



**Basler
Kantonalbank**

Jahresbericht 2023

Anlagefonds schweizerischen Rechts mit mehreren Teilvermögen (Umbrella-Fonds)

Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 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)

Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 2023

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	2	
Mitteilungen an die Anleger	3	
BKB Anlagelösung – Einkommen (CHF)	4	B / CH0282156592 V / CH0432492418
BKB Anlagelösung – Ausgewogen (CHF)	10	B / CH0282156667 V / CH0432492434
BKB Anlagelösung – Wachstum (CHF)	16	B / CH0330294387 V / CH0432492475
BKB Anlagelösung – Nachhaltig Einkommen (CHF)	22	B / CH0369658460 V / CH0432492483
BKB Anlagelösung – Nachhaltig Ausgewogen (CHF)	27	B / CH0369658478 V / CH0432492517
BKB Anlagelösung – Nachhaltig Wachstum (CHF)	32	B / CH0369658486 V / CH0432492533
BKB Anlagelösung – Nachhaltig Aktien (CHF)	37	B / CH1184401334 V / CH1184401326
BKB Anlagelösung – Regelbasiert (CHF)	42	B / CH0438362862 V / CH0438362888
Anhang zu Ergänzende Angaben	47	
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft	51	
Sonstige Informationen	54	

Verkaufsrestriktionen

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

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

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

Internetadresse

www.bkb.ch

Organisation

Fondsleitung

UBS Fund Management (Switzerland) AG
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

Werner Strebel

Unabhängiges Mitglied

Geschäftsleitung

Eugène Del Cioppo

CEO

Georg Pfister

Stellvertretender CEO sowie
Operating Office, Finance, HR

Urs Fäs

Real Estate Fund

Christel Müller

Business Risk Management

Thomas Reisser

Compliance & Operational Risk Control

Matthias Börlin

Admin, Custody & Tax Oversight

Daniel Diaz

Delegation & Investment Risk Management

Melanie Gut

Corporate & Regulatory Governance

Patric Schläpfer

Corporate Services

Hubert Zeller

White Labelling Solutions Schweiz

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.

Mitteilungen an die Anleger

Fondsvertragsänderungen

BKB Anlagelösung

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

Mitteilung vom 9. November 2023

1. Anteile und Anteilsklassen (§ 6)

Die Anteilsklasse «R» soll gestrichen werden, da sie nicht lanciert wurde.

Die Änderung betrifft weitere Teile des Fondsvertrags und des Prospekts.

2. Berechnung des Nettoinventarwertes und Anwendung des Swinging Single Pricing (§ 16)

Ziff. 7 soll neu wie folgt lauten:

«Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. –abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des entsprechenden Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert.»

Der Prospekt soll ebenfalls entsprechend in Ziff. 1.7 korrigiert werden.

3. Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Vermögen der Teilvermögen (§ 19)

Ziff. 1 soll neu wie folgt lauten:

«Für die Leitung, die Vermögensverwaltung und die Vertriebstätigkeit in Bezug auf die Teilvermögen sowie für alle Aufgaben der Depotbank wie die Aufbewahrung des Fondsvermögens, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen in § 4 aufgeführten Aufgaben stellt die Fondsleitung zulasten der Teilvermögen unterschiedliche Kommissionen in Rechnung (pauschale Verwaltungskommission). Die jährliche Summe der unterschiedlichen Kommissionen darf die maximal belastbaren Kommissionen gemäss unten stehender Aufstellung nicht überschreiten. Die effektiv angefallenen Kommissionen werden jeweils pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Vermögen des entsprechenden Teilvermögens belastet und jeweils monatlich ausbezahlt. Der effektiv angewandte Satz der pauschalen Verwaltungskommission ist aus dem Jahres- und Halbjahresbericht ersichtlich.»

Ziff. 5 soll neu wie folgt lauten:

«Für sämtliche Anteilsklassen kann die Fondsleitung und deren Beauftragte sowie die Depotbank gemäss den Bestimmungen im Prospekt Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Anteilen bezahlen. Sie bezahlen keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, den Teilvermögen belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.»

Der Prospekt soll ebenfalls entsprechend in Ziff. 1.11.3 korrigiert werden.

4. Weitere Änderungen

Es sollen weitere Änderungen vorgenommen werden, welche rein formeller bzw. redaktioneller Natur sind.

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 15. Dezember 2023 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 15. Dezember 2023 in Kraft.

BKB Anlagelösung – Einkommen (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		225 421 975.75	239 794 562.86	293 689 814.24
Klasse B	CH0282156592			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		100.97	98.21	112.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		101.12	98.36	112.10
Anzahl Anteile im Umlauf		1 978 859,9700	2 178 052,7110	2 325 052,8340
Klasse V	CH0432492418			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		100.04	97.22	110.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		100.19	97.37	110.87
Anzahl Anteile im Umlauf		256 059,9370	266 192,8350	298 153,5070

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023	2022	2021
Klasse B ¹	CHF	2.9%	-12.2%	3.5%
Klasse V ¹	CHF	2.9%	-12.2%	3.5%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Teilvermögensperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB 1-5	13,94
BKB Sustainable – Equity Switzerland	10,21
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB	9,44
iShares ETF (CH) – iShares CHF Corporate Bond	7,99
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic	7,22
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland	6,95
Swisscanto (CH) Index Equity Fund MSCI®	5,49
Axa IM Swiss Fund-Bonds	5,05
iShares Global Government Bond	3,96
BKB Sustainable – Global Corporate Bond I CHF	3,12
Übrige Wertpapiere	24,97
Total	98,34

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	3 391 357.54	807 453.61
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	844 312.50	1 090 200.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	221 034 296.39	237 925 053.63
Sonstige Vermögenswerte	368 230.96	200 215.65
Gesamtfondsvermögen	225 638 197.39	240 022 922.89
Aufgenommene Kredite	-31 448.43	-21 396.50
Andere Verbindlichkeiten	-184 773.21	-206 963.53
Nettofondsvermögen	225 421 975.75	239 794 562.86

Erfolgsrechnung

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	68 212.35	224.69
Negativzinsen	-6 284.63	-6 874.02
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	56 287.48	75 179.68
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	2 524 385.96	2 659 713.45
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	15 768.89	23 183.77
Total Ertrag	2 658 370.05	2 751 427.57
Aufwand		
Passivzinsen	-4 559.25	-565.45
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-2 137 150.75	-2 428 933.38
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-264 915.50	-292 984.41
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	239 526.01	546 799.65
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	30 903.71	66 250.99
Sonstige Aufwendungen	0.00	-92.50
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-63 113.35	-43 194.79
Total Aufwand	-2 199 309.13	-2 152 719.89
Nettoertrag	459 060.92	598 707.68
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-4 904 965.34	-1 230 007.94
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	-239 526.01	-546 799.65
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	-30 903.71	-66 250.99
Realisierter Erfolg	-4 716 334.14	-1 244 350.90
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	11 371 328.58	-34 812 255.86
Gesamterfolg	6 654 994.44	-36 056 606.76

Verwendung des Erfolges

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	459 060.92	598 707.68
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	459 060.92	598 707.68
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ³	-160 671.32	-209 547.69
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-298 389.60	-389 159.99
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

¹ Gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

² Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten

³ Findet das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt Thesaurierung brutto.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-31.12.2023	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	-20 844 715.55	-17 605 503.48
Gesamterfolg	6 654 994.44	-36 056 606.76
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	225 421 975.75	239 794 562.86

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 178 052,7110	2 325 052,8340
Ausgegebene Anteile	57 526,2240	171 425,5320
Zurückgenommene Anteile	-256 718,9650	-318 425,6550
Bestand Ende Berichtsperiode	1 978 859,9700	2 178 052,7110
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-199 192,7410	-147 000,1230
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	266 192,8350	298 153,5070
Ausgegebene Anteile	15 489,5830	11 087,7960
Zurückgenommene Anteile	-25 622,4810	-43 048,4680
Bestand Ende Berichtsperiode	256 059,9370	266 192,8350
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-10 132,8980	-31 960,6720

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse B

Thesaurierung per 9.4.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.20567
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.07198
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.13369

Klasse V

Thesaurierung per 9.4.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.20328
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.07115
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.13213

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt Thesaurierung brutto.

