUD	150 000	CHF	88 095	08.09.2023	-761	0.00
CAD	990 000	CHF	657 756	08.09.2023	-7 462	-0.01
JPY	21 000 000	CHF	137 193	08.09.2023	6 754	0.01
EUR	4 800 000	CHF	4 645 440	08.09.2023	-21 958	-0.03
GBP	700 000	CHF	784 770	08.09.2023	-5 837	-0.01
USD	15 040 000	CHF	13 536 000	08.09.2023	177 424	0.21
					<b>148 160</b>	<b>0.17</b>

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
CHF	218 522	AUD	370 000	02.05.2023
CHF	70 860	AUD	120 000	02.05.2023
CHF	299 761	JPY	45 600 000	08.05.2023
CHF	99 551	JPY	15 150 000	08.05.2023
EUR	3 500 000	CHF	3 434 624	05.06.2023
CAD	710 000	CHF	462 140	05.06.2023
USD	11 450 000	CHF	10 162 047	05.06.2023
GBP	560 000	CHF	619 917	05.06.2023
JPY	15 150 000	CHF	99 647	05.06.2023
AUD	120 000	CHF	70 690	05.06.2023
EUR	1 250 000	CHF	1 220 456	05.06.2023
GBP	188 000	CHF	211 289	05.06.2023
JPY	5 770 000	CHF	38 344	05.06.2023
CAD	260 000	CHF	173 147	05.06.2023
AUD	40 000	CHF	24 067	05.06.2023
USD	4 050 000	CHF	3 613 896	05.06.2023
AUD	150 000	CHF	88 095	08.09.2023
CAD	990 000	CHF	657 756	08.09.2023
JPY	21 000 000	CHF	137 193	08.09.2023
EUR	4 800 000	CHF	4 645 440	08.09.2023
GBP	700 000	CHF	784 770	08.09.2023
USD	15 040 000	CHF	13 536 000	08.09.2023

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:  
Art. 35ff 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 I CHF: 0,40% p.a.
    - Klasse I CHF H: 0,40% p.a.
  - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
    - Klasse I CHF: 1,50% p.a.
    - Klasse I CHF H: 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.

### Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

### Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS 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.

TER annualisiert:

Klasse I CHF:	0,40%
Klasse I CHF H:	0,40%

### 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 Umbrella-Fonds 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 Umbrella-Fonds 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

AUD 1 = CHF	0.595524	GBP 1 = CHF	1.137413
CAD 1 = CHF	0.676101	JPY 1 = CHF	0.006190
EUR 1 = CHF	0.976063	USD 1 = CHF	0.894650