

BCVs / WKB (CH) FUNDS - BCVs / WKB (CH) Equity Switzerland

Jahresbericht per 31. August 2021

Inhaltsverzeichnis

Fondsleitung und Organisation	2
Mitteilung an die Anleger	3
Verwendung des Nettoertrages	3
Buchhaltungszahlen	4
Inventar und Transaktionen	8
Anmerkungen zum Jahresabschluss	15
Performance-Bericht	16
Kurzbericht der Prüfgesellschaft	17



**Banque Cantonale
du Valais**

www.bcvs.ch

Rue des Cèdres 8
CH-1951 Sion

www.bcvs.ch



Rue du Maupas 2
Case postale 6249
CH-1002 Lausanne

www.gerifonds.ch

Fondsleitung und Organisation

Fondsleitung

GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
Postfach 6249
1002 Lausanne

Verwaltungsrat

Stefan BICHSEL
Präsident

Florian MAGNOLLAY
Vizepräsident

Patrick BOTTERON
Mitglied
Direktor, BCV

Christian BEYELER
Mitglied

Oren-Olivier PUDER
Mitglied

Leitungsorgan

Christian CARRON, Direktor
Bertrand GILLABERT, stellvertretender Direktor
Nicolas BIFFIGER, Vizedirektor
Frédéric NICOLA, Vizedirektor
Antonio SCORRANO, Vizedirektor

Depotbank

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Prüfgesellschaft

KPMG AG
Esplanade de Pont-Rouge 6
1212 Grand-Lancy

Zeichnungs- und Zahlstellen

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne
Walliser Kantonalbank, Sitten

Vermögensverwaltung

GERIFONDS SA hat die Vermögensverwaltung des Fonds
an der Walliser Kantonalbank, Sitten, anvertraut.

Mitteilung an die Anleger

1) Änderungen zum Fondsvertrag und Schaffung von Anteilsklassen, die am 16. November 2020 in Kraft getreten sind

Änderungen zum Fondsvertrag wurden am 6. Oktober 2020 auf der elektronischen Plattform www.swissfunddata.ch veröffentlicht. Diese Änderungen beziehen sich insbesondere auf:

- die Anlagepolitik des Fonds (Integration von ESG-Kriterien bei der Auswahl von Anlagen und deren Gewichtung im Portfolio für das Hauptanlageuniversum des Fonds);
- die Berechnung und Veröffentlichung von Nettoinventarwerten (berechnet und veröffentlicht an Tagen, an denen keine Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erfolgt, ausschliesslich für Berechnungen und Messungen der Wertentwicklung bzw. für Berechnungen von Kommissionen);
- die maximale pauschale Verwaltungskommission der Anteilklasse M (zukünftig 0,75% statt 0,50%).

Darüber hinaus wurde innerhalb des Fonds die Anteilsklasse Z geschaffen. Die Bedingungen für den Zugang zu dieser neuen Anteilsklasse sind im Fondsvertrag geregelt (§ 6 Abs. 5). Die Anteilsklasse Z ist zum Datum dieses Berichts nicht geöffnet.

Die Änderungen zum Fondsvertrag wurden von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA am 13. November 2020 mit Inkrafttreten am 16. November 2020 genehmigt. Der operative Teil des FINMA-Beschlusses wurde am 13. November 2020 auf der elektronischen Plattform www.swissfunddata.ch veröffentlicht.

2) Änderungen zum Fondsvertrag, die am 27. Juli 2021 in Kraft getreten sind

Beim Genehmigungsverfahren des neuen Fonds BCVs / WKB (CH) flex Pension 65 wurden Änderungen zum Fondsvertrag vorgenommen.

Diese Änderungen beziehen sich auf eine Ergänzung der Anlagepolitik des Fonds BCV / WKB (CH) Equity Switzerland im Einklang mit dessen umgesetzten Nachhaltigkeitsstrategie.

Dies wurde den Anteilhabern durch eine Veröffentlichung vom 22. Juli 2021 auf der elektronischen Plattform www.swissfunddata.ch mitgeteilt.

Durch zwei Entscheiden vom 27. Juli 2021 hat die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA einerseits den neuen Fonds und andererseits die Änderungen zum Fondsvertrag mit Inkrafttreten am 27. des gleichen Monats genehmigt. Der operative Teil des Änderungsbeschlusses wurde am 28. Juli 2021 auf der elektronischen Plattform www.swissfunddata.ch veröffentlicht.

Verwendung des Nettoertrages per 31. August 2021

EX Datum: 14/12/2021

Zahlbar: 16/12/2021

Klasse	Affidavit	Coupon Nr.	Währung	Ausschüttung des Ertrags an Anteilscheinhaber mit Domizil			
				in der Schweiz			Im Ausland
				Brutto je Anteil	Abzüglich 35% Eidg. Verrechnungssteuer	Netto je Anteil	Netto je Anteil
Klasse A	Nein	6	CHF	1.60	0.56	1.04	1.04
Klasse I	Nein	4	CHF	2.30	0.805	1.495	1.495
Klasse M	Nein	7	CHF	2.80	0.98	1.82	1.82

Buchhaltungszahlen

Übersicht		Währung	01.09.20	01.09.19	01.09.18
			31.08.21	31.08.20	31.08.19
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	konsolidiert	CHF	320'300'537.11	282'804'184.10	227'894'410.31
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	Klasse A	CHF	56'618'644.62	43'854'606.14	33'810'151.41
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	Klasse A	CHF	158.25	128.63	125.86
Total Expense Ratio (TER) synthetisch	Klasse A		1.12%	1.11%	1.13%
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	Klasse I	CHF	61'135'036.36	34'438'612.83	10'214'527.53
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	Klasse I	CHF	155.84	126.67	123.82
Total Expense Ratio (TER) synthetisch	Klasse I		0.62%	0.61%	0.63%
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	Klasse M	CHF	202'546'856.13	204'510'965.13	183'869'731.37
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	Klasse M	CHF	153.41	124.67	121.83
Total Expense Ratio (TER) synthetisch	Klasse M		0.17%	0.16%	0.18%

Die TER wurde in Übereinstimmung mit der Richtlinie der Asset Management Association Switzerland AMAS berechnet und veröffentlicht.

