

Rapporto semestrale 2024

Fondo d'investimento di diritto svizzero con più comparti (fondo a ombrello)

Rapporto semestrale non revisionato al 30 giugno 2024

Anlagelösung Bank Cler – Einkommen (CHF)
Anlagelösung Bank Cler – Ausgewogen (CHF)
Anlagelösung Bank Cler – Wachstum (CHF)
Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Einkommen (CHF)
Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Ausgewogen (CHF)
Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Wachstum (CHF)
Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Aktien (CHF)
Anlagelösung Bank Cler – Regelbasiert (CHF)

Rapporto semestrale non revisionato al 30 giugno 2024

Indice	Pagina	ISIN
Organizzazione	2	
Anlagelösung Bank Cler – Einkommen (CHF)	3	B / CH0329763921 V / CH0432492152
Anlagelösung Bank Cler – Ausgewogen (CHF)	9	B / CH0329763939 V / CH0432492228
Anlagelösung Bank Cler – Wachstum (CHF)	15	B / CH0329763947 V / CH0432492236
Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Einkommen (CHF)	21	B / CH0369737678 V / CH0432492269
Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Ausgewogen (CHF)	26	B / CH0369737710 V / CH0432492285
Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Wachstum (CHF)	31	B / CH0369737744 V / CH0432492319
Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Aktien (CHF)	36	B / CH1184401359 V / CH1184401342
Anlagelösung Bank Cler – Regelbasiert (CHF)	41	B / CH0438362565 V / CH0438362664

Restrizioni di vendita

Le quote di questo fondo a ombrello e dei suoi comparti non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti.

Non è consentito offrire, vendere o consegnare quote di questo fondo a ombrello e dei suoi comparti agli investitori che sono US Person. Per US Person s'intende persona che:

- (i) è una United States Person ai sensi del paragrafo 7701(a)(30) dello US Internal Revenue Code del 1986 nella versione in vigore e delle Treasury Regulations emanate in relazione ad esso;
- (ii) è una US Person ai sensi della Regulation S dello US Securities Act del 1933 (17 CFR § 230.902(k));
- (iii) non è una Non-United States Person ai sensi della Rule 4.7 delle US Commodity Futures Trading Commission Regulations (17 CFR § 4.7(a)(1)(iv));
- (iv) dimora negli Stati Uniti ai sensi della Rule 202(a)(30)-1 dello US Investment Advisers Act del 1940 nella versione in vigore; oppure
- (v) è un trust, una persona giuridica o un'altra struttura fondata allo scopo di consentire a US Person di investire in questo fondo a ombrello e dei suoi comparti.

Indirizzo Internet

www.cler.ch

Organizzazione

Direzione dei fondi

UBS Fund Management (Switzerland) SA
Aeschenvorstadt 1, 4002 Basilea

Consiglio d'amministrazione

Michael Kehl
Presidente
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland SA, Zurigo

Daniel Brüllmann
Vicepresidente
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland SA, Zurigo

Francesca Gigli Prym
Membro
Managing Director, UBS Fund Management
(Luxembourg) S.A., Lussemburgo

Michèle Sennhauser
Membro
Executive Director, UBS Asset Management
Switzerland SA, Zurigo

Andreas Binder
Membro indipendente
(a partire dal 30.04.2024)

Franz Gysin
Membro indipendente

Werner Strebel
Membro indipendente

Direzione

Eugène Del Cioppo
CEO

Thomas Schärer
Direttore Amministrativo
Responsabile ManCo Substance & Oversight

Marcus Eberlein
Responsabile Investment Risk Control

Urs Fäs
Responsabile Real Estate CH

Georg Pfister
Responsabile Operating Office, Finance, HR

Thomas Reisser
Responsabile Compliance & Operational Risk Control

Yves Schepperle
Responsabile WLS – Products

Hubert Zeller
Responsabile WLS – Client Management

Banca Depositaria

UBS Switzerland SA, Zurigo

Società di audit

Ernst & Young SA, Basilea

Trasferimento delle decisioni d'investimento

Basler Kantonalbank (BKB), Basilea

Trasferimento dei compiti amministrativi

L'amministrazione dei comparti, in particolare la tenuta della contabilità, il calcolo del valore netto d'inventario, la rendicontazione fiscale, la gestione dei sistemi IT, l'allestimento dei rapporti, è affidata a Northern Trust Global SE, Leudelange, Lussemburgo, succursale di Basilea. I dettagli dell'esecuzione di questi compiti sono disciplinati in un contratto stipulato tra le parti. Tutti gli altri compiti della direzione del fondo, nonché il controllo delle altre mansioni delegate sono svolti in Svizzera.

Uffici di pagamento

UBS Switzerland SA, Zurigo
e le sue filiali in Svizzera

Distributori

La distribuzione del fondo a ombrello risp. dei comparti è affidata a Banca Cler SA.

Anlagelösung Bank Cler – Einkommen (CHF)

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

Dati principali

	ISIN	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Patrimonio netto del fondo in CHF		226 232 812.29	230 106 985.00	243 951 456.32
Classe B	CH0329763921			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		105.57	100.64	97.91
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ¹		105.41	100.49	98.06
Quantità di quote in circolazione		2 030 017,1590	2 163 033,6150	2 356 796,8480
Classe V	CH0432492152			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		105.15	100.17	97.21
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ¹		104.99	100.02	97.36
Quantità di quote in circolazione		113 472,1840	124 045,1940	135 835,2390

¹ Vedasi dati supplementari

Struttura del portafoglio titoli

Le 10 maggiori posizioni in % del patrimonio globale del fondo

Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB 1-5	14,09
BKB Sustainable – Equities Switzerland	10,51
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB CHF	9,21
Swisscanto (CH) Index Equity Fund MSCI® World ex Switzerland	8,92
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic	8,02
iShares ETF (CH) – iShares CHF Corporate Bond	7,96
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland	6,23
AXA IM Swiss Fund – Bonds	5,10
iShares Global Government Bond UCITS	3,86
BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign	3,74
Altre cartevalori	21,22
Totale	98,86

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale

	30.6.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Valori di mercato		
Averi bancari		
– a vista	1 745 372.53	3 147 624.60
Valori mobiliari		
– Azioni e altri titoli di partecipazione	0.00	953 325.00
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	223 875 639.89	225 901 858.22
Altri valori patrimoniali	840 682.10	389 645.09
Patrimonio globale del fondo	226 461 694.52	230 392 452.91
Prestiti	-40 812.22	-96 751.15
Altri impegni	-188 070.01	-188 716.76
Patrimonio netto del fondo	226 232 812.29	230 106 985.00

Conto economico

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Redditi		
Redditi degli averi bancari	45 223.52	88 532.39
Interessi negativi	-2 984.83	-6 891.53
Redditi dei valori mobiliari		
– da azioni e altri titoli di partecipazione	0.00	63 555.00
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	2 528 044.36	2 539 478.16
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	11 031.76	12 511.47
Totale dei redditi	2 581 314.81	2 697 185.49
Costi		
Interessi passivi	-19 833.07	-3 226.62
Spese di revisione	-11 453.90	0.00
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B	-1 115 532.72	-2 313 851.49
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe V	-62 808.47	-130 302.53
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe B ¹	0.00	272 863.06
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe V ¹	0.00	15 680.09
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-57 884.64	-58 120.79
Totale dei costi	-1 267 512.80	-2 216 958.28
Reddito netto	1 313 802.01	480 227.21
Utili e perdite di capitale realizzati ²	-34 915.13	-5 077 691.64
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe B ¹	0.00	-272 863.06
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe V ¹	0.00	-15 680.09
Risultato economico	1 278 886.88	-4 886 007.58
Utili e perdite di capitale non realizzati	9 733 200.13	11 684 247.23
Risultato economico globale	11 012 087.01	6 798 239.65

¹ Secondo la circolare AFC n. 24 del 20.11.2017, cifra 2.8.3

² Utili e perdite di capitale realizzati possono contenere dei costi e dei redditi da Swinging Single Pricing

Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	230 106 985.00	243 951 456.32
Imposta preventiva federale pagata	-152 762.67	-184 435.17
Saldo dei movimenti delle quote	-14 733 497.05	-20 458 275.80
Risultato economico globale	11 012 087.01	6 798 239.65
Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna	226 232 812.29	230 106 985.00

Andamento delle quote in circolazione

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	Quantità	Quantità
Classe B		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	2 163 033,6150	2 356 796,8480
Quote emesse	29 451,6550	58 682,5410
Quote riscattate	-162 468,1110	-252 445,7740
Situazione alla fine del periodo	2 030 017,1590	2 163 033,6150
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	-133 016,4560	-193 763,2330
Classe V		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	124 045,1940	135 835,2390
Quote emesse	3 526,0340	4 694,1600
Quote riscattate	-14 099,0440	-16 484,2050
Situazione alla fine del periodo	113 472,1840	124 045,1940
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	-10 573,0100	-11 790,0450

Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.12.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	30.6.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³ Quantità/Nominale	di cui in prestito
--------	-------------------------------------	-----------------------	----------------------	------------------------------------	--------------------------------------	--	-----------------------

Valori mobiliari negoziati in borsa

Azioni nominative

Nord America							
BB BIOTECH AG CHFO.20 (REGD)*	CHF	22 300		22 300			
Totale Nord America							0,00

Totale Azioni nominative

Certificati d'investimento open end

Globale							
ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF-USD*	CHF	112 500		3 500	109 000	8 738 312	3,86
ISHARES III PLC MSCI WORLD-UCITS ETF-ACC*	USD	20 500		5 500	15 000	1 375 262	0,61
PICTET - GLOBAL BONDS-USD-I-CAP*	USD	27 500		5 500	22 000	3 281 687	1,45
UBS ETF (CH) - GOLD (USD) A-DIS*	CHF	68 800		6 000	62 800	4 215 136	1,86
ZKB SILVER ETF CHF HEDGED-AAH (CHF)-ETF*	CHF	90 000		90 000			
Totale Globale						17 610 398	7,78

Svizzera

ISHARES ETF (CH) - ISHARES CHF CORPORATE BOND (CH)-A*	CHF	195 000		6 000	189 000	18 025 686	7,96
Totale Svizzera						18 025 686	7,96

Stati Uniti

ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	3 100		3 100			
Totale Stati Uniti							0,00