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Namensaktien								
Nordamerika								
BB BIOTECH AG CHFO.20 (REGD)*	CHF	19 750			19 750	844 313	0,37	
Total Nordamerika						844 313	0,37	
Total Namensaktien						844 313	0,37	
Investmentzertifikate, open end								
Global								
ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF-USD*	CHF	113 000			113 000	8 943 498	3,96	
ISHARES III PLC MSCI WORLD-UCITS ETF-ACC*	USD	20 500		5 000	15 500	1 186 495	0,53	
PICTET - GLOBAL BONDS-USD-I-CAP*	USD	75 800	700	54 500	22 000	3 206 283	1,42	
STATE STREET EME MARK LOCAL CURR GOV BD IND FD/LUX-SHS-I-CAP*	USD		141 000	141 000				
UBS ETF (CH) - GOLD (USD) A-DIS*	CHF	81 000		13 500	67 500	3 746 250	1,66	
ZKB SILVER ETF CHF HEDGED-AAH (CHF)-ETF*	CHF	89 000	8 800	10 300	87 500	3 996 125	1,77	
Total Global						21 078 651	9,34	
Schweiz								
ISHARES ETF (CH) - ISHARES CHF CORPORATE BOND (CH)-A*	CHF	221 000		30 000	191 000	18 035 366	7,99	
Total Schweiz						18 035 366	7,99	
Vereinigte Staaten								
ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	7 550		4 500	3 050	2 449 976	1,09	
VANGUARD FUNDS PLC - VANGUARD S&P 500 ETF USD*	USD	33 000		33 000				
Total Vereinigte Staaten						2 449 976	1,09	
Total Investmentzertifikate, open end						41 563 992	18,42	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						42 408 305	18,79	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Investmentzertifikate, open end								
Emerging Markets								
CSIF LUX BOND GOVERNMENT EMERGING MARKETS LOCAL-QB-USD-CAP**	USD	1 550		1 550				
BKS (CH) INST FUND-EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL PASSIVE II IA2**	USD	1 450		1 450				
Total Emerging Markets							0,00	
Global								
ALMA PLATINUM-QUANTICA MANAGED FUTURES FOCUS-SHS-ISC-C-CAP**	CHF	50 000		35 500	14 500	1 573 250	0,70	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	26 100			26 100	2 507 949	1,11	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF**	CHF		53 600		53 600	5 251 728	2,33	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF H**	CHF		17 800		17 800	1 793 350	0,79	
BLACKROCK GLB FDS-WORLD HEALTHSCIENCE-I2-CAPITALISATION-USD**	USD	265 000	15 000	14 000	266 000	3 400 720	1,51	
BLACKROCK GLBAL FUNDS-LOCAL EMG MKTS LCAL CUR BND FND-I2-CAP**	USD	63 500		63 500				
DNB FUND-RENEWABLE ENERGY-SHS-INSTITUTIONAL A-CAPITALISATION**	EUR	12 150		1 000	11 150	2 292 554	1,02	
FIDELITY FUNDS-GLOBAL DEMO FUND-IC-USD-CAP**	USD	195 000		12 000	183 000	2 338 053	1,04	
GOLDMAN SACHS GLOBAL CORE EQUITY PORTFOLIO-I-CLOSE-CAP**	USD	24 300			24 300	689 849	0,31	
JANUS HENDERSON FD - GLOBAL MULTI-STRATEGY FD-SHS-G2 HED-CAP**	CHF		238 500		238 500	2 332 697	1,03	
JPMORGAN FUNDS SICAV-EM MKTS OPPT-JPM I (ACC) USD- CAPT**	USD	11 400	4 600		16 000	1 783 221	0,79	
NORDEA 1 SICAV-ALPHA 15 MA FD-SHS-HBI HEDGED-CAPITALISATION**	CHF		17 600		17 600	1 684 505	0,75	
SSGA GLOBAL TREASURY INDEX BOND-I-ACC**	USD	1 043 000		251 000	792 000	6 910 439	3,06	
SWIS(CH)INDEX FND V-SWISSCANTO(CH)INDEX EQTY FND-EMMKT-NT-CHF**	CHF		14 800		14 800	1 578 256	0,70	
SWISSCANTO CH INDEX EQUITY FD MSCI WORLD-ANTEILE-NT USD-CAP**	USD	43 500		13 000	51 500	12 390 400	5,49	
SWISSCANTO CH INX BD FD TOT MARKET AAA-BBB CHF-NT CHF-CAP**	CHF	125 000	98 000		223 000	21 299 733	9,44	
UBS (CH) INV FUND - BONDS CHF AUSLAND MED TERM PASSIVE I-A1**	CHF	3 200		2 020	1 180	1 124 375	0,50	
Total Global						68 951 078	30,56	
Schweiz								
AXA IM SWISS FD-BONDS CHF-I AC-CAP**	CHF	122 000		18 000	104 000	11 399 440	5,05	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF	1 080	640		1 720	16 297 912	7,22	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF	335	315		650	6 211 036	2,75	
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	1 425	225	40	1 610	23 031 501	10,21	
BKB SUSTAINABLE - SWISS EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	39 100			39 100	3 992 892	1,77	
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	1 373 594	0,61	
SWISSCANTO CH INDEX BOND FUND TOTAL MARKET AAA-BBB 1-5 CHF**	CHF	340 000	47 000	57 000	330 000	31 446 756	13,94	
SWISSCANTO(CH) INDEX EQUITY FUND SWITZERLAND TOTAL II-NT CHF**	CHF	117 000	16 500	53 500	80 000	15 677 264	6,95	
UBS (CH) INV FUND - BONDS CHF INLAND MED TERM PASSIVE I-A1**	CHF	3 500	1 250	3 550	1 200	1 088 832	0,49	
Total Schweiz						110 519 226	48,99	
Total Investmentzertifikate, open end						179 470 304	79,55	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						179 470 304	79,55	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						221 878 609	98,34 (0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						3 391 358	1,50	
Sonstige Vermögenswerte						368 230	0,16	
Gesamtfondsvermögen						225 638 197	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-31 448		
Andere Verbindlichkeiten						-184 773		
Nettofondsvermögen						225 421 976		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	42 408 305	18,79
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	179 470 304	79,55
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	221 878 609	98,34

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

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

* Die Zielfond Fidelity Funds – Sustainable Demographics Fund I-acc USD, BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select I1 CHF, BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select I1 CHF, BKB Sustainable – Global Corporate Bonds I und BKB Sustainable – Global Corporate Bonds I CHF H haben keine TER gemäss Branchenstandard veröffentlicht. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.929729	USD 1 = CHF 0.841650
GBP 1 = CHF 1.072935	

BKB Anlagelösung – Ausgewogen (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		236 143 896.55	227 864 462.82	246 598 830.82
Klasse B	CH0282156667			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		114.63	110.74	128.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		114.80	110.91	128.15
Anzahl Anteile im Umlauf		1 743 734,4200	1 753 959,5210	1 652 710,0730
Klasse V	CH0432492434			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		109.81	106.01	122.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		109.97	106.17	122.57
Anzahl Anteile im Umlauf		330 155,8190	317 198,9280	283 891,8350

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023	2022	2021
Klasse B ¹	CHF	3.6%	-13.4%	8.9%
Klasse V ¹	CHF	3.6%	-13.4%	9.0%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Teilvermögensperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland	13,33
BKB Sustainable – Equity Switzerland	11,85
Swisscanto (CH) Index Equity Fund MSCI®	11,29
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB 1-5	10,23
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB	7,99
iShares ETF (CH) – iShares CHF Corporate Bond	4,87
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic	4,22
iShares ETF – Core SPI®	3,32
iShares Global Government Bond	2,93
SSGA Global Treasury Index Bond	2,89
Übrige Wertpapiere	25,06
Total	97,98

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 388 368.76	955 693.51
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	855 000.00	1 104 000.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	230 980 681.33	225 791 459.08
Sonstige Vermögenswerte	399 171.13	214 738.24
Gesamtfondsvermögen	236 623 221.22	228 065 890.83
Aufgenommene Kredite	-280 156.26	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-199 168.41	-201 428.01
Nettofondsvermögen	236 143 896.55	227 864 462.82

Erfolgsrechnung

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	64 020.90	125.84
Negativzinsen	-7 793.87	-7 996.28
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	57 000.00	57 514.24
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 166 715.99	2 703 549.91
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	94 228.58	107 709.32
Total Ertrag	3 374 171.60	2 860 903.03
Aufwand		
Passivzinsen	-87.55	-223.25
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-2 103 628.57	-2 110 560.02
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-374 289.02	-357 620.52
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	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	-88 385.36	-56 783.76
Total Aufwand	-2 566 390.50	-2 359 206.30
Nettoertrag	807 781.10	501 696.73
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-3 062 026.11	-81 462.43
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	-141 463.24
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	-24 610.51
Realisierter Erfolg	-2 254 245.01	254 160.55
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	10 394 837.73	-34 813 487.71
Gesamterfolg	8 140 592.72	-34 559 327.16

Verwendung des Erfolges

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	807 781.10	501 696.73
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	807 781.10	501 696.73
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ³	-282 723.39	-175 593.86
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-525 057.71	-326 102.87
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

¹ Gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

² Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten

³ Findet das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt Thesaurierung brutto.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-31.12.2023	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	287 654.07	16 009 675.79
Gesamterfolg	8 140 592.72	-34 559 327.16
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	236 143 896.55	227 864 462.82

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 753 959,5210	1 652 710,0730
Ausgegebene Anteile	139 139,7800	238 944,0810
Zurückgenommene Anteile	-149 364,8810	-137 694,6330
Bestand Ende Berichtsperiode	1 743 734,4200	1 753 959,5210
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-10 225,1010	101 249,4480
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	317 198,9280	283 891,8350
Ausgegebene Anteile	34 334,6190	55 488,6130
Zurückgenommene Anteile	-21 377,7280	-22 181,5200
Bestand Ende Berichtsperiode	330 155,8190	317 198,9280
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	12 956,8910	33 307,0930

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse B

Thesaurierung per 9.4.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.39242
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.13735
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.25507

Klasse V

Thesaurierung per 9.4.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.37405
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.13092
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.24313

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt Thesaurierung brutto.

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Namensaktien								
Nordamerika								
BB BIOTECH AG CHFO.20 (REGD)*	CHF	20 000			20 000	855 000	0,36	
Total Nordamerika						855 000	0,36	
Total Namensaktien						855 000	0,36	
Investmentzertifikate, open end								
Global								
ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF-USD*	CHF	84 000	3 500		87 500	6 925 275	2,93	
ISHARES III PLC MSCI WORLD-UCITS ETF-ACC*	USD	33 000			33 000	2 526 086	1,07	
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				
UBS ETF (CH) - GOLD (USD) A-DIS*	CHF	76 000		7 300	68 700	3 812 850	1,61	
ZKB SILVER ETF CHF HEDGED-AAH (CHF)-ETF*	CHF	84 000	16 250	11 250	89 000	4 064 630	1,72	
Total Global						17 328 841	7,32	
Schweiz								
ISHARES ETF (CH) - ISHARES CHF CORPORATE BOND (CH)-A*	CHF	118 500	9 000	5 500	122 000	11 519 972	4,87	
ISHARES ETF - CORE SPI (R)(CH)-ETF*	CHF	68 000		10 000	58 000	7 849 720	3,32	
Total Schweiz						19 369 692	8,19	
Vereinigte Staaten								
ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	7 000	500	4 400	3 100	2 490 139	1,05	
VANGUARD FUNDS PLC - VANGUARD S&P 500 ETF USD*	USD	31 700		31 700				
Total Vereinigte Staaten						2 490 139	1,05	
Total Investmentzertifikate, open end						39 188 673	16,56	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						40 043 673	16,92	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Investmentzertifikate, open end								
Emerging Markets								
CSIF LUX BOND GOVERNMENT EMERGING MARKETS LOCAL-QB-USD-CAP**	USD	1 340		1 340				
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL PASSIVE II IA2**	USD	3 000		3 000				
Total Emerging Markets								0,00
Global								
ALMA PLATINUM-QUANTICA MANAGED FUTURES FOCUS-SHS-ISC-C-CAP**	CHF	46 000		31 300	14 700	1 594 950	0,67	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	47 400			47 400	4 554 666	1,92	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF H**	CHF		35 500		35 500	3 478 290	1,47	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF H**	CHF		11 800		11 800	1 188 850	0,50	
BLACKROCK GLB FDS-WORLD HEALTHSCIENCE-I2-CAPITALISATION-USD**	USD	263 000			263 000	3 362 367	1,42	
BLACKROCK GLBAL FUNDS-LOCAL EMG MKTS LCAL CUR BND FND-I2-CAP**	USD	55 000		55 000				
DNB FUND-RENEWABLE ENERGY-SHS-INSTITUTIONAL A-CAPITALISATION**	EUR	10 200	1 300		11 500	2 364 518	1,00	
FIDELITY FUNDS-GLOBAL DEMO FUND-IC-USD-CAP**	USD	182 000			182 000	2 325 277	0,98	
GOLDMAN SACHS GLOBAL CORE EQUITY PORTFOLIO-I-CLOSE-CAP**	USD	22 000			22 000	624 555	0,26	
JANUS HENDERSON FD - GLOBAL MULTI-STRATEGY FD-SHS-G2 HED-CAP**	CHF		232 000		232 000	2 269 122	0,96	
JPMORGAN FUNDS SICAV-EM MKTS OPPT-JPM I (ACC) USD- CAPT**	USD	23 500	2 000		25 500	2 842 008	1,20	
NORDEA 1 SICAV-ALPHA 15 MA FD-SHS-HBI HEDGED-CAPITALISATION**	CHF		17 120		17 120	1 638 564	0,69	
SSGA GLOBAL TREASURY INDEX BOND-I-ACC**	USD	710 000	75 000		785 000	6 849 362	2,89	
SWIS(CH)INDEX FND V-SWISSCANTO(CH)INDEX EQTY FND-EMMKT-NT-CHF**	CHF		27 300		27 300	2 911 242	1,23	
SWISSCANTO CH INDEX EQUITY FND MSCI WORLD-ANTEILE-NT USD-CAP**	USD	108 500	13 000	10 500	111 000	26 705 522	11,29	
SWISSCANTO CH INX BD FD TOT MARKET AAA-BBB CHF-NT CHF-CAP**	CHF	52 000	157 500	11 500	198 000	18 911 871	7,99	
UBS (CH) INV FUND - BONDS CHF AUSLAND MED TERM PASSIVE I-A1**	CHF		600		600	571 716	0,24	
Total Global						82 192 879	34,74	
Schweiz								
AXA IM SWISS FD-BONDS CHF-I AC-CAP**	CHF	41 000	4 000	4 000	41 000	4 494 010	1,90	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF	1 030	25		1 055	9 996 684	4,22	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF	380	20		400	3 822 176	1,62	
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	1 480	480		1 960	28 038 349	11,85	
BKB SUSTAINABLE - SWISS EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	47 400			47 400	4 840 488	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	2 652 457	1,12	
SWISSCANTO CH INDEX BOND FUND TOTAL MARKET AAA-BBB 1-5 CHF**	CHF	245 000	86 000	77 000	254 000	24 204 473	10,23	
SWISSCANTO(CH) INDEX EQUITY FUND SWITZERLAND TOTAL II-NT CHF**	CHF	161 500	29 800	30 300	161 000	31 550 493	13,34	
Total Schweiz						109 599 129	46,33	
Total Investmentzertifikate, open end						191 792 008	81,06	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						191 792 008	81,06	
Total Wertschriften						231 835 681	97,98	
(davon ausgeliehen)							0,00	
Bankguthaben auf Sicht						4 388 369	1,85	
Sonstige Vermögenswerte						399 171	0,17	
Gesamtfondsvermögen						236 623 221	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-280 156		
Andere Verbindlichkeiten						-199 168		
Nettofondsvermögen						236 143 897		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	40 043 673	16,92
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	191 792 008	81,06
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	231 835 681	97,98