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.08.21	31.08.20
Bankguthaben		
auf Sicht	1'115'367.36	1'257'905.15
Effekten		
Aktien und sonstige Beteiligungs- wertpapiere und -rechte	269'059'774.77	237'886'612.73
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	49'111'563.20	41'530'333.70
Sonstige Vermögenswerte	1'127'035.80	2'216'523.70
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	320'413'741.13	282'891'375.28
Andere Verbindlichkeiten	-113'204.02	-87'191.18
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	320'300'537.11	282'804'184.10

Entwicklung der Anzahl Anteile Klasse A	Rechnungsperiode	01.09.20	01.09.19
		31.08.21	31.08.20
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		340'928.11	268'643.02
Ausgegebene Anteile		48'521.92	104'894.87
Zurückgenommene Anteile		-31'671.86	-32'609.78
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		357'778.17	340'928.11

Entwicklung der Anzahl Anteile Klasse I	Rechnungsperiode	01.09.20	01.09.19
		31.08.21	31.08.20
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		271'883.44	82'495.74
Ausgegebene Anteile		298'227.93	244'436.70
Zurückgenommene Anteile		-177'816.63	-55'049.00
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		392'294.74	271'883.44

Entwicklung der Anzahl Anteile Klasse M	Rechnungsperiode	01.09.20	01.09.19
		31.08.21	31.08.20
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'640'425	1'509'232
Ausgegebene Anteile		307'199	537'678
Zurückgenommene Anteile		-627'322	-406'485
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		1'320'302	1'640'425

Veränderung des Nettofondsvermögens

Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	282'804'184.10	227'894'410.31
Anlässlich des letzten Jahresabschlusses vorgesehene Ausschüttung	-6'023'423.36	-4'713'110.16
Saldo aus dem Anteilverkehr	-28'110'273.75	45'817'763.41
Gesamterfolg	71'630'050.12	13'805'120.54
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	320'300'537.11	282'804'184.10

Erfolgsrechnung	Rechnungsperiode	01.09.20	01.09.19
		31.08.21	31.08.20
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben			
auf Sicht		0.01	0.01
Negative Interessen		-12'379.76	-10'301.72
Erträge der Effekten			
Aktien und sonstige Beteiligungs- wertpapiere und -rechte		6'537'740.75	5'486'896.70
Gratisaktien		0.00	2.50
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		720'720.01	821'041.92
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		1'022'039.67	1'228'419.31
Total Ertrag		8'268'120.68	7'526'058.72
Aufwand			
Passivzinsen		-0.02	-493.44
Reglementarische Vergütungen			
Pauschale Verwaltungskommission		-1'121'249.83	-811'332.83
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-1'990'607.42	-634'015.07
Total Aufwand		-3'111'857.27	-1'445'841.34
Nettoertrag vor Anpassungen		5'156'263.41	6'080'217.38
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		40'807'227.33	13'818'920.30
Realisierter Erfolg		45'963'490.74	19'899'137.68
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		25'666'559.38	-6'094'017.14
Gesamterfolg		71'630'050.12	13'805'120.54

	Rechnungsperiode	01.09.20	01.09.19
Verwendung des Erfolges Klasse A		31.08.21	31.08.20
Nettoertrag		569'210.77	620'086.81
Vortrag des Vorjahres		7'078.92	662.71
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		576'289.69	620'749.52
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg		572'445.07	613'670.60
Vortrag auf neue Rechnung		3'844.62	7'078.92
Total		576'289.69	620'749.52

	Rechnungsperiode	01.09.20	01.09.19
Verwendung des Erfolges Klasse I		31.08.21	31.08.20
Nettoertrag		890'415.80	666'767.82
Vortrag des Vorjahres		19'350.73	5'103.17
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		909'766.53	671'870.99
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg		902'277.90	652'520.26
Vortrag auf neue Rechnung		7'488.63	19'350.73
Total		909'766.53	671'870.99

	Rechnungsperiode	01.09.20	01.09.19
Verwendung des Erfolges Klasse M		31.08.21	31.08.20
Nettoertrag		3'696'636.84	4'793'362.75
Vortrag des Vorjahres		109'344.97	73'214.72
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		3'805'981.81	4'866'577.47
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg		3'696'845.60	4'757'232.50
Vortrag auf neue Rechnung		109'136.21	109'344.97
Total		3'805'981.81	4'866'577.47