Totale Certificati d'investimento open end

						35 636 084	15,74
--	--	--	--	--	--	-------------------	--------------

Totale Valori mobiliari negoziati in borsa

Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

Certificati d'investimento open end

Globale							
ALMA PLATINUM-QUANTICA MANAGED FUTURES FOCUS-SHS-ISC-C-CAP**	CHF	14 700			14 700	1 664 922	0,74
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	54 600		4 600	50 000	5 115 000	2,26
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF H**	CHF	18 200			18 200	1 780 688	0,79
BLACKROCK GLB FDS-WORLD HEALTHSCIENCE-I2-CAPITALISATION-USD**	USD	278 000		278 000			
DNB FUND-RENEWABLE ENERGY-SHS-INSTITUTIONAL A-CAPITALISATION**	EUR	11 400			11 400		
FIDELITY FUNDS-GLOBAL DEMO FUND-IC-USD-CAP**	USD	187 000		187 000			
GOLDMAN SACHS GLOBAL CORE EQUITY PORTFOLIO-I-CLOSE-CAP**	USD	24 200		5 200	19 000	665 180	0,29
JANUS HENDERSON FD - GLOBAL MULTI-STRATEGY FD-SHS-G2 HED-CAP**	CHF	242 000			242 000	2 294 378	1,01
JPMORGAN FUNDS SICAV-EM MKTS OPPT-JPM I (ACC) USD- CAPT**	USD	16 500		2 000	14 500	1 872 498	0,83
NORDEA 1 SICAV-ALPHA 15 MA FD-SHS-HBI HEDGED-CAPITALISATION**	CHF	17 950			17 950	1 563 495	0,69
PICTET CH-SOV S T MKTUSD-JDY-DISTRIBUTIVE**	USD		2 300		2 300	2 232 329	0,99
SSGA GLOBAL TREASURY INDEX BOND-I-ACC**	USD	825 000		47 000	778 000	6 869 043	3,03
SWIS(CH)INDEX FND V-SWISSCANTO(CH)INDEX EQTY FND-EMMKT-NT-CHF**	CHF	17 000		3 000	14 000	1 695 047	0,75
SWISSCANTO CH INDEX EQUITY FD MSCI WORLD-ANTEILE-NT USD-CAP**	USD	49 000	27 400	5 900	70 500	20 199 777	8,92
SWISSCANTO CH INX BD FD TOT MARKET AAA-BBB CHF-NT CHF-CAP**	CHF	221 000		5 000	216 000	20 853 504	9,21
SWISSCANTO CH MMF FD RESPONSIBLE OPPOR CHF UNITS-NT CHF-CAP**	CHF		23 700		23 700	2 295 817	1,01
UBS (CH) INV FUND - BONDS CHF AUSLAND MED TERM PASS II I-A1**	CHF	1 200			1 200	1 157 916	0,51
Totale Globale						73 297 895	32,37

Svizzera

AXA IM SWISS FD-BONDS CHF-I AC-CAP**	CHF	110 000		6 000	104 000	11 549 200	5,10
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF	1 710	190		1 900	18 163 810	8,02
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF	650	230		880	8 479 029	3,74
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	1 640		100	1 540	23 809 108	10,51
BKB SUSTAINABLE - SWISS EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	39 100			39 100	4 347 529	1,92
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	340 000		8 000	332 000	31 914 695	14,09
SWISSCANTO(CH) INDEX EQUITY FUND SWITZERLAND TOTAL II-NT CHF**	CHF	84 300		18 300	66 000	14 103 329	6,23
UBS (CH) INV FUND - BONDS CHF INLAND MED TERM PASS II I-A1**	CHF	1 250			1 250	1 144 088	0,51
Totale Svizzera						114 941 661	50,76

Totale Certificati d'investimento open end

						188 239 556	83,12
--	--	--	--	--	--	--------------------	--------------

Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

						188 239 556	83,12
--	--	--	--	--	--	--------------------	--------------

Totale valori mobiliari

(di cui in prestito)						223 875 640	98,86
----------------------	--	--	--	--	--	--------------------	--------------

							0,00
--	--	--	--	--	--	--	-------------

Averi bancari a vista						1 745 373	0,77
-----------------------	--	--	--	--	--	-----------	------

Altri valori patrimoniali						840 682	0,37
---------------------------	--	--	--	--	--	---------	------

Patrimonio globale del fondo						226 461 695	100,00
-------------------------------------	--	--	--	--	--	--------------------	---------------

Impegni bancari a breve scadenza						-40 812	
----------------------------------	--	--	--	--	--	---------	--

Altri impegni						-188 071	
---------------	--	--	--	--	--	----------	--

Patrimonio netto del fondo						226 232 812	
-----------------------------------	--	--	--	--	--	--------------------	--

Categoria di valutazione	Valore venale al 30.6.2024	In percento del patrimonio globale del fondo ³
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	35 636 084	15,74
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	188 239 556	83,12
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	–	–
Totale	223 875 640	98,86

¹ «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

² «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

³ Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICol)

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

Dati supplementari

Strumenti finanziari derivati

Il calcolo dei rischi secondo l'approccio Commitment I: Art. 34 OICoI-FINMA

Prestiti di valori mobiliari

La direzione del fondo non effettua operazioni di prestito di valori mobiliari.

Operazione di pensione

La direzione del fondo non effettua operazioni pensionistiche.

Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
 - Classe B: 1,03% p.a.
 - Classe V: 1,03% p.a.
 - Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
 - Classe B: 1,50% p.a.
 - Classe V: 1,50% p.a.
- calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

La commissione di gestione dei fondi target in cui vengono effettuati gli investimenti può ammontare al massimo al 3% tenendo conto di eventuali retrocessioni e sconti.

Accordi di retrocessione delle commissioni («commission sharing agreements») e commissioni in natura («soft commissions»)

La direzione del fondo non ha stipulato alcun accordo di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement»). Lo stesso vale per le cosiddette «soft commission».

Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER composta per gli ultimi 12 mesi:

Classe B:	1,19%
Classe V:	1,19%

Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti di quote di un comparto comporta un afflusso o deflusso netto di capitali, il valore netto d'inventario di valutazione del comparto subisce rispettivamente un aumento o una riduzione (swinging single pricing). L'adeguamento massimo ammonta al 2% del valore netto d'inventario di valutazione. Sono considerate le spese accessorie (spread denaro/lettera, courtage conformi al mercato, commissioni, tasse ecc.) risultanti in media dall'investimento degli afflussi patrimoniali netti o dalla vendita della quota degli investimenti corrispondente al deflusso patrimoniale netto. L'adeguamento comporta un incremento del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti comportano un aumento del numero di quote del comparto, mentre determina una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti causano una diminuzione del numero di quote. Il valore netto d'inventario determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario modificato conformemente al primo capoverso del presente punto.

Tassi di cambio

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

Anlagelösung Bank Cler – Ausgewogen (CHF)

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

Dati principali

	ISIN	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Patrimonio netto del fondo in CHF		363 205 719.73	346 523 846.03	337 309 433.89
Classe B	CH0329763939			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		123.84	115.53	111.61
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ¹		124.03	115.70	111.78
Quantità di quote in circolazione		2 714 037,9020	2 774 765,4590	2 797 104,4210
Classe V	CH0432492228			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		117.90	109.87	106.07
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ¹		118.08	110.03	106.23
Quantità di quote in circolazione		229 830,7550	236 308,4850	236 835,3660

¹ Vedasi dati supplementari

Struttura del portafoglio titoli

Le 10 maggiori posizioni in % del patrimonio globale del fondo

Swisscanto (CH) Index Equity Fund MSCI® World ex Switzerland	14,34
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland	12,29
BKB Sustainable – Equities Switzerland	12,04
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB 1-5	10,34
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB CHF	7,81
iShares ETF (CH) – iShares CHF Corporate Bond	5,14
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic	4,98
iShares ETF – Core SPI® (CH)-ETF	3,53
SSGA Global Treasury Index Bond	3,04
iShares Global Government Bond UCITS	2,92
Altre cartevalori	22,03
Totale	98,46

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale

	30.6.2024	31.12.2023
Valori di mercato	CHF	CHF
Averi bancari		
– a vista	5 021 188.75	4 860 385.67
Valori mobiliari		
– Azioni e altri titoli di partecipazione	0.00	1 282 500.00
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	357 918 972.18	340 089 335.32
Altri valori patrimoniali	589 484.34	626 897.00
Patrimonio globale del fondo	363 529 645.27	346 859 117.99
Prestiti	-19 832.00	-42 691.77
Altri impegni	-304 093.54	-292 580.19
Patrimonio netto del fondo	363 205 719.73	346 523 846.03

Conto economico

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
Redditi	CHF	CHF
Redditi degli averi bancari	47 639.91	132 638.72
Interessi negativi	-5 193.96	-12 414.28
Redditi dei valori mobiliari		
– da azioni e altri titoli di partecipazione	0.00	85 500.00
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	4 854 119.55	4 680 389.66
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	86 656.69	115 785.84
Totale dei redditi	4 983 222.19	5 001 899.94
Costi		
Interessi passivi	-6.60	-146.70
Spese di revisione	-11 453.90	0.00
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B	-1 741 403.49	-3 411 837.69
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe V	-141 044.21	-271 791.02
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-119 216.87	-129 871.12
Totale dei costi	-2 013 125.07	-3 813 646.53
Reddito netto	2 970 097.12	1 188 253.41
Utili e perdite di capitale realizzati ¹	624 587.66	-3 970 574.10
Risultato economico	3 594 684.78	-2 782 320.69
Utili e perdite di capitale non realizzati	21 333 994.28	14 791 514.22
Risultato economico globale	24 928 679.06	12 009 193.53

¹ Utili e perdite di capitale realizzati possono contenere dei costi e dei redditi da Swinging Single Pricing

Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	346 523 846.03	337 309 433.89
Imposta preventiva federale pagata	-333 482.89	-234 051.23
Saldo dei movimenti delle quote	-7 913 322.47	-2 560 730.16
Risultato economico globale	24 928 679.06	12 009 193.53
Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna	363 205 719.73	346 523 846.03

Andamento delle quote in circolazione

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	Quantità	Quantità
Classe B		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	2 774 765,4590	2 797 104,4210
Quote emesse	100 393,5800	202 638,9730
Quote riscattate	-161 121,1370	-224 977,9350
Situazione alla fine del periodo	2 714 037,9020	2 774 765,4590
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	-60 727,5570	-22 338,9620
Classe V		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	236 308,4850	236 835,3660
Quote emesse	13 025,7960	20 421,5000
Quote riscattate	-19 503,5260	-20 948,3810
Situazione alla fine del periodo	229 830,7550	236 308,4850
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	-6 477,7300	-526,8810

