



**Basler
Kantonalbank**

Halbjahresbericht 2024

Anlagefonds schweizerischen Rechts mit mehreren Teilvermögen (Umbrella-Fonds)

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

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

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	2	
BKB Anlagelösung – Einkommen (CHF)	3	B / CH0282156592 V / CH0432492418
BKB Anlagelösung – Ausgewogen (CHF)	9	B / CH0282156667 V / CH0432492434
BKB Anlagelösung – Wachstum (CHF)	15	B / CH0330294387 V / CH0432492475
BKB Anlagelösung – Nachhaltig Einkommen (CHF)	21	B / CH0369658460 V / CH0432492483
BKB Anlagelösung – Nachhaltig Ausgewogen (CHF)	26	B / CH0369658478 V / CH0432492517
BKB Anlagelösung – Nachhaltig Wachstum (CHF)	31	B / CH0369658486 V / CH0432492533
BKB Anlagelösung – Nachhaltig Aktien (CHF)	36	B / CH1184401334 V / CH1184401326
BKB Anlagelösung – Regelbasiert (CHF)	41	B / CH0438362862 V / CH0438362888

Verkaufsrestriktionen

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

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

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

Internetadresse

www.bkb.ch

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

Andreas Binder
Unabhängiges Mitglied
(ab 30.04.2024)

Franz Gysin
Unabhängiges Mitglied

Werner Strebel
Unabhängiges Mitglied

Geschäftsleitung

Eugène Del Cioppo
CEO

Thomas Schärer
Stellvertretender CEO
Head ManCo Substance & Oversight

Marcus Eberlein
Head Investment Risk Control

Urs Fäs
Head Real Estate CH

Georg Pfister
Head Operating Office, Finance, HR

Thomas Reisser
Head Compliance & Operational Risk Control

Yves Schepperle
Head WLS – Products

Hubert Zeller
Head WLS – Client Management

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

Übertragung der Anlageentscheide

Basler Kantonalbank (BKB)

Übertragung der Administration

Die Administration der Anlagefonds, insbesondere Führung der Buchhaltung, Berechnung der Nettoinventarwerte, Steuerabrechnungen, Betrieb der IT-Systeme sowie Erstellung der Rechenschaftsberichte, ist an Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, Basel, übertragen. Die genaue Ausführung dieser Arbeiten ist in einem zwischen den Parteien abgeschlossenen Vertrag geregelt. Alle anderen Aufgaben der Fondsleitung wie auch die Kontrolle der übertragenen weiteren Aufgaben werden in der Schweiz ausgeführt.

Zahlstellen

UBS Switzerland AG, Zürich
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Vertreiber

Mit der Vertriebstätigkeit in Bezug auf den Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen ist die Basler Kantonalbank (BKB) beauftragt worden.

BKB Anlagelösung – Einkommen (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in CHF		226 907 015.81	225 421 975.75	239 794 562.86
Klasse B	CH0282156592			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		105.92	100.97	98.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		106.08	101.12	98.36
Anzahl Anteile im Umlauf		1 894 447,2150	1 978 859,9700	2 178 052,7110
Klasse V	CH0432492418			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		105.02	100.04	97.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		105.18	100.19	97.37
Anzahl Anteile im Umlauf		249 860,4830	256 059,9370	266 192,8350

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens

Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB 1-5	14,05
BKB Sustainable – Equity Switzerland	10,31
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB	9,48
Swisscanto (CH) Index Equity Fund MSCI®	9,08
iShares ETF (CH) – iShares CHF Corporate Bond	8,02
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic	8,00
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland	6,30
Axa IM Swiss Fund-Bonds	4,84
iShares Global Government Bond	3,90
BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign	3,73
Übrige Wertpapiere	20,74
Total	98,45

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 669 534.06	3 391 357.54
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	0.00	844 312.50
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	223 640 480.81	221 034 296.39
Sonstige Vermögenswerte	848 868.74	368 230.96
Gesamtfondsvermögen	227 158 883.61	225 638 197.39
Aufgenommene Kredite	-64 122.86	-31 448.43
Andere Verbindlichkeiten	-187 744.94	-184 773.21
Nettofondsvermögen	226 907 015.81	225 421 975.75

Erfolgsrechnung

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	44 732.50	68 212.35
Negativzinsen	-3 039.01	-6 284.63
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	0.00	56 287.48
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	2 525 644.82	2 524 385.96
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	12 574.94	15 768.89
Total Ertrag	2 579 913.25	2 658 370.05
Aufwand		
Passivzinsen	-547.87	-4 559.25
Prüfaufwand	-11 453.90	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-1 032 095.91	-2 137 150.75
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-133 691.65	-264 915.50
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	239 526.01
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	30 903.71
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-41 118.89	-63 113.35
Total Aufwand	-1 218 908.22	-2 199 309.13
Nettoertrag	1 361 005.03	459 060.92
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	53 022.50	-4 904 965.34
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	-239 526.01
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	-30 903.71
Realisierter Erfolg	1 414 027.53	-4 716 334.14
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	9 519 254.83	11 371 328.58
Gesamterfolg	10 933 282.36	6 654 994.44

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	225 421 975.75	239 794 562.86
Abgeführte Verrechnungssteuer	-138 007.60	-182 866.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	-9 310 234.70	-20 844 715.55
Gesamterfolg	10 933 282.36	6 654 994.44
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	226 907 015.81	225 421 975.75

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 978 859,9700	2 178 052,7110
Ausgegebene Anteile	29 559,6080	57 526,2240
Zurückgenommene Anteile	-113 972,3630	-256 718,9650
Bestand Ende Berichtsperiode	1 894 447,2150	1 978 859,9700
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-84 412,7550	-199 192,7410
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	256 059,9370	266 192,8350
Ausgegebene Anteile	3 254,9910	15 489,5830
Zurückgenommene Anteile	-9 454,4450	-25 622,4810
Bestand Ende Berichtsperiode	249 860,4830	256 059,9370
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-6 199,4540	-10 132,8980

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2024 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			
Total Nordamerika						0,00	

Total Namensaktien

Investmentzertifikate, open end

Global							
ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF-USD*	CHF	113 000	2 500	5 000	110 500	8 858 564	3,90
ISHARES III PLC MSCI WORLD-UCITS ETF-ACC*	USD	15 500		4 500	11 000	1 008 526	0,44
PICTET - GLOBAL BONDS-USD-I-CAP*	USD	22 000			22 000	3 281 687	1,44
UBS ETF (CH) - GOLD (USD) A-DIS*	CHF	67 500		7 000	60 500	4 060 760	1,79
ZKB SILVER ETF CHF HEDGED-AAH (CHF)-ETF*	CHF	87 500		87 500			
Total Global						17 209 537	7,58

Schweiz

ISHARES ETF (CH) - ISHARES CHF CORPORATE BOND (CH)-A*	CHF	191 000			191 000	18 216 434	8,02
Total Schweiz						18 216 434	8,02

Vereinigte Staaten

ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	3 050		3 050			
Total Vereinigte Staaten							0,00

Total Investmentzertifikate, open end

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						35 425 971	15,60
--	--	--	--	--	--	-------------------	--------------

