



# Halbjahresbericht 2023

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

### **Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2023**

- 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 – Nachhaltig Aktien (CHF)
- BKB Anlagelösung – Regelbasiert (CHF)



# Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2023

<b>Inhaltsverzeichnis</b>	<b>Seite</b>	<b>ISIN</b>
Organisation	2	
BKB Anlagelösung – Einkommen (CHF)	3	B / CH0282156592 V / CH0432492418
BKB Anlagelösung – Ausgewogen (CHF)	9	B / CH0282156667 V / CH0432492434
BKB Anlagelösung – Wachstum (CHF)	15	B / CH0330294387 V / CH0432492475
BKB Anlagelösung – Nachhaltig Einkommen (CHF)	21	B / CH0369658460 V / CH0432492483
BKB Anlagelösung – Nachhaltig Ausgewogen (CHF)	26	B / CH0369658478 V / CH0432492517
BKB Anlagelösung – Nachhaltig Wachstum (CHF)	31	B / CH0369658486 V / CH0432492533
BKB Anlagelösung – Nachhaltig Aktien (CHF)	36	B / CH1184401334 V / CH1184401326
BKB Anlagelösung – Regelbasiert (CHF)	41	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](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 Prym*  
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, 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 ist die Basler Kantonalbank (BKB) beauftragt worden.

# BKB Anlagelösung – Einkommen (CHF)

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		234 989 416.76	239 794 562.86	293 689 814.24
<b>Klasse B</b>	<b>CH0282156592</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		100.39	98.21	112.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		100.54	98.36	112.10
Anzahl Anteile im Umlauf		2 083 658,0180	2 178 052,7110	2 325 052,8340
<b>Klasse V</b>	<b>CH0432492418</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		99.46	97.22	110.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		99.61	97.37	110.87
Anzahl Anteile im Umlauf		259 471,4700	266 192,8350	298 153,5070

<sup>1</sup> siehe Ergänzende Angaben

### Struktur des Wertpapierportfolios

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

Swisscanto (CH) Index Bond Fund – Total Market	15,29
BKB Sustainable – Equity Switzerland	8,57
iShares ETF (CH) – iShares CHF Corporate Bond	8,34
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland	7,45
Swisscanto (CH) Inx Bd Fd Tot Market	6,83
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic	6,74
Axa Im Swiss Fund-Bonds	5,49
Swisscanto (CH) Index Equity Fund MSCI®	3,98
iShares Global Government Bond	3,95
SSGA Global Treasury Index Bond	3,00
Übrige Wertpapiere	28,63
<b>Total</b>	<b>98,27</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	3 375 339.79	807 453.61
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	771 237.50	1 090 200.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	230 375 789.94	237 925 053.63
Sonstige Vermögenswerte	698 899.86	200 215.65
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>235 221 267.09</b>	<b>240 022 922.89</b>
Aufgenommene Kredite	-28 033.60	-21 396.50
Andere Verbindlichkeiten	-203 816.73	-206 963.53
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>234 989 416.76</b>	<b>239 794 562.86</b>

## Erfolgsrechnung

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	2 466.01	224.69
Negativzinsen	-2 464.70	-6 874.02
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	56 287.48	75 179.68
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	2 012 857.10	2 659 713.45
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	9 753.01	23 183.77
<b>Total Ertrag</b>	<b>2 078 898.90</b>	<b>2 751 427.57</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-3 680.59	-565.45
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-1 097 471.34	-2 428 933.38
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-135 287.70	-292 984.41
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	546 799.65
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup>	0.00	66 250.99
Sonstige Aufwendungen	0.00	-92.50
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-37 555.69	-43 194.79
<b>Total Aufwand</b>	<b>-1 273 995.32</b>	<b>-2 152 719.89</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>804 903.58</b>	<b>598 707.68</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>2</sup>	-4 594 750.95	-1 230 007.94
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	-546 799.65
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup>	0.00	-66 250.99
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-3 789 847.37</b>	<b>-1 244 350.90</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	9 264 178.38	-34 812 255.86
<b>Gesamterfolg</b>	<b>5 474 331.01</b>	<b>-36 056 606.76</b>

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

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	239 794 562.86	293 689 814.24
Abgeführte Verrechnungssteuer	-182 866.00	-233 141.14
Saldo aus dem Anteilverkehr	-10 096 611.11	-17 605 503.48
Gesamterfolg	5 474 331.01	-36 056 606.76
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>234 989 416.76</b>	<b>239 794 562.86</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse B</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 178 052,7110	2 325 052,8340
Ausgegebene Anteile	34 275,0790	171 425,5320
Zurückgenommene Anteile	-128 669,7720	-318 425,6550
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>2 083 658,0180</b>	<b>2 178 052,7110</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-94 394,6930	-147 000,1230
<b>Klasse V</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	266 192,8350	298 153,5070
Ausgegebene Anteile	7 072,9970	11 087,7960
Zurückgenommene Anteile	-13 794,3620	-43 048,4680
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>259 471,4700</b>	<b>266 192,8350</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-6 721,3650	-31 960,6720

## 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>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Namensaktien</b>								
<b>Nordamerika</b>								
BB BIOTECH AG CHFO.20 (REGD)*	CHF	19 750			19 750	771 238	0,33	
<b>Total Nordamerika</b>						<b>771 238</b>	<b>0,33</b>	
<b>Total Namensaktien</b>								
						<b>771 238</b>	<b>0,33</b>	
<b>Investmentzertifikate, open end</b>								
<b>Global</b>								
ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF-USD*	CHF	113 000			113 000	9 301 934	3,95	
ISHARES III PLC MSCI WORLD-UCITS ETF-ACC*	USD	20 500			20 500	1 545 356	0,66	
PICTET - GLOBAL BONDS-USD-I-CAP*	USD	75 800	700	48 200	28 300	4 247 194	1,81	
STATE STREET EME MARK LOCAL CURR GOV BD IND FD/LUX-SHS-I-CAP*	USD		141 000		141 000	1 170 859	0,50	
UBS ETF (CH) - GOLD (USD) A-DIS*	CHF	81 000		9 300	71 700	3 955 689	1,68	
ZKB SILVER ETF CHF HEDGED-AAH (CHF)-ETF*	CHF	89 000	4 000	10 300	82 700	3 714 057	1,58	
<b>Total Global</b>						<b>23 935 089</b>	<b>10,18</b>	
<b>Schweiz</b>								
ISHARES ETF (CH) - ISHARES CHF CORPORATE BOND (CH)-A*	CHF	221 000		7 000	214 000	19 611 388	8,34	
<b>Total Schweiz</b>						<b>19 611 388</b>	<b>8,34</b>	
<b>Vereinigte Staaten</b>								
ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	7 550		800	6 750	5 200 086	2,21	
VANGUARD FUNDS PLC - VANGUARD S&P 500 ETF USD*	USD	33 000		33 000				
<b>Total Vereinigte Staaten</b>						<b>5 200 086</b>	<b>2,21</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>								
						<b>48 746 563</b>	<b>20,72</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
						<b>49 517 800</b>	<b>21,05</b>	
<b>Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>								
<b>Investmentzertifikate, open end</b>								
<b>Emerging Markets</b>								
CSIF LUX BOND GOVERNMENT EMERGING MARKETS LOCAL-QB-USD-CAP**	USD	1 550		1 550				
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL PASSIVE II IA2**	USD	1 450		1 450				
<b>Total Emerging Markets</b>							<b>0,00</b>	
<b>Global</b>								
ALMA PLATINUM-QUANTICA MANAGED FUTURES FOCUS-SHS-ISC-C-CAP**	CHF	50 000		32 200	17 800	1 945 184	0,83	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	26 100			26 100	2 491 506	1,06	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF**	CHF		53 600		53 600	5 290 320	2,25	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF H**	CHF		17 800		17 800	1 741 730	0,74	
BLACKROCK GLB FDS-WORLD HEALTHSCIENCE-I2-CAPITALISATION-USD**	USD	265 000	15 000	14 000	266 000	3 548 236	1,51	
BLACKROCK GLBAL FUNDS-LOCAL EMG MKTS LCAL CUR BND FND-I2-CAP**	USD	63 500			63 500	1 446 390	0,61	
DNB FUND-RENEWABLE ENERGY-SHS-INSTITUTIONAL A-CAPITALISATION**	EUR	12 150		1 000	11 150	2 465 117	1,05	
FIDELITY FUNDS-GLOBAL DEMO FUND-IC-USD-CAP**	USD	195 000		12 000	183 000	2 406 698	1,02	
GOLDMAN SACHS GLOBAL CORE EQUITY PORTFOLIO-I-CLOSE-CAP**	USD	24 300			24 300	674 157	0,29	
JANUS HENDERSON FD - GLOBAL MULTI-STRATEGY FD-SHS-G2 HED-CAP**	CHF		238 500		238 500	2 321 201	0,99	
JPMORGAN FUNDS SICAV-EM MKTS OPPTJPM I (ACC) USD- CAPT**	USD	11 400	4 600		16 000	1 857 866	0,79	
NORDEA 1 SICAV-ALPHA 15 MA FD-SHS-HBI HEDGED-CAPITALISATION**	CHF		17 600		17 600	1 736 764	0,74	
SSGA GLOBAL TREASURY INDEX BOND-I-ACC**	USD	1 043 000		251 000	792 000	7 061 041	3,00	
SWIS(CH)INDEX FND V-SWISSCANTO(CH)INDEX EQTY FND-EMMKT-NT-CHF**	CHF		14 800		14 800	1 617 754	0,69	
SWISSCANTO CH INDEX EQUITY FD MSCI WORLD-ANTEILE-NT USD-CAP**	USD	43 500	9 500	13 000	40 000	9 371 022	3,98	
SWISSCANTO CH INX BD FD TOT MARKET AAA-BBB CHF-NT CHF-CAP**	CHF	125 000	50 000		175 000	16 060 100	6,83	
UBS (CH) INV FUND - BONDS CHF AUSLAND MED TERM PASSIVE I-A1**	CHF		3 200		3 200	2 967 392	1,26	
<b>Total Global</b>						<b>65 002 477</b>	<b>27,63</b>	
<b>Schweiz</b>								
AXA IM SWISS FD-BONDS CHF-I AC-CAP**	CHF	122 000			122 000	12 911 260	5,49	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF	1 080	640		1 720	15 857 781	6,74	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF	335	315		650	6 014 041	2,56	
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	1 425		40	1 385	20 163 841	8,57	
BKB SUSTAINABLE - SWISS EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	39 100			39 100	4 022 608	1,71	
CREDIT SUISSE INSTITUTNL FND-SWITZRLND BOND INDEX AAA-BBB-FA**	CHF	7 300		7 300				
CSIF EQ SW TTL MKT BLUE-QA-CHF-DISTRIBUTIVE**	CHF	450			450			
CSIF SWITZERLAND BOND INDEX AAA-BBB 1-5 Y-FA-CHF-DIST**	CHF	12 000		12 000				
PICTET - SWISS MID-SMALL CAP-I**	CHF	145			145	1 369 799	0,58	
SWISSCANTO CH INDEX BOND FUND TOTAL MARKET AAA-BBB 1-5 CHF**	CHF	340 000	47 000		387 000	35 957 563	15,29	
SWISSCANTO(CH) INDEX EQUITY FUND SWITZERLAND TOTAL II-NT CHF**	CHF	117 000	8 500	37 500	88 000	17 525 948	7,45	
UBS (CH) INV FUND - BONDS CHF INLAND MED TERM PASSIVE I-A1**	CHF	3 500	1 250	1 600	3 150	2 803 910	1,19	
<b>Total Schweiz</b>						<b>116 626 750</b>	<b>49,58</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>								
						<b>181 629 227</b>	<b>77,22</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>								
						<b>181 629 227</b>	<b>77,22</b>	
<b>Total Wertschriften</b>								
(davon ausgeliehen)						<b>231 147 027</b>	<b>98,27</b>	<b>0,00</b>
<b>Bankguthaben auf Sicht</b>								
						3 375 340	1,43	
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>								
						698 900	0,30	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>								
						<b>235 221 267</b>	<b>100,00</b>	
<b>Kurzfristige Bankverbindlichkeiten</b>								
						-28 033		
<b>Andere Verbindlichkeiten</b>								
						-203 817		
<b>Nettofondsvermögen</b>								
						<b>234 989 417</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	49 517 800	21,05
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	181 629 227	77,22
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>231 147 027</b>	<b>98,27</b>