Inventario del patrimonio del fondo

Titoli		31.12.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	30.6.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³ Quantità/Nominale	di cui in prestito
Valori mobiliari negoziati in borsa								
Azioni nominative								
Nord America								
BB BIOTECH AG CHFO.20 (REGD)*	CHF	30 000		30 000				
Totale Nord America							0,00	
Totale Azioni nominative								
0,00								
Certificati d'investimento open end								
Globale								
ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF-USD*	CHF	125 000	7 500		132 500	10 622 260	2,92	
ISHARES III PLC MSCI WORLD-UCITS ETF-ACC*	USD	50 000			50 000	4 584 208	1,26	
UBS ETF (CH) - GOLD (USD) A-DIS*	CHF	102 300			102 300	6 866 376	1,89	
ZKB SILVER ETF CHF HEDGED-AAH (CHF)-ETF*	CHF	133 500		133 500				
Totale Globale						22 072 844	6,07	
Svizzera								
ISHARES ETF (CH) - ISHARES CHF CORPORATE BOND (CH)-A*	CHF	196 000			196 000	18 693 304	5,14	
ISHARES ETF- CORE SPI R(CH)-ETF*	CHF	89 000			89 000	12 840 920	3,53	
Totale Svizzera						31 534 224	8,67	
Stati Uniti								
ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	4 600		4 600				
Totale Stati Uniti							0,00	
Totale Certificati d'investimento open end						53 607 068	14,75	
Totale Valori mobiliari negoziati in borsa						53 607 068	14,75	
Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico								
Certificati d'investimento open end								
Globale								
ALMA PLATINUM-QUANTICA MANAGED FUTURES FOCUS-SHS-ISC-C-CAP**	CHF	22 000			22 000	2 491 720	0,69	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	70 500			70 500	8 206 905	2,26	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF**	CHF	52 650			52 650	5 386 095	1,48	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF H**	CHF	17 550			17 550	1 717 092	0,47	
BLACKROCK GLB FDS-WORLD HEALTHSCIENCE-I2-CAPITALISATION-USD**	USD	411 000		411 000				
DNB FUND-RENEWABLE ENERGY-SHS-INSTITUTIONAL A-CAPITALISATION**	EUR	17 500		17 500				
FIDELITY FUNDS-GLOBAL DEMO FUND-IC-USD-CAP**	USD	284 000		284 000				
GOLDMAN SACHS GLOBAL CORE EQUITY PORTFOLIO-I-CLOSE-CAP**	USD	32 700			32 700	1 144 809	0,31	
JANUS HENDERSON FD - GLOBAL MULTI-STRATEGY FD-SHS-G2 HED-CAP**	CHF	350 000			350 000	3 318 315	0,91	
JPMORGAN FUNDS SICAV-EM MKTS OPPT-JPM I (ACC) USD- CAPT**	USD	40 500		5 500	35 000	4 519 823	1,24	
NORDEA 1 SICAV-ALPHA 15 MA FD-SHS-HBI HEDGED-CAPITALISATION**	CHF	25 450			27 500	2 395 327	0,66	
PICTET CH-SOV S T MKTUSD-JDY-DISTRIBUTIVE**	USD		3 700		3 700	3 591 138	0,99	
SSGA GLOBAL TREASURY INDEX BOND-I-ACC**	USD	1 185 000	65 000		1 250 000	11 036 381	3,04	
SWIS(CH)INDEX FND V-SWISSCANTO(CH)INDX EQTY FND-EMMKT-NT-CHF**	CHF	38 500			38 500	4 661 380	1,28	
SWISSCANTO CH INDEX EQUITY FD MSCI WORLD-ANTEILE-NT USD-CAP**	USD	158 300	38 000	14 300	182 000	52 146 943	14,34	
SWISSCANTO CH INX BD FD TOT MARKET AAA-BBB CHF-NT CHF-CAP**	CHF	283 500	10 500		294 000	28 383 936	7,81	
SWISSCANTO CH MMF FD RESPONSIBLE OPPOR CHF UNITS-NT CHF-CAP**	CHF		36 500		36 500	3 535 751	0,97	
UBS (CH) INV FUND - BONDS CHF AUSLAND MED TERM PASS II I-A1**	CHF	900			900	868 437	0,24	
Totale Globale						133 404 052	36,70	
Svizzera								
AXA IM SWISS FD-BONDS CHF-I AC-CAP**	CHF	64 000			64 000	7 107 200	1,96	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF	1 515	380		1 895	18 116 011	4,98	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF	490	340		830	7 997 266	2,20	
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	2 830			2 830	43 753 102	12,04	
BKB SUSTAINABLE - SWISS EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	70 500			70 500	7 838 895	2,16	
PICTET - SWISS MID-SMALL CAP-I**	CHF	390			390	3 848 555	1,06	
SWISSCANTO CH INDEX BOND FUND TOTAL MARKET AAA-BBB 1-5 CHF**	CHF	372 000	25 000	6 000	391 000	37 586 283	10,34	
SWISSCANTO(CH) INDEX EQUITY FUND SWITZERLAND TOTAL II-NT CHF**	CHF	240 500	1 600	33 100	209 000	44 660 541	12,29	
Totale Svizzera						170 907 852	47,01	
Totale Certificati d'investimento open end						304 311 904	83,71	
Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico						304 311 904	83,71	
Totale valori mobiliari						357 918 972	98,46	
(di cui in prestito)							0,00	
Averi bancari a vista						5 021 189	1,38	
Altri valori patrimoniali						589 484	0,16	
Patrimonio globale del fondo						363 529 645	100,00	
Impegni bancari a breve scadenza						-19 832		
Altri impegni						-304 093		
Patrimonio netto del fondo						363 205 720		

Categoria di valutazione	Valore venale al 30.6.2024	In percento del patrimonio globale del fondo ³
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	53 607 068	14,75
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	304 311 904	83,71
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	–	–
Totale	357 918 972	98,46

¹ «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

² «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

³ Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICol)

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

Dati supplementari

Strumenti finanziari derivati

Il calcolo dei rischi secondo l'approccio Commitment I: Art. 34 OICoI-FINMA

Prestiti di valori mobiliari

La direzione del fondo non effettua operazioni di prestito di valori mobiliari.

Operazione di pensione

La direzione del fondo non effettua operazioni pensionistiche.

Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
 - Classe B: 1,06% p.a.
 - Classe V: 1,06% p.a.
 - Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
 - Classe B: 1,50% p.a.
 - Classe V: 1,50% p.a.
- calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

La commissione di gestione dei fondi target in cui vengono effettuati gli investimenti può ammontare al massimo al 3% tenendo conto di eventuali retrocessioni e sconti.

Accordi di retrocessione delle commissioni («commission sharing agreements») e commissioni in natura («soft commissions»)

La direzione del fondo non ha stipulato alcun accordo di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement»). Lo stesso vale per le cosiddette «soft commission».

Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER composta per gli ultimi 12 mesi:

Classe B:	1,20%
Classe V:	1,20%

Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti di quote di un comparto comporta un afflusso o deflusso netto di capitali, il valore netto d'inventario di valutazione del comparto subisce rispettivamente un aumento o una riduzione (swinging single pricing). L'adeguamento massimo ammonta al 2% del valore netto d'inventario di valutazione. Sono considerate le spese accessorie (spread denaro/lettera, courtage conformi al mercato, commissioni, tasse ecc.) risultanti in media dall'investimento degli afflussi patrimoniali netti o dalla vendita della quota degli investimenti corrispondente al deflusso patrimoniale netto. L'adeguamento comporta un incremento del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti comportano un aumento del numero di quote del comparto, mentre determina una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti causano una diminuzione del numero di quote. Il valore netto d'inventario determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario modificato conformemente al primo capoverso del presente punto.

Tassi di cambio

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

Anlagelösung Bank Cler – Wachstum (CHF)

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

Dati principali

	ISIN	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Patrimonio netto del fondo in CHF		90 062 687.14	81 709 183.72	86 297 810.24
Classe B	CH0329763947			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		144.75	131.58	125.73
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ¹		144.97	131.78	125.92
Quantità di quote in circolazione		530 337,6680	529 420,0590	599 850,0040
Classe V	CH0432492236			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		132.97	120.58	115.03
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ¹		133.17	120.76	115.20
Quantità di quote in circolazione		99 976,1220	99 920,2500	94 596,0490

¹ Vedasi dati supplementari

Struttura del portafoglio titoli

Le 10 maggiori posizioni in % del patrimonio globale del fondo

Swisscanto (CH) IEF MSCI World Ex Switzerland	15,16
BKB Sustainable – Equity Switzerland	14,49
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland	13,87
iShares ETF – Core SPI® (CH)-ETF	13,44
iShares III PLC MSCI World-UCITS ETF	6,53
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic	3,87
Swisscanto (CH) Index Bond Fund – Total Market AAA-BBB CHF	2,52
Goldman Sachs Global Core Equity Portfolio	2,49
BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select I1	2,36
BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum	2,25
Altre cartevalori	21,24
Totale	98,22

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale

	30.6.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Valori di mercato		
Averi bancari		
– a vista	1 138 461.44	1 217 427.11
Valori mobiliari		
– Azioni e altri titoli di partecipazione	0.00	316 350.00
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	88 549 600.72	80 084 508.89
Altri valori patrimoniali	467 724.30	159 066.85
Patrimonio globale del fondo	90 155 786.46	81 777 352.85
Prestiti	-19 741.48	0.00
Altri impegni	-73 357.84	-68 169.13
Patrimonio netto del fondo	90 062 687.14	81 709 183.72

Conto economico

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Redditi		
Redditi degli averi bancari	11 071.82	31 822.07
Interessi negativi	-1 372.09	-2 903.11
Redditi dei valori mobiliari		
– da azioni e altri titoli di partecipazione	0.00	21 090.00
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	1 349 014.64	1 497 557.73
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	41 726.59	45 748.49
Totale dei redditi	1 400 440.96	1 593 315.18
Costi		
Interessi passivi	-53.15	-180.20
Spese di revisione	-11 453.90	0.00
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B	-383 782.35	-767 729.19
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe V	-66 911.30	-118 734.00
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-37 262.38	-106 871.79
Totale dei costi	-499 463.08	-993 515.18
Reddito netto	900 977.88	599 800.00
Utili e perdite di capitale realizzati ¹	127 068.93	608 748.48
Risultato economico	1 028 046.81	1 208 548.48
Utili e perdite di capitale non realizzati	7 338 837.35	2 837 789.94
Risultato economico globale	8 366 884.16	4 046 338.42

¹ Utili e perdite di capitale realizzati possono contenere dei costi e dei redditi da Swinging Single Pricing

Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	81 709 183.72	86 297 810.24
Imposta preventiva federale pagata	-177 924.39	-118 361.38
Saldo dei movimenti delle quote	164 543.65	-8 516 603.56
Risultato economico globale	8 366 884.16	4 046 338.42
Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna	90 062 687.14	81 709 183.72

Andamento delle quote in circolazione

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	Quantità	Quantità
Classe B		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	529 420,0590	599 850,0040
Quote emesse	27 612,3740	38 803,0160
Quote riscattate	-26 694,7650	-109 232,9610
Situazione alla fine del periodo	530 337,6680	529 420,0590
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	917,6090	-70 429,9450
Classe V		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	99 920,2500	94 596,0490
Quote emesse	9 645,8130	15 000,2810
Quote riscattate	-9 589,9410	-9 676,0800
Situazione alla fine del periodo	99 976,1220	99 920,2500
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	55,8720	5 324,2010

Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.12.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	30.6.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³ Quantità/Nominale	di cui in prestito
--------	-------------------------------------	-----------------------	----------------------	------------------------------------	--------------------------------------	--	-----------------------

Valori mobiliari negoziati in borsa

Azioni nominative

Nord America							
BB BIOTECH AG CHFO.20 (REGD)*	CHF	7 400		7 400			
Totale Nord America							0,00

Totale Azioni nominative

Totale Azioni nominative							0,00
---------------------------------	--	--	--	--	--	--	-------------

Certificati d'investimento open end

Globale							
ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF-USD*	CHF	10 500	800	11 300	905 898	1,00	
ISHARES III PLC MSCI WORLD-UCITS ETF-ACC*	USD	37 500	26 700	64 200	5 886 123	6,53	
UBS ETF (CH) - GOLD (USD) A-DIS*	CHF	23 600	2 000	25 600	1 718 272	1,91	
ZKB SILVER ETF CHF HEDGED-AAH (CHF)-ETF*	CHF	30 300		30 300			
Totale Globale					8 510 293	9,44	

Svizzera

ISHARES ETF (CH) - ISHARES CHF CORPORATE BOND (CH)-A*	CHF	17 700	1 000	18 700	1 783 494	1,98	
ISHARES ETF- CORE SPI R(CH)-ETF*	CHF	84 000		84 000	12 119 520	13,44	
Totale Svizzera					13 903 014	15,42	

Stati Uniti

ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	1 120		1 120			
Totale Stati Uniti							0,00

Totale Certificati d'investimento open end

Totale Certificati d'investimento open end					22 413 307	24,86	
---	--	--	--	--	-------------------	--------------	--

Totale Valori mobiliari negoziati in borsa

Totale Valori mobiliari negoziati in borsa					22 413 307	24,86	
---	--	--	--	--	-------------------	--------------	--

Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

Certificati d'investimento open end

Globale							
ALMA PLATINUM-QUANTICA MANAGED FUTURES FOCUS-SHS-ISC-C-CAP**	CHF	5 000	450	5 450	617 267	0,68	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	18 250		18 250	2 124 483	2,36	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF**	CHF	6 450		6 450	659 835	0,73	
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF H**	CHF	2 150		2 150	210 356	0,23	
BLACKROCK GLB FDS-WORLD HEALTHSCIENCE-I2-CAPITALISATION-USD**	USD	97 000		97 000			
DNB FUND-RENEWABLE ENERGY-SHS-INSTITUTIONAL A-CAPITALISATION**	EUR	4 225		4 225			
FIDELITY FUNDS-GLOBAL DEMO FUND-IC-USD-CAP**	USD	65 500		65 500			
GOLDMAN SACHS GLOBAL CORE EQUITY PORTFOLIO-I-CLOSE-CAP**	USD	70 000		6 000	64 000	2 240 605	2,49
JANUS HENDERSON FD - GLOBAL MULTI-STRATEGY FD-SHS-G2 HED-CAP**	CHF	86 000	8 500	94 500	895 945	0,99	
JPMORGAN FUNDS SICAV-EM MKTS OPPT-JPM I (ACC) USD- CAPT**	USD	14 300		14 300	1 846 671	2,05	
NORDEA 1 SICAV-ALPHA 15 MA FD-SHS-HBI HEDGED-CAPITALISATION**	CHF	6 160	740	6 900	601 009	0,67	
PICTET CH-SOV S T MKTUSD-JDY-DISTRIBUTIVE**	USD		925	925	897 785	1,00	
SSGA GLOBAL TREASURY INDEX BOND-I-ACC**	USD	94 000	10 000	104 000	918 227	1,02	
SWIS(CH)INDEX FND V-SWISSCANTO(CH)INDEX EQTY FND-EMMKT-NT-CHF**	CHF	15 700		15 700	1 900 874	2,11	
SWISSCANTO CH INDEX EQUITY FND MSCI WORLD-ANTEILE-NT USD-CAP**	USD	49 800		2 100	47 700	13 667 083	15,16
SWISSCANTO CH INX BD FD TOT MARKET AAA-BBB CHF-NT CHF-CAP**	CHF	11 100	2 700	13 800	1 332 307	1,48	
SWISSCANTO CH MMF FD RESPONSIBLE OPPOR CHF UNITS-NT CHF-CAP**	CHF		8 800	8 800	852 455	0,95	
Totale Globale					28 764 902	31,91	

Svizzera

AXA IM SWISS FD-BONDS CHF-I AC-CAP**	CHF	7 650		7 650	849 533	0,94	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF	295	70	365	3 489 364	3,87	
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF	95	65	160	1 541 642	1,71	
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	845		845	13 064 089	14,49	
BKB SUSTAINABLE - SWISS EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	18 250		18 250	2 029 218	2,25	
PICTET - SWISS MID-SMALL CAP-I**	CHF	165		165	1 628 235	1,81	
SWISSCANTO CH INDEX BOND FUND TOTAL MARKET AAA-BBB 1-5 CHF**	CHF	16 700	6 900	23 600	2 268 635	2,52	
SWISSCANTO(CH) INDEX EQUITY FUND SWITZERLAND TOTAL II-NT CHF**	CHF	58 500	6 100	6 100	58 500	12 500 678	13,87
Totale Svizzera					37 371 391	41,45	

Totale Certificati d'investimento open end

Totale Certificati d'investimento open end					66 136 294	73,36	
---	--	--	--	--	-------------------	--------------	--

Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico					66 136 294	73,36	
---	--	--	--	--	-------------------	--------------	--

Totale valori mobiliari

Totale valori mobiliari					88 549 601	98,22	
--------------------------------	--	--	--	--	-------------------	--------------	--

(di cui in prestito)

(di cui in prestito)							0,00
----------------------	--	--	--	--	--	--	-------------

Averi bancari a vista

Averi bancari a vista					1 138 461	1,26	
-----------------------	--	--	--	--	-----------	------	--

Altri valori patrimoniali

Altri valori patrimoniali					467 724	0,52	
---------------------------	--	--	--	--	---------	------	--

Patrimonio globale del fondo

Patrimonio globale del fondo					90 155 786	100,00	
-------------------------------------	--	--	--	--	-------------------	---------------	--

Impegni bancari a breve scadenza

Impegni bancari a breve scadenza					-19 741		
----------------------------------	--	--	--	--	---------	--	--

Altri impegni

Altri impegni					-73 358		
---------------	--	--	--	--	---------	--	--

Patrimonio netto del fondo

Patrimonio netto del fondo					90 062 687		
-----------------------------------	--	--	--	--	-------------------	--	--

Categoria di valutazione	Valore venale al 30.6.2024	In percento del patrimonio globale del fondo ³
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	22 413 307	24,86
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	66 136 294	73,36
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	-	-
Totale	88 549 601	98,22

¹ «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

² «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

³ Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICol)

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

Dati supplementari

Strumenti finanziari derivati

Il calcolo dei rischi secondo l'approccio Commitment I: Art. 34 OICoI-FINMA

Prestiti di valori mobiliari

La direzione del fondo non effettua operazioni di prestito di valori mobiliari.

Operazione di pensione

La direzione del fondo non effettua operazioni pensionistiche.

Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
 - Classe B: 1,05% p.a.
 - Classe V: 1,05% p.a.
 - Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
 - Classe B: 1,50% p.a.
 - Classe V: 1,50% p.a.
- calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

La commissione di gestione dei fondi target in cui vengono effettuati gli investimenti può ammontare al massimo al 3% tenendo conto di eventuali retrocessioni e sconti.

Accordi di retrocessione delle commissioni («commission sharing agreements») e commissioni in natura («soft commissions»)

La direzione del fondo non ha stipulato alcun accordo di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement»). Lo stesso vale per le cosiddette «soft commission».

Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER composta per gli ultimi 12 mesi:

Classe B:	1,23%
Classe V:	1,23%

Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti di quote di un comparto comporta un afflusso o deflusso netto di capitali, il valore netto d'inventario di valutazione del comparto subisce rispettivamente un aumento o una riduzione (swinging single pricing). L'adeguamento massimo ammonta al 2% del valore netto d'inventario di valutazione. Sono considerate le spese accessorie (spread denaro/lettera, courtage conformi al mercato, commissioni, tasse ecc.) risultanti in media dall'investimento degli afflussi patrimoniali netti o dalla vendita della quota degli investimenti corrispondente al deflusso patrimoniale netto. L'adeguamento comporta un incremento del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti comportano un aumento del numero di quote del comparto, mentre determina una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti causano una diminuzione del numero di quote. Il valore netto d'inventario determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario modificato conformemente al primo capoverso del presente punto.

Tassi di cambio

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

Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Einkommen (CHF)

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

Dati principali

	ISIN	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Patrimonio netto del fondo in CHF		200 881 615.64	197 387 117.92	196 314 223.05
Classe B	CH0369737678			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		103.98	99.56	96.41
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ¹		103.82	99.41	96.55
Quantità di quote in circolazione		1 711 613,3130	1 755 426,6260	1 801 017,9050
Classe V	CH0432492269			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		105.07	100.56	97.27
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ¹		104.91	100.41	97.42
Quantità di quote in circolazione		218 097,6680	224 893,7830	233 118,0160

¹ Vedasi dati supplementari

Struttura del portafoglio titoli

Le 10 maggiori posizioni in % del patrimonio globale del fondo	
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic	27,82
BKB Sustainable – Equities Switzerland	17,54
BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign	16,61
UBS (IRL) ETF – MSCI World Social Responsible UCITS	7,70
Swisscanto Bond Fund Sustainable Global	7,13
Raiffeisen Futura Swiss Franc Bond -I- Distribution	4,91
BKB Sustainable – Global Corporate Bond	2,96
Crown Sigma – LGT Sustainable Bond Global	2,68
LGT Sustainable Money Market Fund CHF Cap	2,13
BKB Physical Gold Fairtrade Max Havelaar Anteile	2,08
Altre cartevalori	6,31
Totale	97,87

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale

	30.6.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Valori di mercato		
Averi bancari		
– a vista	3 582 323.77	2 867 932.93
Valori mobiliari		
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	198 724 193.30	194 488 817.94
Altri valori patrimoniali	754 712.30	225 871.81
Patrimonio globale del fondo	203 061 229.37	197 582 622.68
Prestiti	-2 023 343.02	-32 371.26
Altri impegni	-156 270.71	-163 133.50
Patrimonio netto del fondo	200 881 615.64	197 387 117.92

Conto economico

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Redditi		
Redditi degli averi bancari	22 436.01	111 940.59
Interessi negativi	-2 824.61	-10 579.41
Retrocessioni	3 331.55	15 169.85
Redditi dei valori mobiliari		
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	2 150 524.26	2 021 246.24
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	24 994.67	20 996.31
Totale dei redditi	2 198 461.88	2 158 773.58
Costi		
Interessi passivi	-92.20	0.00
Spese di revisione	-11 453.90	0.00
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B	-906 706.67	-1 819 371.84
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe V	-117 714.91	-233 352.92
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe B ¹	0.00	161 968.05
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe V ¹	0.00	21 090.19
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-33 346.89	-25 098.68
Totale dei costi	-1 069 314.57	-1 894 765.20
Reddito netto	1 129 147.31	264 008.38
Utili e perdite di capitale realizzati ²	-1 699 158.70	-3 988 256.32
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe B ¹	0.00	-161 968.05
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe V ¹	0.00	-21 090.19
Risultato economico	-570 011.39	-3 907 306.18
Utili e perdite di capitale non realizzati	9 249 377.36	10 483 672.64
Risultato economico globale	8 679 365.97	6 576 366.46

¹ Secondo la circolare AFC n. 24 del 20.11.2017, cifra 2.8.3

² Utili e perdite di capitale realizzati possono contenere dei costi e dei redditi da Swinging Single Pricing

Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	197 387 117.92	196 314 223.05
Imposta preventiva federale pagata	-80 398.63	-199 322.70
Saldo dei movimenti delle quote	-5 104 469.62	-5 304 148.89
Risultato economico globale	8 679 365.97	6 576 366.46
Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna	200 881 615.64	197 387 117.92

Andamento delle quote in circolazione

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	Quantità	Quantità
Classe B		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	1 755 426,6260	1 801 017,9050
Quote emesse	63 908,3450	125 134,9620
Quote riscattate	-107 721,6580	-170 726,2410
Situazione alla fine del periodo	1 711 613,3130	1 755 426,6260
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	-43 813,3130	-45 591,2790
Classe V		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	224 893,7830	233 118,0160
Quote emesse	10 335,9310	26 290,0430
Quote riscattate	-17 132,0460	-34 514,2760
Situazione alla fine del periodo	218 097,6680	224 893,7830
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	-6 796,1150	-8 224,2330

Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.12.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	30.6.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/Nominale
--------	-------------------------------------	-----------------------	----------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	--