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

Investmentzertifikate, open end

Global							
ALMA PLATINUM-QUANTICA MANAGED FUTURES FOCUS-SHS-ISC-C-CAP**	CHF	14 500			14 500	1 642 270	0,72
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	26 100			26 100	3 038 301	1,34
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF**	CHF	53 600		4 000	49 600	5 074 080	2,23
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF H**	CHF	17 800			17 800	1 741 552	0,77
BLACKROCK GLB FDS-WORLD HEALTHSCIENCE-I2-CAPITALISATION-USD**	USD	266 000		266 000			
DNB FUND-RENEWABLE ENERGY-SHS-INSTITUTIONAL A-CAPITALISATION**	EUR	11 150			11 150		
FIDELITY FUNDS-GLOBAL DEMO FUND-IC-USD-CAP**	USD	183 000			183 000		
GOLDMAN SACHS GLOBAL CORE EQUITY PORTFOLIO-I-CLOSE-CAP**	USD	24 300		7 600	16 700	584 658	0,26
JANUS HENDERSON FD - GLOBAL MULTI-STRATEGY FD-SHS-G2 HED-CAP**	CHF	238 500			238 500	2 261 195	1,00
JPMORGAN FUNDS SICAV-EM MKTS OPPT-JPM I (ACC) USD- CAPT**	USD	16 000		2 200	13 800	1 782 102	0,78
NORDEA 1 SICAV-ALPHA 15 MA FD-SHS-HBI HEDGED-CAPITALISATION**	CHF	17 600			17 600	1 533 009	0,67
PICTET CH-SOV S T MKTUSD-JDY-DISTRIBUTIVE**	USD		2 330		2 330	2 261 446	1,00
SSGA GLOBAL TREASURY INDEX BOND-I-ACC**	USD	792 000		25 000	767 000	6 771 923	2,98
SWIS(CH)INDEX FND V-SWISSCANTO(CH)INDX EQTY FND-EMMKT-NT-CHF**	CHF	14 800			14 800	1 791 907	0,79
SWISSCANTO CH INDEX EQUITY FD MSCI WORLD-ANTEILE-NT USD-CAP**	USD	51 500	26 500	6 000	72 000	20 629 560	9,08
SWISSCANTO CH INX BD FD TOT MARKET AAA-BBB CHF-NT CHF-CAP**	CHF	223 000			223 000	21 529 312	9,48
SWISSCANTO CH MMF FD RESPONSIBLE OPPOR CHF UNITS-NT CHF-CAP**	CHF		23 400		23 400	2 266 756	1,00
UBS (CH) INV FUND - BONDS CHF AUSLAND MED TERM PASS II I-A1**	CHF	1 180			1 180	1 138 617	0,50
Total Global						74 046 688	32,60

Schweiz

AXA IM SWISS FD-BONDS CHF-I AC-CAP**	CHF	104 000		5 000	99 000	10 993 950	4,84
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF	1 720	180		1 900	18 163 810	8,00
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF	650	230		880	8 479 029	3,73
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	1 610		95	1 515	23 422 597	10,31
BKB SUSTAINABLE - SWISS EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	39 100			39 100	4 347 529	1,91
PICTET - SWISS MID-SMALL CAP-I**	CHF	145			145	1 430 873	0,63
SWISSCANTO CH INDEX BOND FUND TOTAL MARKET AAA-BBB 1-5 CHF**	CHF	330 000	10 500	8 500	332 000	31 914 695	14,05
SWISSCANTO(CH) INDEX EQUITY FUND SWITZERLAND TOTAL II-NT CHF**	CHF	80 000		13 000	67 000	14 317 016	6,30
UBS (CH) INV FUND - BONDS CHF INLAND MED TERM PASS II I-A1**	CHF	1 200			1 200	1 098 324	0,47
Total Schweiz						114 167 822	50,25

Total Investmentzertifikate, open end

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						188 214 510	82,85
---	--	--	--	--	--	--------------------	--------------

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen)					223 640 481	98,45	(0,00)
---------------------	--	--	--	--	--------------------	--------------	--------

Bankguthaben auf Sicht					2 669 534	1,18	
Sonstige Vermögenswerte					848 869	0,37	
Gesamtfondsvermögen					227 158 884	100,00	

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-64 123	
Andere Verbindlichkeiten						-187 745	
Nettofondsvermögen						226 907 016	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	35 425 971	15,60
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	188 214 510	82,85
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	223 640 481	98,45

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse B: 1,03% 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:	1,19%
Klasse V:	1,19%

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.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.963075	USD 1 = CHF 0.898600
GBP 1 = CHF 1.135920	

BKB Anlagelösung – Ausgewogen (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in CHF		256 178 280,15	236 143 896,55	227 864 462,82
Klasse B	CH0282156667			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		122,83	114,63	110,74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		122,65	114,80	110,91
Anzahl Anteile im Umlauf		1 749 666,2260	1 743 734,4200	1 753 959,5210
Klasse V	CH0432492434			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		117,81	109,81	106,01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		117,63	109,97	106,17
Anzahl Anteile im Umlauf		350 217,7940	330 155,8190	317 198,9280

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swisscanto (CH) Index Equity Fund MSCI®	14,64
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland	12,79
BKB Sustainable – Equity Switzerland	11,82
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB 1-5	10,27
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB	7,98
iShares ETF (CH) – iShares CHF Corporate Bond	5,02
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic	4,96
iShares ETF – Core SPI®	3,26
SSGA Global Treasury Index Bond	2,98
iShares Global Government Bond	2,97
Übrige Wertpapiere	21,75
Total	98,44

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	2 834 594.66	4 388 368.76
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	0.00	855 000.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	252 407 596.53	230 980 681.33
Sonstige Vermögenswerte	1 150 396.67	399 171.13
Gesamtfondsvermögen	256 392 587.86	236 623 221.22
Aufgenommene Kredite	0.00	-280 156.26
Andere Verbindlichkeiten	-214 307.71	-199 168.41
Nettofondsvermögen	256 178 280.15	236 143 896.55

Erfolgsrechnung

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	46 664.83	64 020.90
Negativzinsen	-4 049.07	-7 793.87
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	0.00	57 000.00
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 374 760.79	3 166 715.99
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	82 729.68	94 228.58
Total Ertrag	3 500 106.23	3 374 171.60
Aufwand		
Passivzinsen	-1 228.18	-87.55
Prüfaufwand	-11 453.90	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-1 107 780.80	-2 103 628.57
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-204 911.07	-374 289.02
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-66 362.24	-88 385.36
Total Aufwand	-1 391 736.19	-2 566 390.50
Nettoertrag	2 108 370.04	807 781.10
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	259 496.31	-3 062 026.11
Realisierter Erfolg	2 367 866.35	-2 254 245.01
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	14 960 647.02	10 394 837.73
Gesamterfolg	17 328 513.37	8 140 592.72

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	236 143 896.55	227 864 462.82
Abgeführte Verrechnungssteuer	-241 271.67	-148 813.06
Saldo aus dem Anteilverkehr	2 947 141.90	287 654.07
Gesamterfolg	17 328 513.37	8 140 592.72
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	256 178 280.15	236 143 896.55

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 743 734,4200	1 753 959,5210
Ausgegebene Anteile	90 267,7280	139 139,7800
Zurückgenommene Anteile	-84 335,9220	-149 364,8810
Bestand Ende Berichtsperiode	1 749 666,2260	1 743 734,4200
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	5 931,8060	-10 225,1010
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	330 155,8190	317 198,9280
Ausgegebene Anteile	39 330,1500	34 334,6190
Zurückgenommene Anteile	-19 268,1750	-21 377,7280
Bestand Ende Berichtsperiode	350 217,7940	330 155,8190
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	20 061,9750	12 956,8910