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

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 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 Zielfond Fidelity Funds – Sustainable Demographics Fund I-acc USD, BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select I1 CHF, BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select I1 CHF, BKB Sustainable – Global Corporate Bonds I und BKB Sustainable – Global Corporate Bonds I CHF H haben keine TER gemäss Branchenstandard veröffentlicht. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.929729	USD 1 = CHF 0.841650
GBP 1 = CHF 1.072935	

BKB Anlagelösung – Wachstum (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		97 983 934.28	88 642 294.49	100 177 126.66
Klasse B	CH0330294387			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		131.87	125.88	148.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		132.07	126.07	148.63
Anzahl Anteile im Umlauf		577 626,8700	561 984,2270	547 869,5940
Klasse V	CH0432492475			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		120.59	114.91	135.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		120.77	115.08	135.57
Anzahl Anteile im Umlauf		180 864,0840	155 782,8530	138 278,2280

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023	2022	2021
Klasse B ¹	CHF	4.9%	-15.1%	15.1%
Klasse V ¹	CHF	4.9%	-15.1%	15.1%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Teilvermögensperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swisscanto (CH) Index Equity Fund MSCI®	15,06
BKB Sustainable – Equity Switzerland	14,95
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland	14,39
ishares ETF – Core SPI® (CH)-ETF	13,59
ishares III PLC – MSCI World-UCITS ETF	3,51
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic	3,04
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB 1-5	2,47
Goldman Sachs Global Core Equity Portfolio	2,37
Pictet – Swiss Mid-Small Cap	2,13
BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select	2,09
Übrige Wertpapiere	24,41
Total	98,01

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 779 655.02	350 187.89
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	384 750.00	436 080.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	95 728 608.44	87 820 490.17
Sonstige Vermögenswerte	174 515.81	113 387.85
Gesamtfondsvermögen	98 067 529.27	88 720 145.91
Aufgenommene Kredite	-2 156.97	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-81 438.02	-77 851.42
Nettofondsvermögen	97 983 934.28	88 642 294.49

Erfolgsrechnung

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	34 913.15	63.47
Negativzinsen	-3 473.88	-4 151.56
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	22 515.00	19 063.10
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 621 750.04	1 377 144.28
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	75 857.43	96 026.50
Total Ertrag	1 751 561.74	1 488 145.79
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-235.85
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-786 036.19	-789 077.36
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-209 116.57	-188 905.18
Sonstige Aufwendungen	0.00	-92.49
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-48 729.61	-75 454.20
Total Aufwand	-1 043 882.37	-1 053 765.08
Nettoertrag	707 679.37	434 380.71
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-411 331.91	256 230.63
Realisierter Erfolg	296 347.46	690 611.34
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4 144 379.02	-16 423 561.73
Gesamterfolg	4 440 726.48	-15 732 950.39

Verwendung des Erfolges

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	707 679.37	434 380.71
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	707 679.37	434 380.71
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ²	-247 687.78	-152 033.25
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-459 991.59	-282 347.46
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

¹ Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten

² Findet das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt Thesaurierung brutto.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-31.12.2023	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	5 026 116.47	4 270 190.13
Gesamterfolg	4 440 726.48	-15 732 950.39
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	97 983 934.28	88 642 294.49

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	561 984,2270	547 869,5940
Ausgegebene Anteile	58 046,2300	102 450,5050
Zurückgenommene Anteile	-42 403,5870	-88 335,8720
Bestand Ende Berichtsperiode	577 626,8700	561 984,2270
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	15 642,6430	14 114,6330
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	155 782,8530	138 278,2280
Ausgegebene Anteile	31 550,0310	29 075,7200
Zurückgenommene Anteile	-6 468,8000	-11 571,0950
Bestand Ende Berichtsperiode	180 864,0840	155 782,8530
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	25 081,2310	17 504,6250

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse B

Thesaurierung per 9.4.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.95454
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.33409
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.62045

Klasse V

Thesaurierung per 9.4.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.86422
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.30248
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.56174

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt Thesaurierung brutto.

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Namensaktien								
Nordamerika								
BB BIOTECH AG CHFO.20 (REGD)*	CHF	7 900	1 100		9 000	384 750	0,39	
Total Nordamerika						384 750	0,39	
Total Namensaktien						384 750	0,39	
Investmentzertifikate, open end								
Global								
ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF-USD*	CHF	12 000			12 000	949 752	0,97	
ISHARES III PLC MSCI WORLD-UCITS ETF-ACC*	USD	38 000	7 000		45 000	3 444 663	3,51	
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				
UBS ETF (CH) - GOLD (USD) A-DIS*	CHF	29 700	900	2 600	28 000	1 554 000	1,58	
ZKB SILVER ETF CHF HEDGED-AAH (CHF)-ETF*	CHF	32 600	7 950	4 750	35 800	1 634 986	1,67	
Total Global						7 583 401	7,73	
Schweiz								
ISHARES ETF (CH) - ISHARES CHF CORPORATE BOND (CH)-A*	CHF	19 500	1 000	1 000	19 500	1 841 307	1,88	
ISHARES ETF - CORE SPI (R)(CH)-ETF*	CHF	61 800	39 700	3 000	98 500	13 330 990	13,59	
Total Schweiz						15 172 297	15,47	
Vereinigte Staaten								
ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	2 850	150	1 750	1 250	1 004 088	1,02	
VANGUARD FUNDS PLC - VANGUARD S&P 500 ETF USD*	USD	11 500		11 500				
Total Vereinigte Staaten						1 004 088	1,02	
Total Investmentzertifikate, open end						23 759 786	24,23	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						24 144 536	24,62	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Investmentzertifikate, open end								
Emerging Markets								
CSIF LUX BOND GOVERNMENT EMERGING MARKETS LOCAL-QB-USD-CAP**	USD	540		540				
UBS (CH) INST FUND-EQUITIES EMERG MKTS GLOBAL PASSIVE II IA2**	USD	1 825		1 825				
Total Emerging Markets							0,00	
Global								
ALMA PLATINUM-QUANTICA MANAGED FUTURES FOCUS-SHS-ISC-C-CAP**	CHF	17 500		11 500	6 000	651 000	0,66	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	19 200	2 100		21 300	2 046 717	2,09	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF**	CHF		7 550		7 550	739 749	0,75	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF H**	CHF		2 400		2 400	241 800	0,25	
BLACKROCK GLB FDS-WORLD HEALTHSCIENCE-I2-CAPITALISATION-USD**	USD	98 000	11 500		109 500	1 399 921	1,43	
BLACKROCK GLBAL FUNDS-LOCAL EMG MKTS LCAL CUR BND FND-I2-CAP**	USD	22 250		22 250				
DNB FUND-RENEWABLE ENERGY-SHS-INSTITUTIONAL A-CAPITALISATION**	EUR	4 120	530		4 650	956 088	0,97	
FIDELITY FUNDS-GLOBAL DEMO FUND-IC-USD-CAP**	USD	70 000	7 000		77 000	983 771	1,00	
GOLDMAN SACHS GLOBAL CORE EQUITY PORTFOLIO-I-CLOSE-CAP**	USD	82 000			82 000	2 327 886	2,37	
JANUS HENDERSON FD - GLOBAL MULTI-STRATEGY FD-SHS-G2 HED-CAP**	CHF		95 500		95 500	934 057	0,95	
JPMORGAN FUNDS SICAV-EM MKTS OPPT-JPM I (ACC) USD- CAPT**	USD	15 000	1 500		16 500	1 838 946	1,88	
NORDEA 1 SICAV-ALPHA 15 MA FD-SHS-HBI HEDGED-CAPITALISATION**	CHF		6 820		6 820	652 746	0,67	
SSGA GLOBAL TREASURY INDEX BOND-I-ACC**	USD	95 500	17 500		113 000	985 959	1,01	
SWIS(CH)INDEX FND V-SWISSCANTO(CH)INDEX EQTY FND-EMMKT-NT-CHF**	CHF		16 700		16 700	1 780 870	1,82	
SWISSCANTO CH INDEX EQUITY FND MSCI WORLD-ANTEILE-NT USD-CAP**	USD	59 500	3 500	1 600	61 400	14 772 243	15,06	
SWISSCANTO CH INX BD FD TOT MARKET AAA-BBB CHF-NT CHF-CAP**	CHF	12 200	3 800	800	15 200	1 451 820	1,48	
Total Global						31 763 573	32,39	
Schweiz								
AXA IM SWISS FD-BONDS CHF-I AC-CAP**	CHF	9 000		500	8 500	931 685	0,95	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF	315			315	2 984 792	3,04	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF	102	8		110	1 051 098	1,07	
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	900	160	35	1 025	14 662 912	14,95	
BKB SUSTAINABLE - SWISS EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	19 200			19 200	1 960 704	2,00	
CSIF EQ SW TTL MKT BLUE-QA-CHF-DISTRIBUTIVE**	CHF	2 820		2 820				
PICTET - SWISS MID-SMALL CAP-I**	CHF	215	20	15	220	2 084 073	2,13	
SWISSCANTO CH INDEX BOND FUND TOTAL MARKET AAA-BBB 1-5 CHF**	CHF	26 000	2 500	3 100	25 400	2 420 447	2,47	
SWISSCANTO(CH) INDEX EQUITY FUND SWITZERLAND TOTAL II-NT CHF**	CHF	68 300	10 500	6 800	72 000	14 109 538	14,39	
Total Schweiz						40 205 249	41,00	
Total Investmentzertifikate, open end						71 968 822	73,39	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						71 968 822	73,39	
Total Wertschriften						96 113 358	98,01	
(davon ausgeliehen)							0,00	
Bankguthaben auf Sicht						1 779 655	1,81	
Sonstige Vermögenswerte						174 516	0,18	
Gesamtfondsvermögen						98 067 529	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-2 157		
Andere Verbindlichkeiten						-81 438		
Nettofondsvermögen						97 983 934		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	24 144 536	24,62
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	71 968 822	73,39
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	96 113 358	98,01