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

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

### Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
    - Klasse B: 1,03% p.a.
    - Klasse V: 1,03% 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.

### 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.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse B:	1,25%*
Klasse V:	1,25%*

\* Die Zielfonds BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select I1 CHF, BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select I1 CHF, BKB Sustainable – Global Corporate Bond I CHF, BKB Sustainable – Global Corporate Bond I CHF H und Janus Henderson FD – Global Multi Strategy FD-SHS-G2 HED-CAP veröffentlichten 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 AMAS 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 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

EUR 1 = CHF 0.976063	USD 1 = CHF 0.894650
GBP 1 = CHF 1.137413	

# BKB Anlagelösung – Ausgewogen (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		237 616 136.69	227 864 462.82	246 598 830.82
<b>Klasse B</b>	<b>CH0282156667</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		114.54	110.74	128.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		114.71	110.91	128.15
Anzahl Anteile im Umlauf		1 765 265,5120	1 753 959,5210	1 652 710,0730
<b>Klasse V</b>	<b>CH0432492434</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		109.73	106.01	122.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		109.89	106.17	122.57
Anzahl Anteile im Umlauf		322 808,7150	317 198,9280	283 891,8350

<sup>1</sup> siehe Ergänzende Angaben

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland	13,73
Swisscanto (CH) Index Bond Fund – Total Market	12,42
Swisscanto (CH) Index Equity Fund MSCI®	9,95
BKB Sustainable – Equity Switzerland	9,92
Swisscanto (CH) Inx Bd Fd Tot Market	5,87
iShares ETF (CH) – iShares CHF Corporate Bond	4,91
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic	4,09
iShares ETF – Core SPI®	3,38
iShares Global Government Bond	3,03
SSGA Global Treasury Index Bond	2,94
Übrige Wertpapiere	27,23
<b>Total</b>	<b>97,47</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	5 093 151.05	955 693.51
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	781 000.00	1 104 000.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	231 019 441.72	225 791 459.08
Sonstige Vermögenswerte	934 764.13	214 738.24
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>237 828 356.90</b>	<b>228 065 890.83</b>
Aufgenommene Kredite	-4 970.86	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-207 249.35	-201 428.01
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>237 616 136.69</b>	<b>227 864 462.82</b>

## Erfolgsrechnung

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	3 248.93	125.84
Negativzinsen	-3 248.29	-7 996.28
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	57 000.00	57 514.24
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	2 659 721.86	2 703 549.91
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	52 325.39	107 709.32
<b>Total Ertrag</b>	<b>2 769 047.89</b>	<b>2 860 903.03</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-158.38	-223.25
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-1 056 904.62	-2 110 560.02
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-185 374.62	-357 620.52
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	141 463.24
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V	0.00	24 610.51
Sonstige Aufwendungen	0.00	-92.50
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-37 700.44	-56 783.76
<b>Total Aufwand</b>	<b>-1 280 138.06</b>	<b>-2 359 206.30</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>1 488 909.83</b>	<b>501 696.73</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>2</sup>	-3 390 080.79	-81 462.43
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	-141 463.24
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup>	0.00	-24 610.51
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-1 901 170.96</b>	<b>254 160.55</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	9 879 014.01	-34 813 487.71
<b>Gesamterfolg</b>	<b>7 977 843.05</b>	<b>-34 559 327.16</b>

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

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	227 864 462.82	246 598 830.82
Abgeführte Verrechnungssteuer	-148 813.06	-184 716.63
Saldo aus dem Anteilverkehr	1 922 643.88	16 009 675.79
Gesamterfolg	7 977 843.05	-34 559 327.16
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>237 616 136.69</b>	<b>227 864 462.82</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse B</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 753 959,5210	1 652 710,0730
Ausgegebene Anteile	77 882,3700	238 944,0810
Zurückgenommene Anteile	-66 576,3790	-137 694,6330
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1 765 265,5120</b>	<b>1 753 959,5210</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	11 305,9910	101 249,4480
<b>Klasse V</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	317 198,9280	283 891,8350
Ausgegebene Anteile	10 794,8460	55 488,6130
Zurückgenommene Anteile	-5 185,0590	-22 181,5200
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>322 808,7150</b>	<b>317 198,9280</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	5 609,7870	33 307,0930