Inventar und Transaktionen

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode

ISIN	Bezeichnung	Anzahl/Nominal	Währung	Kurs	Kurswert	in %
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind						
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte					269'059'774.77	83.97
CH0010645932	Givaudan nom.	1'115	CHF	4'595.00	5'123'425.00	1.60
CH0012142631	Clariant nom.	33'965	CHF	19.28	654'845.20	0.20
CH0016440353	EMS-Chemie Holding nom.	760	CHF	992.50	754'300.00	0.24
Grundstoffe					6'532'570.20	2.04
CH0000816824	OC Oerlikon Corp. nom.	34'845	CHF	10.22	356'115.90	0.11
CH0001752309	Georg Fischer nom.	720	CHF	1'503.00	1'082'160.00	0.34
CH0002178181	Stadler Rail nom.	20'870	CHF	39.68	828'121.60	0.26
CH0002432174	Bucher Industries nom.	1'165	CHF	463.00	539'395.00	0.17
CH0002497458	SGS nom.	1'075	CHF	2'878.00	3'093'850.00	0.97
CH0006372897	Interroll Holding nom.	120	CHF	4'070.00	488'400.00	0.15
CH0011795959	Dormakaba Holding nom.	525	CHF	660.50	346'762.50	0.11
CH0012138605	Adecco Group nom.	32'680	CHF	50.98	1'666'026.40	0.52
CH0012214059	Holcim nom.	99'637	CHF	52.20	5'201'051.40	1.62
CH0012221716	ABB nom.	313'422	CHF	33.92	10'631'274.24	3.32
CH0024638196	Schindler Holding bp	9'780	CHF	295.80	2'892'924.00	0.90
CH0025238863	Kuehne + Nagel Intl nom.	8'800	CHF	335.10	2'948'880.00	0.92
CH0030170408	Geberit nom.	6'535	CHF	765.20	5'000'582.00	1.56
CH0030486770	Daetwyler Holding	1'315	CHF	327.00	430'005.00	0.13
CH0038388911	Sulzer nom.	3'010	CHF	138.00	415'380.00	0.13
CH0126673539	DKSH Holding nom.	6'255	CHF	71.35	446'294.25	0.14
CH0239229302	SFS Group nom.	2'895	CHF	130.80	378'666.00	0.12
CH0244017502	Bystronic -A- nom.	255	CHF	1'288.00	328'440.00	0.10
CH0311864901	VAT Group nom.	4'700	CHF	383.60	1'802'920.00	0.56
CH0319416936	Flughafen Zuerich nom.	3'310	CHF	152.20	503'782.00	0.16
CH0360826991	Comet Holding nom.	1'360	CHF	347.50	472'600.00	0.15
CH0371153492	Landis+Gyr Group	6'940	CHF	70.15	486'841.00	0.15
CH0418792922	Sika nom.	25'030	CHF	330.10	8'262'403.00	2.58
CH0435377954	SIG Combibloc Group	56'690	CHF	28.04	1'589'587.60	0.50
CH1101098163	Belimo Holding	1'755	CHF	477.50	838'012.50	0.26
Industrieunternehmen					51'030'474.39	15.93
CH0003541510	Forbo Holding nom.	200	CHF	1'962.00	392'400.00	0.12
CH0009002962	Barry Callebaut nom.	455	CHF	2'334.00	1'061'970.00	0.33
CH0010570759	Lindt & Spruengli nom.	27	CHF	111'900.00	3'021'300.00	0.94
CH0012255151	The Swatch Group	7'410	CHF	258.20	1'913'262.00	0.60
CH0038863350	Nestle nom.	367'015	CHF	115.74	42'478'316.10	13.26
CH0210483332	Cie Financiere Richemont nom.	95'663	CHF	101.00	9'661'963.00	3.02
Verbrauchsgüter					58'529'211.10	18.27

ISIN	Bezeichnung	Anzahl/Nominal	Währung	Kurs	Kurswert	in %
CH0012005267	Novartis nom.	391'728	CHF	84.79	33'214'617.12	10.37
CH0012032048	Roche Holding bj	111'491	CHF	367.75	41'000'815.25	12.78
CH0012100191	Tecan Group nom.	1'745	CHF	558.50	974'582.50	0.30
CH0012280076	Straumann Holding nom.	1'790	CHF	1'770.00	3'168'300.00	0.99
CH0012549785	Sonova Holding nom.	8'060	CHF	353.00	2'845'180.00	0.89
CH0013841017	Lonza Group nom.	11'800	CHF	775.00	9'145'000.00	2.85
CH0364749348	Vifor Pharma nom.	9'545	CHF	130.40	1'244'668.00	0.39
CH0432492467	Alcon nom.	76'759	CHF	75.44	5'790'698.96	1.81
Gesundheitswesen					97'383'861.83	30.38
CH0002088976	Valora Holding nom.	475	CHF	187.80	89'205.00	0.03
CH0042615283	Zur Rose Group nom.	565	CHF	394.00	222'610.00	0.07
CH0276837694	Mobilezone Holding nom.	6'495	CHF	12.94	84'045.30	0.03
CH0360674466	Galenica nom.	7'480	CHF	71.65	535'942.00	0.16
Verbraucherservice					931'802.30	0.29
CH0011075394	Zurich Insurance Group nom.	24'186	CHF	402.00	9'722'772.00	3.04
CH0011484067	St.Galler Kantonalbank nom.	1'015	CHF	426.50	432'897.50	0.14
CH0012138530	Credit Suisse Group nom.	433'761	CHF	9.714	4'213'554.35	1.32
CH0012335540	Vontobel Holding nom.	14'670	CHF	85.70	1'257'219.00	0.39
CH0012410517	Baloise Holding nom.	10'510	CHF	146.10	1'535'511.00	0.48
CH0014786500	Valiant Holding nom.	8'270	CHF	92.40	764'148.00	0.24
CH0014852781	Swiss Life Holding nom.	5'465	CHF	477.60	2'610'084.00	0.81
CH0024608827	Partners Group Holding nom.	3'630	CHF	1'624.00	5'895'120.00	1.84
CH0038389992	BB Biotech nom.	9'540	CHF	88.70	846'198.00	0.26
CH0102484968	Julius Baer Group nom.	38'505	CHF	62.60	2'410'413.00	0.75
CH0126881561	Swiss Re nom.	49'293	CHF	84.26	4'153'428.18	1.30
CH0225173167	Cembra Money Bank nom.	21'745	CHF	66.95	1'455'827.75	0.45
CH0244767585	UBS Group nom.	602'599	CHF	15.28	9'207'712.72	2.87
CH0466642201	Helvetia Holding nom.	8'520	CHF	104.90	893'748.00	0.28
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise nom.	14'895	CHF	77.70	1'157'341.50	0.36
Finanzdienstleistungen					46'555'975.00	14.53
AT0000A18XM4	Ams	47'185	CHF	18.63	879'056.55	0.27
CH0011339204	Ascom Holding nom.	7'450	CHF	14.56	108'472.00	0.03
CH0012453913	Temenos nom.	13'820	CHF	145.40	2'009'428.00	0.63
CH0024590272	Also Holding nom.	1'295	CHF	294.50	381'377.50	0.12
CH0025751329	Logitech Intl nom.	35'835	CHF	93.64	3'355'589.40	1.05
CH0030380734	Huber + Suhner nom.	3'450	CHF	82.10	283'245.00	0.09
CH0033361673	u-blox Holding nom.	4'250	CHF	65.75	279'437.50	0.09
CH0496451508	Softwareone Holding	30'860	CHF	25.90	799'274.00	0.25
Technologie					8'095'879.95	2.53

ISIN	Bezeichnung	Anzahl/Nominal	Währung	Kurs	Kurswert	in %
Derivative Finanzinstrumente					0.00	0.00
SMI.FUT0921	SWISS MARKET INDEX	1	CHF	12'411.00	0.00*	0.00
Futures					0.00*	0.00