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2024 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				
Total Nordamerika							0,00	
Total Namensaktien							0,00	
Investmentzertifikate, open end								
Global								
ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF-USD*	CHF	87 500	7 500		95 000	7 615 960	2,97	
ISHARES III PLC MSCI WORLD-UCITS ETF-ACC*	USD	33 000			33 000	3 025 577	1,18	
UBS ETF (CH) - GOLD (USD) A-DIS*	CHF	68 700	3 300		72 000	4 832 640	1,88	
ZKB SILVER ETF CHF HEDGED-AAH (CHF)-ETF*	CHF	89 000		89 000				
Total Global						15 474 177	6,04	
Schweiz								
ISHARES ETF (CH) - ISHARES CHF CORPORATE BOND (CH)-A*	CHF	122 000	13 000		135 000	12 875 490	5,02	
ISHARES ETF- CORE SPI (R)(CH)-ETF*	CHF	58 000			58 000	8 368 240	3,26	
Total Schweiz						21 243 730	8,29	
Vereinigte Staaten								
ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	3 100		3 100				
Total Vereinigte Staaten							0,00	
Total Investmentzertifikate, open end						36 717 907	14,32	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						36 717 907	14,32	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Investmentzertifikate, open end								
Global								
ALMA PLATINUM-QUANTICA MANAGED FUTURES FOCUS-SHS-ISC-C-CAP**	CHF	14 700			14 700	1 664 922	0,65	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	47 400			47 400	5 517 834	2,15	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF**	CHF	35 500	1 700		37 200	3 805 560	1,48	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF H**	CHF	11 800			11 800	1 154 512	0,45	
BLACKROCK GLB FDS-WORLD HEALTHSCIENCE-I2-CAPITALISATION-USD**	USD	263 000		263 000				
DNB FUND-RENEWABLE ENERGY-SHS-INSTITUTIONAL A-CAPITALISATION**	EUR	11 500		11 500				
FIDELITY FUNDS-GLOBAL DEMO FUND-IC-USD-CAP**	USD	182 000		182 000				
GOLDMAN SACHS GLOBAL CORE EQUITY PORTFOLIO-I-CLOSE-CAP**	USD	22 000			22 000	770 208	0,30	
JANUS HENDERSON FD - GLOBAL MULTI-STRATEGY FD-SHS-G2 HED-CAP**	CHF	232 000	18 000		250 000	2 370 225	0,92	
JPMORGAN FUNDS SICAV-EM MKTS OPPT-JPM I (ACC) USD- CAPT**	USD	25 500			25 500	3 293 014	1,28	
NORDEA 1 SICAV-ALPHA 15 MA FD-SHS-HBI HEDGED-CAPITALISATION**	CHF	17 120	2 880		20 000	1 742 056	0,68	
PICTET CH-SOV S T MKTUSD-JDY-DISTRIBUTIVE**	USD	2 650	2 650		2 650	2 572 031	1,00	
SSGA GLOBAL TREASURY INDEX BOND-I-ACC**	USD	785 000	81 000		866 000	7 646 004	2,98	
SWIS(CH)INDEX FND V-SWISSCANTO(CH)INDX EQTY FND-EMMKT-NT-CHF**	CHF	27 300			27 300	3 305 342	1,29	
SWISSCANTO CH INDEX EQUITY FD MSCI WORLD-ANTEILE-NT USD-CAP**	USD	111 000	29 600	9 600	131 000	37 534 339	14,64	
SWISSCANTO CH INX BD FD TOT MARKET AAA-BBB CHF-NT CHF-CAP**	CHF	198 000	14 000		212 000	20 467 328	7,98	
SWISSCANTO CH MMF FD RESPONSIBLE OPPOR CHF UNITS-NT CHF-CAP**	CHF	26 000	26 000		26 000	2 518 617	0,98	
UBS (CH) INV FUND - BONDS CHF AUSLAND MED TERM PASS II I-A1**	CHF	600			600	578 958	0,23	
Total Global						94 940 951	37,03	
Schweiz								
AXA IM SWISS FD-BONDS CHF-I AC-CAP**	CHF	41 000	3 750		44 750	4 969 488	1,94	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF	1 055	275		1 330	12 714 667	4,96	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF	400	180		580	5 588 451	2,18	
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	1 960			1 960	30 302 502	11,82	
BKB SUSTAINABLE - SWISS EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	47 400			47 400	5 270 406	2,06	
PICTET - SWISS MID-SMALL CAP-I**	CHF	280			280	2 763 065	1,08	
SWISSCANTO CH INDEX BOND FUND TOTAL MARKET AAA-BBB 1-5 CHF**	CHF	254 000	20 000		274 000	26 339 236	10,27	
SWISSCANTO(CH) INDEX EQUITY FUND SWITZERLAND TOTAL II-NT CHF**	CHF	161 000	8 300	15 800	153 500	32 800 925	12,79	
Total Schweiz						120 748 739	47,10	
Total Investmentzertifikate, open end						215 689 690	84,12	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						215 689 690	84,12	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						252 407 597	98,44 (0,00)	
Bankguthaben auf Sicht						2 834 595	1,11	
Sonstige Vermögenswerte						1 150 396	0,45	
Gesamtfondsvermögen						256 392 588	100,00	
Andere Verbindlichkeiten						-214 308		
Nettofondsvermögen						256 178 280		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	36 717 907	14,32
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	215 689 690	84,12
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	252 407 597	98,44

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse B: 1,06% 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:	1,20%
Klasse V:	1,20%

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.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.963075	USD 1 = CHF 0.898600
GBP 1 = CHF 1.135920	

BKB Anlagelösung – Wachstum (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in CHF		111 500 055.29	97 983 934.28	88 642 294.49
Klasse B	CH0330294387			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		144.99	131.87	125.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		145.21	132.07	126.07
Anzahl Anteile im Umlauf		591 542,0170	577 626,8700	561 984,2270
Klasse V	CH0432492475			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		132.90	120.59	114.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		133.10	120.77	115.08
Anzahl Anteile im Umlauf		193 599,2860	180 864,0840	155 782,8530

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swisscanto (CH) Index Equity Fund MSCI®	15,66
BKB Sustainable – Equity Switzerland	14,48
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland	14,36
iShares ETF – Core SPI® (CH)-ETF	13,06
iShares III PLC – MSCI World-UCITS ETF	7,02
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic	4,04
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB 1-5	2,50
Goldman Sachs Global Core Equity Portfolio	2,48
BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select	2,22
iShares ETF (CH) – iShares CHF Corporate Bond	2,02
Übrige Wertpapiere	20,77
Total	98,61

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	978 452.61	1 779 655.02
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	0.00	384 750.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	110 056 226.14	95 728 608.44
Sonstige Vermögenswerte	564 727.39	174 515.81
Gesamtfondsvermögen	111 599 406.14	98 067 529.27
Aufgenommene Kredite	-8 500.11	-2 156.97
Andere Verbindlichkeiten	-90 850.74	-81 438.02
Nettofondsvermögen	111 500 055.29	97 983 934.28

Erfolgsrechnung

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	19 629.14	34 913.15
Negativzinsen	-1 840.08	-3 473.88
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	0.00	22 515.00
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 625 823.53	1 621 750.04
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	54 987.70	75 857.43
Total Ertrag	1 698 600.29	1 751 561.74
Aufwand		
Passivzinsen	-7 387.07	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-428 546.93	-786 036.19
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-123 372.23	-209 116.57
Sonstige Aufwendungen	-11 453.90	0.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-30 296.69	-48 729.61
Total Aufwand	-601 056.82	-1 043 882.37
Nettoertrag	1 097 543.47	707 679.37
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-114 073.13	-411 331.91
Realisierter Erfolg	983 470.34	296 347.46
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	9 186 734.47	4 144 379.02
Gesamterfolg	10 170 204.81	4 440 726.48

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	97 983 934.28	88 642 294.49
Abgeführte Verrechnungssteuer	-196 575.77	-125 203.16
Saldo aus dem Anteilverkehr	3 542 491.97	5 026 116.47
Gesamterfolg	10 170 204.81	4 440 726.48
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	111 500 055.29	97 983 934.28

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	577 626,8700	561 984,2270
Ausgegebene Anteile	38 486,8890	58 046,2300
Zurückgenommene Anteile	-24 571,7420	-42 403,5870
Bestand Ende Berichtsperiode	591 542,0170	577 626,8700
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	13 915,1470	15 642,6430
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	180 864,0840	155 782,8530
Ausgegebene Anteile	19 335,6290	31 550,0310
Zurückgenommene Anteile	-6 600,4270	-6 468,8000
Bestand Ende Berichtsperiode	193 599,2860	180 864,0840
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	12 735,2020	25 081,2310