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

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:	1,29%*
Klasse V:	1,29%*

* Die Zielfond Fidelity Funds – Sustainable Demographics Fund I-acc USD, BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select I1 CHF, BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select I1 CHF, BKB Sustainable – Global Corporate Bonds I und BKB Sustainable – Global Corporate Bonds I CHF H haben keine TER gemäss Branchenstandard veröffentlicht. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.929729	USD 1 = CHF 0.841650
GBP 1 = CHF 1.072935	

BKB Anlagelösung – Nachhaltig Einkommen (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		186 524 280.81	187 430 233.43	197 987 768.00
Klasse B	CH0369658460			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		99.57	96.41	110.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		99.72	96.55	110.75
Anzahl Anteile im Umlauf		1 381 271,2980	1 422 068,9440	1 266 924,3360
Klasse V	CH0432492483			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		100.71	97.40	111.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		100.86	97.55	111.80
Anzahl Anteile im Umlauf		486 465,8990	516 768,4200	515 890,7340

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023	2022	2021
Klasse B ¹	CHF	3.4%	-12.7%	4.4%
Klasse V ¹	CHF	3.4%	-12.7%	4.4%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Teilvermögensperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic	28,32
BKB Sustainable – Equity Switzerland	18,18
BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign	16,79
Swisscanto Bond Fund Sustainable Global-Anteile -NT	7,14
Raiffeisen Futura Swiss Franc Bond	5,01
UBS IRL ETF – MSCI World Soc Res UCITS ETF	3,72
BKB Sustainable – Global Corporate Bond	3,00
Crown Sigma – LGT Sustainable Bond Global	2,76
BNP Paribas Funds-Aqua-I- Capitalisation	2,08
UBS IRL ETF PLC – MSCI USA Soc Res UCITS ETF	2,05
Übrige Wertpapiere	9,76
Total	98,81

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 013 520.01	3 474 730.24
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	184 456 921.75	183 926 800.18
Sonstige Vermögenswerte	208 194.37	193 298.99
Gesamtfondsvermögen	186 678 636.13	187 594 829.41
Aufgenommene Kredite	0.00	-1 365.02
Andere Verbindlichkeiten	-154 355.32	-163 230.96
Nettofondsvermögen	186 524 280.81	187 430 233.43

Erfolgsrechnung

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	100 556.64	240.41
Negativzinsen	-10 325.18	-38 607.83
Retrozessionen	14 368.78	0.00
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 911 469.75	1 937 628.14
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	26 593.85	160.00
Total Ertrag	2 042 663.84	1 899 420.72
Aufwand		
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-1 440 690.93	-1 488 896.37
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-521 620.48	-558 667.02
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	144 460.22	560 827.67
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	51 737.75	205 981.30
Sonstige Aufwendungen	0.00	-92.49
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-27 083.28	-11 268.26
Total Aufwand	-1 793 196.72	-1 292 115.17
Nettoertrag	249 467.12	607 305.55
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-3 848 202.84	-2 506 603.63
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	-144 460.22	-560 827.67
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	-51 737.75	-205 981.30
Realisierter Erfolg	-3 794 933.69	-2 666 107.05
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	10 032 838.31	-25 312 361.39
Gesamterfolg	6 237 904.62	-27 978 468.44

Verwendung des Erfolges

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	249 467.12	607 305.55
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	249 467.12	607 305.55
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ³	-87 313.49	-212 556.94
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-162 153.63	-394 748.61
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

¹ Gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

² Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten

³ Findet das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt Thesaurierung brutto.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-31.12.2023	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	-6 989 776.68	17 551 021.08
Gesamterfolg	6 237 904.62	-27 978 468.44
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	186 524 280.81	187 430 233.43

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 422 068,9440	1 266 924,3360
Ausgegebene Anteile	119 452,6030	334 083,9390
Zurückgenommene Anteile	-160 250,2490	-178 939,3310
Bestand Ende Berichtsperiode	1 381 271,2980	1 422 068,9440

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen -40 797,6460 155 144,6080

	Anzahl	Anzahl
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	516 768,4200	515 890,7340
Ausgegebene Anteile	44 738,3690	92 692,8150
Zurückgenommene Anteile	-75 040,8900	-91 815,1290
Bestand Ende Berichtsperiode	486 465,8990	516 768,4200

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen -30 302,5210 877,6860

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse B

Thesaurierung per 9.4.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.13320
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.04662
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.08658

Klasse V

Thesaurierung per 9.4.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.13460
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.04711
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.08749

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt Thesaurierung brutto.

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	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	20 000	12 000	212 000	2 267 486	1,21
UBS IRL ETF-MSCI WORLD SOC RES UCITS ETF-A-USD-ACC*	USD	517 000	158 500	247 500	428 000	6 935 795	3,72
Total Global						9 203 281	4,93
Vereinigte Staaten							
UBS IRL ETF-PLC-MSCI USA SOC RES UCITS ETF AC SHS-A-USD CUM*	USD	308 000		38 000	270 000	3 826 360	2,05
Total Vereinigte Staaten						3 826 360	2,05
Total Investmentzertifikate, open end						13 029 641	6,98
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						13 029 641	6,98

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	3 610 527	1,93
BKB PH GD FAIR MAX HAV-ICHF**	CHF	18 600			18 600	1 782 066	0,95
BKB PHYSICAL GOLD FAIRTRADE MAX HAVELAAR ANTEILE -I CHF H-**	CHF	8 200	9 400		17 600	1 813 856	0,97
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	19 880			19 880	1 910 269	1,02
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF**	CHF		42 500		42 500	4 164 150	2,23
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF H**	CHF		14 200		14 200	1 430 650	0,77
BNP PARIBAS FUNDS-AQUA-I- CAPITALISATION**	EUR	13 000		1 200	11 800	3 890 903	2,08
CROWN SIGMA-LGT SUSTAINABLE BOND GLOBAL SUB-FUND-C-EUR-ACC**	EUR	13 600		8 100	5 500	5 157 995	2,76
DNB FUND-RENEWABLE ENERGY-SHS-INSTITUTIONAL A-CAPITALISATION**	EUR	9 100	1 250	1 000	9 350	1 922 456	1,03
LGT SUSTAINABLE MONEY MARKET FUND CHF CAP**	CHF		950		950	907 155	0,49
RAIFFEISEN FUTURA SWISS FRANC BOND-I-DISTRIBUTION**	CHF	121 500		21 700	99 800	9 358 246	5,01
SWISSCANTO BOND FUND SUSTAINABLE GLOBAL-ANTEILE -NT CHF**	CHF	14 650	850	600	14 900	13 328 120	7,14
Total Global						49 276 394	26,40
Schweiz							
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF	5 839	189	448	5 580	52 873 457	28,32
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF	3 110	412	242	3 280	31 341 843	16,79
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	1 515	277	342	1 450	20 742 656	11,11
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I3**	CHF	155 000	12 000	20 000	147 000	13 190 310	7,07
BKB SUSTAINABLE - SWISS EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	29 830			29 830	3 046 240	1,63
VONTOBEL FNDD CH-ETHOS EQUITIES SWISS MID & SMALL-A-CHF**	CHF	2 070			2 070	956 381	0,51
Total Schweiz						122 150 887	65,43
Total Investmentzertifikate, open end						171 427 281	91,83
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						171 427 281	91,83
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						184 456 922	98,81 (0,00)
Bankguthaben auf Sicht						2 013 520	1,08
Sonstige Vermögenswerte						208 194	0,11
Gesamtfondsvermögen						186 678 636	100,00
Andere Verbindlichkeiten						-154 355	
Nettofondsvermögen						186 524 281	

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 31.12.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	13 029 641	6,98
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	171 427 281	91,83
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	184 456 922	98,81

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

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

* Die Zielfond BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select I1 CHF, BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select I1 CHF, BKB Sustainable – Global Corporate Bonds I und BKB Sustainable – Global Corporate Bonds I CHF H haben keine TER gemäss Branchenstandard veröffentlicht. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.929729 USD 1 = CHF 0.841650

BKB Anlagelösung – Nachhaltig Ausgewogen (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		476 798 792.12	385 858 277.29	324 659 605.43
Klasse B	CH0369658478			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		111.63	107.25	125.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		111.80	107.41	125.06
Anzahl Anteile im Umlauf		2 982 945,2880	2 483 280,9980	1 737 520,2920
Klasse V	CH0432492517			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		111.80	107.29	125.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		111.97	107.45	125.01
Anzahl Anteile im Umlauf		1 286 301,7990	1 114 038,1770	858 932,4030

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023	2022	2021
Klasse B ¹	CHF	4.2%	-14.0%	10.1%
Klasse V ¹	CHF	4.2%	-14.0%	10.1%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Teilvermögensperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
BKB Sustainable – Equity Switzerland	28,00
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic	20,85
BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign	11,11
UBS IRL ETF – MSCI World Soc Res UCITS ETF	9,80
Swisscanto Bond Fund Sustainable Global	5,85
UBS (LUX) FD SOL – MSCI Emerging Market Soc Responsible UCITS ETF	2,41
BNP Paribas Funds-Aqua-I- Capitalisation	2,07
Vontobel Fund (CH) – Ethos Equities Swiss Mid & Small	2,04
UBS IRL ETF PLC – MSCI USA Soc Res UCITS ETF	2,04
BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select	1,97
Übrige Wertpapiere	11,93
Total	98,07