* Die offenen Verträge auf futures sind ohne Verkehrswert weil der tägliche Gewinn oder Verlust direkt auf dem Bankguthaben auf Sicht gebucht ist.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse kotiert sind

Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen					49'111'563.20	15.33
CH0110869275	CSIF (CH) Equity Switzerland Small & Mid Cap -DB-	16'420	CHF	2'990.96	49'111'563.20	15.33
Finanzdienstleistungen					49'111'563.20	15.33

Inventar Zusammenfassung	Kurswert	in %
Bankguthaben auf Sicht	1'115'367.36	0.35
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	269'059'774.77	83.97
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	49'111'563.20	15.33
Sonstige Vermögenswerte	1'127'035.80	0.35
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	320'413'741.13	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-113'204.02	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	320'300'537.11	

Derivative Risiko gemäss Commitment-Ansatz I

Fondsengagement	% des Nettofondsvermögens	Betrag
Total der engagementerhöhenden Positionen	0%	124'111.10
Total der engagementreduzierenden Positionen	0%	0.00
Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte		
Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten		0.00
Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten		0.00
Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erträge		0.00
Art und Höhe entgegengenommener Sicherheiten		
Keine Sicherheit akzeptiert		0.00
Gegenparteien für over-the-counter (OTC) Transaktionen		
Keine		

Aufstellung der Transaktionen während der Rechnungsperiode

ISIN	Bezeichnung	Käufe 1)	Verkäufe 2)
Wertpapiere mit Bestand am Ende der Rechnungsperiode			
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte			
AT0000A18XM4	Ams	699'750	744'445
CH0000816824	OC Oerlikon Corp. nom.	142'050	129'055
CH0001752309	Georg Fischer nom.	2'700	2'430
CH0002088976	Valora Holding nom.	17'115	20'855
CH0002178181	Stadler Rail nom.	84'090	69'635
CH0002432174	Bucher Industries nom.	4'490	4'055
CH0002497458	SGS nom.	4'455	4'155
CH0003541510	Forbo Holding nom.	1'340	1'490
CH0006372897	Interroll Holding nom.	635	585
CH0009002962	Barry Callebaut nom.	1'585	1'890
CH0010570759	Lindt & Spruengli nom.	73	76
CH0010645932	Givaudan nom.	14'110	14'990
CH0011075394	Zurich Insurance Group nom.	123'460	110'415
CH0011339204	Ascom Holding nom.	52'550	45'100
CH0011484067	St.Galler Kantonalbank nom.	4'665	4'365
CH0011795959	Dormakaba Holding nom.	3'515	3'325
CH0012005267	Novartis nom.	621'910	658'715
CH0012032048	Roche Holding bj	181'885	189'205
CH0012100191	Tecan Group nom.	4'535	2'790
CH0012138530	Credit Suisse Group nom.	1'087'110	1'245'720
CH0012138605	Adecco Group nom.	133'865	119'090
CH0012142631	Clariant nom.	475'780	516'585
CH0012214059	Holcim nom.	466'190	488'620
CH0012221716	ABB nom.	1'134'875	1'019'660
CH0012255151	The Swatch Group	43'410	47'770
CH0012280076	Straumann Holding nom.	3'295	3'405
CH0012335540	Vontobel Holding nom.	80'735	72'910
CH0012410517	Baloise Holding nom.	43'130	36'110
CH0012453913	Temenos nom.	168'505	177'745
CH0012549785	Sonova Holding nom.	15'640	16'680
CH0013841017	Lonza Group nom.	20'370	21'110
CH0014786500	Valiant Holding nom.	34'360	29'945
CH0014852781	Swiss Life Holding nom.	28'250	25'195
CH0016440353	EMS-Chemie Holding nom.	11'050	10'755
CH0024590272	Also Holding nom.	16'385	17'295
CH0024608827	Partners Group Holding nom.	12'260	16'650
CH0024638196	Schindler Holding bp	43'195	41'160

1) Käufe umfassen unter anderem die folgenden Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten

2) Verkäufe umfassen unter anderem die folgenden Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften

ISIN	Bezeichnung	Kufe 1)	Verkäufe 2)
CH0025238863	Kuehne + Nagel Intl nom.	37'925	33'900
CH0025751329	Logitech Intl nom.	436'275	460'930
CH0030170408	Geberit nom.	30'600	32'985
CH0030380734	Huber + Suhner nom.	34'375	36'480
CH0030486770	Daetwyler Holding	5'520	5'060
CH0033361673	u-blox Holding nom.	13'565	9'315
CH0038388911	Sulzer nom.	21'630	20'540
CH0038389992	BB Biotech nom.	32'650	44'430
CH0038863350	Nestle nom.	682'790	743'230
CH0042615283	Zur Rose Group nom.	43'735	43'170
CH0102484968	Julius Baer Group nom.	125'445	141'645
CH0126673539	DKSH Holding nom.	19'205	16'865
CH0126881561	Swiss Re nom.	247'000	219'105
CH0210483332	Cie Financiere Richemont nom.	558'823	619'165
CH0225173167	Cembra Money Bank nom.	125'210	110'800
CH0239229302	SFS Group nom.	22'380	21'335
CH0244017502	Bystronic -A- nom.	1'260	1'165
CH0244767585	UBS Group nom.	1'826'275	2'098'270
CH0276837694	Mobilezone Holding nom.	48'585	42'090
CH0311864901	VAT Group nom.	18'430	16'680
CH0319416936	Flughafen Zuerich nom.	17'705	16'470
CH0360674466	Galenica nom.	216'625	221'490
CH0360826991	Comet Holding nom.	3'585	2'225
CH0364749348	Vifor Pharma nom.	38'855	33'375
CH0371153492	Landis+Gyr Group	34'630	39'455
CH0418792922	Sika nom.	132'340	143'305
CH0432492467	Alcon nom.	152'715	143'535
CH0435377954	SIG Combibloc Group	174'920	145'935
CH0466642201	Helvetia Holding nom.	55'985	49'890
CH0496451508	Softwareone Holding	274'835	271'720
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise nom.	109'630	101'690
CH1101098163	Belimo Holding	4'700	2'945

Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen

CH0110869275	CSIF (CH) Equity Switzerland Small & Mid Cap -DB-	1'430	3'645
--------------	---	-------	-------

Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Rechnungsperiode

Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte

CH0001503199	Belimo Holding nom.	460	480
CH0008038389	Swiss Prime Site nom.	59'185	59'185
CH0008742519	Swisscom nom.	18'475	18'475

1) Käufe umfassen unter anderem die folgenden Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten

2) Verkäufe umfassen unter anderem die folgenden Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften

ISIN	Bezeichnung	Käufe 1)	Verkäufe 2)
CH0008837566	Allreal Holding nom.	9'575	9'575
CH0010675863	Swissquote Group Holding nom.	3'915	7'050
CH0011108872	Mobimo Holding nom.	4'880	4'880
CH0018294154	PSP Swiss Property nom.	38'715	38'715
CH0023405456	Dufry nom.	244'965	244'965
CH0102659627	GAM Holding nom.	26'865	85'095

Warrants

CH0559601544	Cie Financiere Richemont wrt 22.11.23	177'930	177'930
--------------	---------------------------------------	---------	---------

Kode	Bezeichnung	Fälligkeit	Wechselkurs	Währung	Kauf	Währung	Verkauf
------	-------------	-------------	-------------	----------	------	----------	---------

Wertpapiere mit Bestand am Ende der Rechnungsperiode

Futures

SMI.FUT0921	SWISS MARKET INDEX	30.09.21			5.00		4.00
-------------	--------------------	----------	--	--	------	--	------

Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Rechnungsperiode

Futures

SMI.FUT0321	SWISS MARKET INDEX	31.03.21			115.00		115.00
SMI.FUT0621	SWISS MARKET INDEX	30.06.21			62.00		62.00
SMI.FUT1220	SWISS MARKET INDEX	31.12.20			30.00		32.00
SMIM.FUT0321	SWISS MID CAP INDEX	31.03.21			15.00		15.00

1) Käufe umfassen unter anderem die folgenden Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten

2) Verkäufe umfassen unter anderem die folgenden Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften

Anmerkungen zum Jahresabschluss

Kommissionen

BCVs / WKB (CH) FUNDS – BCVs / WKB (CH) Equity Switzerland	Angewendete jährlich pauschale Verwaltungskommission zulasten des Vermögens des Fonds	Kommissionen zulasten des Anlegers		
		Ausgabekommission zugunsten von Vertriebsträgern	Nebenkosten zugunsten des Vermögens des Fonds	
			Bei Ausgabe	Bei Rücknahme
Klasse A	1.10%*	Max. 2.50%	Max 0.50%	
Klasse I	0.60%*			
Klasse M	0.15%*			

* Bei der Investition in verbundene Zielfonds (wie im Fondsvertrag definiert), kann die Fondsleitung entscheiden eine reduzierte Verwaltungskommission zu erheben.

Im Rahmen des Fondsvertrages, können die Fondsleitung und ihre Beauftragten Retrozessionen als Entschädigung für Vertriebstätigkeiten zahlen. Sie gewähren keine Rabatte, um so Spesen und Kosten, die auf den Anleger zurückfallen und dem jeweiligen Fonds belastet werden, zu senken.

Die Fondsleitung hat keine Soft Commission Agreements abgeschlossen.

Der Höchstsatz für die Verwaltungskommissionen zulasten der Zielfonds, in denen der Fonds investieren kann, ist 3%.

Berechnung sowie Bewertung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert des Anteils einer Klasse des Fonds wird am Ende des Rechnungsjahres wie auch an jedem Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, ermittelt. An Tagen, an denen die Börsen oder Märkte der hauptsächlichen Anlageländer des Fonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), erfolgt keine Berechnung.

Ebenso kann der Nettoinventarwert des Anteils einer Klasse des Fonds an Tagen ermittelt werden, an denen keine Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, um ausschliesslich die Wertentwicklung zu berechnen oder zu messen bzw. Provisionen zu berechnen. Er darf in keinem Fall als Grundlage für Zeichnungs- oder Rücknahmeaufträge herangezogen werden.

An einer Börse oder an einem anderen reglementierten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine Tageskurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf zum Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt werden würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen reglementierten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss dem obigen Absatz bewerten.

Bankguthaben werden mit ihrem Nennbetrag zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Terminbankguthaben den neuen Umständen entsprechend angepasst.

Der Nettoinventarwert des Anteils einer Klasse des Fonds ergibt sich aus der Quote am Verkehrswert des Vermögens des Fonds für die jeweilige Klasse abzüglich möglicher auf diese Klasse entfallende Verbindlichkeiten des Fonds durch Teilung der auf diese Klasse im Umlauf befindliche Anzahl von Anteilen. Es erfolgt eine Rundung auf zwei Dezimalstellen.

Performance-Bericht

		2018	2019	2020	2021 per 31 August
Performance:					
– Klasse A (lanciert per 30.09.15)	%	-10.77	29.76	2.32	19.06
– Klasse I (lanciert per 21.02.18)		-8.27	30.41	2.83	19.45
– Klasse M (lanciert per 29.12.14)	%	-9.91	31.00	3.30	19.80
Performance des Referenzindex: SPI®	%	-8.57	30.59	3.82	19.66

Noten

1. Die Performance wurde in Übereinstimmung mit der Richtlinien der Asset Management Association Switzerland AMAS berechnet und veröffentlicht.
2. Die in der vorhergehenden Tabelle angeführten Zahlen wurden auf jährlicher Basis berechnet, ausgenommen davon sind das Jahr der Lancierung (der Anfang der Berechnungsperiode ist in der vorgenannten Tabelle angeführt) und das Jahr der Abschluss (das Ende Berechnungsperiode entspricht dem Datum dieses Berichts).
3. Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

SIX Swiss Exchange AG (im folgenden: SIX) ist die Quelle des SPI® Indexes und der darin enthaltenen Daten. SIX war in keinerlei Form an der Erstellung der in dieser Berichterstattung enthaltenen Informationen beteiligt. SIX übernimmt keinerlei Gewährleistung und schliesst jegliche Haftung (sowohl aus fahrlässigem sowie aus anderem Verhalten) in Bezug auf die in dieser Berichterstattung enthaltenen Informationen - wie unter anderem für die Genauigkeit, Angemessenheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Eignung für beliebige Zwecke - sowie hinsichtlich Fehlern, Auslassungen oder Unterbrechungen im Index oder dessen Daten aus. Jegliche Verbreitung oder Weitergabe der von SIX stammenden Informationen ist untersagt.