# 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>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Namensaktien</b>								
<b>Nordamerika</b>								
BB BIOTECH AG CHFO.20 (REGD)*	CHF	20 000			20 000	781 000	0,33	
<b>Total Nordamerika</b>						<b>781 000</b>	<b>0,33</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>781 000</b>	<b>0,33</b>	
<b>Investmentzertifikate, open end</b>								
<b>Global</b>								
ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF-USD*	CHF	84 000	3 500		87 500	7 202 825	3,03	
ISHARES III PLC MSCI WORLD-UCITS ETF-ACC*	USD	33 000			33 000	2 487 646	1,05	
PICTET - GLOBAL BONDS-USD-I-CAP*	USD	26 800	3 200	30 000				
STATE STREET EME MARK LOCAL CURR GOV BD IND FD/LUX-SHS-I-CAP*	USD		142 500		142 500	1 183 315	0,50	
UBS ETF (CH) - GOLD (USD) A-DIS*	CHF	76 000		6 000	70 000	3 861 900	1,62	
ZKB SILVER ETF CHF HEDGED-AAH (CHF)-ETF*	CHF	84 000	8 000	11 250	80 750	3 626 483	1,52	
<b>Total Global</b>						<b>18 362 168</b>	<b>7,72</b>	
<b>Schweiz</b>								
ISHARES ETF (CH) - ISHARES CHF CORPORATE BOND (CH)-A*	CHF	118 500	9 000		127 500	11 684 355	4,91	
ISHARES ETF - CORE SPI (R)(CH)-ETF*	CHF	68 000		10 000	58 000	8 050 400	3,38	
<b>Total Schweiz</b>						<b>19 734 755</b>	<b>8,30</b>	
<b>Vereinigte Staaten</b>								
ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	7 000	500	500	7 000	5 392 682	2,27	
VANGUARD FUNDS PLC - VANGUARD S&P 500 ETF USD*	USD	31 700		31 700				
<b>Total Vereinigte Staaten</b>						<b>5 392 682</b>	<b>2,27</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>43 489 605</b>	<b>18,29</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>44 270 605</b>	<b>18,61</b>	
<b>Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>								
<b>Investmentzertifikate, open end</b>								
<b>Emerging Markets</b>								
CSIF LUX BOND GOVERNMENT EMERGING MARKETS LOCAL-QB-USD-CAP**	USD	1 340		1 340				
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL PASSIVE II IA2**	USD	3 000		3 000				
<b>Total Emerging Markets</b>								<b>0,00</b>
<b>Global</b>								
ALMA PLATINUM-QUANTICA MANAGED FUTURES FOCUS-SHS-ISC-C-CAP**	CHF	46 000		28 570	17 430	1 904 750	0,80	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	47 400			47 400	4 524 804	1,90	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF H**	CHF		35 500		35 500	3 503 850	1,47	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF H**	CHF		11 800		11 800	1 154 630	0,49	
BLACKROCK GLB FDS-WORLD HEALTHSCIENCE-I2-CAPITALISATION-USD**	USD	263 000			263 000	3 508 218	1,48	
BLACKROCK GLBAL FUNDS-LOCAL EMG MKTS LCAL CUR BND FND-I2-CAP**	USD	55 000			55 000	1 252 778	0,53	
DNB FUND-RENEWABLE ENERGY-SHS-INSTITUTIONAL A-CAPITALISATION**	EUR	10 200			10 200	2 255 084	0,95	
FIDELITY FUNDS-GLOBAL DEMO FUND-IC-USD-CAP**	USD	182 000			182 000	2 393 547	1,01	
GOLDMAN SACHS GLOBAL CORE EQUITY PORTFOLIO-I-CLOSE-CAP**	USD	22 000			22 000	610 348	0,26	
JANUS HENDERSON FD - GLOBAL MULTI-STRATEGY FD-SHS-G2 HED-CAP**	CHF		232 000		232 000	2 257 940	0,95	
JPMORGAN FUNDS SICAV-EM MKTS OPPT-JPM I (ACC) USD- CAPT**	USD	23 500	2 000		25 500	2 960 974	1,25	
NORDEA 1 SICAV-ALPHA 15 MA FD-SHS-HBI HEDGED-CAPITALISATION**	CHF		17 120		17 120	1 689 398	0,71	
SSGA GLOBAL TREASURY INDEX BOND-I-ACC**	USD	710 000	75 000		785 000	6 998 633	2,94	
SWIS(CH)INDEX FND V-SWISSCANTO(CH)INDEX EQTY FND-EMMKT-NT-CHF**	CHF		26 000		26 000	2 842 000	1,19	
SWISSCANTO CH INDEX EQUITY FND MSCI WORLD-ANTEILE-NT USD-CAP**	USD	108 500	3 000	10 500	101 000	23 661 832	9,95	
SWISSCANTO CH INX BD FD TOT MARKET AAA-BBB CHF-NT CHF-CAP**	CHF	52 000	100 000		152 000	13 949 344	5,87	
UBS (CH) INV FUND - BONDS CHF AUSLAND MED TERM PASSIVE I-A1**	CHF		600		600	556 386	0,23	
<b>Total Global</b>						<b>76 024 516</b>	<b>31,97</b>	
<b>Schweiz</b>								
AXA IM SWISS FD-BONDS CHF-I AC-CAP**	CHF	41 000	4 000		45 000	4 762 350	2,00	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF	1 030	25		1 055	9 726 720	4,09	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF	380	20		400	3 700 948	1,56	
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	1 480	140		1 620	23 585 143	9,92	
BKB SUSTAINABLE - SWISS EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	47 400			47 400	4 876 512	2,05	
CREDIT SUISSE INSTITUTNL FND-SWITZRLND BOND INDEX AAA-BBB-FA**	CHF	8 650		8 650				
CSIF EQ SW TTL MKT BLUE-QA-CHF-DISTRIBUTIVE**	CHF	2 500		2 500				
CSIF SWITZERLAND BOND INDEX AAA-BBB 1-5 Y-FA-CHF-DIST**	CHF	9 500		9 500				
PICTET - SWISS MID-SMALL CAP-I**	CHF	280			280	2 645 129	1,11	
SWISSCANTO CH INDEX BOND FUND TOTAL MARKET AAA-BBB 1-5 CHF**	CHF	245 000	79 000	6 000	318 000	29 546 525	12,42	
SWISSCANTO(CH) INDEX EQUITY FUND SWITZERLAND TOTAL II-NT CHF**	CHF	161 500	20 000	17 500	164 000	32 661 994	13,74	
<b>Total Schweiz</b>						<b>111 505 321</b>	<b>46,89</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>187 529 837</b>	<b>78,86</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>187 529 837</b>	<b>78,86</b>	
<b>Total Wertschriften</b>						<b>231 800 442</b>	<b>97,47</b>	
(davon ausgeliehen)							0,00	
Bankguthaben auf Sicht						5 093 151	2,14	
Sonstige Vermögenswerte						934 764	0,39	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>237 828 357</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-4 971		
Andere Verbindlichkeiten						-207 249		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>237 616 137</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	44 270 605	18,61
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	187 529 837	78,86
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>231 800 442</b>	<b>97,47</b>

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

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

### Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:

Klasse B: 1,06% p.a.  
Klasse V: 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 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.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse B: 1,26%\*  
Klasse V: 1,26%\*

\* Die Zielfonds BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select I1 CHF, BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select I1 CHF, BKB Sustainable – Global Corporate Bond I CHF, BKB Sustainable – Global Corporate Bond I CHF H und Janus Henderson FD – Global Multi Strategy FD-SHS-G2 HED-CAP veröffentlichten 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 AMAS 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 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

EUR 1 = CHF 0.976063  
GBP 1 = CHF 1.137413

USD 1 = CHF 0.894650

# BKB Anlagelösung – Wachstum (CHF)

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		95 970 334.45	88 642 294.49	100 177 126.66
<b>Klasse B</b>	<b>CH0330294387</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		132.52	125.88	148.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		132.72	126.07	148.63
Anzahl Anteile im Umlauf		574 631,1390	561 984,2270	547 869,5940
<b>Klasse V</b>	<b>CH0432492475</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		121.18	114.91	135.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		121.36	115.08	135.57
Anzahl Anteile im Umlauf		163 538,4800	155 782,8530	138 278,2280

<sup>1</sup> siehe Ergänzende Angaben

### Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swisscanto (CH) Index Equity Fund MSCI®	14,78
BKB Sustainable – Equity Switzerland	14,47
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland	14,37
iShares ETF – Core SPI® (CH)-ETF	11,92
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic	3,02
iShares III PLC – MSCI World-UCITS ETF	2,98
Swisscanto (CH) Index Bond Fund – Total Market	2,76
Goldman Sachs Global Core Equity Portfolio	2,37
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	2,25
BKB Sustainable – Global Equities	2,12
Übrige Wertpapiere	26,60
<b>Total</b>	<b>97,64</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 795 170.14	350 187.89
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	308 495.00	436 080.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	93 475 491.03	87 820 490.17
Sonstige Vermögenswerte	474 174.19	113 387.85
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>96 053 330.36</b>	<b>88 720 145.91</b>
Andere Verbindlichkeiten	-82 995.91	-77 851.42
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>95 970 334.45</b>	<b>88 642 294.49</b>

## Erfolgsrechnung

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	1 434.22	63.47
Negativzinsen	-1 434.18	-4 151.56
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	22 515.00	19 063.10
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 338 336.69	1 377 144.28
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	33 931.96	96 026.50
<b>Total Ertrag</b>	<b>1 394 783.69</b>	<b>1 488 145.79</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	0.00	-235.85
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-393 786.50	-789 077.36
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-100 691.25	-188 905.18
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	0.00
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup>	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	0.00	-92.49
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-25 719.05	-75 454.20
<b>Total Aufwand</b>	<b>-520 196.80</b>	<b>-1 053 765.08</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>874 586.89</b>	<b>434 380.71</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>2</sup>	-522 789.03	256 230.63
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	0.00
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup>	0.00	0.00
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>351 797.86</b>	<b>690 611.34</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4 531 742.39	-16 423 561.73
<b>Gesamterfolg</b>	<b>4 883 540.25</b>	<b>-15 732 950.39</b>

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

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	88 642 294.49	100 177 126.66
Abgeführte Verrechnungssteuer	-125 203.16	-72 071.91
Saldo aus dem Anteilverkehr	2 569 702.87	4 270 190.13
Gesamterfolg	4 883 540.25	-15 732 950.39
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>95 970 334.45</b>	<b>88 642 294.49</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse B</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	561 984,2270	547 869,5940
Ausgegebene Anteile	35 596,7010	102 450,5050
Zurückgenommene Anteile	-22 949,7890	-88 335,8720
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>574 631,1390</b>	<b>561 984,2270</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	12 646,9120	14 114,6330
<b>Klasse V</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	155 782,8530	138 278,2280
Ausgegebene Anteile	10 861,0020	29 075,7200
Zurückgenommene Anteile	-3 105,3750	-11 571,0950
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>163 538,4800</b>	<b>155 782,8530</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	7 755,6270	17 504,6250