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2024 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	9 000		9 000				
Total Nordamerika							0,00	
Total Namensaktien							0,00	
Investmentzertifikate, open end								
Global								
ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF-USD*	CHF	12 000	2 000		14 000	1 122 352	1,01	
ISHARES III PLC MSCI WORLD-UCITS ETF-ACC*	USD	45 000	40 500		85 500	7 838 996	7,02	
UBS ETF (CH) - GOLD (USD) A-DIS*	CHF	28 000	3 500		31 500	2 114 280	1,89	
ZKB SILVER ETF CHF HEDGED-AAH (CHF)-ETF*	CHF	35 800		35 800				
Total Global						11 075 628	9,92	
Schweiz								
ISHARES ETF (CH) - ISHARES CHF CORPORATE BOND (CH)-A*	CHF	19 500	4 150		23 650	2 255 595	2,02	
ISHARES ETF- CORE SPI (R)(CH)-ETF*	CHF	98 500	2 500		101 000	14 572 280	13,06	
Total Schweiz						16 827 875	15,08	
Vereinigte Staaten								
ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	1 250	100	1 350				
Total Vereinigte Staaten							0,00	
Total Investmentzertifikate, open end						27 903 503	25,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						27 903 503	25,00	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Investmentzertifikate, open end								
Global								
ALMA PLATINUM-QUANTICA MANAGED FUTURES FOCUS-SHS-ISC-C-CAP**	CHF	6 000	1 300		7 300	826 798	0,74	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	21 300			21 300	2 479 533	2,22	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF**	CHF	7 550	450		8 000	818 400	0,73	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF H**	CHF	2 400	350		2 750	269 060	0,24	
BLACKROCK GLB FDS-WORLD HEALTHSCIENCE-I2-CAPITALISATION-USD**	USD	109 500		109 500				
DNB FUND-RENEWABLE ENERGY-SHS-INSTITUTIONAL A-CAPITALISATION**	EUR	4 650		4 650				
FIDELITY FUNDS-GLOBAL DEMO FUND-IC-USD-CAP**	USD	77 000		77 000				
GOLDMAN SACHS GLOBAL CORE EQUITY PORTFOLIO-I-CLOSE-CAP**	USD	82 000		3 000	79 000	2 765 747	2,48	
JANUS HENDERSON FD - GLOBAL MULTI-STRATEGY FD-SHS-G2 HED-CAP**	CHF	95 500	10 500		106 000	1 004 975	0,90	
JPMORGAN FUNDS SICAV-EM MKTS OPPT:JPM I (ACC) USD- CAPT**	USD	16 500			16 500	2 130 774	1,91	
NORDEA 1 SICAV-ALPHA 15 MA FD-SHS-HBI HEDGED-CAPITALISATION**	CHF	6 820	2 180		9 000	783 925	0,70	
PICTET CH-SOV S T MKTUSD-JDY-DISTRIBUTIVE**	USD	1 150	1 150		1 150	1 116 165	1,00	
SSGA GLOBAL TREASURY INDEX BOND-I-ACC**	USD	113 000	7 000		120 000	1 059 493	0,95	
SWIS(CH)INDEX FND V-SWISSCANTO(CH)INDEX EQTY FND-EMMKT-NT-CHF**	CHF	16 700			16 700	2 021 949	1,81	
SWISSCANTO CH INDEX EQUITY FD MSCI WORLD-ANTEILE-NT USD-CAP**	USD	61 400	2 000	2 400	61 000	17 477 822	15,66	
SWISSCANTO CH INX BD FD TOT MARKET AAA-BBB CHF-NT CHF-CAP**	CHF	15 200	1 400		16 600	1 602 630	1,44	
SWISSCANTO CH MMF FD RESPONSIBLE OPPOR CHF UNITS-NT CHF-CAP**	CHF		11 000		11 000	1 065 569	0,95	
Total Global						35 422 840	31,74	
Schweiz								
AXA IM SWISS FD-BONDS CHF-I AC-CAP**	CHF	8 500	1 350	1 150	8 700	966 135	0,87	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF	315	157		472	4 512 273	4,04	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF	110	95		205	1 975 228	1,77	
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	1 025	20		1 045	16 156 181	14,48	
BKB SUSTAINABLE - SWISS EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	19 200			19 200	2 134 848	1,91	
PICTET - SWISS MID-SMALL CAP-I**	CHF	220			220	2 170 980	1,95	
SWISSCANTO CH INDEX BOND FUND TOTAL MARKET AAA-BBB 1-5 CHF**	CHF	25 400	3 600		29 000	2 787 729	2,50	
SWISSCANTO(CH) INDEX EQUITY FUND SWITZERLAND TOTAL II-NT CHF**	CHF	72 000	7 800	4 800	75 000	16 026 509	14,36	
Total Schweiz						46 729 883	41,87	
Total Investmentzertifikate, open end						82 152 723	73,61	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						82 152 723	73,61	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						110 056 226	98,61	0,00
Bankguthaben auf Sicht						978 453	0,88	
Sonstige Vermögenswerte						564 727	0,51	
Gesamtfondsvermögen						111 599 406	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-8 500		
Andere Verbindlichkeiten						-90 851		
Nettofondsvermögen						111 500 055		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	27 903 503	25,00
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	82 152 723	73,61
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	110 056 226	98,61

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse B: 1,05% 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:	1,23%
Klasse V:	1,23%

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.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.963075	USD 1 = CHF 0.898600
GBP 1 = CHF 1.135920	

BKB Anlagelösung – Nachhaltig Einkommen (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in CHF		191 088 586.95	186 524 280.81	187 430 233.43
Klasse B	CH0369658460			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		104.02	99.57	96.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		104.18	99.72	96.55
Anzahl Anteile im Umlauf		1 363 211,9080	1 381 271,2980	1 422 068,9440
Klasse V	CH0432492483			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		105.26	100.71	97.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		105.42	100.86	97.55
Anzahl Anteile im Umlauf		468 320,4080	486 465,8990	516 768,4200

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic	27,89
BKB Sustainable – Equity Switzerland	17,76
BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign	16,74
UBS IRL ETF – MSCI World Soc Res UCITS ETF	7,75
Swisscanto Bond Fund Sustainable Global-Anteile -NT	7,03
Raiffeisen Futura Swiss Franc Bond	4,96
BKB Sustainable – Global Corporate Bond	2,99
Crown Sigma – LGT Sustainable Bond Global	2,78
BKB Physical Gold Fairtrade Max Havelaar	2,10
UBS IRL ETF PLC – MSCI USA Soc Res UCITS ETF	2,02
Übrige Wertpapiere	5,31
Total	97,33

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 384 489.74	2 013 520.01
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	186 517 083.95	184 456 921.75
Sonstige Vermögenswerte	721 836.40	208 194.37
Gesamtfondsvermögen	191 623 410.09	186 678 636.13
Aufgenommene Kredite	-385 597.44	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-149 225.70	-154 355.32
Nettofondsvermögen	191 088 586.95	186 524 280.81

Erfolgsrechnung

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	33 865.51	100 556.64
Negativzinsen	-2 825.41	-10 325.18
Retrozessionen	3 168.47	14 368.78
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	2 050 808.08	1 911 469.75
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	19 551.64	26 593.85
Total Ertrag	2 104 568.29	2 042 663.84
Aufwand		
Passivzinsen	-14 241.13	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-721 639.05	-1 440 690.93
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-255 277.28	-521 620.48
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	144 460.22
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	51 737.75
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-27 483.61	-27 083.28
Total Aufwand	-1 018 641.07	-1 793 196.72
Nettoertrag	1 085 927.22	249 467.12
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-1 776 925.38	-3 848 202.84
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	-144 460.22
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	-51 737.75
Realisierter Erfolg	-690 998.16	-3 794 933.69
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	9 024 956.45	10 032 838.31
Gesamterfolg	8 333 958.29	6 237 904.62

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	186 524 280.81	187 430 233.43
Abgeführte Verrechnungssteuer	-63 895.74	-154 080.56
Saldo aus dem Anteilverkehr	-3 705 756.41	-6 989 776.68
Gesamterfolg	8 333 958.29	6 237 904.62
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	191 088 586.95	186 524 280.81

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 381 271,2980	1 422 068,9440
Ausgegebene Anteile	76 298,7780	119 452,6030
Zurückgenommene Anteile	-94 358,1680	-160 250,2490
Bestand Ende Berichtsperiode	1 363 211,9080	1 381 271,2980
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-18 059,3900	-40 797,6460
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	486 465,8990	516 768,4200
Ausgegebene Anteile	18 176,0180	44 738,3690
Zurückgenommene Anteile	-36 321,5090	-75 040,8900
Bestand Ende Berichtsperiode	468 320,4080	486 465,8990
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-18 145,4910	-30 302,5210