Kurzbericht der Prüfgesellschaft

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegende Jahresrechnung des Anlagefonds BCVs / WKB (CH) FUNDS mit den Teilvermögen

- BCVs / WKB (CH) Equity Switzerland
- BCVs / WKB (CH) flex Pension 35

bestehend aus der Vermögensrechnung und der Erfolgsrechnung, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) für das am 31. August 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörenden Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung der Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Fondsleitung für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. August 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung sowie an die Unabhängigkeit gemäss Revisionsaufsichtsgesetz erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

KPMG SA

Yvan Mermod
Zugelassene Revisionsexperte
Leitender Revisor

Santiago Ramos
Zugelassene Revisionsexperte

Genf, 18. November 2021

Beilage:

- Jahresrechnung bestehend aus der Vermögensrechnung und der Erfolgsrechnung, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h KAG

Beim vorliegenden Jahresbericht handelt es sich um eine Übersetzung des geprüften Jahresberichtes, der in französischer Sprache verfasst und alleine verbindlich ist.

BCVs / WKB (CH) FUNDS – BCVs / WKB (CH) flex Pension 35

Jahresbericht per 31. August 2021

Inhaltsverzeichnis

Fondsleitung und Organisation	2
Mitteilung an die Anleger	3
Verwendung des Nettoertrages	4
Buchhaltungszahlen	5
Inventar und Transaktionen	9
Anmerkungen zum Jahresabschluss	15
Performance-Bericht	16
Kurzbericht der Prüfgesellschaft	17



**Banque Cantonale
du Valais**

www.bcvs.ch

Rue des Cèdres 8
CH-1951 Sion

www.bcvs.ch



GÉRIFONDS
— Ingénieurs en fonds depuis 1970 —

Rue du Maupas 2
Case postale 6249
CH-1002 Lausanne

www.gerifonds.ch

Fondsleitung und Organisation

Fondsleitung

GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
Postfach 6249
1002 Lausanne

Verwaltungsrat

Stefan BICHSEL
Präsident

Florian MAGNOLLAY
Vizepräsident

Patrick BOTTERON
Mitglied
Direktor, BCV

Christian BEYELER
Mitglied

Oren-Olivier PUDER
Mitglied

Leitungsorgan

Christian CARRON, Direktor
Bertrand GILLABERT, stellvertretender Direktor
Nicolas BIFFIGER, Vizedirektor
Frédéric NICOLA, Vizedirektor
Antonio SCORRANO, Vizedirektor

Depotbank

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Prüfgesellschaft

KPMG AG
Esplanade de Pont-Rouge 6
1212 Grand-Lancy

Zeichnungs- und Zahlstellen

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne
Walliser Kantonalbank, Sitten

Vermögensverwaltung

GERIFONDS SA hat die Vermögensverwaltung des Fonds
an der Walliser Kantonalbank, Sitten, anvertraut.

Mitteilung an die Anleger

1) Änderungen zum Fondsvertrag und Schaffung von Anteilsklassen, die am 16. November 2020 in Kraft getreten sind

Änderungen zum Fondsvertrag wurden am 6. Oktober 2020 auf der elektronischen Plattform www.swissfunddata.ch veröffentlicht. Diese Änderungen beziehen sich insbesondere auf:

- die Anlagepolitik des Fonds (Integration von ESG-Kriterien bei der Auswahl von Anlagen und deren Gewichtung im Portfolio für das Hauptanlageuniversum des Fonds);
- die Risikoverteilung (Einführung einer kumulierten Obergrenze von 10 % für Obligationen und Sicht- oder Terminguthaben);
- die Berechnung und Veröffentlichung von Nettoinventarwerten (berechnet und veröffentlicht an Tagen, an denen keine Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erfolgt, ausschließlich für Berechnungen und Messungen der Wertentwicklung bzw. für Berechnungen von Kommissionen);
- die maximale pauschale Verwaltungskommission der Anteilklasse A (zukünftig 1,50% statt 1,75%).

Darüber hinaus wurden innerhalb des Fonds die Anteilsklassen Z und ZP geschaffen. Die Bedingungen für den Zugang zu diesen neuen Anteilsklassen sind im Fondsvertrag geregelt (§ 6 Abs. 5). Die Anteilsklasse ZP wurde am 16. Februar 2021 aufgelegt, während die Anteilsklasse ZP zum Datum dieses Berichts nicht geöffnet ist.

Die Änderungen zum Fondsvertrag wurden von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA am 13. November 2020 mit Inkrafttreten am 16. November 2020 genehmigt. Der operative Teil des FINMA-Beschlusses wurde am 13. November 2020 auf der elektronischen Plattform www.swissfunddata.ch veröffentlicht.

2) Änderungen zum Fondsvertrag, die am 27. Juli 2021 in Kraft getreten sind

Beim Genehmigungsverfahren des neuen Fonds BCVs / WKB (CH) flex Pension 65 wurden Änderungen zum Fondsvertrag vorgenommen.

Diese Änderungen beziehen sich auf eine Ergänzung der Anlagepolitik des Fonds BCVs / WKB (CH) flex Pension 35 im Einklang mit dessen umgesetzten Nachhaltigkeitsstrategie.

Dies wurde den Anteilhabern durch eine Veröffentlichung vom 22. Juli 2021 auf der elektronischen Plattform www.swissfunddata.ch mitgeteilt.

Durch zwei Entscheiden vom 27. Juli 2021 hat die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA einerseits den neuen Fonds und andererseits die Änderungen zum Fondsvertrag mit Inkrafttreten am 27. des gleichen Monats genehmigt. Der operative Teil des Änderungsbeschlusses wurde am 28. Juli 2021 auf der elektronischen Plattform www.swissfunddata.ch veröffentlicht.