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	8 627 254.30	13 991 609.99
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	468 015 108.96	372 029 862.49
Sonstige Vermögenswerte	551 981.73	227 707.10
Gesamtfondsvermögen	477 194 344.99	386 249 179.58
Aufgenommene Kredite	-61.08	-53 033.20
Andere Verbindlichkeiten	-395 491.79	-337 869.09
Nettofondsvermögen	476 798 792.12	385 858 277.29

Erfolgsrechnung

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	236 569.35	135.66
Negativzinsen	-40 818.26	-174 180.71
Retrozessionen	13 090.60	0.00
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	5 434 359.09	3 676 327.10
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	272 595.86	80 970.62
Total Ertrag	5 915 796.64	3 583 252.67
Aufwand		
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-3 219 206.93	-2 555 089.05
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-1 392 500.17	-1 168 250.18
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	20 808.69	1 034 780.03
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	9 927.87	464 555.15
Sonstige Aufwendungen	0.00	-92.49
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-75 306.04	-10 079.67
Total Aufwand	-4 656 276.58	-2 234 176.21
Nettoertrag	1 259 520.06	1 349 076.46
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-5 786 004.82	-2 302 306.50
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	-20 808.69	-1 034 780.03
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	-9 927.87	-464 555.15
Realisierter Erfolg	-4 557 221.32	-2 452 565.22
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	21 792 989.63	-50 980 081.21
Gesamterfolg	17 235 768.31	-53 432 646.43

Verwendung des Erfolges

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 259 520.06	1 349 076.46
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1 259 520.06	1 349 076.46
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ³	-440 832.02	-472 176.76
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-818 688.04	-876 899.70
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

¹ Gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

² Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten

³ Findet das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt Thesaurierung brutto.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-31.12.2023	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	74 055 619.39	114 813 756.39
Gesamterfolg	17 235 768.31	-53 432 646.43
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	476 798 792.12	385 858 277.29

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 483 280,9980	1 737 520,2920
Ausgegebene Anteile	627 876,0040	860 477,3720
Zurückgenommene Anteile	-128 211,7140	-114 716,6660
Bestand Ende Berichtsperiode	2 982 945,2880	2 483 280,9980
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	499 664,2900	745 760,7060
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 114 038,1770	858 932,4030
Ausgegebene Anteile	267 048,0830	318 296,6560
Zurückgenommene Anteile	-94 784,4610	-63 190,8820
Bestand Ende Berichtsperiode	1 286 301,7990	1 114 038,1770
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	172 263,6220	255 105,7740

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse B

Thesaurierung per 9.4.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.29496
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.10324
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.19172

Klasse V

Thesaurierung per 9.4.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.29514
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.10330
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.19184

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt Thesaurierung brutto.

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	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	209 000	1 075 000	11 497 865	2,41	
UBS IRL ETF-MSCI WORLD SOC RES UCITS ETF-A-USD-ACC*	USD	2 952 000	335 000	2 885 000	46 751 797	9,80	
Total Global					58 249 662	12,21	
Vereinigte Staaten							
UBS IRL ETF PLC-MSCI USA SOC RES UCITS ETF AC SHS-A-USD CUM*	USD	664 000	23 000	687 000	9 735 960	2,04	
Total Vereinigte Staaten					9 735 960	2,04	
Total Investmentzertifikate, open end					67 985 622	14,25	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					67 985 622	14,25	

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	13 400	64 000	8 719 763	1,83	
BKB PH GD FAIR MAX HAV-ICHF**	CHF	37 000	6 200	43 200	4 138 992	0,87	
BKB PHYSICAL GOLD FAIRTRADE MAX HAVELAAR ANTEILE -I CHF H-**	CHF	16 700	25 500	42 200	4 349 132	0,91	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	74 360	23 640	98 000	9 416 820	1,97	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF**	CHF		70 100	70 100	6 868 398	1,44	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF H**	CHF		21 580	21 580	2 174 185	0,46	
BNP PARIBAS FUNDS-AQUA-I- CAPITALISATION**	EUR	25 250	4 750	30 000	9 892 127	2,07	
CROWN SIGMA-LGT SUSTAINABLE BOND GLOBAL SUB-FUND-C-EUR-ACC**	EUR	14 150	3 350	7 900	9 003 046	1,89	
DNB FUND-RENEWABLE ENERGY-SHS-INSTITUTIONAL A-CAPITALISATION**	EUR	17 500	7 600	25 100	5 160 817	1,08	
LGT SUSTAINABLE MONEY MARKET FUND CHF CAP**	CHF		7 900	5 450	2 339 505	0,49	
RAIFFEISEN FUTURA SWISS FRANC BOND-I-DISTRIBUTION**	CHF		53 000	53 000	4 969 810	1,04	
SWISSCANTO BOND FUND SUSTAINABLE GLOBAL-ANTEILE -NT CHF**	CHF	24 500	6 700	31 200	27 908 547	5,85	
Total Global					94 941 142	19,90	
Schweiz							
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF	9 000	2 065	565	99 493 065	20,85	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF	4 750	980	180	53 032 692	11,11	
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	5 750	1 420	150	100 423 066	21,04	
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I3**	CHF	318 000	61 000	9 000	33 200 100	6,96	
BKB SUSTAINABLE - SWISS EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	83 000	7 000	90 000	9 190 800	1,93	
VONTOBEL FNDD CH-ETHOS EQUITIES SWISS MID & SMALL-A-CHF**	CHF	17 400	3 700	21 100	9 748 622	2,03	
Total Schweiz					305 088 345	63,92	
Total Investmentzertifikate, open end					400 029 487	83,82	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					400 029 487	83,82	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					468 015 109	98,07	0,00
Bankguthaben auf Sicht					8 627 254	1,81	
Sonstige Vermögenswerte					551 982	0,12	
Gesamtfondsvermögen					477 194 345	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-61		
Andere Verbindlichkeiten					-395 492		
Nettofondsvermögen					476 798 792		

Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.12.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	67 985 622	14,25
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	400 029 487	83,82
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	468 015 109	98,07

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

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:	1,30%*
Klasse V:	1,30%*

* Die Zielfond BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select I1 CHF, BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select I1 CHF, BKB Sustainable – Global Corporate Bonds I und BKB Sustainable – Global Corporate Bonds I CHF H haben keine TER gemäss Branchenstandard veröffentlicht. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.929729 USD 1 = CHF 0.841650

BKB Anlagelösung – Nachhaltig Wachstum (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		205 570 073.51	169 197 961.67	142 230 538.06
Klasse B	CH0369658486			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		122.99	116.89	139.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		123.17	117.07	139.02
Anzahl Anteile im Umlauf		1 044 492,6100	925 272,8200	659 060,1710
Klasse V	CH0432492533			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		122.99	116.60	138.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		123.17	116.77	138.47
Anzahl Anteile im Umlauf		626 924,8480	523 485,5120	365 459,3160

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023	2022	2021
Klasse B ¹	CHF	5.5%	-15.7%	16.0%
Klasse V ¹	CHF	5.5%	-15.7%	16.0%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Teilvermögensperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

BKB Sustainable – Equities Switzerland	29,12
UBS IRL ETF – MSCI World Soc Res UCITS ETF	17,36
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic	7,83
JSS Sustainable Equity - Switzerland	6,98
Pictet – Ethos CH Switzerland Sustainable-I-Dy-Distributive	6,97
UBS (LUX) FD SOL – MSCI Emerging Market Soc Responsible UCITS ETF	4,49
BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign	4,18
Swisscanto Bond Fund Sustainable Global	3,88
BNP Paribas Funds-Aqua-I- Capitalisation	2,05
UBS ETF (IE) MSCI USA Socially Responsible UCITS	2,01
Übrige Wertpapiere	13,27
Total	98,14

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	3 482 498.26	6 612 791.35
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	201 893 413.43	162 609 208.10
Sonstige Vermögenswerte	358 845.65	113 350.66
Gesamtfondsvermögen	205 734 757.34	169 335 350.11
Aufgenommene Kredite	-5 301.23	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-159 382.60	-137 388.44
Nettofondsvermögen	205 570 073.51	169 197 961.67

Erfolgsrechnung

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	95 122.85	117.28
Negativzinsen	-17 114.81	-77 235.66
Retrozessionen	1 089.14	0.00
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 182 725.00	1 956 939.99
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	208 062.28	101 465.06
Total Ertrag	3 469 884.46	1 981 286.67
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-37.32
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-1 175 317.43	-985 363.32
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-682 702.21	-548 712.65
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	118 014.31	514 864.22
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	71 462.02	290 672.13
Sonstige Aufwendungen	0.00	-92.50
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-113 497.58	-17 865.16
Total Aufwand	-1 782 040.89	-746 534.60
Nettoertrag	1 687 843.57	1 234 752.07
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-1 576 857.57	-1 295 114.02
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	-118 014.31	-514 864.22
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	-71 462.02	-290 672.13
Realisierter Erfolg	-78 490.33	-865 898.30
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	9 871 514.12	-25 597 612.74
Gesamterfolg	9 793 023.79	-26 463 511.04

Verwendung des Erfolges

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 687 843.57	1 234 752.07
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1 687 843.57	1 234 752.07
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ³	-590 745.25	-432 163.22
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1 097 098.32	-802 588.85
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

¹ Gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

² Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten

³ Findet das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt Thesaurierung brutto.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-31.12.2023	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	26 873 628.29	53 577 081.38
Gesamterfolg	9 793 023.79	-26 463 511.04
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	205 570 073.51	169 197 961.67

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	925 272,8200	659 060,1710
Ausgegebene Anteile	231 912,3800	335 699,4060
Zurückgenommene Anteile	-112 692,5900	-69 486,7570
Bestand Ende Berichtsperiode	1 044 492,6100	925 272,8200
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	119 219,7900	266 212,6490
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	523 485,5120	365 459,3160
Ausgegebene Anteile	143 306,7880	183 436,5410
Zurückgenommene Anteile	-39 867,4520	-25 410,3450
Bestand Ende Berichtsperiode	626 924,8480	523 485,5120
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	103 439,3360	158 026,1960

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse B

Thesaurierung per 9.4.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.010
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.354
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.656

Klasse V

Thesaurierung per 9.4.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.008
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.353
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.655

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt Thesaurierung brutto.