# 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>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Namensaktien</b>								
<b>Nordamerika</b>								
BB BIOTECH AG CHFO.20 (REGD)*	CHF	7 900			7 900	308 495	0,32	
<b>Total Nordamerika</b>						<b>308 495</b>	<b>0,32</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>308 495</b>	<b>0,32</b>	
<b>Investmentzertifikate, open end</b>								
<b>Global</b>								
ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF-USD*	CHF	12 000			12 000	987 816	1,03	
ISHARES III PLC MSCI WORLD-UCITS ETF-ACC*	USD	38 000			38 000	2 864 562	2,98	
PICTET - GLOBAL BONDS-USD-I-CAP*	USD	5 300	600	5 900				
STATE STREET EME MARK LOCAL CURR GOV BD IND FD/LUX-SHS-I-CAP*	USD		56 500		56 500	469 174	0,49	
UBS ETF (CH) - GOLD (USD) A-DIS*	CHF	29 700	900	2 200	28 400	1 566 828	1,63	
ZKB SILVER ETF CHF HEDGED-AAH (CHF)-ETF*	CHF	32 600	4 900	4 750	32 750	1 470 803	1,53	
<b>Total Global</b>						<b>7 359 182</b>	<b>7,66</b>	
<b>Schweiz</b>								
ISHARES ETF (CH) - ISHARES CHF CORPORATE BOND (CH)-A*	CHF	19 500	1 000		20 500	1 878 661	1,96	
ISHARES ETF - CORE SPI (R)(CH)-ETF*	CHF	61 800	23 700	3 000	82 500	11 451 000	11,92	
<b>Total Schweiz</b>						<b>13 329 661</b>	<b>13,88</b>	
<b>Vereinigte Staaten</b>								
ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	2 850	150	200	2 800	2 157 073	2,25	
VANGUARD FUNDS PLC - VANGUARD S&P 500 ETF USD*	USD	11 500		11 500				
<b>Total Vereinigte Staaten</b>						<b>2 157 073</b>	<b>2,25</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>22 845 916</b>	<b>23,78</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>23 154 411</b>	<b>24,11</b>	
<b>Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>								
<b>Investmentzertifikate, open end</b>								
<b>Emerging Markets</b>								
CSIF LUX BOND GOVERNMENT EMERGING MARKETS LOCAL-QB-USD-CAP**	USD	540		540				
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL PASSIVE II IA2**	USD	1 825		1 825				
<b>Total Emerging Markets</b>								<b>0,00</b>
<b>Global</b>								
ALMA PLATINUM-QUANTICA MANAGED FUTURES FOCUS-SHS-ISC-C-CAP**	CHF	17 500		10 430	7 070	772 610	0,80	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	19 200	2 100		21 300	2 033 298	2,12	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF H**	CHF		7 100		7 100	700 770	0,73	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF H**	CHF		2 400		2 400	234 840	0,24	
BLACKROCK GLB FDS-WORLD HEALTHSCIENCE-I2-CAPITALISATION-USD**	USD	98 000	11 500		109 500	1 460 646	1,52	
BLACKROCK GLBAL FUNDS-LOCAL EMG MKTS LCAL CUR BND FND-I2-CAP**	USD	22 250			22 250	506 806	0,53	
DNB FUND-RENEWABLE ENERGY-SHS-INSTITUTIONAL A-CAPITALISATION**	EUR	4 120			4 120	910 877	0,95	
FIDELITY FUNDS-GLOBAL DEMO FUND-IC-USD-CAP**	USD	70 000	7 000		77 000	1 012 654	1,05	
GOLDMAN SACHS GLOBAL CORE EQUITY PORTFOLIO-I-CLOSE-CAP**	USD	82 000			82 000	2 274 934	2,37	
JANUS HENDERSON FD - GLOBAL MULTI-STRATEGY FD-SHS-G2 HED-CAP**	CHF		95 500		95 500	929 454	0,97	
JPMORGAN FUNDS SICAV-EM MKTS OPPT-JPM I (ACC) USD- CAPT**	USD	15 000	1 500		16 500	1 915 924	1,99	
NORDEA 1 SICAV-ALPHA 15 MA FD-SHS-HBI HEDGED-CAPITALISATION**	CHF		6 820		6 820	672 996	0,70	
SSGA GLOBAL TREASURY INDEX BOND-I-ACC**	USD	95 500	11 500		107 000	953 954	0,99	
SWIS(CH)INDEX FND V-SWISSCANTO(CH)INDEX EQTY FND-EMMKT-NT-CHF**	CHF		16 000		16 000	1 748 923	1,82	
SWISSCANTO CH INDEX EQUITY FD MSCI WORLD-ANTEILE-NT USD-CAP**	USD	59 500	2 700	1 600	60 600	14 197 099	14,78	
SWISSCANTO CH INX BD FD TOT MARKET AAA-BBB CHF-NT CHF-CAP**	CHF	12 200	1 000		13 200	1 211 390	1,26	
<b>Total Global</b>						<b>31 537 175</b>	<b>32,83</b>	
<b>Schweiz</b>								
AXA IM SWISS FD-BONDS CHF-I AC-CAP**	CHF	9 000			9 000	952 470	0,99	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF	315			315	2 904 187	3,02	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF	102	8		110	1 017 761	1,06	
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	900	90	35	955	13 903 587	14,47	
BKB SUSTAINABLE - SWISS EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	19 200			19 200	1 975 296	2,06	
CSIF EQ SW TTL MKT BLUE-QA-CHF-DISTRIBUTIVE**	CHF	2 820		2 820				
PICTET - SWISS MID-SMALL CAP-I**	CHF	215		15	200	1 889 378	1,97	
SWISSCANTO CH INDEX BOND FUND TOTAL MARKET AAA-BBB 1-5 CHF**	CHF	26 000	2 500		28 500	2 648 038	2,76	
SWISSCANTO(CH) INDEX EQUITY FUND SWITZERLAND TOTAL II-NT CHF**	CHF	68 300	3 600	2 600	69 300	13 801 684	14,37	
<b>Total Schweiz</b>						<b>39 092 400</b>	<b>40,70</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>70 629 575</b>	<b>73,53</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>70 629 575</b>	<b>73,53</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)						<b>93 783 986</b>	<b>97,64</b>	<b>0,00</b>
Bankguthaben auf Sicht						1 795 170	1,87	
Sonstige Vermögenswerte						474 174	0,49	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>96 053 330</b>	<b>100,00</b>	
Andere Verbindlichkeiten						-82 996		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>95 970 334</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	23 154 411	24,11
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	70 629 575	73,53
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>93 783 986</b>	<b>97,64</b>

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

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

### Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
    - Klasse B: 1,05% p.a.
    - Klasse V: 1,05% 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.

### 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.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse B:	1,27%*
Klasse V:	1,27%*

\* Die Zielfonds BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select I1 CHF, BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select I1 CHF, BKB Sustainable – Global Corporate Bond I CHF, BKB Sustainable – Global Corporate Bond I CHF H und Janus Henderson FD – Global Multi Strategy FD-SHS-G2 HED-CAP veröffentlichten 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 AMAS 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 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

EUR 1 = CHF 0.976063	USD 1 = CHF 0.894650
GBP 1 = CHF 1.137413	

# BKB Anlagelösung – Nachhaltig Einkommen (CHF)

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		190 841 973.98	187 430 233.43	197 987 768.00
<b>Klasse B</b>	<b>CH0369658460</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		98.88	96.41	110.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		99.03	96.55	110.75
Anzahl Anteile im Umlauf		1 421 772,8920	1 422 068,9440	1 266 924,3360
<b>Klasse V</b>	<b>CH0432492483</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		100.01	97.40	111.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		100.16	97.55	111.80
Anzahl Anteile im Umlauf		502 536,3730	516 768,4200	515 890,7340

<sup>1</sup> siehe Ergänzende Angaben

### Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic	28,37
BKB Sustainable – Equity Switzerland	16,91
BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign	16,85
Swisscanto Bond Fund Sustainable Global-Anteile -NT	7,00
Raiffeisen Futura Swiss Franc Bond	5,03
UBS IRL ETF – MSCI World Soc Res UCITS ETF	3,51
BKB Sustainable – Global Corporate Bond	2,92
Crown Sigma – LGT Sustainable Bond Global	2,91
UBS IRL ETF PLC – MSCI USA Soc Res UCITS ETF	2,20
BNP Paribas Funds-Aqua-I- Capitalisation	1,99
Übrige Wertpapiere	8,56
<b>Total</b>	<b>96,25</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	6 573 608.66	3 474 730.24
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	183 942 558.84	183 926 800.18
Sonstige Vermögenswerte	595 898.21	193 298.99
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>191 112 065.71</b>	<b>187 594 829.41</b>
Aufgenommene Kredite	-106 924.34	-1 365.02
Andere Verbindlichkeiten	-163 167.39	-163 230.96
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>190 841 973.98</b>	<b>187 430 233.43</b>