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2024 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	212 000		12 000	200 000	2 375 898	1,24
UBS IRL ETF-MSCI WORLD SOC RES UCITS ETF-A-USD-ACC*	USD	428 000	389 000	42 000	775 000	14 847 568	7,75
Total Global						17 223 466	8,99
Vereinigte Staaten							
UBS IRL ETF PLC-MSCI USA SOC RES UCITS ETF AC SHS-A-USD CUM*	USD	270 000		36 000	234 000	3 878 264	2,02
Total Vereinigte Staaten						3 878 264	2,02
Total Investmentzertifikate, open end						21 101 730	11,01
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						21 101 730	11,01

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			
BKB PH GD FAIR MAX HAV-ICHF**	CHF	18 600		900	17 700	2 032 137	1,06
BKB PHYSICAL GOLD FAIRTRADE MAX HAVELAAR ANTEILE -I CHF H-**	CHF	17 600			17 600	1 993 904	1,04
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	19 880		3 780	16 100	1 874 201	0,98
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF**	CHF	42 500			42 500	4 347 750	2,27
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF H**	CHF	14 200			14 200	1 389 328	0,73
BNP PARIBAS FUNDS-AQUA-I- CAPITALISATION**	EUR	11 800		11 800			
CROWN SIGMA-LGT SUSTAINABLE BOND GLOBAL SUB-FUND-C-EUR-ACC**	EUR	5 500			5 500	5 327 579	2,78
DNB FUND-RENEWABLE ENERGY-SHS-INSTITUTIONAL A-CAPITALISATION**	EUR	9 350		9 350			
LGT SUSTAINABLE MONEY MARKET FUND CHF CAP**	CHF	950	2 200	1 150	2 000	1 922 120	1,00
RAIFFEISEN FUTURA SWISS FRANC BOND-I-DISTRIBUTION**	CHF	99 800			99 800	9 505 950	4,96
SWISSCANTO BOND FUND SUSTAINABLE GLOBAL-ANTEILE -NT CHF**	CHF	14 900		300	14 600	13 465 640	7,03
Total Global						41 858 609	21,84
Schweiz							
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF	5 580	270	260	5 590	53 439 841	27,89
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF	3 280	70	20	3 330	32 085 416	16,74
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	1 450	25	130	1 345	20 794 319	10,85
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I3**	CHF	147 000	4 290	14 790	136 500	13 235 040	6,91
BKB SUSTAINABLE - SWISS EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	29 830		2 730	27 100	3 013 249	1,57
VONTOBEL FNDD CH-ETHOS EQUITIES SWISS MID & SMALL-A-CHF**	CHF	2 070			2 070	988 880	0,52
Total Schweiz						123 556 745	64,48
Total Investmentzertifikate, open end						165 415 354	86,32
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						165 415 354	86,32
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						186 517 084	97,33 (0,00)
Bankguthaben auf Sicht						4 384 490	2,29
Sonstige Vermögenswerte						721 836	0,38
Gesamtfondsvermögen						191 623 410	100,00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-385 597	
Andere Verbindlichkeiten						-149 226	
Nettofondsvermögen						191 088 587	

Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	21 101 730	11,01
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	165 415 354	86,32
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	186 517 084	97,33

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 Zufällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse B: 1,04% p.a.
 - Klasse V: 1,04% p.a.
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse B: 1,50% p.a.
 - Klasse V: 1,50% p.a.
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

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

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

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

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse B:	1,18%
Klasse V:	1,18%

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.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.963075

USD 1 = CHF 0.898600

BKB Anlagelösung – Nachhaltig Ausgewogen (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in CHF		546 169 680,81	476 798 792,12	385 858 277,29
Klasse B	CH0369658478			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		118,87	111,63	107,25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		119,05	111,80	107,41
Anzahl Anteile im Umlauf		3 221 961,2500	2 982 945,2880	2 483 280,9980
Klasse V	CH0432492517			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		119,16	111,80	107,29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		119,34	111,97	107,45
Anzahl Anteile im Umlauf		1 369 487,0250	1 286 301,7990	1 114 038,1770

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
BKB Sustainable – Equity Switzerland	27,85
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic	20,18
UBS IRL ETF – MSCI World Soc Res UCITS ETF	13,58
BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign	10,73
Swisscanto Bond Fund Sustainable Global	5,94
UBS (LUX) FD SOL – MSCI Emerging Market Soc Responsible UCITS ETF	2,34
Raiffeisen Futura Swiss Franc Bond	2,18
BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select	2,09
UBS IRL ETF PLC – MSCI USA Soc Res UCITS ETF	2,08
BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select	2,00
Übrige Wertpapiere	8,77
Total	97,74

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	11 711 297.40	8 627 254.30
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	534 308 565.56	468 015 108.96
Sonstige Vermögenswerte	629 238.85	551 981.73
Gesamtfondsvermögen	546 649 101.81	477 194 344.99
Aufgenommene Kredite	-45 579.66	-61.08
Andere Verbindlichkeiten	-433 841.34	-395 491.79
Nettofondsvermögen	546 169 680.81	476 798 792.12

Erfolgsrechnung

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	110 212.38	236 569.35
Negativzinsen	-10 428.62	-40 818.26
Retrozessionen	3 831.00	13 090.60
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	6 395 557.47	5 434 359.09
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	169 212.18	272 595.86
Total Ertrag	6 668 384.41	5 915 796.64
Aufwand		
Passivzinsen	-29 342.40	0.00
Prüfaufwand	-11 453.90	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-1 880 199.90	-3 219 206.93
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-806 254.58	-1 392 500.17
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	20 808.69
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	9 927.87
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-68 153.01	-75 306.04
Total Aufwand	-2 795 403.79	-4 656 276.58
Nettoertrag	3 872 980.62	1 259 520.06
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-4 380 421.06	-5 786 004.82
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	-20 808.69
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	-9 927.87
Realisierter Erfolg	-507 440.44	-4 557 221.32
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	33 212 894.97	21 792 989.63
Gesamterfolg	32 705 454.53	17 235 768.31

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	476 798 792.12	385 858 277.29
Abgeführte Verrechnungssteuer	-323 138.55	-350 872.87
Saldo aus dem Anteilverkehr	36 988 572.71	74 055 619.39
Gesamterfolg	32 705 454.53	17 235 768.31
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	546 169 680.81	476 798 792.12

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 982 945,2880	2 483 280,9980
Ausgegebene Anteile	355 478,4630	627 876,0040
Zurückgenommene Anteile	-116 462,5010	-128 211,7140
Bestand Ende Berichtsperiode	3 221 961,2500	2 982 945,2880
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	239 015,9620	499 664,2900
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 286 301,7990	1 114 038,1770
Ausgegebene Anteile	128 309,9930	267 048,0830
Zurückgenommene Anteile	-45 124,7670	-94 784,4610
Bestand Ende Berichtsperiode	1 369 487,0250	1 286 301,7990
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	83 185,2260	172 263,6220

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2024 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	1 075 000			1 075 000	12 770 454	2,34
UBS IRL ETF-MSCI WORLD SOC RES UCITS ETF-A-USD-ACC*	USD	2 885 000	1 115 000	125 000	3 875 000	74 237 839	13,58
Total Global						87 008 293	15,92
Vereinigte Staaten							
UBS IRL ETF-PLC-MSCI USA SOC RES UCITS ETF AC SHS-A-USD CUM*	USD	687 000			687 000	11 386 186	2,08
Total Vereinigte Staaten						11 386 186	2,08
Total Investmentzertifikate, open end						98 394 479	18,00
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						98 394 479	18,00