Verwendung des Nettoertrages per 31. August 2021

EX Datum: 14/12/2021

Zahlbar: 16/12/2021

Klasse	Affidavit	Coupon Nr.	Währung	Ausschüttung des Ertrags an Anteilscheininhaber mit Domizil			
				in der Schweiz			Im Ausland
				Brutto je Anteil	Abzüglich 35% Eidg. Verrechnungssteuer	Netto je Anteil	Netto je Anteil
Klasse A	Nein	5	CHF	1.50	0.525	0.975	0.975
Klasse I	Nein	5	CHF	1.50	0.525	0.975	0.975

Kapitalsierung des Erträge

Kapitalsierung per : 31/08/2021

Klasse	Affidavit	Währung	Ausschüttung des Ertrags an Anteilscheininhaber mit Domizil In der Schweiz und im Ausland	
			Steuerbarer Ertrag	Rückforderbare Verrechnungssteuer
Klasse AP ¹⁾	Nein	CHF	1.57792	0.00000 ¹⁾
Klasse ZP ¹⁾	Nein	CHF	1.17255	0.00000 ¹⁾

¹⁾ Die Fondsleitung hat die Verrechnungssteuer der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) gegenüber deklariert, Anteilinhaber haben keinen Antrag auf Erstattung dieser Steuer zu stellen

Buchhaltungszahlen

Übersicht	Währung		01.09.20	01.09.19	01.09.18
			31.08.21	31.08.20	31.08.19
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	konsolidiert	CHF	328'901'810.68	240'223'245.33	201'126'261.34
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	Klasse A	CHF	200'121'149.08	151'523'702.40	117'592'636.88
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	Klasse A	CHF	116.11	107.18	105.68
Total Expense Ratio (TER) synthetisch	Klasse A		1.41%	1.37%	1.37%
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	Klasse AP	CHF	87'797'761.82	62'555'824.02	56'208'156.99
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	Klasse AP	CHF	122.61	111.22	107.94
Total Expense Ratio (TER) synthetisch	Klasse AP		1.41%	1.36%	1.37%
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	Klasse I	CHF	34'335'563.03	26'143'718.91	27'325'467.47
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	Klasse I	CHF	117.27	107.95	106.35
Total Expense Ratio (TER) synthetisch	Klasse I		0.96%	0.91%	0.92%
			(Klasse- 16.02.21 lancierung) 31.08.21		
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	Klasse ZP	CHF	6'647'336.75		
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	Klasse ZP	CHF	117.65		
Total Expense Ratio (TER) synthetisch	Klasse ZP		0.36%		

Die TER wurde in Übereinstimmung mit der Richtlinie der Asset Management Association Switzerland AMAS berechnet und veröffentlicht.

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.08.21	31.08.20
Bankguthaben		
auf Sicht	10'532'033.86	4'378'359.61
Effekten		
Strukturierte Produkte	0.00	2'506'110.50
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	319'335'159.95	232'803'495.31
Andere Wertpapiere und Wertrechte	5'341.71	0.00
Derivative Finanzinstrumente	40'203.68	313'805.60
Sonstige Vermögenswerte	317'511.08	451'650.66
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	330'230'250.28	240'453'421.68
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-1'006'430.32	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-322'009.28	-230'176.35
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	328'901'810.68	240'223'245.33

Entwicklung der Anzahl Anteile Klasse A	Rechnungsperiode	01.09.20	01.09.19
		31.08.21	31.08.20
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'413'695.22	1'112'698.44
Ausgegebene Anteile		430'931.30	386'674.38
Zurückgenommene Anteile		-121'127.43	-85'677.60
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		1'723'499.09	1'413'695.22

Entwicklung der Anzahl Anteile Klasse AP	Rechnungsperiode	01.09.20	01.09.19
		31.08.21	31.08.20
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		562'464.91	520'728.64
Ausgegebene Anteile		213'841.08	108'442.29
Zurückgenommene Anteile		-60'219.78	-66'706.02
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		716'086.21	562'464.91

Entwicklung der Anzahl Anteile Klasse I	Rechnungsperiode	01.09.20	01.09.19
		31.08.21	31.08.20
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		242'181.02	256'951.02
Ausgegebene Anteile		96'420.00	7'320.00
Zurückgenommene Anteile		-45'820.00	-22'090.00
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		292'781.02	242'181.02

Entwicklung der Anzahl Anteile Klasse ZP	Rechnungsperiode	(Klasse- 16.02.21
		(Klasse- 16.02.21 lancierung) 31.08.21
Erstausgabe von Anteilen		45'820
Ausgegebene Anteile		10'680
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		56'500

Veränderung des Nettofondsvermögens

Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	240'223'245.33	201'126'261.34
Anlässlich des letzten Jahresabschlusses vorgesehene Ausschüttung	-3'194'601.06	-2'431'184.49
Saldo aus dem Anteilverkehr	63'895'197.94	34'947'069.21
Gesamterfolg	27'977'968.47	6'581'099.27
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	328'901'810.68	240'223'245.33

Erfolgsrechnung	Rechnungsperiode	01.09.20	01.09.19
		31.08.21	31.08.20
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben			
auf Sicht		0.09	898.13
Negative Interessen		-79'236.18	-44'113.24
Erträge der Effekten			
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		4'236'029.15	4'384'005.35
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		-77'871.27	17'171.65
Total Ertrag		4'078'921.79	4'357'961.89
Aufwand			
Passivzinsen		-2'015.76	-14'606.11
Reglementarische Vergütungen			
Pauschale Verwaltungskommission		-3'065'457.86	-2'365'016.70
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		10'719.85	-5'075.38
Total Aufwand		-3'056'753.77	-2'384'698.19
Nettoertrag vor Anpassungen		1'022'168.02	1'973'263.70
Steueranpassungen *		3'213'861.13	2'410'741.65
Nettoertrag		4'236'029.15	4'384'005.35
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		7'672'479.23	3'778'472.28
Realisierter Erfolg		11'908'508.38	8'162'477.63
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		16'069'460.09	-1'581'378.36
Gesamterfolg		27'977'968.47	6'581'099.27

* Gemäss Mitteilung der Eidgenössischen Steuerverwaltung

	Rechnungsperiode	01.09.20	01.09.19
Verwendung des Erfolges Klasse A		31.08.21	31.08.20
Nettoertrag		2'587'748.19	2'716'020.88
Vortrag des Vorjahres		104'663.64	74'663.68
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		2'692'411.83	2'790'684.56
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg		2'585'248.64	2'686'020.92
Vortrag auf neue Rechnung		107'163.19	104'663.64
Total		2'692'411.83	2'790'684.56