## Erfolgsrechnung

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	3 882.49	240.41
Negativzinsen	-3 880.38	-38 607.83
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 722 733.61	1 937 628.14
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	15 077.78	160.00
<b>Total Ertrag</b>	<b>1 737 813.50</b>	<b>1 899 420.72</b>
<b>Aufwand</b>		
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-723 865.81	-1 488 896.37
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-265 529.10	-558 667.02
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	560 827.67
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup>	0.00	205 981.30
Sonstige Aufwendungen	0.00	-92.49
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-11 324.95	-11 268.26
<b>Total Aufwand</b>	<b>-1 000 719.86</b>	<b>-1 292 115.17</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>737 093.64</b>	<b>607 305.55</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>2</sup>	-2 999 130.31	-2 506 603.63
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	-560 827.67
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup>	0.00	-205 981.30
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-2 262 036.67</b>	<b>-2 666 107.05</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7 292 629.50	-25 312 361.39
<b>Gesamterfolg</b>	<b>5 030 592.83</b>	<b>-27 978 468.44</b>

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

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	187 430 233.43	197 987 768.00
Abgeführte Verrechnungssteuer	-154 080.56	-130 087.21
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1 464 771.72	17 551 021.08
Gesamterfolg	5 030 592.83	-27 978 468.44
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>190 841 973.98</b>	<b>187 430 233.43</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse B</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 422 068,9440	1 266 924,3360
Ausgegebene Anteile	72 778,4040	334 083,9390
Zurückgenommene Anteile	-73 074,4560	-178 939,3310
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1 421 772,8920</b>	<b>1 422 068,9440</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-296,0520	155 144,6080
<b>Klasse V</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	516 768,4200	515 890,7340
Ausgegebene Anteile	23 163,0750	92 692,8150
Zurückgenommene Anteile	-37 395,1220	-91 815,1290
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>502 536,3730</b>	<b>516 768,4200</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-14 232,0470	877,6860

## 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
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Investmentzertifikate, open end

Global							
UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MKRT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT*	USD	204 000		204 000	2 276 247	1,19	
UBS IRL ETF-MSCI WORLD SOC RES UCITS ETF-A-USD-ACC*	USD	517 000	120 000	215 500	6 705 503	3,51	
<b>Total Global</b>					<b>8 981 750</b>	<b>4,70</b>	
Vereinigte Staaten							
UBS IRL ETF-PLC-MSCI USA SOC RES UCITS ETF AC SHS-A-USD CUM*	USD	308 000		308 000	4 202 722	2,20	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>					<b>4 202 722</b>	<b>2,20</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>					<b>13 184 472</b>	<b>6,90</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>13 184 472</b>	<b>6,90</b>	

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

#### Investmentzertifikate, open end

Global							
BELLEVUE FUNDS LUX - BB ADAMANT SUS HEALTHCARE-I2-CAP**	USD	26 500		26 500	3 771 267	1,97	
BKB PH GD FAIR MAX HAV-ICHF**	CHF	18 600		18 600	1 767 558	0,92	
BKB PHYSICAL GOLD FAIRTRADE MAX HAVELAAR ANTEILE -I CHF H-**	CHF	8 200		8 200	800 730	0,42	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	19 880		19 880	1 897 745	0,99	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF**	CHF		42 500	42 500	4 194 750	2,19	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF H**	CHF		14 200	14 200	1 389 470	0,73	
BNP PARIBAS FUNDS-AQUA-I- CAPITALISATION**	EUR	13 000		11 800	3 795 492	1,99	
CROWN SIGMA-LGT SUSTAINABLE BOND GLOBAL SUB-FUND-C-EUR-ACC**	EUR	13 600		7 800	5 556 661	2,91	
DNB FUND-RENEWABLE ENERGY-SHS-INSTITUTIONAL A-CAPITALISATION**	EUR	9 100		1 000	1 790 802	0,94	
RAIFFEISEN FUTURA SWISS FRANC BOND-I-DISTRIBUTION**	CHF	121 500		15 100	9 607 920	5,03	
SWISSCANTO BOND FUND SUSTAINABLE GLOBAL-ANTEILE -NT CHF**	CHF	14 650		14 650	13 370 114	7,00	
<b>Total Global</b>					<b>47 942 510</b>	<b>25,09</b>	
Schweiz							
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF	5 839	159	115	54 239 142	28,38	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF	3 110	412	41	32 207 500	16,85	
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	1 515	64	282	18 882 673	9,88	
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I3**	CHF	155 000	4 000	12 000	13 431 390	7,03	
BKB SUSTAINABLE - SWISS EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	29 830			3 068 910	1,61	
VONTobel FNDD CH-ETHOS EQUITIES SWISS MID & SMALL-A-CHF**	CHF	2 070			985 962	0,52	
<b>Total Schweiz</b>					<b>122 815 577</b>	<b>64,26</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>					<b>170 758 087</b>	<b>89,35</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>170 758 087</b>	<b>89,35</b>	
<b>Total Wertschriften</b>					<b>183 942 559</b>	<b>96,25</b>	
(davon ausgeliehen)						0,00	
Bankguthaben auf Sicht					6 573 609	3,44	
Sonstige Vermögenswerte					595 898	0,31	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>191 112 066</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-106 924		
Andere Verbindlichkeiten					-163 168		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>190 841 974</b>		

#### Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 30.6.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	13 184 472	6,90
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	170 758 087	89,35
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>183 942 559</b>	<b>96,25</b>

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

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

### Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
    - Klasse B: 1,04% p.a.
    - Klasse V: 1,04% 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.

### 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.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse B:	1,27%*
Klasse V:	1,27%*

\* Die Zielfonds BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select I1 CHF, BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select I1 CHF, BKB Sustainable – Global Corporate Bond I CHF und BKB Sustainable – Global Corporate Bond I CHF H veröffentlichten 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 AMAS 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 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.

### Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.976063

USD 1 = CHF 0.894650

# BKB Anlagelösung – Nachhaltig Ausgewogen (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		446 689 988.58	385 858 277.29	324 659 605.43
<b>Klasse B</b>	<b>CH0369658478</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		111.64	107.25	125.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		111.81	107.41	125.06
Anzahl Anteile im Umlauf		2 795 369,5150	2 483 280,9980	1 737 520,2920
<b>Klasse V</b>	<b>CH0432492517</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		111.81	107.29	125.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		111.98	107.45	125.01
Anzahl Anteile im Umlauf		1 204 105,0720	1 114 038,1770	858 932,4030

<sup>1</sup> siehe Ergänzende Angaben

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
BKB Sustainable – Equity Switzerland	26,99
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic	20,89
BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign	11,18
UBS IRL ETF – MSCI World Soc Res UCITS ETF	9,57
Swisscanto Bond Fund Sustainable Global	5,89
UBS (LUX) FD SOL – MSCI Emerging Market Soc Responsible UCITS ETF	2,55
UBS IRL ETF PLC – MSCI USA Soc Res UCITS ETF	2,03
BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select	1,99
BNP Paribas Funds-Aqua-I- Capitalisation	1,96
BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select	1,91
Übrige Wertpapiere	9,71
<b>Total</b>	<b>94,67</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	22 271 377.13	13 991 609.99
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	423 241 901.48	372 029 862.49
Sonstige Vermögenswerte	1 563 717.07	227 707.10
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>447 076 995.68</b>	<b>386 249 179.58</b>
Aufgenommene Kredite	-4 001.46	-53 033.20
Andere Verbindlichkeiten	-383 005.64	-337 869.09
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>446 689 988.58</b>	<b>385 858 277.29</b>

## Erfolgsrechnung

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	15 541.69	135.66
Negativzinsen	-18 776.21	-174 180.71
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	4 556 719.87	3 676 327.10
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	122 603.38	80 970.62
<b>Total Ertrag</b>	<b>4 676 088.73</b>	<b>3 583 252.67</b>
<b>Aufwand</b>		
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-1 549 783.94	-2 555 089.05
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-678 165.65	-1 168 250.18
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	1 034 780.03
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup>	0.00	464 555.15
Sonstige Aufwendungen	0.00	-92.49
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-29 174.33	-10 079.67
<b>Total Aufwand</b>	<b>-2 257 123.92</b>	<b>-2 234 176.21</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>2 418 964.81</b>	<b>1 349 076.46</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>2</sup>	-4 576 610.49	-2 302 306.50
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	-1 034 780.03
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup>	0.00	-464 555.15
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-2 157 645.68</b>	<b>-2 452 565.22</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	18 904 818.28	-50 980 081.21
<b>Gesamterfolg</b>	<b>16 747 172.60</b>	<b>-53 432 646.43</b>

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

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	385 858 277.29	324 659 605.43
Abgeführte Verrechnungssteuer	-350 872.87	-182 438.10
Saldo aus dem Anteilverkehr	44 435 411.56	114 813 756.39
Gesamterfolg	16 747 172.60	-53 432 646.43
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>446 689 988.58</b>	<b>385 858 277.29</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse B</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 483 280,9980	1 737 520,2920
Ausgegebene Anteile	368 593,9570	860 477,3720
Zurückgenommene Anteile	-56 505,4400	-114 716,6660
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>2 795 369,5150</b>	<b>2 483 280,9980</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	312 088,5170	745 760,7060
<b>Klasse V</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 114 038,1770	858 932,4030
Ausgegebene Anteile	128 378,0120	318 296,6560
Zurückgenommene Anteile	-38 311,1170	-63 190,8820
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1 204 105,0720</b>	<b>1 114 038,1770</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	90 066,8950	255 105,7740