Valori mobiliari negoziati in borsa

Certificati d'investimento open end

Globale							
UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MKRT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT*	USD	225 000		15 000	210 000	2 494 693	1,23
UBS (IRL) ETF-MSCI WORLD SOC RES UCITS ETF-A-USD-ACC*	USD	452 000	441 000	77 000	816 000	15 633 052	7,70
Totale Globale						18 127 745	8,93
Stati Uniti							
UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA SOC RES UCITS ETF AC SHS-A-USD CUM*	USD	276 000		24 000	252 000	4 176 592	2,06
Totale Stati Uniti						4 176 592	2,06
Totale Certificati d'investimento open end						22 304 338	10,98
Totale Valori mobiliari negoziati in borsa						22 304 338	10,98

Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

Certificati d'investimento open end

Globale							
BELLEVUE FUNDS LUX - BB ADAMANT SUS HEALTHCARE-I2-CAP**	USD	27 600	1 000	28 600			
BKB PH GD FAIR MAX HAV-ICHF**	CHF	19 400		400	19 000	2 181 390	1,07
BKB PHYSICAL GOLD FAIRTRADE MAX HAVELAAR ANTEILE -I CHF H-**	CHF	18 300		300	18 000	2 039 220	1,00
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	20 800		3 300	17 500	2 037 175	1,00
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF**	CHF	44 600			44 600	4 562 580	2,25
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF H**	CHF	14 800			14 800	1 448 032	0,71
BNP PARIBAS FUNDS-AQUA-I- CAPITALISATION**	EUR	12 700		12 700			
CROWN SIGMA-LGT SUSTAINABLE BOND GLOBAL SUB-FUND-C-EUR-ACC**	EUR	5 620			5 620	5 443 817	2,68
DNB FUND-RENEWABLE ENERGY-SHS-INSTITUTIONAL A-CAPITALISATION**	EUR	11 300		11 300			
LGT SUSTAINABLE MONEY MARKET FUND CHF CAP**	CHF	900	3 650	50	4 500	4 324 770	2,13
RAIFFEISEN FUTURA SWISS FRANC BOND-I-DISTRIBUTION**	CHF	108 000		3 300	104 700	9 972 675	4,91
SWISSCANTO BOND FUND SUSTAINABLE GLOBAL-ANTEILE -NT CHF**	CHF	16 000		300	15 700	14 480 174	7,13
Totale Globale						46 489 834	22,89
Svizzera							
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF	5 890	70	50	5 910	56 499 009	27,82
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF	3 450	50		3 500	33 723 410	16,61
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	1 520		120	1 400	21 644 644	10,66
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I3**	CHF	154 000		10 000	144 000	13 962 240	6,88
BKB SUSTAINABLE - SWISS EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	30 000		2 400	27 600	3 068 844	1,51
VONTOBEL FNDD CH-ETHOS EQUITIES SWISS MID & SMALL-A-CHF**	CHF	2 160			2 160	1 031 874	0,52
Totale Svizzera						129 930 021	64,00
Totale Certificati d'investimento open end						176 419 855	86,89
Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico						176 419 855	86,89
Totale valori mobiliari (di cui in prestito)						198 724 193	97,87 (0,00)
Averi bancari a vista						3 582 324	1,76
Altri valori patrimoniali						754 712	0,37
Patrimonio globale del fondo						203 061 229	100,00
Impegni bancari a breve scadenza						-2 023 343	
Altri impegni						-156 270	
Patrimonio netto del fondo						200 881 616	

Categoria di valutazione

Categoria di valutazione	Valore venale al 30.6.2024	In percento del patrimonio globale del fondo ³
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	22 304 338	10,98
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	176 419 855	86,89
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	-	-
Totale	198 724 193	97,87

¹ «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

² «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

³ Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICol)

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

Dati supplementari

Strumenti finanziari derivati

Il calcolo dei rischi secondo l'approccio Commitment I: Art. 34 OICoL-FINMA

Prestiti di valori mobiliari

La direzione del fondo non effettua operazioni di prestito di valori mobiliari.

Operazione di pensione

La direzione del fondo non effettua operazioni pensionistiche.

Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
 - Classe B: 1,04% p.a.
 - Classe V: 1,04% p.a.
- Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
 - Classe B: 1,50% p.a.
 - Classe V: 1,50% p.a.

calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

La commissione di gestione dei fondi target in cui vengono effettuati gli investimenti può ammontare al massimo al 3% tenendo conto di eventuali retrocessioni e sconti.

Accordi di retrocessione delle commissioni («commission sharing agreements») e commissioni in natura («soft commissions»)

La direzione del fondo non ha stipulato alcun accordo di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement»). Lo stesso vale per le cosiddette «soft commission».

Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER composta per gli ultimi 12 mesi:

Classe B:	1,19%
Classe V:	1,19%

Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti di quote di un comparto comporta un afflusso o deflusso netto di capitali, il valore netto d'inventario di valutazione del comparto subisce rispettivamente un aumento o una riduzione (swinging single pricing). L'adeguamento massimo ammonta al 2% del valore netto d'inventario di valutazione. Sono considerate le spese accessorie (spread denaro/lettera, courtage conformi al mercato, commissioni, tasse ecc.) risultanti in media dall'investimento degli afflussi patrimoniali netti o dalla vendita della quota degli investimenti corrispondente al deflusso patrimoniale netto. L'adeguamento comporta un incremento del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti comportano un aumento del numero di quote del comparto, mentre determina una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti causano una diminuzione del numero di quote. Il valore netto d'inventario determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario modificato conformemente al primo capoverso del presente punto.

Tassi di cambio

EUR 1 = CHF 0.963075

USD 1 = CHF 0.898600

Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Ausgewogen (CHF)

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

Dati principali

	ISIN	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Patrimonio netto del fondo in CHF		511 303 945.18	455 470 429.72	375 377 088.10
Classe B	CH0369737710			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		118.95	111.71	107.24
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ¹		119.13	111.88	107.40
Quantità di quote in circolazione		3 535 589,1100	3 336 799,7810	2 884 460,0070
Classe V	CH0432492285			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		119.11	111.76	107.16
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ¹		119.29	111.93	107.32
Quantità di quote in circolazione		761 896,0720	740 192,3770	616 441,3020

¹ Vedasi dati supplementari

Struttura del portafoglio titoli

Le posizioni in % del patrimonio globale del fondo	
BKB Sustainable – Equities Switzerland	27,49
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic	19,99
UBS (IRL) – ETF MSCI World Socially Responsible	13,50
BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign	10,66
Swisscanto Bond Fund Sustainable Global	5,93
UBS (LUX) Fund Solutions – MSCI Emerging Markets	2,54
Raiffeisen Futura Swiss Franc Bond -I- Distribution	2,20
BKB Sustainable – Global Equities Momentum	2,03
UBS (IRL) ETF – MSCI USA Social Responsible UCITS ETF	1,99
LGT Sustainable Money Market Fund CHF Cap	1,98
Altre cartevalori	9,57
Totale	97,88

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale

	30.6.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Valori di mercato		
Averi bancari		
– a vista	10 350 638.30	7 987 061.42
Valori mobiliari		
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	504 239 459.60	447 318 975.33
Altri valori patrimoniali	589 372.27	543 298.47
Patrimonio globale del fondo	515 179 470.17	455 849 335.22
Prestiti	-3 470 028.32	0.00
Altri impegni	-405 496.67	-378 905.50
Patrimonio netto del fondo	511 303 945.18	455 470 429.72

Conto economico

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Redditi		
Redditi degli averi bancari	76 461.05	246 444.98
Interessi negativi	-9 649.23	-38 295.55
Retrocessioni	3 831.00	13 437.04
Redditi dei valori mobiliari		
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	6 032 190.92	5 258 872.43
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	173 499.33	238 373.19
Totale dei redditi	6 276 333.07	5 718 832.09
Costi		
Spese di revisione	-11 453.90	0.00
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B	-2 081 689.34	-3 664 092.38
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe V	-455 046.29	-798 459.78
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-87 646.75	-66 022.90
Totale dei costi	-2 635 836.28	-4 528 575.06
Reddito netto	3 640 496.79	1 190 257.03
Utili e perdite di capitale realizzati ¹	-3 710 623.26	-4 866 991.78
Risultato economico	-70 126.47	-3 676 734.75
Utili e perdite di capitale non realizzati	31 055 406.95	20 614 788.81
Risultato economico globale	30 985 280.48	16 938 054.06

¹ Utili e perdite di capitale realizzati possono contenere dei costi e dei redditi da Swinging Single Pricing

Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	455 470 429.72	375 377 088.10
Imposta preventiva federale pagata	-352 342.23	-396 573.41
Saldo dei movimenti delle quote	25 200 577.21	63 551 860.97
Risultato economico globale	30 985 280.48	16 938 054.06
Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna	511 303 945.18	455 470 429.72

Andamento delle quote in circolazione

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	Quantità	Quantità
Classe B		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	3 336 799,7810	2 884 460,0070
Quote emesse	366 865,3790	633 440,4730
Quote riscattate	-168 076,0500	-181 100,6990
Situazione alla fine del periodo	3 535 589,1100	3 336 799,7810
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	198 789,3290	452 339,7740
Classe V		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	740 192,3770	616 441,3020
Quote emesse	73 519,5220	163 334,0050
Quote riscattate	-51 815,8270	-39 582,9300
Situazione alla fine del periodo	761 896,0720	740 192,3770
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	21 703,6950	123 751,0750

Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.12.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	30.6.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/Nominale
--------	-------------------------------------	-----------------------	----------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	--

Valori mobiliari negoziati in borsa

Certificati d'investimento open end

Globale							
UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MKRT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT*	USD	1 000 000	100 000		1 100 000	13 067 441	2,54
UBS (IRL) ETF-MSCI WORLD SOC RES UCITS ETF-A-USD-ACC*	USD	2 660 000	1 050 000	80 000	3 630 000	69 544 092	13,50
Totale Globale						82 611 533	16,04
Stati Uniti							
UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA SOC RES UCITS ETF AC SHS-A-USD CUM*	USD	687 000		67 000	620 000	10 275 743	1,99
Totale Stati Uniti						10 275 743	1,99
Totale Certificati d'investimento open end						92 887 276	18,03
Totale Valori mobiliari negoziati in borsa						92 887 276	18,03

Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

Certificati d'investimento open end

Globale							
BELLEVUE FUNDS LUX - BB ADAMANT SUS HEALTHCARE-I2-CAP**	USD	61 000	7 000	68 000			
BKB PH GD FAIR MAX HAV-ICHF**	CHF	42 300			42 300	4 856 463	0,94
BKB PHYSICAL GOLD FAIRTRADE MAX HAVELAAR ANTEILE -I CHF H-**	CHF	40 900			40 900	4 633 561	0,90
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	94 300		4 300	90 000	10 476 900	2,03
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF**	CHF	68 000	7 000		75 000	7 672 500	1,49
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF H**	CHF	20 900	3 100		24 000	2 348 160	0,46
BNP PARIBAS FUNDS-AQUA-I- CAPITALISATION**	EUR	28 750		28 750			
CROWN SIGMA-LGT SUSTAINABLE BOND GLOBAL SUB-FUND-C-EUR-ACC**	EUR	9 650	750		10 400	10 073 968	1,96
DNB FUND-RENEWABLE ENERGY-SHS-INSTITUTIONAL A-CAPITALISATION**	EUR	25 500		25 500			
LGT SUSTAINABLE MONEY MARKET FUND CHF CAP**	CHF	2 350	8 250		10 600	10 187 236	1,98
RAIFFEISEN FUTURA SWISS FRANC BOND-I-DISTRIBUTION**	CHF	58 000	61 000		119 000	11 334 750	2,20
SWISSCANTO BOND FUND SUSTAINABLE GLOBAL-ANTEILE -NT CHF**	CHF	30 000	3 100		33 100	30 528 266	5,93
Totale Globale						92 111 804	17,88
Svizzera							
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF	9 960	815		10 775	103 007 923	19,99
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF	5 300	400		5 700	54 920 982	10,66
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	6 680	395	175	6 900	106 677 174	20,71
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I3**	CHF	360 000			360 000	34 905 600	6,78
BKB SUSTAINABLE - SWISS EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	90 000			90 000	10 007 100	1,94
VONTOBEL FNDD CH-ETHOS EQUITIES SWISS MID & SMALL-A-CHF**	CHF	19 500	850		20 350	9 721 602	1,89
Totale Svizzera						319 240 381	61,97
Totale Certificati d'investimento open end						411 352 184	79,85
Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico						411 352 184	79,85
Totale valori mobiliari (di cui in prestito)						504 239 460	97,88 (0,00)
Averi bancari a vista						10 350 638	2,01
Altri valori patrimoniali						589 372	0,11
Patrimonio globale del fondo						515 179 470	100,00
Impegni bancari a breve scadenza						-3 470 028	
Altri impegni						-405 497	
Patrimonio netto del fondo						511 303 945	