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	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	178 000	863 000	9 230 379	4,49	
UBS IRL ETF-MSCI WORLD SOC RES UCITS ETF-A-USD-ACC*	USD	2 210 000	249 000	2 204 000	35 716 105	17,36	
Total Global					44 946 483	21,85	
Vereinigte Staaten							
UBS IRL ETF-PLC-MSCI USA SOC RES UCITS ETF AC SHS-A-USD CUM*	USD	274 000	18 000	292 000	4 138 137	2,01	
Total Vereinigte Staaten					4 138 137	2,01	
Total Investmentzertifikate, open end					49 084 621	23,86	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					49 084 621	23,86	

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	6 550	28 350	3 862 583	1,88	
BKB PH GD FAIR MAX HAV-ICF**	CHF	16 100	2 700	18 800	1 801 228	0,88	
BKB PHYSICAL GOLD FAIRTRADE MAX HAVELAAR ANTEILE -I CHF H-**	CHF	7 300	10 900	18 200	1 875 692	0,91	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	35 000	8 000	43 000	4 131 870	2,01	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF**	CHF		13 800	13 800	1 352 124	0,66	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF H**	CHF		4 600	4 600	463 450	0,23	
BNP PARIBAS FUNDS-AQUA-I- CAPITALISATION**	EUR	10 900	1 900	12 800	4 220 641	2,05	
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	3 290	10 800	2 220 591	1,08	
JSS INVESTMENTFONDS - JSS SUSTAI-I30 CHF ACC- CAPITALISATION**	CHF	8 070	1 930	10 000			
LGT SUSTAINABLE MONEY MARKET FUND CHF CAP**	CHF		3 490	2 440	1 002 645	0,49	
RAIFFEISEN FUTURA SWISS FRANCO BOND-I-DISTRIBUTION**	CHF		26 000	26 000	2 438 020	1,19	
SWISSCANTO BOND FUND SUSTAINABLE GLOBAL-ANTEILE -NT CHF**	CHF	7 200	1 720	8 920	7 978 982	3,88	
Total Global					31 347 825	15,24	
Schweiz							
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF	1 480	300	1 700	16 108 401	7,83	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF	760	140	900	8 599 896	4,18	
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	2 634	690	284	43 488 051	21,14	
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I3**	CHF	158 000	33 700	8 700	16 420 590	7,98	
BKB SUSTAINABLE - SWISS EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	34 500	5 200	39 700	4 054 164	1,97	
JSS SUSTAIN EQUITY SWISS-NAMEN-ANTEILE KLASSE-I-CHF-DIST**	CHF		141 000	141 000	14 358 030	6,98	
PICTET-ETHOS CH SW SUST-I-DY-DISTRIBUTIVE**	CHF	116 100	20 300	63 600	14 331 408	6,97	
VONTOBEL FNDD CH-ETHOS EQUITIES SWISS MID & SMALL-A-CHF**	CHF	7 600	1 275	8 875	4 100 427	2,00	
Total Schweiz					121 460 967	59,05	
Total Investmentzertifikate, open end					152 808 792	74,28	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					152 808 792	74,28	
Total Wertschriften					201 893 413	98,14	
(davon ausgeliehen)						0,00	
Bankguthaben auf Sicht					3 482 498	1,69	
Sonstige Vermögenswerte					358 846	0,17	
Gesamtfondsvermögen					205 734 757	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-5 301		
Andere Verbindlichkeiten					-159 382		
Nettofondsvermögen					205 570 074		

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 31.12.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	49 084 621	23,86
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	152 808 792	74,28
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	201 893 413	98,14

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

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 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:	1,32%*
Klasse V:	1,32%*

* Die Zielfond Fidelity Funds – Sustainable Demographics Fund I-Acc USD, BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select I1 CHF, BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select I1 CHF, BKB Sustainable – Global Corporate Bonds I und BKB Sustainable – Global Corporate Bonds I CHF H haben keine TER gemäss Branchenstandard veröffentlicht. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.929729

USD 1 = CHF 0.841650

BKB Anlagelösung – Nachhaltig Aktien (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.12.2023
Nettofondsvermögen in CHF		31 739 341.17
Klasse B	CH1184401334	1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		100.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		100.28
Anzahl Anteile im Umlauf		172 114,1260
Klasse V	CH1184401326	1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		100.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		100.28
Anzahl Anteile im Umlauf		144 878,6030

¹ Erstemission per 28.7.2022

² siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2022/2023 ¹
Klasse B ²	CHF	6.2%
Klasse V ²	CHF	6.2%

¹ Die Performance wurde für den Zeitraum vom 31.12.2022 - 31.12.2023 berechnet

² Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Teilvermögensperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

BKB Sustainable – Equities Switzerland	28,51
UBS ETF – MSCI World Social Responsible UCITS ETF	19,35
Pictet – Ethos CH Sw Sust-I-Dy-Distributive	13,36
JSS Sustainable Equity – Switzerland	13,34
UBS ETF – MSCI Emerging Markets Socially Responsible Ucits ETF	6,92
Vontobel Fund (CH) – Ethos Equities Swiss Mid & Small	3,93
Bellevue Funds Lux – Bb Adamant Sus Healthcare	2,04
UBS ETF – MSCI USA Social Responsible UCITS ETF	1,99
BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select	1,95
BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select	1,92
Übrige Wertpapiere	5,08
Total	98,39

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

31.12.2023

Verkehrswerte	CHF
Bankguthaben	
– auf Sicht	414 981.47
Effekten	
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	31 468 846.04
Sonstige Vermögenswerte	100 105.85
Gesamtfondsvermögen	31 983 933.36
Aufgenommene Kredite	-223 975.28
Andere Verbindlichkeiten	-20 616.91
Nettofondsvermögen	31 739 341.17

Erfolgsrechnung

28.7.2022-31.12.2023

Ertrag	CHF
Erträge der Bankguthaben	6 709.80
Negativzinsen	-1 056.23
Erträge der Effekten	
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	424 350.93
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	90 842.24
Total Ertrag	520 846.74
Aufwand	
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-127 135.74
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-80 940.30
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	81 185.64
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	65 046.02
Sonstige Aufwendungen	-64.07
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-3 290.79
Total Aufwand	-65 199.24
Nettoertrag	455 647.50
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-117 437.12
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	-81 185.64
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	-65 046.02
Realisierter Erfolg	191 978.72
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	446 558.71
Gesamterfolg	638 537.43

Verwendung des Erfolges

28.7.2022-31.12.2023

	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	455 647.50
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	455 647.50
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ³	-159 476.63
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-296 170.87
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

¹ Gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

² Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten

³ Findet das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt Thesaurierung brutto.

Veränderung des Nettofondsvermögens

28.7.2022-31.12.2023

	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	31 100 803.74
Gesamterfolg	638 537.43
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	31 739 341.17

Entwicklung der Anteile im Umlauf

28.7.2022-31.12.2023

Klasse B	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	175 386,9490
Zurückgenommene Anteile	-3 272,8230
Bestand Ende Berichtsperiode	172 114,1260

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 172 114,1260

Klasse V	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	146 297,2400
Zurückgenommene Anteile	-1 418,6370
Bestand Ende Berichtsperiode	144 878,6030

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 144 878,6030

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse B

Thesaurierung per 9.4.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.447
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.506
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.941

Klasse V

Thesaurierung per 9.4.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.425
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.499
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.926

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt Thesaurierung brutto.

Inventar des Fondsvermögens

Titel	28.7.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	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	207 000		207 000	2 214 007	6,92	
UBS IRL ETF-MSCI WORLD SOC RES UCITS ETF-A-USD-ACC*	USD	388 000	6 000	382 000	6 190 359	19,35	
Total Global					8 404 367	26,28	
Vereinigte Staaten							
UBS IRL ETF PLC-MSCI USA SOC RES UCITS ETF AC SHS-A-USD CUM*	USD	45 000		45 000	637 727	1,99	
Total Vereinigte Staaten					637 727	1,99	
Total Investmentzertifikate, open end					9 042 093	28,27	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					9 042 093	28,27	

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

Investmentzertifikate, open end

Global							
BELLEVUE FUNDS LUX - BB ADAMANT SUS HEALTHCARE-I2-CAP**	USD	4 800		4 800	653 982	2,04	
BKB PH GD FAIR MAX HAV-ICHF**	CHF	2 940		2 940	281 681	0,88	
BKB PHYSICAL GOLD FAIRTRADE MAX HAVELAAR ANTEILE -I CHF H-**	CHF	3 205	400	2 805	289 083	0,90	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	6 500		6 500	624 585	1,95	
BNP PARIBAS FUNDS-AQUA-I- CAPITALISATION**	EUR	1 810		1 810	596 825	1,87	
DNB FUND-RENEWABLE ENERGY-SHS-INSTITUTIONAL A-CAPITALISATION**	EUR	1 550		1 550	318 696	1,00	
JSS INVESTMENTFONDS - JSS SUSTA-H30 CHF ACC - CAPITALISATION**	CHF	3 535	3 535				
LGT SUSTAINABLE MONEY MARKET FUND CHF CAP**	CHF	145		145	138 461	0,43	
Total Global					2 903 313	9,08	
Schweiz							
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	528	89	439	6 280 018	19,63	
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I3**	CHF	31 600		31 600	2 835 468	8,87	
BKB SUSTAINABLE - SWISS EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	6 000		6 000	612 720	1,92	
JSS SUSTAIN EQUITY SWISS-NAMEN-ANTEILE KLASSE-I-CHF-DIST**	CHF	41 900		41 900	4 266 677	13,34	
PICET-ETHOS CH SW SUST-I-DY-DISTRIBUTIVE**	CHF	22 130	430	21 700	4 271 862	13,36	
VONTOBEL FNDD CH-ETHOS EQUITIES SWISS MID & SMALL-A-CHF**	CHF	2 890	170	2 720	1 256 694	3,93	
Total Schweiz					19 523 439	61,04	
Total Investmentzertifikate, open end					22 426 753	70,12	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					22 426 753	70,12	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					31 468 846	98,39 0,00	
Bankguthaben auf Sicht					414 981	1,30	
Sonstige Vermögenswerte					100 106	0,31	
Gesamtfondsvermögen					31 983 933	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-223 975		
Andere Verbindlichkeiten					-20 617		
Nettofondsvermögen					31 739 341		

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 31.12.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	9 042 093	28,27
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	22 426 753	70,12
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	31 468 846	98,39

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	23 652	EUR	24 000	03.01.2023

Devisentermingeschäfte

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

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 O/S% 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:	1,26%*
Klasse V:	1,26%*

* Die Zielfond BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select I1 CHF und BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select I1 CHF haben keine TER gemäss Branchenstandard veröffentlicht. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.929729

USD 1 = CHF 0.841650

BKB Anlagelösung – Regelbasiert (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		33 172 763.08	34 679 864.90	39 521 325.62
Klasse B	CH0438362862			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		100.23	97.11	111.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		100.38	97.26	111.06
Anzahl Anteile im Umlauf		279 804,4030	300 580,0340	295 639,7640
Klasse V	CH0438362888			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		101.16	97.94	111.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		101.31	98.09	111.89
Anzahl Anteile im Umlauf		50 689,1130	56 075,2500	59 759,0610

¹ siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023	2022	2021
Klasse B ¹	CHF	3.3%	-12.3%	10.3%
Klasse V ¹	CHF	3.3%	-12.3%	10.3%

¹ Das Teilvermögen verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Teilvermögensperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
UBS ETF (CH) – SPI	12,65
iShares III PLC – Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	10,12
UBS ETF SBI Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF	10,07
iShares VI PLC – iShares MSCI World CHF Hedged UCITS ETF	9,90
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB 1-5	8,21
SPDR ETFs Europe I PLC – SPDR MSCI ACWI ETF	7,73
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB	6,44
Lo Funds (CH) – Short Term Money Market (CHF) I	3,99
Swisscanto (Lu) Money Market Fund Fcp - CHF	3,97
iShares VI PLC – Edge MSCI World Min Vola UCITS ETF	3,62
Übrige Wertpapiere	21,37
Total	98,07