## 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
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Investmentzertifikate, open end

Global							
UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MKRT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT*	USD	866 000	154 000	1 020 000	11 381 236	2,55	
UBS IRL ETF-MSCI WORLD SOC RES UCITS ETF-A-USD-ACC*	USD	2 952 000	140 000	2 690 000	42 794 312	9,57	
<b>Total Global</b>					<b>54 175 549</b>	<b>12,12</b>	
Vereinigte Staaten							
UBS IRL ETF-PLC-MSCI USA SOC RES UCITS ETF AC SHS-A-USD CUM*	USD	664 000		664 000	9 060 414	2,03	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>					<b>9 060 414</b>	<b>2,03</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>					<b>63 235 963</b>	<b>14,14</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>63 235 963</b>	<b>14,14</b>	

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

#### Investmentzertifikate, open end

Global							
BELLEVUE FUNDS LUX - BB ADAMANT SUS HEALTHCARE-I2-CAP**	USD	50 600	7 500	58 100	8 268 326	1,85	
BKB PH GD FAIR MAX HAV-ICHF**	CHF	37 000	3 500	40 500	3 848 715	0,86	
BKB PHYSICAL GOLD FAIRTRADE MAX HAVELAAR ANTEILE -I CHF H-**	CHF	16 700	1 300	18 000	1 757 700	0,39	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	74 360	18 740	93 100	8 887 326	1,99	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF**	CHF		64 700	64 700	6 385 890	1,43	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF H**	CHF		21 580	21 580	2 111 603	0,47	
BNP PARIBAS FUNDS-AQUA-I- CAPITALISATION**	EUR	25 250	2 050	27 300	8 781 096	1,96	
CROWN SIGMA-LGT SUSTAINABLE BOND GLOBAL SUB-FUND-C-EUR-ACC**	EUR	14 150	2 650	7 900	8 900	8 526 601	1,91
DNB FUND-RENEWABLE ENERGY-SHS-INSTITUTIONAL A-CAPITALISATION**	EUR	17 500	1 620	19 120	4 227 178	0,95	
SWISSCANTO BOND FUND SUSTAINABLE GLOBAL-ANTEILE -NT CHF**	CHF	24 500	4 350	28 850	26 329 543	5,89	
<b>Total Global</b>					<b>79 123 977</b>	<b>17,70</b>	
Schweiz							
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF	9 000	1 330	200	10 130	93 394 953	20,89
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF	4 750	740	90	5 400	49 962 798	11,18
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	5 750	544	150	6 144	89 448 837	20,01
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I3**	CHF	318 000	33 000	9 000	342 000	31 248 540	6,99
BKB SUSTAINABLE - SWISS EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	83 000			83 000	8 539 040	1,91
VONTOBEL FNDD CH-ETHOS EQUITIES SWISS MID & SMALL-A-CHF**	CHF	17 400			17 400	8 287 793	1,86
<b>Total Schweiz</b>					<b>280 881 961</b>	<b>62,84</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>					<b>360 005 938</b>	<b>80,53</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>360 005 938</b>	<b>80,53</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)					<b>423 241 901</b>	<b>94,67</b>	<b>0,00</b>
Bankguthaben auf Sicht					22 271 377	4,98	
Sonstige Vermögenswerte					1 563 718	0,35	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>447 076 996</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-4 001		
Andere Verbindlichkeiten					-383 006		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>446 689 989</b>		

#### Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	63 235 963	14,14
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	360 005 938	80,53
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>423 241 901</b>	<b>94,67</b>

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

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

### Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
    - Klasse B: 1,05% p.a.
    - Klasse V: 1,05% 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.

### 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.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse B:	1,28%*
Klasse V:	1,28%*

\* Die Zielfonds BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select I1 CHF, BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select I1 CHF, BKB Sustainable – Global Corporate Bond I CHF und BKB Sustainable – Global Corporate Bond I CHF H veröffentlichten 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 AMAS 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 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.

### Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.976063

USD 1 = CHF 0.894650

# BKB Anlagelösung – Nachhaltig Wachstum (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		192 025 821.00	169 197 961.67	142 230 538.06
<b>Klasse B</b>	<b>CH0369658486</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		123.75	116.89	139.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		123.94	117.07	139.02
Anzahl Anteile im Umlauf		977 714,1150	925 272,8200	659 060,1710
<b>Klasse V</b>	<b>CH0432492533</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		123.75	116.60	138.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		123.94	116.77	138.47
Anzahl Anteile im Umlauf		573 988,9410	523 485,5120	365 459,3160

<sup>1</sup> siehe Ergänzende Angaben

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
BKB Sustainable – Equities Switzerland	27,88
UBS IRL ETF – MSCI World Soc Res UCITS ETF	17,22
Pictet – Ethos CH Switzerland Sustainable-I-Dy-Distributive	12,70
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic	7,90
UBS (LUX) FD SOL – MSCI Emerging Market Soc Responsible UCITS ETF	4,42
BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign	4,17
Swisscanto Bond Fund Sustainable Global	3,85
UBS IRL ETF PLC – MSCI USA Soc Res UCITS ETF	2,07
BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select	2,04
BNP Paribas Funds-Aqua-I- Capitalisation	1,99
Übrige Wertpapiere	10,31
<b>Total</b>	<b>94,55</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	9 679 573.18	6 612 791.35
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	181 724 676.53	162 609 208.10
Sonstige Vermögenswerte	784 271.75	113 350.66
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>192 188 521.46</b>	<b>169 335 350.11</b>
Aufgenommene Kredite	-9 324.71	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-153 375.75	-137 388.44
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>192 025 821.00</b>	<b>169 197 961.67</b>

## Erfolgsrechnung

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	6 738.35	117.28
Negativzinsen	-7 795.07	-77 235.66
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	2 313 927.70	1 956 939.99
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	74 871.42	101 465.06
<b>Total Ertrag</b>	<b>2 387 742.40</b>	<b>1 981 286.67</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	0.00	-37.32
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-571 421.65	-985 363.32
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-329 433.71	-548 712.65
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	514 864.22
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup>	0.00	290 672.13
Sonstige Aufwendungen	0.00	-92.50
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-68 577.75	-17 865.16
<b>Total Aufwand</b>	<b>-969 433.11</b>	<b>-746 534.60</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>1 418 309.29</b>	<b>1 234 752.07</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>2</sup>	-1 287 123.49	-1 295 114.02
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	-514 864.22
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup>	0.00	-290 672.13
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>131 185.80</b>	<b>-865 898.30</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	10 507 412.66	-25 597 612.74
<b>Gesamterfolg</b>	<b>10 638 598.46</b>	<b>-26 463 511.04</b>

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

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	169 197 961.67	142 230 538.06
Abgeführte Verrechnungssteuer	-294 540.24	-146 146.73
Saldo aus dem Anteilverkehr	12 483 801.11	53 577 081.38
Gesamterfolg	10 638 598.46	-26 463 511.04
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>192 025 821.00</b>	<b>169 197 961.67</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse B</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	925 272,8200	659 060,1710
Ausgegebene Anteile	123 737,4080	335 699,4060
Zurückgenommene Anteile	-71 296,1130	-69 486,7570
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>977 714,1150</b>	<b>925 272,8200</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	52 441,2950	266 212,6490
<b>Klasse V</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	523 485,5120	365 459,3160
Ausgegebene Anteile	66 898,0860	183 436,5410
Zurückgenommene Anteile	-16 394,6570	-25 410,3450
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>573 988,9410</b>	<b>523 485,5120</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	50 503,4290	158 026,1960

## 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
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Investmentzertifikate, open end

Global							
UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MKRT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT*	USD	685 000	77 000	762 000	8 502 453	4,42	
UBS IRL ETF-MSCI WORLD SOC RES UCITS ETF-A-USD-ACC*	USD	2 210 000	125 000	2 080 000	33 090 026	17,22	
<b>Total Global</b>					<b>41 592 479</b>	<b>21,64</b>	
Vereinigte Staaten							
UBS IRL ETF-PLC-MSCI USA SOC RES UCITS ETF AC SHS-A-USD CUM*	USD	274 000	18 000	292 000	3 984 399	2,07	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>					<b>3 984 399</b>	<b>2,07</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>					<b>45 576 878</b>	<b>23,71</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>45 576 878</b>	<b>23,71</b>	