Categoria di valutazione

Categoria di valutazione	Valore venale al 30.6.2024	In percento del patrimonio globale del fondo ³
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	92 887 276	18,03
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	411 352 184	79,85
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	-	-
Totale	504 239 460	97,88

¹ «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

² «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

³ Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICol)

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

Dati supplementari

Strumenti finanziari derivati

Il calcolo dei rischi secondo l'approccio Commitment I: Art. 34 OICoI-FINMA

Prestiti di valori mobiliari

La direzione del fondo non effettua operazioni di prestito di valori mobiliari.

Operazione di pensione

La direzione del fondo non effettua operazioni pensionistiche.

Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
 - Classe B: 1,05% p.a.
 - Classe V: 1,05% p.a.
 - Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
 - Classe B: 1,50% p.a.
 - Classe V: 1,50% p.a.
- calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

La commissione di gestione dei fondi target in cui vengono effettuati gli investimenti può ammontare al massimo al 3% tenendo conto di eventuali retrocessioni e sconti.

Accordi di retrocessione delle commissioni («commission sharing agreements») e commissioni in natura («soft commissions»)

La direzione del fondo non ha stipulato alcun accordo di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement»). Lo stesso vale per le cosiddette «soft commission».

Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER composta per gli ultimi 12 mesi:

Classe B:	1,22%
Classe V:	1,22%

Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti di quote di un comparto comporta un afflusso o deflusso netto di capitali, il valore netto d'inventario di valutazione del comparto subisce rispettivamente un aumento o una riduzione (swinging single pricing). L'adeguamento massimo ammonta al 2% del valore netto d'inventario di valutazione. Sono considerate le spese accessorie (spread denaro/lettera, courtage conformi al mercato, commissioni, tasse ecc.) risultanti in media dall'investimento degli afflussi patrimoniali netti o dalla vendita della quota degli investimenti corrispondente al deflusso patrimoniale netto. L'adeguamento comporta un incremento del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti comportano un aumento del numero di quote del comparto, mentre determina una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti causano una diminuzione del numero di quote. Il valore netto d'inventario determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario modificato conformemente al primo capoverso del presente punto.

Tassi di cambio

EUR 1 = CHF 0.963075

USD 1 = CHF 0.898600

Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Wachstum (CHF)

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

Dati principali

	ISIN	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Patrimonio netto del fondo in CHF		190 644 290,51	166 392 326,16	133 187 323,03
Classe B	CH0369737744			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		133,65	122,99	116,82
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ¹		133,85	123,17	117,00
Quantità di quote in circolazione		1 018 928,8090	958 667,9800	812 329,2720
Classe V	CH0432492319			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		134,11	123,08	116,62
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ¹		134,31	123,26	116,79
Quantità di quote in circolazione		406 119,3770	393 968,6730	328 294,6440

¹ Vedasi dati supplementari

Struttura del portafoglio titoli

Le 10 maggiori posizioni in % del patrimonio globale del fondo

BKB Sustainable – Equities Switzerland	28,32
UBS (IRL) ETF – MSCI World Soc Res UCITS ETF	21,36
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic	7,68
Pictet – Ethos CH Sw Sust-I-Dy-Distributive	6,91
JSS Sustainable Equity – Switzerland	6,75
UBS (LUX) Fund Solutions – MSCI Emerging Markets	4,50
BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign	4,00
Swisscanto Bond Fund Sustainable Global	3,95
BKB Sustainable – Global Equities Momentum	2,05
UBS (IRL) ETF PLC – MSCI World Soc Res UCITS ETF	1,99
Altre cartevalori	9,83
Totale	97,34

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale

	30.6.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Valori di mercato		
Averi bancari		
– a vista	4 349 671.52	3 232 937.99
Valori mobiliari		
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	187 712 129.70	162 996 404.82
Altri valori patrimoniali	767 172.84	292 275.51
Patrimonio globale del fondo	192 828 974.06	166 521 618.32
Prestiti	-2 048 179.61	-591.90
Altri impegni	-136 503.94	-128 700.26
Patrimonio netto del fondo	190 644 290.51	166 392 326.16

Conto economico

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Redditi		
Redditi degli averi bancari	31 334.46	91 355.35
Interessi negativi	-3 566.71	-13 848.50
Retrocessioni	326.17	0.00
Redditi dei valori mobiliari		
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	2 197 285.61	2 514 055.33
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	67 995.23	152 754.28
Totale dei redditi	2 293 374.76	2 744 316.46
Costi		
Spese di revisione	-11 453.90	0.00
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B	-616 305.75	-1 060 605.02
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe V	-250 289.38	-431 204.30
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe B ¹	0.00	104 794.94
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe V ¹	0.00	43 521.49
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-33 224.34	-39 141.77
Totale dei costi	-911 273.37	-1 382 634.66
Reddito netto	1 382 101.39	1 361 681.80
Utili e perdite di capitale realizzati ²	-733 989.20	-1 123 811.66
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe B ¹	0.00	-104 794.94
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe V ¹	0.00	-43 521.49
Risultato economico	648 112.19	89 553.71
Utili e perdite di capitale non realizzati	14 623 918.38	7 740 073.90
Risultato economico globale	15 272 030.57	7 829 627.61

¹ Secondo la circolare AFC n. 24 del 20.11.2017, cifra 2.8.3

² Utili e perdite di capitale realizzati possono contenere dei costi e dei redditi da Swinging Single Pricing

Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	166 392 326.16	133 187 323.03
Imposta preventiva federale pagata	-346 935.37	-258 257.02
Saldo dei movimenti delle quote	9 326 869.15	25 633 632.54
Risultato economico globale	15 272 030.57	7 829 627.61
Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna	190 644 290.51	166 392 326.16

Andamento delle quote in circolazione

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	Quantità	Quantità
Classe B		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	958 667,9800	812 329,2720
Quote emesse	106 946,6090	194 080,5410
Quote riscattate	-46 685,7800	-47 741,8330
Situazione alla fine del periodo	1 018 928,8090	958 667,9800
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	60 260,8290	146 338,7080
Classe V		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	393 968,6730	328 294,6440
Quote emesse	34 940,9660	84 981,4010
Quote riscattate	-22 790,2620	-19 307,3720
Situazione alla fine del periodo	406 119,3770	393 968,6730
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	12 150,7040	65 674,0290

Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.12.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	30.6.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/Nominale
--------	-------------------------------------	-----------------------	----------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	--

Valori mobiliari negoziati in borsa

Certificati d'investimento open end

Globale							
UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MKRT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT*	USD	700 000	30 000	730 000	8 672 029	4,50	
UBS (IRL) ETF-MSCI WORLD SOC RES UCITS ETF-A-USD-ACC*	USD	1 770 000	425 000	2 150 000	41 190 027	21,36	
Totale Globale					49 862 056	25,86	
Stati Uniti							
UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA SOC RES UCITS ETF AC SHS-A-USD CUM*	USD	232 000		232 000	3 845 117	1,99	
Totale Stati Uniti					3 845 117	1,99	
Totale Certificati d'investimento open end					53 707 173	27,85	
Totale Valori mobiliari negoziati in borsa					53 707 173	27,85	

Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

Certificati d'investimento open end

Globale							
BELLEVUE FUNDS LUX - BB ADAMANT SUS HEALTHCARE-I2-CAP**	USD	23 600	1 200	24 800			
BKB PH GD FAIR MAX HAV-ICF**	CHF	15 100	700		15 800	1 813 998	0,94
BKB PHYSICAL GOLD FAIRTRADE MAX HAVELAAR ANTEILE -I CHF H-**	CHF	14 700	600		15 300	1 733 337	0,90
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	35 200		1 200	34 000	3 957 940	2,05
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF**	CHF	11 200	2 800		14 000	1 432 200	0,74
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL CORPORATE BOND I CHF H**	CHF	4 100			4 100	401 144	0,21
BNP PARIBAS FUNDS-AQUA-I- CAPITALISATION**	EUR	10 200		10 200			
DNB FUND-RENEWABLE ENERGY-SHS-INSTITUTIONAL A-CAPITALISATION**	EUR	9 030		9 030			
LGT SUSTAINABLE MONEY MARKET FUND CHF CAP**	CHF	850	3 050		3 900	3 748 134	1,94
RAIFFEISEN FUTURA SWISS FRANCO BOND-I-DISTRIBUTION**	CHF	21 000	3 300		24 300	2 314 575	1,20
SWISSCANTO BOND FUND SUSTAINABLE GLOBAL-ANTEILE -NT CHF**	CHF	7 300	950		8 250	7 609 009	3,95
Totale Globale					23 010 337	11,93	
Svizzera							
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF DOMESTIC I2**	CHF	1 370	180		1 550	14 817 845	7,68
BKB SUSTAINABLE - BONDS CHF FOREIGN I2**	CHF	718	82		800	7 708 208	4,00
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	2 435	135	10	2 560	39 578 778	20,53
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I3**	CHF	147 500	7 500		155 000	15 028 800	7,79
BKB SUSTAINABLE - SWISS EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	32 600	1 100		33 700	3 747 103	1,94
JSS SUSTAIN EQUITY SWISS-NAMEN-ANTEILE KLASSE-I-CHF-DIST**	CHF	115 000	5 000	120 000			
JSS SUSTAIN EQUITY SWISS-UNITS-I10 CHF DIST**	CHF		132 588		132 588	13 018 816	6,75
PIC TET-ETHOS CH SW SUST-I-DY-DISTRIBUTIVE**	CHF	59 000	5 700		64 700	13 321 083	6,91
VONTOBEL FNDD CH-ETHOS EQUITIES SWISS MID & SMALL-A-CHF**	CHF	7 300	600		7 900	3 773 988	1,96
Totale Svizzera					110 994 620	57,56	
Totale Certificati d'investimento open end					134 004 957	69,49	
Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico					134 004 957	69,49	
Totale valori mobiliari (di cui in prestito)					187 712 130	97,34	0,00
Averi bancari a vista					4 349 672	2,26	
Altri valori patrimoniali					767 172	0,40	
Patrimonio globale del fondo					192 828 974	100,00	
Impegni bancari a breve scadenza					-2 048 180		
Altri impegni					-136 503		
Patrimonio netto del fondo					190 644 291		

Categoria di valutazione

	Valore venale al 30.6.2024	In percento del patrimonio globale del fondo ³
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	53 707 173	27,85
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	134 004 957	69,49
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	-	-
Totale	187 712 130	97,34

¹ «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

² «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

³ Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICol)

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

Dati supplementari

Strumenti finanziari derivati

Il calcolo dei rischi secondo l'approccio Commitment I: Art. 34 OICoI-FINMA

Prestiti di valori mobiliari

La direzione del fondo non effettua operazioni di prestito di valori mobiliari.