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	553 052.13	371 330.46
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	32 855 558.33	34 275 823.82
Sonstige Vermögenswerte	93 569.32	64 517.25
Gesamtfondsvermögen	33 502 179.78	34 711 671.53
Aufgenommene Kredite	-300 210.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-29 206.70	-31 806.63
Nettofondsvermögen	33 172 763.08	34 679 864.90

Erfolgsrechnung

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	3 015.54	0.00
Negativzinsen	-1 029.83	-15 800.05
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	455 520.80	331 419.33
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-3 807.48	-12 801.53
Total Ertrag	453 699.03	302 817.75
Aufwand		
Passivzinsen	-85.30	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-317 421.51	-326 441.09
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-57 718.58	-66 667.01
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	19 455.10	120 680.94
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	3 549.04	22 682.77
Sonstige Aufwendungen	0.00	-92.49
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	8 658.33	12 518.64
Total Aufwand	-343 562.92	-237 318.24
Nettoertrag	110 136.11	65 499.51
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-527 284.72	1 111 168.25
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	-19 455.10	-120 680.94
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	-3 549.04	-22 682.77
Realisierter Erfolg	-440 152.75	1 033 304.05
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 559 283.55	-6 029 368.59
Gesamterfolg	1 119 130.80	-4 996 064.54

Verwendung des Erfolges

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	110 136.11	65 499.51
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	110 136.11	65 499.51
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ³	-38 547.64	-22 924.83
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-71 588.47	-42 574.68
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

¹ Gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

² Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten

³ Findet das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt Thesaurierung brutto.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-31.12.2023	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	-2 607 108.34	189 358.36
Gesamterfolg	1 119 130.80	-4 996 064.54
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	33 172 763.08	34 679 864.90

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	300 580,0340	295 639,7640
Ausgegebene Anteile	13 663,7050	33 016,8520
Zurückgenommene Anteile	-34 439,3360	-28 076,5820
Bestand Ende Berichtsperiode	279 804,4030	300 580,0340
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-20 775,6310	4 940,2700
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	56 075,2500	59 759,0610
Ausgegebene Anteile	2 345,0540	7 885,7490
Zurückgenommene Anteile	-7 731,1910	-11 569,5600
Bestand Ende Berichtsperiode	50 689,1130	56 075,2500
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-5 386,1370	-3 683,8110

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

Klasse B

Thesaurierung per 9.4.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.33277
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.11647
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.21630

Klasse V

Thesaurierung per 9.4.2024

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.33583
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.11754
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.21829

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.4 in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt Thesaurierung brutto.

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	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	354	12 500	838 848	2,50
SPDR ETF SICAV - SPDR MSCI EUROPE ETF-EUR*	EUR	3 500		3 500			
Total Europa						838 848	2,50

Global

BNP PARIBAS EASY ENERGY & METAL ENHANCED UCITS ETF-CAP*	USD	120 000	9 900	73 700	56 200	572 765	1,71
ISHARES AUTOMATION & ROBOTICS UCITS ETF-USD-ACC*	USD		243 370	165 370	78 000	863 280	2,58
ISHARES III PLC - CORE GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF - CHF*	CHF	583 000	413 300	261 800	734 500	3 388 983	10,12
ISHARES VI PLC - ISHARES MSCI WORLD CHF HEDGED UCITS ETF*	CHF	10 700	83 600	43 250	51 050	3 317 740	9,90
ISHARES VI PLC-EDG MSCI WRLD MIN VOLA UCITS ETF-CHF HDG (ACC)*	CHF		293 000	100 000	193 000	1 213 005	3,62
SPDR ETFS EUROPE I PLC - SPDR MSCI ACWI ETF*	CHF	18 400	300	3 300	15 400	2 591 204	7,73
UBS (LUX) FD SOL-SBI FOREIGN AAA-BBB 1-5 UCITS ETF CHF A-DIS*	CHF	79 200	70 800	79 200	70 800	807 155	2,41
UBS (LUX) FD SOL-SBI FOREIGN AAA-BBB 5-10 UCITS ETF CHF A-D*	CHF	137 000	148 200	33 200	252 000	3 372 894	10,07
UBS ETF (CH) - GOLD (CHF) HEDGED (CHF) A-DIS*	CHF		23 230	23 230			
UBS ETF (CH) - GOLD (USD) A-DIS*	USD	10 370			10 370	578 573	1,73
UBS ETF (CH) - GOLD (USD) A-DIS*	CHF	2 130	800	1 400	1 530	84 915	0,25
Total Global						16 790 514	50,12

Schweiz

ISHARES ETF (CH) - ISHARES CHF CORPORATE BOND (CH)-A*	CHF	9 900		1 000	8 900	840 391	2,51
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH*	CHF	8 100	900	700	8 300	863 034	2,58
UBS ETF (CH) - SPI (CHF) A-DIS*	CHF	79 700	15 730	36 165	59 265	4 237 175	12,65
Total Schweiz						5 940 600	17,73

Vereinigte Staaten

ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD		1 347	247	1 100	883 598	2,64
Total Vereinigte Staaten						883 598	2,64

Total Investmentzertifikate, open end

24 453 560 72,99

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

24 453 560 72,99

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	28 300	64 800	14 500	1 335 726	3,99
SWISSCANTO (CH) INDEX BOND FUND TOTAL MARKET AAA-BBB CHF**	CHF	24 600	670	2 820	22 450	2 156 511	6,44
Total Global						3 492 237	10,42

Luxemburg

SWISSCANTO (LU) MONEY MARKET FUND FCP - CHF-GT-CAP**	CHF	50 000	27 600	63 700	13 900	1 328 562	3,97
Total Luxemburg						1 328 562	3,97

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		7 290	7 290			
SWISSCANTO CH IDX BND FD-TOTAL MKT AAA-BBB 1-5-GT-CHF-CAP**	CHF	31 500	550	3 050	29 000	2 749 870	8,21
Total Schweiz						2 749 870	8,21

Vereinigte Staaten

CS INDEX FUND CH - EQUITY US BLUE - QA**	USD	350		350			
SWISSCANTO (CH) INDEX FUND V - SWISSCANTO (CH) EQUITY NT USD**	USD		2 350		2 350	831 330	2,48
SWISSCANTO CH INDEX EQUITY FUND USA CAP**	USD		5 200	5 200			
Total Vereinigte Staaten						831 330	2,48

Total Investmentzertifikate, open end

8 401 998 25,08

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

8 401 998 25,08

Total Wertschriften

32 855 558 98,07

(davon ausgeliehen

0,00)

Bankguthaben auf Sicht					553 052	1,65
Sonstige Vermögenswerte					93 570	0,28
Gesamtfondsvermögen					33 502 180	100,00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-300 210	
Andere Verbindlichkeiten					-29 207	
Nettofondsvermögen					33 172 763	

Bewertungskategorie

Verkehrswert per
31.12.2023
in %
des Gesamt-
fondsvermögens³

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	24 453 560	72,99
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	8 401 998	25,08
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	32 855 558	98,07

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

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:	1,32%
Klasse V:	1,32%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

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

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.929729

USD 1 = CHF 0.841650

Anhang zu Ergänzende Angaben

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Grundsätze der Bewertung

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in Schweizer Franken berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des jeweiligen Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen basiert auf der jeweils relevanten Zinskurve. Die auf der Zinskurve basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze intrapoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Derivative Finanzinstrumente, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Derivative Finanzinstrumente, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden (OTC Derivate), sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung

Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens des Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Vermögens des Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 0.01 Schweizer Franken gerundet.

Maximale Verwaltungskommissionssätze für die im Fondsvermögen enthaltenen Zielfonds

Zielfonds	
AXA IM SWISS FUND - BONDS CHF I AC	0,35
Bellevue Sustainable Healthcare (Lux) I2 USD	0,80
BKB Physical Gold Fairtrade Max Havelaar - I CHF	0,80
BKB Physical Gold Fairtrade Max Havelaar - I CHF H	0,80
BKB Sustainable - Bonds CHF Domestic I2	1,50
BKB Sustainable - Bonds CHF Foreign I2	1,50
BKB Sustainable - Equities Switzerland I2	1,50
BKB Sustainable - Equities Switzerland I3	1,50
BKB Sustainable - Global Corporate Bonds I CHF	1,50
BKB Sustainable - Global Corporate Bonds I CHF H	1,50
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL EQUITIES MOMENTUM SELECT I1 CHF	1,50
BKB SUSTAINABLE - SWISS EQUITIES MOMENTUM SELECT I1 CHF	1,50
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - World Healthscience Fund I2 USD	0,76
BNP PARIBAS EASY ENERGY & METALS ENHANCED ROLL UCITS ETF USD	0,26
BNP PARIBAS FUNDS AQUA I CAPITALISATION	0,90
CROWN SIGMA UCITS PLC - LGT SUSTAINABLE BOND GLOBAL - C EUR	0,90
DNB FUND - RENEWABLE ENERGY INSTITUTIONAL A (EUR)	1,75
FIDELITY FUNDS - SUSTAINABLE DEMOGRAPHICS FUND I-ACC USD	1,50
GOLDMAN SACHS GLOBAL CORE EQUITY PORTFOLIO I ACC USD CLOSE	0,50
iShares Automation & Robotics UCITS ETF	0,40
iShares Core CHF Corporate Bond ETF (CH)	0,15
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR (Acc)	0,12
iShares Edge MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	0,40
ISHARES ETF (CH) - ISHARES CORE SPI® ETF (CH)	0,10
ISHARES ETF (CH) - ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 ETF (CH)	0,15
iShares Global Govt Bond UCITS ETF	0,20
ISHARES III PLC - ISHARES CORE GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF CHF HEDGED	1,00
ISHARES III PLC - ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF - USD ACC	0,20
ISHARES VI PLC - ISHARES MSCI WORLD CHF HEDGED UCITS ETF (ACC)	0,55
ISHARES VII PLC - ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD (ACC)	0,33
Janus Henderson Global Multi-Strategy Fund I2 EUR	1,00
JPMORGAN FUNDS - EMERGING MARKETS OPPORTUNITIES FUND I (ACC) USD	0,75
JSS Sustainable Equity - Switzerland I CHF dist	0,90
LGT Sustainable Money Market Fund (CHF) C	0,05
LO FUNDS (CH) - SHORT-TERM MONEY MARKET (CHF) I-D	0,30
Nordea 1 Alpha 15 MA Fund - HBI CHF ACC H	1,20
Pictet CH - Swiss Mid Small Cap I dy CHF	0,90
Pictet CH Quest - Swiss Sustainable Equities -I dy	0,70
Pictet-Global Bonds -I USD	0,50
QUANTICA MANAGED FUTURES FOCUS UCITS FUND I5C-U	0,80
Raiffeisen Futura - Swiss Franc Bond I	0,35
SPDR MSCI ACWI UCITS ETF CHF Acc	0,40
SSgA Global Treasury Bond Index Fund I USD Acc	0,15
Swisscanto (CH) Bond Fund Sustainable Global Aggregate NT CHF	0,00
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB 1-5 CHF GT - EUR	0,35
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB 1-5 CHF NT	0,00
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB CHF GT CHF - EUR	0,35
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB CHF NT CHF	0,00
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Emerging Markets NT CHF	0,00
Swisscanto (CH) Index Equity Fund MSCI® World ex Switzerland NT USD - CHF	0,00
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland Total (II) NT CHF	0,00
Swisscanto (CH) Index Equity Fund USA NT USD	0,00
Swisscanto (LU) Money Market Fund Responsible CHF GT	0,40
UBS (CH) Investment Fund - Bonds CHF Ausland Medium Term Passive I-A1	1,30
UBS (CH) Investment Fund - Bonds CHF Inland Medium Term Passive I-A1	1,30