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

#### Investmentzertifikate, open end

Global							
BELLEVUE FUNDS LUX - BB ADAMANT SUS HEALTHCARE-I2-CAP**	USD	21 800	4 070	25 870	3 681 611	1,92	
BKB PH GD FAIR MAX HAV-ICHF**	CHF	16 100		16 100	1 529 983	0,80	
BKB PHYSICAL GOLD FAIRTRADE MAX HAVELAAR ANTEILE -I CHF H-**	CHF	7 300	500	7 800	761 670	0,40	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	35 000	6 100	41 100	3 923 406	2,04	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF**	CHF		13 800	13 800	1 362 060	0,71	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF H**	CHF		4 600	4 600	450 110	0,23	
BNP PARIBAS FUNDS-AQUA-I- CAPITALISATION**	EUR	10 900	1 020	11 920	3 834 090	1,99	
CROWN SIGMA-LGT SUSTAINABLE BOND GLOBAL SUB-FUND-C-EUR-ACC**	EUR	1 520	210	1 730			
DNB FUND-RENEWABLE ENERGY-SHS-INSTITUTIONAL A-CAPITALISATION**	EUR	7 510	860	8 370	1 850 496	0,96	
JSS INVESTMENTFONDS - JSS SUSTAI-I30 CHF ACC- CAPITALISATION**	CHF	8 070		8 070	790 214	0,41	
SWISSCANTO BOND FUND SUSTAINABLE GLOBAL-ANTEILE -NT CHF**	CHF	7 200	900	8 100	7 392 350	3,85	
<b>Total Global</b>					<b>25 575 990</b>	<b>13,31</b>	
Schweiz							
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF	1 480	207	40	1 647	15 184 747	7,90
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF	760	106		866	8 012 552	4,17
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	2 634	286	284	2 636	38 376 812	19,97
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I3**	CHF	158 000	17 000	8 700	166 300	15 194 831	7,91
BKB SUSTAINABLE - SWISS EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	34 500	2 300		36 800	3 785 984	1,97
JSS SUSTAIN EQUITY SWISS-NAMEN-ANTEILE KLASSE-I-CHF-DIST**	CHF		18 700		18 700	1 984 070	1,03
PICTET-ETHOS CH SW SUST-I-DY-DISTRIBUTIVE**	CHF	116 100	12 800	6 000	122 900	24 412 856	12,70
VONTOBEL FNDD CH-ETHOS EQUITIES SWISS MID & SMALL-A-CHF**	CHF	7 600			7 600	3 619 956	1,88
<b>Total Schweiz</b>					<b>110 571 809</b>	<b>57,53</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>					<b>136 147 799</b>	<b>70,84</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>136 147 799</b>	<b>70,84</b>	
<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)					<b>181 724 677</b>	<b>94,55</b> (0,00)	
Bankguthaben auf Sicht					9 679 573	5,04	
Sonstige Vermögenswerte					784 271	0,41	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>192 188 521</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-9 324		
Andere Verbindlichkeiten					-153 376		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>192 025 821</b>		

#### Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 30.6.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	45 576 878	23,71
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	136 147 799	70,84
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>181 724 677</b>	<b>94,55</b>

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

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

### Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:

Klasse B: 0,98% p.a.

Klasse V: 0,98% p.a.

– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss  
Fondsvertrag:

Klasse B: 1,50% p.a.

Klasse V: 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.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse B: 1,29%\*

Klasse V: 1,29%\*

\* Die Zielfonds BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select I1 CHF, BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select I1 CHF, BKB Sustainable – Global Corporate Bond I CHF und BKB Sustainable – Global Corporate Bond I CHF H veröffentlichten 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 AMAS 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 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

EUR 1 = CHF 0.976063

USD 1 = CHF 0.894650

# BKB Anlagelösung – Nachhaltig Aktien (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2023
Nettofondsvermögen in CHF		22 454 284,35
<b>Klasse B</b>	<b>CH1184401334</b>	<b>1</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		101,29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		101,44
Anzahl Anteile im Umlauf		131 178,3950
<b>Klasse V</b>	<b>CH1184401326</b>	<b>1</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		101,29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		101,44
Anzahl Anteile im Umlauf		90 507,1160

<sup>1</sup> Erstemission per 28.7.2022

<sup>2</sup> siehe Ergänzende Angaben

## Struktur des Wertpapierportfolios

### Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

BKB Sustainable – Equities Switzerland	27,89
UBS ETF – MSCI World Social Responsible UCITS ETF	18,42
Pictet – Ethos CH Sw Sust-I-Dy-Distributive	14,85
JSS Sustainable Equity Swiss – Namen-Anteile	11,83
UBS ETF – MSCI Emerging Markets Socially Responsible Ucits ETF	7,01
Vontobel Fund (CH) – Ethos Equities Swiss Mid & Small	4,00
BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select	2,00
Bellevue Funds Lux - Bb Adamant Sus Healthcare	1,98
BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select	1,94
UBS ETF – MSCI USA Social Responsible UCITS ETF	1,93
Übrige Wertpapiere	4,97
<b>Total</b>	<b>96,82</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

30.6.2023

<b>Verkehrswerte</b>	<b>CHF</b>
Bankguthaben	
– auf Sicht	648 035.13
Effekten	
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	21 890 847.94
Sonstige Vermögenswerte	69 443.04
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>22 608 326.11</b>
Aufgenommene Kredite	-138 767.77
Andere Verbindlichkeiten	-15 273.99
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>22 454 284.35</b>

## Erfolgsrechnung

28.7.2022-30.6.2023

<b>Ertrag</b>	<b>CHF</b>
Erträge der Bankguthaben	325.32
Negativzinsen	-498.30
Erträge der Effekten	
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	242 848.28
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	25 625.71
<b>Total Ertrag</b>	<b>268 301.01</b>
<b>Aufwand</b>	
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-63 970.69
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-34 563.27
Sonstige Aufwendungen	-64.07
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1 210.89
<b>Total Aufwand</b>	<b>-99 808.92</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>168 492.09</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>1</sup>	-58 277.20
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>110 214.89</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	557 083.76
<b>Gesamterfolg</b>	<b>667 298.65</b>

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

28.7.2022-30.6.2023

	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	21 786 985.70
Gesamterfolg	667 298.65
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>22 454 284.35</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

28.7.2022-30.6.2023

<b>Klasse B</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	132 600,8930
Zurückgenommene Anteile	-1 422,4980
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>131 178,3950</b>

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 131 178,3950

<b>Klasse V</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	90 745,3560
Zurückgenommene Anteile	-238,2400
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>90 507,1160</b>

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 90 507,1160

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	28.7.2022 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 an einer Börse gehandelt werden

#### Investmentzertifikate, open end

Global							
UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT*	USD	142 000		142 000	1 584 447	7,01	
UBS IRL ETF-MSCI WORLD SOC RES UCITS ETF-A-USD-ACC*	USD	267 800	6 000	261 800	4 164 889	18,42	
<b>Total Global</b>					<b>5 749 335</b>	<b>25,43</b>	
Vereinigte Staaten							
UBS IRL ETF PLC-MSCI USA SOC RES UCITS ETF AC SHS-A-USD CUM*	USD	32 000		32 000	436 646	1,93	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>					<b>436 646</b>	<b>1,93</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>					<b>6 185 982</b>	<b>27,36</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>6 185 982</b>	<b>27,36</b>	

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

#### Investmentzertifikate, open end

Global							
BELLEVUE FUNDS LUX - BB ADAMANT SUS HEALTHCARE-I2-CAP**	USD	3 150		3 150	448 283	1,98	
BKB PH GD FAIR MAX HAV-ICHF**	CHF	2 000		2 000	190 060	0,84	
BKB PHYSICAL GOLD FAIRTRADE MAX HAVELAAR ANTEILE -I CHF H-**	CHF	1 250	400	850	83 003	0,37	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	EUR	4 600		4 600	439 116	1,94	
BNP PARIBAS FUNDS-AQUA-I- CAPITALISATION**	EUR	1 330		1 330	427 797	1,89	
DNB FUND-RENEWABLE ENERGY-SHS-INSTITUTIONAL A-CAPITALISATION**	EUR	940		940	207 821	0,92	
JSS INVESTMENTFONDS - JSS SUSTA-H30 CHF ACC- CAPITALISATION**	CHF	2 915	715	2 200	215 424	0,95	
<b>Total Global</b>					<b>2 011 504</b>	<b>8,90</b>	
Schweiz							
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	384	89	295	4 294 825	19,00	
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I3**	CHF	22 000		22 000	2 010 140	8,89	
BKB SUSTAINABLE - SWISS EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	4 400		4 400	452 672	2,00	
JSS SUSTAIN EQUITY SWISS-NAMEN-ANTEILE KLASSE-I-CHF-DIST**	CHF	25 200		25 200	2 673 720	11,83	
PICTET-ETHOS CH SW SUST-I-DY-DISTRIBUTIVE**	CHF	16 900		16 900	3 357 016	14,85	
VONTOBEL FNDD CH-ETHOS EQUITIES SWISS MID & SMALL-A-CHF**	CHF	2 070	170	1 900	904 989	4,00	
<b>Total Schweiz</b>					<b>13 693 362</b>	<b>60,57</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>					<b>15 704 866</b>	<b>69,46</b>	
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>15 704 866</b>	<b>69,46</b>	

<b>Total Wertschriften</b> (davon ausgeliehen)					<b>21 890 848</b>	<b>96,82</b>	<b>0,00</b>
Bankguthaben auf Sicht					648 035	2,87	
Sonstige Vermögenswerte					69 443	0,31	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>22 608 326</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-138 768		
Andere Verbindlichkeiten					-15 274		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>22 454 284</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	6 185 982	27,36
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	15 704 866	69,46
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>21 890 848</b>	<b>96,82</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)

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## 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>				
CHF	23 652	EUR	24 000	03.01.2023

## 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: 0,85% p.a.
    - Klasse V: 0,85% 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 0/5% 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.