Operazione di pensione

La direzione del fondo non effettua operazioni pensionistiche.

Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
 - Classe B: 0,98% p.a.
 - Classe V: 0,98% p.a.
 - Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
 - Classe B: 1,50% p.a.
 - Classe V: 1,50% p.a.
- calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

La commissione di gestione dei fondi target in cui vengono effettuati gli investimenti può ammontare al massimo al 3% tenendo conto di eventuali retrocessioni e sconti.

Accordi di retrocessione delle commissioni («commission sharing agreements») e commissioni in natura («soft commissions»)

La direzione del fondo non ha stipulato alcun accordo di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement»). Lo stesso vale per le cosiddette «soft commission».

Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER composta per gli ultimi 12 mesi:

Classe B:	1,24%
Classe V:	1,24%

Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti di quote di un comparto comporta un afflusso o deflusso netto di capitali, il valore netto d'inventario di valutazione del comparto subisce rispettivamente un aumento o una riduzione (swinging single pricing). L'adeguamento massimo ammonta al 2% del valore netto d'inventario di valutazione. Sono considerate le spese accessorie (spread denaro/lettera, courtage conformi al mercato, commissioni, tasse ecc.) risultanti in media dall'investimento degli afflussi patrimoniali netti o dalla vendita della quota degli investimenti corrispondente al deflusso patrimoniale netto. L'adeguamento comporta un incremento del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti comportano un aumento del numero di quote del comparto, mentre determina una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti causano una diminuzione del numero di quote. Il valore netto d'inventario determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario modificato conformemente al primo capoverso del presente punto.

Tassi di cambio

EUR 1 = CHF 0.963075 USD 1 = CHF 0.898600

Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Aktien (CHF)

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

Dati principali

	ISIN	30.6.2024	31.12.2023
Patrimonio netto del fondo in CHF		36 171 567.08	27 291 928.80
Classe B	CH1184401359		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		110.14	100.39
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		110.31	100.54
Quantità di quote in circolazione		268 330,9920	223 986,9440
Classe V	CH1184401342		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		110.67	100.40
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		110.84	100.55
Quantità di quote in circolazione		59 791,4830	47 859,7300

¹ Prima emissione al 28.7.2022

² Vedasi dati supplementari

Struttura del portafoglio titoli

Le 10 maggiori posizioni in % del patrimonio globale del fondo

BKB Sustainable – Equities Switzerland	28,64
UBS (IRL) ETF – MSCI World Social Responsible UCITS ETF	24,13
Pictet – Ethos CH Sw Sust-I-Dy-Distributive	13,34
JSS Sustainable Equity – Switzerland	13,26
UBS (LUX) – MSCI Emerging Markets Socially Responsible Ucits ETF	7,04
Vontobel Fund (CH) – Ethos Equities Swiss Mid & Small	3,88
UBS (IRL) ETF – MSCI USA Social Responsible UCITS ETF	1,96
BKB Physical Gold Fairtrade Max Havelaar	1,95
BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum	1,93
BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select I1	1,93
Altre cartevalori	0,48
Totale	98,54

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale

	30.6.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Valori di mercato		
Averi bancari		
– a vista	313 692.26	244 572.20
Valori mobiliari		
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	35 750 722.33	27 060 104.90
Altri valori patrimoniali	216 242.52	87 007.44
Patrimonio globale del fondo	36 280 657.11	27 391 684.54
Prestiti	-84 393.11	-81 537.62
Altri impegni	-24 696.92	-18 218.12
Patrimonio netto del fondo	36 171 567.08	27 291 928.80

Conto economico

	1.1.2024-30.6.2024	28.7.2022-31.12.2023
	CHF	CHF
Redditi		
Redditi degli averi bancari	1 362.96	5 433.69
Interessi negativi	-244.77	-757.20
Redditi dei valori mobiliari		
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	386 183.75	355 500.71
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	31 594.58	79 363.52
Totale dei redditi	418 896.52	439 540.72
Costi		
Interessi passivi	0.00	-40.24
Spese di revisione	-14 684.90	0.00
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B	-109 282.71	-138 993.12
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe V	-24 504.86	-31 266.86
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe B ¹	0.00	104 363.87
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe V ¹	0.00	22 508.37
Altre spese	0.00	-64.07
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-1 067.47	-5 110.43
Totale dei costi	-149 539.94	-48 602.48
Reddito netto	269 356.58	390 938.24
Utili e perdite di capitale realizzati ²	174 781.26	-99 673.69
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe B ¹	0.00	-104 363.87
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe V ¹	0.00	-22 508.37
Risultato economico	444 137.84	164 392.31
Utili e perdite di capitale non realizzati	2 579 502.31	363 292.95
Risultato economico globale	3 023 640.15	527 685.26

¹ Secondo la circolare AFC n. 24 del 20.11.2017, cifra 2.8.3

² Utili e perdite di capitale realizzati possono contenere dei costi e dei redditi da Swinging Single Pricing

Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.1.2024-30.6.2024	28.7.2022-31.12.2023
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	27 291 928.80	0.00
Imposta preventiva federale pagata	-121 070.01	0.00
Saldo dei movimenti delle quote	5 977 068.14	26 764 243.54
Risultato economico globale	3 023 640.15	527 685.26
Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna	36 171 567.08	27 291 928.80

Andamento delle quote in circolazione

	1.1.2024-30.6.2024	28.7.2022-31.12.2023
	Quantità	Quantità
Classe B		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	223 986,9440	0,0000
Quote emesse	52 096,8830	228 878,5970
Quote riscattate	-7 752,8350	-4 891,6530
Situazione alla fine del periodo	268 330,9920	223 986,9440
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	44 344,0480	223 986,9440
Classe V		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	47 859,7300	0,0000
Quote emesse	15 520,8790	51 678,0060
Quote riscattate	-3 589,1260	-3 818,2760
Situazione alla fine del periodo	59 791,4830	47 859,7300
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	11 931,7530	47 859,7300

Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.12.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	30.6.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/Nominale
--------	-------------------------------------	-----------------------	----------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	--

Valori mobiliari negoziati in borsa

Certificati d'investimento open end

Globale							
UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT*	USD	182 000	33 000		215 000	2 554 091	7,04
UBS (IRL) ETF-MSCI WORLD SOC RES UCITS ETF-A-USD-ACC*	USD	328 000	135 200	6 200	457 000	8 755 275	24,13
Totale Globale						11 309 366	31,17
Stati Uniti							
UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA SOC RES UCITS ETF AC SHS-A-USD CUM*	USD	37 800	5 200		43 000	712 672	1,96
Totale Stati Uniti						712 672	1,96
Totale Certificati d'investimento open end						12 022 039	33,14
Totale Valori mobiliari negoziati in borsa						12 022 039	33,14

Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

Certificati d'investimento open end

Globale							
BELLEVUE FUNDS LUX - BB ADAMANT SUS HEALTHCARE-I2-CAP**	USD	4 000	130	4 130			
BKB PH GD FAIR MAX HAV-ICHF**	CHF	2 500	600		3 100	355 911	0,98
BKB PHYSICAL GOLD FAIRTRADE MAX HAVELAAR ANTEILE -I CHF H-**	CHF	2 400	700		3 100	351 199	0,97
BKB SUSTAINABLE - GLOBAL EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	5 600	400		6 000	698 460	1,93
BNP PARIBAS FUNDS-AQUA-I- CAPITALISATION**	EUR	1 600	270	1 870			
DNB FUND-RENEWABLE ENERGY-SHS-INSTITUTIONAL A-CAPITALISATION**	EUR	1 400	120	1 520			
LGT SUSTAINABLE MONEY MARKET FUND CHF CAP**	CHF	100	180	100	180	172 991	0,48
Totale Globale						1 578 561	4,35
Svizzera							
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I2**	CHF	376	91		467	7 220 035	19,90
BKB SUSTAINABLE - EQUITIES SWITZERLAND I3**	CHF	27 400	5 300		32 700	3 170 592	8,74
BKB SUSTAINABLE - SWISS EQUITIES MOMENTUM SELECT I1**	CHF	5 200	1 100		6 300	700 497	1,93
JSS SUSTAIN EQUITY SWISS-NAMEN-ANTEILE KLASSE-I-CHF-DIST**	CHF	36 000	6 500	42 500			
JSS SUSTAIN EQUITY SWISS-UNITS-I10 CHF DIST**	CHF		49 000		49 000	4 811 310	13,26
PIC TET-ETHOS CH SW SUST-I-DY-DISTRIBUTIVE**	CHF	18 600	5 100	200	23 500	4 838 415	13,34
VONTOBEL FNDD CH-ETHOS EQUITIES SWISS MID & SMALL-A-CHF**	CHF	2 350	600		2 950	1 409 273	3,88
Totale Svizzera						22 150 122	61,05
Totale Certificati d'investimento open end						23 728 683	65,40
Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico						23 728 683	65,40
Totale valori mobiliari						35 750 722	98,54
(di cui in prestito)							0,00
Averi bancari a vista						313 692	0,86
Altri valori patrimoniali						216 243	0,60
Patrimonio globale del fondo						36 280 657	100,00
Impegni bancari a breve scadenza						-84 393	
Altri impegni						-24 697	
Patrimonio netto del fondo						36 171 567	

Categoria di valutazione

Categoria di valutazione	Valore venale al 30.6.2024	In percento del patrimonio globale del fondo ³
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	12 022 039	33,14
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	23 728 683	65,40
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	-	-
Totale	35 750 722	98,54

¹ «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

² «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

³ Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICol)

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

Dati supplementari

Strumenti finanziari derivati

Il calcolo dei rischi secondo l'approccio Commitment I: Art. 34 OICoI-FINMA

Prestiti di valori mobiliari

La direzione del fondo non effettua operazioni di prestito di valori mobiliari.

Operazione di pensione

La direzione del fondo non effettua operazioni pensionistiche.

Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
 - Classe B: 0,85% p.a.
 - Classe V: 0,85% p.a.
 - Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
 - Classe B: 1,50% p.a.
 - Classe V: 1,50% p.a.
- calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

La commissione di gestione dei fondi target in cui vengono effettuati gli investimenti può ammontare al massimo al 3% tenendo conto di eventuali retrocessioni e sconti.

Accordi di retrocessione delle commissioni («commission sharing agreements») e commissioni in natura («soft commissions»)

La direzione del fondo non ha stipulato alcun accordo di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement»). Lo stesso vale per le cosiddette «soft commission».

Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER composta per gli ultimi 12 mesi:

Classe B:	1,24%
Classe V:	1,24%

Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti di quote di un comparto comporta un afflusso o deflusso netto di capitali, il valore netto d'inventario di valutazione del comparto subisce rispettivamente un aumento o una riduzione (swinging single pricing). L'adeguamento massimo ammonta al 2% del valore netto d'inventario di valutazione. Sono considerate le spese accessorie (spread denaro/lettera, courtage conformi al mercato, commissioni, tasse ecc.) risultanti in media dall'investimento degli afflussi patrimoniali netti o dalla vendita della quota degli investimenti corrispondente al deflusso patrimoniale netto. L'adeguamento comporta un incremento del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti comportano un aumento del numero di quote del comparto, mentre determina una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti causano una diminuzione del numero di quote. Il valore netto d'inventario determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario modificato conformemente al primo capoverso del presente punto.