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	64 000	7 300	71 300			
BKB PH GD FAIR MAX HAV-ICHF**	CHF	43 200	3 300		46 500	5 338 665	0,98
BKB PHYSICAL GOLD FAIRTRADE MAX HAVELAAR ANTEILE -I CHF H-**	CHF	42 200	5 900		48 100	5 449 249	1,00
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	98 000			98 000	11 408 180	2,09
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF**	CHF	70 100	9 300		79 400	8 122 620	1,49
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF H**	CHF	21 580	3 820		25 400	2 485 136	0,45
BNP PARIBAS FUNDS-AQUA-I- CAPITALISATION**	EUR	30 000		30 000			
CROWN SIGMA-LGT SUSTAINABLE BOND GLOBAL SUB-FUND-C-EUR-ACC**	EUR	9 600	1 000		10 600	10 267 698	1,88
DNB FUND-RENEWABLE ENERGY-SHS-INSTITUTIONAL A-CAPITALISATION**	EUR	25 100		25 100			
LGT SUSTAINABLE MONEY MARKET FUND CHF CAP**	CHF	2 450	4 550	1 000	6 000	5 766 360	1,05
RAIFFEISEN FUTURA SWISS FRANC BOND-I-DISTRIBUTION**	CHF	53 000	72 000		125 000	11 906 250	2,18
SWISSCANTO BOND FUND SUSTAINABLE GLOBAL-ANTEILE -NT CHF**	CHF	31 200	4 000		35 200	32 465 104	5,94
Total Global						93 209 262	17,05
Schweiz							
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF	10 500	1 040		11 540	110 321 246	20,18
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF	5 550	540		6 090	58 678 733	10,73
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	7 020	530	180	7 370	113 943 590	20,84
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I3**	CHF	370 000	25 000		395 000	38 299 200	7,01
BKB SUSTAINABLE - SWISS EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	90 000	8 500		98 500	10 952 215	2,00
VONTOBEL FNDD CH-ETHOS EQUITIES SWISS MID & SMALL-A-CHF**	CHF	21 100	900		22 000	10 509 840	1,92
Total Schweiz						342 704 825	62,69
Total Investmentzertifikate, open end						435 914 087	79,74
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						435 914 087	79,74
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						534 308 566	97,74 (0,00)
Bankguthaben auf Sicht						11 711 297	2,14
Sonstige Vermögenswerte						629 239	0,12
Gesamtfondsvermögen						546 649 102	100,00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-45 580	
Andere Verbindlichkeiten						-433 841	
Nettofondsvermögen						546 169 681	

Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	98 394 479	18,00
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	435 914 087	79,74
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	534 308 566	97,74

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse B: 1,05% 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:	1,22%
Klasse V:	1,22%

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.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.963075

USD 1 = CHF 0.898600

BKB Anlagelösung – Nachhaltig Wachstum (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in CHF		244 737 953.10	205 570 073.51	169 197 961.67
Klasse B	CH0369658486			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		133.64	122.99	116.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		133.44	123.17	117.07
Anzahl Anteile im Umlauf		1 146 267,7860	1 044 492,6100	925 272,8200
Klasse V	CH0432492533			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		134.00	122.99	116.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		133.80	123.17	116.77
Anzahl Anteile im Umlauf		683 177,6370	626 924,8480	523 485,5120

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
BKB Sustainable – Equities Switzerland	28,75
UBS IRL ETF – MSCI World Soc Res UCITS ETF	21,60
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic	7,69
Pictet – Ethos CH Switzerland Sustainable-I-Dy-Distributive	6,92
JSS Sustainable Equity - Switzerland	6,91
UBS (LUX) FD SOL – MSCI Emerging Market Soc Responsible UCITS ETF	4,50
BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign	4,03
Swisscanto Bond Fund Sustainable Global	3,95
BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select	2,04
BKB Physical Gold Fairtrade Max Havelaar	1,99
Übrige Wertpapiere	9,05
Total	97,43

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	5 304 225.76	3 482 498.26
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	238 646 234.23	201 893 413.43
Sonstige Vermögenswerte	975 786.89	358 845.65
Gesamtfondsvermögen	244 926 246.88	205 734 757.34
Aufgenommene Kredite	-13 702.69	-5 301.23
Andere Verbindlichkeiten	-174 591.09	-159 382.60
Nettofondsvermögen	244 737 953.10	205 570 073.51

Erfolgsrechnung

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	45 199.81	95 122.85
Negativzinsen	-4 593.08	-17 114.81
Retrozessionen	403.04	1 089.14
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	2 810 605.20	3 182 725.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	79 830.94	208 062.28
Total Ertrag	2 931 445.91	3 469 884.46
Aufwand		
Passivzinsen	-10 954.82	0.00
Prüfaufwand	-11 453.90	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-684 363.14	-1 175 317.43
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-410 874.03	-682 702.21
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	118 014.31
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	71 462.02
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-19 285.72	-113 497.58
Total Aufwand	-1 136 931.61	-1 782 040.89
Nettoertrag	1 794 514.30	1 687 843.57
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	-906 696.27	-1 576 857.57
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	-118 014.31
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	-71 462.02
Realisierter Erfolg	887 818.03	-78 490.33
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	18 387 501.42	9 871 514.12
Gesamterfolg	19 275 319.45	9 793 023.79

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	205 570 073.51	169 197 961.67
Abgeführte Verrechnungssteuer	-390 524.03	-294 540.24
Saldo aus dem Anteilverkehr	20 283 084.17	26 873 628.29
Gesamterfolg	19 275 319.45	9 793 023.79
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	244 737 953.10	205 570 073.51

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 044 492,6100	925 272,8200
Ausgegebene Anteile	129 198,2470	231 912,3800
Zurückgenommene Anteile	-27 423,0710	-112 692,5900
Bestand Ende Berichtsperiode	1 146 267,7860	1 044 492,6100
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	101 775,1760	119 219,7900
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	626 924,8480	523 485,5120
Ausgegebene Anteile	82 899,8760	143 306,7880
Zurückgenommene Anteile	-26 647,0870	-39 867,4520
Bestand Ende Berichtsperiode	683 177,6370	626 924,8480
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	56 252,7890	103 439,3360

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2024 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	863 000	65 000	928 000	11 024 169	4,50	
UBS IRL ETF-MSCI WORLD SOC RES UCITS ETF-A-USD-ACC*	USD	2 204 000	673 000	2 762 000	52 914 816	21,60	
Total Global					63 938 984	26,11	
Vereinigte Staaten							
UBS IRL ETF-PLC-MSCI USA SOC RES UCITS ETF AC SHS-A-USD CUM*	USD	292 000		292 000	4 839 543	1,98	
Total Vereinigte Staaten					4 839 543	1,98	
Total Investmentzertifikate, open end					68 778 528	28,08	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					68 778 528	28,08	

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	28 350	2 650	31 000			
BKB PH GD FAIR MAX HAV-ICHF**	CHF	18 800	2 500		21 300	2 445 453	1,00
BKB PHYSICAL GOLD FAIRTRADE MAX HAVELAAR ANTEILE -I CHF H-**	CHF	18 200	3 200		21 400	2 424 406	0,99
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	43 000			43 000	5 005 630	2,04
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF**	CHF	13 800	2 200		16 000	1 636 800	0,67
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF H**	CHF	4 600			4 600	450 064	0,18
BNP PARIBAS FUNDS-AQUA-I- CAPITALISATION**	EUR	12 800		12 800			
DNB FUND-RENEWABLE ENERGY-SHS-INSTITUTIONAL A-CAPITALISATION**	EUR	10 800		10 800			
LGT SUSTAINABLE MONEY MARKET FUND CHF CAP**	CHF	1 050	1 950		3 000	2 883 180	1,18
RAIFFEISEN FUTURA SWISS FRANC BOND-I-DISTRIBUTION**	CHF	26 000	4 000		30 000	2 857 500	1,17
SWISSCANTO BOND FUND SUSTAINABLE GLOBAL-ANTEILE -NT CHF**	CHF	8 920	1 580		10 500	9 684 193	3,95
Total Global					27 387 226	11,18	
Schweiz							
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF	1 700	270		1 970	18 833 003	7,69
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF	900	125		1 025	9 876 142	4,03
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	3 040	309	50	3 299	51 004 058	20,82
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I3**	CHF	183 000	17 000		200 000	19 392 000	7,92
BKB SUSTAINABLE - SWISS EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	39 700	2 400		42 100	4 681 099	1,91
JSS SUSTAIN EQUITY SWISS-NAMEN-ANTEILE KLASSE-I-CHF-DIST**	CHF	141 000	15 000	156 000			
JSS SUSTAIN EQUITY SWISS-UNITS-I10 CHF DIST**	CHF		172 364		172 364	16 924 460	6,91
PICET-ETHOS CH SW SUST-I-DY-DISTRIBUTIVE**	CHF	72 800	9 500		82 300	16 944 747	6,92
VONTOBEL FNDD CH-ETHOS EQUITIES SWISS MID & SMALL-A-CHF**	CHF	8 875	1 225		10 100	4 824 971	1,97
Total Schweiz					142 480 479	58,17	
Total Investmentzertifikate, open end					169 867 706	69,35	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					169 867 706	69,35	
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					238 646 234	97,43 (0,00)	
Bankguthaben auf Sicht					5 304 226	2,17	
Sonstige Vermögenswerte					975 787	0,40	
Gesamtfondsvermögen					244 926 247	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-13 703		
Andere Verbindlichkeiten					-174 591		
Nettofondsvermögen					244 737 953		

Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.6.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	68 778 528	28,08
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	169 867 706	69,35
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	238 646 234	97,43

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse B: 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:	1,24%
Klasse V:	1,24%

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.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.963075

USD 1 = CHF 0.898600

BKB Anlagelösung – Nachhaltig Aktien (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in CHF		46 859 692.37	31 739 341.17
Klasse B	CH1184401334		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		109.91	100.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		110.07	100.28
Anzahl Anteile im Umlauf		230 141,4110	172 114,1260
Klasse V	CH1184401326		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		110.44	100.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		110.61	100.28
Anzahl Anteile im Umlauf		195 259,1630	144 878,6030

¹ Erstemission per 28.7.2022

² siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
BKB Sustainable – Equities Switzerland	28,34
UBS ETF – MSCI World Social Responsible UCITS ETF	23,93
JSS Sustainable Equity - Switzerland	13,27
Pictet – Ethos CH Sw Sust-I-Dy-Distributive	13,14
UBS (LUX) FD SOL – MSCI Emerging Market Soc Responsible UCITS ETF	6,85
Vontobel Fund (CH) – Ethos Equities Swiss Mid & Small	3,87
UBS ETF – MSCI USA Social Responsible UCITS ETF	2,03
BKB Physical Gold Fairtrade Max Havelaar	1,98
BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select	1,98
BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select	1,98
Total	97,37

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	970 330.97	414 981.47
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	45 913 105.22	31 468 846.04
Sonstige Vermögenswerte	266 488.75	100 105.85
Gesamtfondsvermögen	47 149 924.94	31 983 933.36
Aufgenommene Kredite	-258 018.11	-223 975.28
Andere Verbindlichkeiten	-32 214.46	-20 616.91
Nettofondsvermögen	46 859 692.37	31 739 341.17

Erfolgsrechnung

	1.1.2024-30.6.2024	28.7.2022-31.12.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	2 455.96	6 709.80
Negativzinsen	-361.84	-1 056.23
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	495 545.83	424 350.93
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	49 118.73	90 842.24
Total Ertrag	546 758.68	520 846.74
Aufwand		
Passivzinsen	-711.13	0.00
Prüfaufwand	-14 684.90	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-91 699.49	-127 135.74
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-77 942.24	-80 940.30
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	81 185.64
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	65 046.02
Sonstige Aufwendungen	0.00	-64.07
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-6 014.34	-3 290.79
Total Aufwand	-191 052.10	-65 199.24
Nettoertrag	355 706.58	455 647.50
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	291 379.18	-117 437.12
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	-81 185.64
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	-65 046.02
Realisierter Erfolg	647 085.76	191 978.72
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 224 226.99	446 558.71
Gesamterfolg	3 871 312.75	638 537.43

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2024-30.6.2024	28.7.2022-31.12.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	31 739 341.17	0.00
Abgeführte Verrechnungssteuer	-103 486.19	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	11 352 524.64	31 100 803.74
Gesamterfolg	3 871 312.75	638 537.43
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	46 859 692.37	31 739 341.17

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2024-30.6.2024	28.7.2022-31.12.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	172 114,1260	0,0000
Ausgegebene Anteile	63 900,5840	175 386,9490
Zurückgenommene Anteile	-5 873,2990	-3 272,8230
Bestand Ende Berichtsperiode	230 141,4110	172 114,1260
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	58 027,2850	172 114,1260
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	144 878,6030	0,0000
Ausgegebene Anteile	58 833,8140	146 297,2400
Zurückgenommene Anteile	-8 453,2540	-1 418,6370
Bestand Ende Berichtsperiode	195 259,1630	144 878,6030
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	50 380,5600	144 878,6030

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2024 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	74 000	9 000	272 000	3 231 222	6,85
UBS IRL ETF-MSCI WORLD SOC RES UCITS ETF-A-USD-ACC*	USD	382 000	222 200	15 200	589 000	11 284 152	23,93
Total Global						14 515 373	30,79
Vereinigte Staaten							
UBS IRL ETF PLC-MSCI USA SOC RES UCITS ETF AC SHS-A-USD CUM*	USD	45 000	12 700		57 700	956 307	2,03
Total Vereinigte Staaten						956 307	2,03
Total Investmentzertifikate, open end						15 471 680	32,81
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						15 471 680	32,81

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	300	5 100			
BKB PH GD FAIR MAX HAV-ICHF**	CHF	2 940	1 160		4 100	470 721	1,00
BKB PHYSICAL GOLD FAIRTRADE MAX HAVELAAR ANTEILE -I CHF H-**	CHF	2 805	1 295		4 100	464 489	0,99
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	6 500	1 500		8 000	931 280	1,98
BNP PARIBAS FUNDS-AQUA-I- CAPITALISATION**	EUR	1 810	660	2 470			
DNB FUND-RENEWABLE ENERGY-SHS-INSTITUTIONAL A-CAPITALISATION**	EUR	1 550	220	1 770			
LGT SUSTAINABLE MONEY MARKET FUND CHF CAP**	CHF	145	72	217			
Total Global						1 866 490	3,96
Schweiz							
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	439	175	13	601	9 291 736	19,71
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I3**	CHF	31 600	10 400		42 000	4 072 320	8,64
BKB SUSTAINABLE - SWISS EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	6 000	2 400		8 400	933 996	1,98
JSS SUSTAIN EQUITY SWISS-NAMEN-ANTEILE KLASSE-I-CHF-DIST**	CHF	41 900	14 100	56 000			
JSS SUSTAIN EQUITY SWISS-UNITS-I10 CHF DIST**	CHF		63 700		63 700	6 254 703	13,27
PICET-ETHOS CH SW SUST-I-DY-DISTRIBUTIVE**	CHF	21 700	8 725	325	30 100	6 197 289	13,14
VONTOBEL FNDD CH-ETHOS EQUITIES SWISS MID & SMALL-A-CHF**	CHF	2 720	1 100		3 820	1 824 890	3,87
Total Schweiz						28 574 935	60,60
Total Investmentzertifikate, open end						30 441 425	64,56
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						30 441 425	64,56
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						45 913 105	97,37 0,00
Bankguthaben auf Sicht					970 331	2,06	
Sonstige Vermögenswerte					266 489	0,57	
Gesamtfondsvermögen					47 149 925	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-258 018		
Andere Verbindlichkeiten					-32 215		
Nettofondsvermögen					46 859 692		

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 30.6.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	15 471 680	32,81
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	30 441 425	64,56
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	45 913 105	97,37

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse B: 0,85% p.a.
 - Klasse V: 0,85% p.a.
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse B: 1,50% p.a.
 - Klasse V: 1,50% p.a.
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 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 für die letzten 12 Monate:

Klasse B:	1,22%
Klasse V:	1,23%

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.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.963075