Zusammengesetzte TER annualisiert:

Klasse B:	1,27%*
Klasse V:	1,27%*

\* Die Zielfonds BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select I1 CHF und BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select I1 CHF veröffentlichten 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 AMAS 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 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

EUR 1 = CHF 0.976063

USD 1 = CHF 0.894650

# BKB Anlagelösung – Regelbasiert (CHF)

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		34 311 352,44	34 679 864,90	39 521 325,62
<b>Klasse B</b>	<b>CH0438362862</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		100,08	97,11	111,06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		100,23	97,26	111,06
Anzahl Anteile im Umlauf		290 374,2790	300 580,0340	295 639,7640
<b>Klasse V</b>	<b>CH0438362888</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		101,00	97,94	111,89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		101,15	98,09	111,89
Anzahl Anteile im Umlauf		51 980,3500	56 075,2500	59 759,0610

<sup>1</sup> siehe Ergänzende Angaben

### Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
UBS ETF (CH) – SPI	17,40
UBS ETF SBI Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF	10,10
iShares III PLC – Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	9,76
iShares VI PLC – iShares MSCI World CHF Hedged UCITS ETF	9,34
Swisscanto (CH) Index Bond Fund – Total Market AAA-BBB CHF	8,30
SPDR ETFs Europe I PLC – SPDR MSCI ACWI ETF	8,13
Swisscanto (CH) Index Bond Fund – Total Market AAA-BBB CHF	6,40
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Small & Mid Cap	
Switzerland-Anteile -NT CHF	5,92
iShares VI PLC – Edge MSCI World Min Vola UCITS ETF	3,59
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC	2,83
Übrige Wertpapiere	17,06
<b>Total</b>	<b>98,83</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.6.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	306 281.49	371 330.46
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	33 944 268.64	34 275 823.82
Sonstige Vermögenswerte	94 803.00	64 517.25
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>34 345 353.13</b>	<b>34 711 671.53</b>
Aufgenommene Kredite	-3 000.02	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-31 000.67	-31 806.63
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>34 311 352.44</b>	<b>34 679 864.90</b>

## Erfolgsrechnung

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	412.03	0.00
Negativzinsen	-411.37	-15 800.05
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	89 759.44	331 419.33
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-672.53	-12 801.53
<b>Total Ertrag</b>	<b>89 087.57</b>	<b>302 817.75</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-85.30	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-161 794.38	-326 441.09
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-29 659.25	-66 667.01
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	120 680.94
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup>	0.00	22 682.77
Sonstige Aufwendungen	0.00	-92.49
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	4 643.76	12 518.64
<b>Total Aufwand</b>	<b>-186 895.17</b>	<b>-237 318.24</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-97 807.60</b>	<b>65 499.51</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste <sup>2</sup>	-185 356.26	1 111 168.25
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B <sup>1</sup>	0.00	-120 680.94
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V <sup>1</sup>	0.00	-22 682.77
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-283 163.86</b>	<b>1 033 304.05</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 358 097.95	-6 029 368.59
<b>Gesamterfolg</b>	<b>1 074 934.09</b>	<b>-4 996 064.54</b>

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

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

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	34 679 864.90	39 521 325.62
Abgeführte Verrechnungssteuer	-19 124.28	-34 754.54
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1 424 322.27	189 358.36
Gesamterfolg	1 074 934.09	-4 996 064.54
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>34 311 352.44</b>	<b>34 679 864.90</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-30.6.2023	1.1.2022-31.12.2022
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse B</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	300 580,0340	295 639,7640
Ausgegebene Anteile	4 552,6820	33 016,8520
Zurückgenommene Anteile	-14 758,4370	-28 076,5820
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>290 374,2790</b>	<b>300 580,0340</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-10 205,7550	4 940,2700
<b>Klasse V</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	56 075,2500	59 759,0610
Ausgegebene Anteile	1 031,9600	7 885,7490
Zurückgenommene Anteile	-5 126,8600	-11 569,5600
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>51 980,3500</b>	<b>56 075,2500</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-4 094,9000	-3 683,8110

## 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
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Investmentzertifikate, open end

Europa							
ISHARES CORE MSCI EUROPE UCITS ETF EUR ACC*	EUR		12 854		12 854	866 449	2,52
SPDR ETF SICAV - SPDR MSCI EUROPE ETF-EUR*	EUR	3 500		3 500			
<b>Total Europa</b>						<b>866 449</b>	<b>2,52</b>

#### Global

BNP PARIBAS EASY ENERGY & METAL ENHANCED UCITS ETF-CAP*	USD	120 000		66 600	53 400	578 819	1,69
ISHARES AUTOMATION & ROBOTICS UCITS ETF-USD-ACC*	USD		85 370	85 370			
ISHARES III PLC - CORE GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF - CHF*	CHF	583 000	377 000	222 000	738 000	3 351 332	9,76
ISHARES VI PLC - ISHARES MSCI WORLD CHF HEDGED UCITS ETF*	CHF	10 700	51 800	11 000	51 500	3 207 420	9,34
ISHARES VI PLC-EDG MSCI WRLD MIN VOLA UCITS ETF-CHF HDG (ACC)*	CHF		200 000	1 000	199 000	1 232 009	3,59
SPDR ETFS EUROPE I PLC - SPDR MSCI ACWI ETF*	CHF	18 400		1 700	16 700	2 793 910	8,13
UBS (LUX) FD SOL-SBI FOREIGN AAA-BBB 1-5 UCITS ETF CHF A-DIS*	CHF	79 200		2 200	77 000	859 474	2,50
UBS (LUX) FD SOL-SBI FOREIGN AAA-BBB 5-10 UCITS ETF CHF A-D*	CHF	137 000	139 200	8 700	267 500	3 467 469	10,10
UBS ETF (CH) - GOLD (CHF) HEDGED (CHF) A-DIS*	CHF		23 230	12 680	10 550	757 268	2,20
UBS ETF (CH) - GOLD (USD) A-DIS*	USD	10 370			10 370	570 708	1,66
UBS ETF (CH) - GOLD (USD) A-DIS*	CHF	2 130		900	1 230	67 859	0,20
<b>Total Global</b>						<b>16 886 268</b>	<b>49,17</b>

#### Schweiz

ISHARES ETF (CH) - ISHARES CHF CORPORATE BOND (CH)-A*	CHF	9 900		600	9 300	852 271	2,48
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH*	CHF	8 100	900	400	8 600	875 996	2,55
UBS ETF (CH) - SPI (CHF) A-DIS*	CHF	79 700	6 000	6 100	79 600	5 982 752	17,42
<b>Total Schweiz</b>						<b>7 711 019</b>	<b>22,45</b>

#### Vereinigte Staaten

ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD		1 347	87	1 260	970 683	2,83
<b>Total Vereinigte Staaten</b>						<b>970 683</b>	<b>2,83</b>

#### Total Investmentzertifikate, open end

26 434 418 76,97

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

26 434 418 76,97

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

#### Investmentzertifikate, open end

Global							
CSIF CH BOND GOVT EMRING MRKTS USD BLUE-ANTEILE -QBH-CHF-CAP**	CHF		1 236	1 236			
LO FUNDS (CH) - SHORT TERM MONEY MARKET (CHF) I**	CHF	51 000	4 600	53 300	2 300	212 900	0,62
SWISSCANTO (CH) INDEX BOND FUND TOTAL MARKET AAA-BBB CHF**	CHF	24 600		800	23 800	2 197 816	6,40
<b>Total Global</b>						<b>2 410 715</b>	<b>7,02</b>

#### Luxemburg

SWISSCANTO (LU) MONEY MARKET FUND FCP - CHF-GT-CAP**	CHF	50 000	4 500	52 200	2 300	217 764	0,63
<b>Total Luxemburg</b>						<b>217 764</b>	<b>0,63</b>

#### Schweiz

CS INDEX FUND CH - EQUITY SWITZERLAND SMALL & MID CAP - QA**	CHF		1 860	1 860			
SWISS CH INDEX EQU FD SMALL & MID CAPS SWITZ-ANTEILE -NT CHF**	CHF		6 800	150	6 650	2 031 904	5,92
SWISSCANTO CH IDX BND FD-TOTAL MKT AAA-BBB 1-5-GT-CHF-CAP**	CHF	31 500		700	30 800	2 849 468	8,29
<b>Total Schweiz</b>						<b>4 881 372</b>	<b>14,20</b>

#### Vereinigte Staaten

CS INDEX FUND CH - EQUITY US BLUE - QA**	USD	350		350			
<b>Total Vereinigte Staaten</b>							<b>0,00</b>

#### Total Investmentzertifikate, open end

7 509 851 21,86

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

7 509 851 21,86

#### Total Wertschriften

(davon ausgeliehen) 33 944 269 98,83

Bankguthaben auf Sicht 306 281 0,89

Sonstige Vermögenswerte 94 803 0,28

**Gesamtfondsvermögen 34 345 353 100,00**

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten -3 000

Andere Verbindlichkeiten -31 001

**Nettofondsvermögen 34 311 352**

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	26 434 418	76,97
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	7 509 851	21,86
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>33 944 269</b>	<b>98,83</b>

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

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

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

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

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

### Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
    - Klasse B: 1,10% p.a.
    - Klasse V: 1,10% 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.

### 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.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse B:	1,31%
Klasse V:	1,31%

### 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.

### Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.976063

USD 1 = CHF 0.894650