Tassi di cambio

EUR 1 = CHF 0.963075 USD 1 = CHF 0.898600

Anlagelösung Bank Cler – Regelbasiert (CHF)

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

Dati principali

	ISIN	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022
Patrimonio netto del fondo in CHF		26 466 490,64	25 895 868,58	26 731 544,80
Classe B	CH0438362565			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		107,19	99,87	96,77
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ¹		107,03	100,02	96,92
Quantità di quote in circolazione		196 547,6010	204 390,0390	220 895,3860
Classe V	CH0438362664			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		108,30	100,79	97,59
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ¹		108,14	100,94	97,74
Quantità di quote in circolazione		49 845,3300	54 399,4310	54 889,9350

¹ Vedasi dati supplementari

Struttura del portafoglio titoli

Le 10 maggiori posizioni in % del patrimonio globale del fondo

UBS ETF (CH) – SPI (CHF)	15,03
iShares VI PLC – iShares MSCI World CHF Hedged UCITS ETF	11,78
SPDR ETFs Europe I PLC – SPDR MSCI ACWI ETF	10,52
UBS (LUX) Fund Solution – SBI Foreign	9,92
iShares III PLC – Core Global Aggregate Bond	9,70
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB 1-5	8,30
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB	6,37
BNP Paribas Easy Energy & Metal Enhanced UCITS ETF	4,44
Swiss CH Index Equ Fd Small & Mid Caps Switz-Anteile -NT CHF	3,59
iShares VI PLC – EDG MSCI Wrld Min Vol UCITS ETF	3,58
Altre cartevalori	15,60
Totale	98,83

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale

	30.6.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Valori di mercato		
Averi bancari		
– a vista	215 008.25	190 692.93
Valori mobiliari		
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	26 176 910.87	25 656 955.59
Altri valori patrimoniali	94 193.06	70 832.50
Patrimonio globale del fondo	26 486 112.18	25 918 481.02
Altri impegni	-19 621.54	-22 612.44
Patrimonio netto del fondo	26 466 490.64	25 895 868.58

Conto economico

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Redditi		
Redditi degli averi bancari	1 053.92	2 331.48
Interessi negativi	-389.76	-785.74
Redditi dei valori mobiliari		
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	83 175.81	349 691.70
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	-2 426.23	-2 282.08
Totale dei redditi	81 413.74	348 955.36
Costi		
Interessi passivi	-116.70	-76.24
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B	-109 974.57	-228 013.29
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe V	-29 821.67	-59 876.21
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe B ¹	0.00	15 315.99
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe V ¹	0.00	4 105.28
Altre spese	-14 684.90	0.00
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	3 640.14	6 979.89
Totale dei costi	-150 957.70	-261 564.58
Reddito netto	-69 543.96	87 390.78
Utili e perdite di capitale realizzati ²	267 718.40	-399 969.56
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe B ¹	0.00	-15 315.99
Adeguamento fiscale dovuto al reddito da fondi target Classe V ¹	0.00	-4 105.28
Risultato economico	198 174.44	-332 000.05
Utili e perdite di capitale non realizzati	1 672 398.51	1 197 774.26
Risultato economico globale	1 870 572.95	865 774.21

¹ Secondo la circolare AFC n. 24 del 20.11.2017, cifra 2.8.3

² Utili e perdite di capitale realizzati possono contenere dei costi e dei redditi da Swinging Single Pricing

Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	25 895 868.58	26 731 544.80
Imposta preventiva federale pagata	-22 873.62	-13 845.07
Saldo dei movimenti delle quote	-1 277 077.27	-1 687 605.36
Risultato economico globale	1 870 572.95	865 774.21
Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna	26 466 490.64	25 895 868.58

Andamento delle quote in circolazione

	1.1.2024-30.6.2024	1.1.2023-31.12.2023
	Quantità	Quantità
Classe B		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	204 390,0390	220 895,3860
Quote emesse	7 833,8120	10 546,4080
Quote riscattate	-15 676,2500	-27 051,7550
Situazione alla fine del periodo	196 547,6010	204 390,0390
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	-7 842,4380	-16 505,3470
Classe V		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	54 399,4310	54 889,9350
Quote emesse	1 616,3610	2 372,5950
Quote riscattate	-6 170,4620	-2 863,0990
Situazione alla fine del periodo	49 845,3300	54 399,4310
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	-4 554,1010	-490,5040

Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.12.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	30.6.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/Nominale
--------	-------------------------------------	-----------------------	----------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	--

Valori mobiliari negoziati in borsa

Certificati d'investimento open end

Europa							
ISHARES CORE MSCI EUROPE UCITS ETF EUR ACC*	EUR	9 940	1 390	8 550	648 368	2,45	
Totale Europa					648 368	2,45	

Globale

BNP PARIBAS EASY ENERGY & METAL ENHANCED UCITS ETF-CAP*	USD	42 900	56 800	99 700	1 175 731	4,44	
ISHARES AUTOMATION & ROBOTICS UCITS ETF-USD-ACC*	USD	60 700		60 700			
ISHARES DIGITALISATION UCITS ETF USD ACC*	USD		91 000	12 000	79 000	637 307	2,41
ISHARES III PLC - CORE GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF - CHF*	CHF	577 000	50 100	59 400	567 700	2 569 694	9,70
ISHARES VI PLC - ISHARES MSCI WORLD CHF HEDGED UCITS ETF*	CHF	39 900	7 400	4 600	42 700	3 120 089	11,78
ISHARS VI PLC-EDG MSCI WRLD MIN VOLA UCITS ETF-CHF HDG (ACC)*	CHF	149 500	3 800	11 000	142 300	947 149	3,58
SPDR ETFs EUROPE I PLC - SPDR MSCI ACWI ETF*	CHF	12 200	3 740	2 100	13 840	2 786 684	10,52
SPDR MSCI WORLD SMALL CAP UCITS ETF USD ACC-ETF*	CHF		7 800	800	7 000	633 430	2,39
UBS (LUX) FD SOL-SBI FOREIGN AAA-BBB 1-5 UCITS ETF CHF A-DIS*	CHF	56 000		56 000			
UBS (LUX) FD SOL-SBI FOREIGN AAA-BBB 5-10 UCITS ETF CHF A-D*	CHF	195 000	12 700	14 200	193 500	2 627 150	9,92
UBS ETF (CH) - GOLD (USD) A-DIS*	USD	8 300		840	7 460	501 506	1,89
UBS ETF (CH) - GOLD (USD) A-DIS*	CHF	1 150		610	540	36 245	0,14
Totale Globale					15 034 985	56,77	

Svizzera

ISHARES ETF (CH) - ISHARES CHF CORPORATE BOND (CH)-A*	CHF	6 900		6 900			
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH*	CHF	6 400		6 400			
UBS ETF (CH) - SPI (CHF) A-DIS*	CHF	46 200	8 600	3 800	51 000	3 982 111	15,03
Totale Svizzera					3 982 111	15,03	

Stati Uniti

ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF USD ACC*	USD	840		146	694	707 444	2,67
Totale Stati Uniti						707 444	2,67

Totale Certificati d'investimento open end

20 372 907 76,92

Totale Valori mobiliari negoziati in borsa

20 372 907 76,92

Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

Certificati d'investimento open end

Globale							
LO FUNDS (CH) - SHORT TERM MONEY MARKET (CHF) I**	CHF	11 200		9 600	1 600	148 429	0,56
SWISSCANTO (CH) INDEX BOND FUND TOTAL MARKET AAA-BBB CHF**	CHF	17 700	1 020	1 350	17 370	1 686 219	6,37
Totale Globale						1 834 648	6,93

Lussemburgo

SWISSCANTO (LU) MONEY MARKET FUND FCP - CHF-GT-CAP**	CHF	10 800		9 300	1 500	144 540	0,55
Totale Lussemburgo						144 540	0,55

Svizzera

SWISS CH INDEX EQU FD SMALL & MID CAPS SWITZ-ANTEILE -NT CHF**	CHF		3 090	40	3 050	950 843	3,59
SWISSCANTO CH IDX BND FD-TOTAL MKT AAA-BBB 1-5-GT-CHF-CAP**	CHF	22 800	1 400	1 200	23 000	2 199 600	8,30
Totale Svizzera						3 150 443	11,89

Stati Uniti

SWISSCANTO (CH) INDEX FUND V - SWISSCANTO (CH) EQUITY NT USD**	USD	1 800		240	1 560	674 373	2,55
Totale Stati Uniti						674 373	2,55

Totale Certificati d'investimento open end

5 804 004 21,91

Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

5 804 004 21,91

Totale valori mobiliari (di cui in prestito)

26 176 911 98,83
0,00

Averi bancari a vista

215 008 0,81

Altri valori patrimoniali

94 193 0,36

Patrimonio globale del fondo

26 486 112 100,00

Altri impegni

-19 621

Patrimonio netto del fondo

26 466 491

Categoria di valutazione	Valore venale al 30.6.2024	In percento del patrimonio globale del fondo ³
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	20 372 907	76,92
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	5 804 004	21,91
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	-	-
Totale	26 176 911	98,83

¹ «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

² «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

³ Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICol)

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

Dati supplementari

Strumenti finanziari derivati

Il calcolo dei rischi secondo l'approccio Commitment I: Art. 34 OICoL-FINMA

Prestiti di valori mobiliari

La direzione del fondo non effettua operazioni di prestito di valori mobiliari.

Operazione di pensione

La direzione del fondo non effettua operazioni pensionistiche.

Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
 - Classe B: 1,10% p.a.
 - Classe V: 1,10% p.a.
- Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
 - Classe B: 1,50% p.a.
 - Classe V: 1,50% p.a.

calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

La commissione di gestione dei fondi target in cui vengono effettuati gli investimenti può ammontare al massimo al 3% tenendo conto di eventuali retrocessioni e sconti.

Accordi di retrocessione delle commissioni («commission sharing agreements») e commissioni in natura («soft commissions»)

La direzione del fondo non ha stipulato alcun accordo di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement»). Lo stesso vale per le cosiddette «soft commission».

Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER composta per gli ultimi 12 mesi:

Classe B:	1,39%
Classe V:	1,39%

Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti di quote di un comparto comporta un afflusso o deflusso netto di capitali, il valore netto d'inventario di valutazione del comparto subisce rispettivamente un aumento o una riduzione (swinging single pricing). L'adeguamento massimo ammonta al 2% del valore netto d'inventario di valutazione. Sono considerate le spese accessorie (spread denaro/lettera, courtage conformi al mercato, commissioni, tasse ecc.) risultanti in media dall'investimento degli afflussi patrimoniali netti o dalla vendita della quota degli investimenti corrispondente al deflusso patrimoniale netto. L'adeguamento comporta un incremento del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti comportano un aumento del numero di quote del comparto, mentre determina una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti causano una diminuzione del numero di quote. Il valore netto d'inventario determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario modificato conformemente al primo capoverso del presente punto.

Tassi di cambio

EUR 1 = CHF 0.963075

USD 1 = CHF 0.898600