USD 1 = CHF 0.898600

BKB Anlagelösung – Regelbasiert (CHF)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in CHF		30 628 232.20	33 172 763.08	34 679 864.90
Klasse B	CH0438362862			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		107.63	100.23	97.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		107.79	100.38	97.26
Anzahl Anteile im Umlauf		237 202,3160	279 804,4030	300 580,0340
Klasse V	CH0438362888			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108.74	101.16	97.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		108.90	101.31	98.09
Anzahl Anteile im Umlauf		46 893,2390	50 689,1130	56 075,2500

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
UBS ETF (CH) – SPI	15,03
iShares VI PLC – iShares MSCI World CHF Hedged UCITS ETF	11,68
SPDR ETFs Europe I PLC – SPDR MSCI ACWI ETF	10,64
UBS ETF SBI Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF	9,97
iShares III PLC – Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	9,79
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB 1-5	8,30
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB	6,35
BNP Paribas Easy Energy & Metal Enhanced	4,47
iShares VI PLC – Edge MSCI World Min Vola UCITS ETF	3,56
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Small & Mid Cap	3,55
Übrige Wertpapiere	15,78
Total	99,12

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.6.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	151 684.11	553 052.13
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	30 378 496.95	32 855 558.33
Sonstige Vermögenswerte	121 010.60	93 569.32
Gesamtfondsvermögen	30 651 191.66	33 502 179.78
Aufgenommene Kredite	0.00	-300 210.00
Andere Verbindlichkeiten	-22 959.46	-29 206.70
Nettofondsvermögen	30 628 232.20	33 172 763.08

Erfolgsrechnung

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 721.80	3 015.54
Negativzinsen	-452.47	-1 029.83
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	98 663.07	455 520.80
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-714.97	-3 807.48
Total Ertrag	99 217.43	453 699.03
Aufwand		
Passivzinsen	-471.31	-85.30
Prüfaufwand	-14 684.90	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-141 931.41	-317 421.51
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-27 445.27	-57 718.58
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	19 455.10
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	3 549.04
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	6 484.38	8 658.33
Total Aufwand	-178 048.51	-343 562.92
Nettoertrag	-78 831.08	110 136.11
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ²	469 667.07	-527 284.72
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse B ¹	0.00	-19 455.10
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse V ¹	0.00	-3 549.04
Realisierter Erfolg	390 835.99	-440 152.75
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 904 319.97	1 559 283.55
Gesamterfolg	2 295 155.96	1 119 130.80

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	33 172 763.08	34 679 864.90
Abgeführte Verrechnungssteuer	-28 406.31	-19 124.28
Saldo aus dem Anteilverkehr	-4 811 280.53	-2 607 108.34
Gesamterfolg	2 295 155.96	1 119 130.80
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	30 628 232.20	33 172 763.08

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	279 804,4030	300 580,0340
Ausgegebene Anteile	4 529,2110	13 663,7050
Zurückgenommene Anteile	-47 131,2980	-34 439,3360
Bestand Ende Berichtsperiode	237 202,3160	279 804,4030
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-42 602,0870	-20 775,6310
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	50 689,1130	56 075,2500
Ausgegebene Anteile	602,3680	2 345,0540
Zurückgenommene Anteile	-4 398,2420	-7 731,1910
Bestand Ende Berichtsperiode	46 893,2390	50 689,1130
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-3 795,8740	-5 386,1370

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.6.2024 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	12 500		2 500	10 000	758 325	2,47
Total Europa						758 325	2,47

Global

BNP PARIBAS EASY ENERGY & METAL ENCHANCED UCITS ETF-CAP*	USD	56 200	60 000		116 200	1 370 310	4,47
ISHARES AUTOMATION & ROBOTICS UCITS ETF-USD-ACC*	USD	78 000		78 000			
ISHARES DIGITALISATION UCITS ETF USD ACC*	USD		116 000	21 000	95 000	766 382	2,50
ISHARES III PLC - CORE GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF - CHF*	CHF	734 500	47 000	118 500	663 000	3 001 070	9,79
ISHARES VI PLC - ISHARES MSCI WORLD CHF HEDGED UCITS ETF*	CHF	51 050	8 350	10 400	49 000	3 580 430	11,68
ISHARS VI PLC-EDG MSCI WRLD MIN VOLA UCITS ETF-CHF HDG (ACC)*	CHF	193 000		29 000	164 000	1 091 584	3,56
SPDR ETFS EUROPE I PLC - SPDR MSCI ACWI ETF*	CHF	15 400	4 600	3 800	16 200	3 261 870	10,64
SPDR MSCI WORLD SMALL CAP UCITS ETF USD ACC-ETF*	CHF		9 900	1 800	8 100	732 969	2,39
UBS (LUX) FD SOL-SBI FOREIGN AAA-BBB 1-5 UCITS ETF CHF A-DIS*	CHF	70 800		70 800			
UBS (LUX) FD SOL-SBI FOREIGN AAA-BBB 5-10 UCITS ETF CHF A-D*	CHF	252 000	12 000	39 000	225 000	3 054 825	9,97
UBS ETF (CH) - GOLD (USD) A-DIS*	USD	10 370		1 100	9 270	623 186	2,03
UBS ETF (CH) - GOLD (USD) A-DIS*	CHF	1 530		1 400	130	8 726	0,03
Total Global						17 491 351	57,07

Schweiz

ISHARES ETF (CH) - ISHARES CHF CORPORATE BOND (CH)-A*	CHF	8 900		8 900			
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH*	CHF	8 300		8 300			
UBS ETF (CH) - SPI (CHF) A-DIS*	CHF	59 265	9 435	9 700	59 000	4 606 755	15,03
Total Schweiz						4 606 755	15,03

Vereinigte Staaten

ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	1 100		281	819	834 866	2,72
Total Vereinigte Staaten						834 866	2,72

Total Investmentzertifikate, open end

23 691 297 77,29

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

23 691 297 77,29

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

Investmentzertifikate, open end

Global							
LO FUNDS (CH) - SHORT TERM MONEY MARKET (CHF) I**	CHF	14 500		12 700	1 800	166 982	0,54
SWISSCANTO (CH) INDEX BOND FUND TOTAL MARKET AAA-BBB CHF**	CHF	22 450	1 050	3 450	20 050	1 946 384	6,35
Total Global						2 113 366	6,89

Luxemburg

SWISSCANTO (LU) MONEY MARKET FUND FCP - CHF-GT-CAP**	CHF	13 900		12 200	1 700	163 812	0,53
Total Luxemburg						163 812	0,53

Schweiz

SWISS CH INDEX EQU FD SMALL & MID CAPS SWITZ-ANTEILE -NT CHF**	CHF		3 670	180	3 490	1 088 013	3,55
SWISSCANTO CH IDX BND FD-TOTAL MKT AAA-BBB 1-5-GT-CHF-CAP**	CHF	29 000	1 000	3 400	26 600	2 543 886	8,30
Total Schweiz						3 631 899	11,85

Vereinigte Staaten

SWISSCANTO (CH) INDEX FUND V - SWISSCANTO (CH) EQUITY NT USD**	USD	2 350		550	1 800	778 123	2,55
Total Vereinigte Staaten						778 123	2,55

Total Investmentzertifikate, open end

6 687 200 21,83

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

6 687 200 21,83

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen)						30 378 497	99,12
---------------------	--	--	--	--	--	------------	-------

Bankguthaben auf Sicht

151 684 0,49

Sonstige Vermögenswerte

121 011 0,39

Gesamtfondsvermögen

30 651 192 100,00

Andere Verbindlichkeiten

-22 960

Nettofondsvermögen

30 628 232

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 30.6.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	23 691 297	77,29
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	6 687 200	21,83
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	30 378 497	99,12

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalsierungen 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
Devisentermingeschäfte				
USD	85 000	CHF	72 314	16.01.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Effektenleihe

Die Fondsleitung tätigt keine Effektenleihe.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse B: 1,10% p.a.
 - Klasse V: 1,10% p.a.
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse B: 1,50% p.a.
 - Klasse V: 1,50% p.a.
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

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

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

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

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse B:	1,38%
Klasse V:	1,38%

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.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.963075

USD 1 = CHF 0.898600