Zielfonds

UBS (Lux) Fund Solutions - SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF (CHF) A-dis	0,20
UBS (Lux) Fund Solutions - SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF (CHF) A-dis	0,20
UBS ETF (CH) - Gold (USD) A-dis	0,50
UBS ETF (CH) - Gold (USD) A-dis	0,50
UBS ETF (CH) - SPI® (CHF) A-dis	0,80
UBS ETF (IE) MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF A ACC	0,22
UBS ETF (IE) MSCI World Socially Responsible UCITS ETF A ACC	0,22
UBS ETF (LU) MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	0,27
Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss Mid & Small A	1,00
ZKB Silver ETF -AAH CHF	1,05

Basel, 25. April 2024

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

An den Verwaltungsrat der Fondsleitung zu den Jahresrechnungen des

BKB Anlagelösung, Basel

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

BKB Anlagelösung

mit den Teilvermögen

- ▶ Einkommen (CHF)
- ▶ Ausgewogen (CHF)
- ▶ Wachstum (CHF)
- ▶ Nachhaltig Einkommen (CHF)
- ▶ Nachhaltig Ausgewogen (CHF)
- ▶ Nachhaltig Wachstum (CHF)
- ▶ Nachhaltig Aktien¹ (CHF)
- ▶ Regelbasiert (CHF)

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. Dezember 2023, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr¹, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen (Seiten 2 bis 50) dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.



Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

¹ Erfolgsrechnung für den Zeitraum vom 28. Juli 2022 bis 31. Dezember 2023 für die Teilvermögen – Nachhaltig Aktien (CH)



Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die in einem Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnungen und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zu den Jahresrechnungen erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zu den Jahresrechnungen oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.



Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnungen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen, dem Fondsvertrag sowie dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung von Jahresrechnungen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind.



Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnungen als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnungen getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- ▶ identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in den Jahresrechnungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- ▶ gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten Internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des Internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.

- ▶ beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im Internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

Ernst & Young AG

Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Zugelassener Revisionsexperte

Sonstige Informationen

Berichten des Portfoliomanagers

BKB Anlagelösung – Einkommen (CHF)

Trotz der weltweiten Krisen und Risiken hat sich die globale Wirtschaft 2023 besser entwickelt als vielfach erwartet. Speziell die US-Konjunktur hat positiv überrascht und eine Rezession vermieden. Gleichzeitig gaben die Inflationsraten deutlich nach. Entsprechend haben die Leitzinsen ihren Zenit im aktuellen Zyklus erreicht. An den Aktienmärkten konnten die Kurse auf Jahresbasis an Wert zulegen.

Wir waren in der Aktienquote ganzjährig übergewichtet, dies hat sich in einem freundlichen Umfeld ausbezahlt. Im Januar haben wir die Aktien leicht reduziert, im Juni und Oktober dafür wieder erhöht. Die untergewichtete Obligationenquote hat sich als unvorteilhaft erwiesen. Bei den Anlagethemen haben das Gold und der BNP Aqua Fonds jeweils einen positiven Performancebeitrag erzielt.

BKB Anlagelösung – Ausgewogen (CHF)

Trotz der weltweiten Krisen und Risiken hat sich die globale Wirtschaft 2023 besser entwickelt als vielfach erwartet. Speziell die US-Konjunktur hat positiv überrascht und eine Rezession vermieden. Gleichzeitig gaben die Inflationsraten deutlich nach. Entsprechend haben die Leitzinsen ihren Zenit im aktuellen Zyklus erreicht. An den Aktienmärkten konnten die Kurse auf Jahresbasis an Wert zulegen.

Wir waren in der Aktienquote ganzjährig übergewichtet, dies hat sich in einem freundlichen Umfeld ausbezahlt. Im Januar haben wir die Aktien leicht reduziert, im Juni und Oktober dafür wieder erhöht. Die untergewichtete Obligationenquote hat sich als unvorteilhaft erwiesen. Bei den Anlagethemen haben das Gold und der BNP Aqua Fonds jeweils einen positiven Performancebeitrag erzielt.

BKB Anlagelösung – Wachstum (CHF)

Trotz der weltweiten Krisen und Risiken hat sich die globale Wirtschaft 2023 besser entwickelt als vielfach erwartet. Speziell die US-Konjunktur hat positiv überrascht und eine Rezession vermieden. Gleichzeitig gaben die Inflationsraten deutlich nach. Entsprechend haben die Leitzinsen ihren Zenit im aktuellen Zyklus erreicht. An den Aktienmärkten konnten die Kurse auf Jahresbasis an Wert zulegen.

Wir waren in der Aktienquote ganzjährig übergewichtet, dies hat sich in einem freundlichen Umfeld ausbezahlt. Im Januar haben wir die Aktien leicht reduziert, im Juni und Oktober dafür wieder erhöht. Die untergewichtete Obligationenquote hat sich als unvorteilhaft erwiesen. Bei den Anlagethemen haben das Gold und der BNP Aqua Fonds jeweils einen positiven Performancebeitrag erzielt.

BKB Anlagelösung – Nachhaltig Einkommen (CHF)

Trotz der weltweiten Krisen und Risiken hat sich die globale Wirtschaft 2023 besser entwickelt als vielfach erwartet. Speziell die US-Konjunktur hat positiv überrascht und eine Rezession vermieden. Gleichzeitig gaben die Inflationsraten deutlich nach. Entsprechend haben die Leitzinsen ihren Zenit im aktuellen Zyklus erreicht. An den Aktienmärkten konnten die Kurse auf Jahresbasis an Wert zulegen.

Wir waren in der Aktienquote ganzjährig übergewichtet, dies hat sich in einem freundlichen Umfeld ausbezahlt. Im Januar haben wir die Aktien leicht reduziert, im Juni und Oktober dafür wieder erhöht. Die untergewichtete Obligationenquote hat sich als unvorteilhaft erwiesen. Bei den Anlagethemen haben das Gold und vor allem der Nasdaq 100 einen positiven Performancebeitrag erzielt.

BKB Anlagelösung – Nachhaltig Ausgewogen (CHF)

Trotz der weltweiten Krisen und Risiken hat sich die globale Wirtschaft 2023 besser entwickelt als vielfach erwartet. Speziell die US-Konjunktur hat positiv überrascht und eine Rezession vermieden. Gleichzeitig gaben die Inflationsraten deutlich nach. Entsprechend haben die Leitzinsen ihren Zenit im aktuellen Zyklus erreicht. An den Aktienmärkten konnten die Kurse auf Jahresbasis an Wert zulegen.

Wir waren in der Aktienquote ganzjährig übergewichtet, dies hat sich in einem freundlichen Umfeld ausbezahlt. Im Januar haben wir die Aktien leicht reduziert, im Juni und Oktober dafür wieder erhöht. Die untergewichtete Obligationenquote hat sich als unvorteilhaft erwiesen. Bei den Anlagethemen haben das Gold und vor allem der Nasdaq 100 einen positiven Performancebeitrag erzielt.

BKB Anlagelösung – Nachhaltig Wachstum (CHF)

Trotz der weltweiten Krisen und Risiken hat sich die globale Wirtschaft 2023 besser entwickelt als vielfach erwartet. Speziell die US-Konjunktur hat positiv überrascht und eine Rezession vermieden. Gleichzeitig gaben

Sonstige Informationen

die Inflationsraten deutlich nach. Entsprechend haben die Leitzinsen ihren Zenit im aktuellen Zyklus erreicht. An den Aktienmärkten konnten die Kurse auf Jahresbasis an Wert zulegen.

Wir waren in der Aktienquote ganzjährig übergewichtet, dies hat sich in einem freundlichen Umfeld ausbezahlt. Im Januar haben wir die Aktien leicht reduziert, im Juni und Oktober dafür wieder erhöht. Die untergewichtete Obligationenquote hat sich als unvorteilhaft erwiesen. Bei den Anlagethemen haben das Gold und vor allem der Nasdaq 100 einen positiven Performancebeitrag erzielt.

Anlagelösung BKB – Nachhaltig Aktien

Trotz der weltweiten Krisen und Risiken hat sich die globale Wirtschaft 2023 besser entwickelt als vielfach erwartet. Speziell die US-Konjunktur hat positiv überrascht und eine Rezession vermieden. Gleichzeitig gaben die Inflationsraten deutlich nach. Entsprechend haben die Leitzinsen ihren Zenit im aktuellen Zyklus erreicht. An den Aktienmärkten konnten die Kurse auf Jahresbasis an Wert zulegen.

Wir waren in der Aktienquote ganzjährig übergewichtet, dies hat sich in einem freundlichen Umfeld ausbezahlt. Im Januar haben wir die Aktien leicht reduziert, im Juni und Oktober dafür wieder erhöht. Unsere Engagements in den Sektorenfonds Energieeffizienz und Healthcare haben sich nicht ausbezahlt. Dagegen haben das Gold und der BNP Aqua Fonds jeweils einen positiven Performancebeitrag erzielt.

Anlagelösung BKB Regelbasiert

Trotz der weltweiten Krisen und Risiken hat sich die globale Wirtschaft 2023 besser entwickelt als vielfach erwartet. Speziell die US-Konjunktur hat positiv überrascht und eine Rezession vermieden. Gleichzeitig gaben die Inflationsraten deutlich nach. Entsprechend haben die Leitzinsen ihren Zenit im aktuellen Zyklus erreicht. An den Aktienmärkten konnten die Kurse auf Jahresbasis an Wert zulegen.

Die Allokation hat sich im vergangenen Jahr stark verändert. Deutlich erhöht wurde sowohl die Obligationen- als auch die Aktienquote. So wurde insbesondere verstärkt in den MSCI World Index und in gewissen Trendmodulen investiert. Demgegenüber wurde das Engagement im Rohstoffsektor zurückgefahren und die Liquidität signifikant reduziert.