	Rechnungsperiode	01.09.20	01.09.19
Verwendung des Erfolges Klasse AP		31.08.21	31.08.20
Nettoertrag		1'129'929.43	1'165'300.54
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		1'129'929.43	1'165'300.54
Einbehaltene (nicht ausgeschüttete) und nicht einer Verrechnungssteuer unterliegende Erträge		1'129'929.43	1'165'300.54
Total		1'129'929.43	1'165'300.54

	Rechnungsperiode	01.09.20	01.09.19
Verwendung des Erfolges Klasse I		31.08.21	31.08.20
Nettoertrag		452'102.52	502'683.93
Vortrag des Vorjahres		15'846.05	21'742.26
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		467'948.57	524'426.19
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg		439'171.53	508'580.14
Vortrag auf neue Rechnung		28'777.04	15'846.05
Total		467'948.57	524'426.19

	Rechnungsperiode	(Klasse- 16.02.21 lancierung) 31.08.21
Verwendung des Erfolges Klasse ZP		
Nettoertrag		66'249.01
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		66'249.01
Einbehaltene (nicht ausgeschüttete) und nicht einer Verrechnungssteuer unterliegende Erträge		66'249.01
Total		66'249.01

Inventar und Transaktionen

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode

ISIN	Bezeichnung	Anzahl/Nominal	Währung	Kurs	Kurswert	in %
------	-------------	----------------	---------	------	----------	------

Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind

Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen					48'100'444.25	14.57
--	--	--	--	--	---------------	-------

CH0293784861	Swiss Life REF (CH) Swiss Properties	17'915	CHF	144.90	2'595'883.50	0.79
--------------	--------------------------------------	--------	-----	--------	--------------	------

Schweiz					2'595'883.50	0.79
----------------	--	--	--	--	---------------------	-------------

IE00B4YBJ215	SPDR S&P 400 US Mid Cap UCITS ETF Acc. USD	207'065	USD	81.72	15'500'804.32	4.69
--------------	--	---------	-----	-------	---------------	------

IE00BBQ2W338	HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	95'355	USD	59.255	5'175'921.16	1.57
--------------	--	--------	-----	--------	--------------	------

IE00BDFBTQ78	VanEck Vectors Global Mining UCITS ETF -A- USD	103'120	USD	30.08	2'841'449.33	0.86
--------------	--	---------	-----	-------	--------------	------

IE00BHXMHN35	UBS ETF - S&P 500 ESG UCITS Classe A Hedged CHF	58'760	CHF	24.95	1'466'062.00	0.44
--------------	---	--------	-----	-------	--------------	------

IE00BNC0M913	MSCI EMU ESG Universal Low Carbon Select -A- EUR	262'000	EUR	17.116	4'849'197.29	1.47
--------------	--	---------	-----	--------	--------------	------

IE00BYT5CW92	UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF -A- Hedged CHF	23'935	CHF	140.48	3'362'388.80	1.02
--------------	---	--------	-----	--------	--------------	------

Irland					33'195'822.90	10.05
---------------	--	--	--	--	----------------------	--------------

LU0950670850	UBS ETF SICAV - UBS ETF - MSCI United Kingdom UCITS ETF -A-	86'745	GBP	24.14	2'639'936.44	0.80
--------------	---	--------	-----	-------	--------------	------

LU1169819635	UBS ETF SICAV - MSCI EMU UCITS ETF -A- CHF	389'085	CHF	18.738	7'290'674.73	2.21
--------------	--	---------	-----	--------	--------------	------

LU1169820997	UBS ETF - MSCI United Kingdom Classe A CHF Hedged	196'930	CHF	12.076	2'378'126.68	0.72
--------------	---	---------	-----	--------	--------------	------

Luxemburg					12'308'737.85	3.73
------------------	--	--	--	--	----------------------	-------------

Wertpapiere, die nicht an einer Börse kotiert sind

Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen					271'234'715.70	82.13
--	--	--	--	--	----------------	-------

CH0015408245	CSIF (CH) Equity EMU -DB-	2'147	EUR	2'678.98	6'219'676.55	1.88
--------------	---------------------------	-------	-----	----------	--------------	------

CH0015408294	CSIF (CH) Equity US Blue -DB-	4'677	USD	5'741.67	24'599'414.87	7.45
--------------	-------------------------------	-------	-----	----------	---------------	------

CH0015408328	CSIF (CH) Equity Canada -DB-	785	CAD	3'474.83	1'977'404.77	0.60
--------------	------------------------------	-----	-----	----------	--------------	------

CH0015408351	CSIF (CH) Equity Japan -DB-	2'175	JPY	268'481.00	4'869'118.39	1.47
--------------	-----------------------------	-------	-----	------------	--------------	------

CH0015408419	CSIF(CH) Equity Pacific ex Japan Blue -DB-	508	CHF	2'494.37	1'267'139.96	0.38
--------------	--	-----	-----	----------	--------------	------

CH0038943525	CSIF (CH) Bond Switzerland AAA-BBB -DB-	2'005	CHF	1'127.29	2'260'216.45	0.68
--------------	---	-------	-----	----------	--------------	------

CH0117044971	Swisscanto (CH) Index Equity Fund Emerging Markets -NT CHF-	38'835	CHF	143.28	5'564'278.80	1.69
--------------	---	--------	-----	--------	--------------	------

CH0117045127	Swisscanto (CH) Ind. Bond Fund Tot. Market AAA-BBB -NT CHF-	111'135	CHF	112.7441	12'529'815.55	3.79
--------------	---	---------	-----	----------	---------------	------

CH0117045317	Swisscanto (CH) Index Bond Fund World Govt. Hedged -NTH CHF-	84'430	CHF	115.93	9'787'969.90	2.96
--------------	--	--------	-----	--------	--------------	------

CH0117052545	Swisscanto (CH) Index Real Estate Fund Switzerland -NT CHF-	98'865	CHF	185.20	18'309'798.00	5.55
--------------	---	--------	-----	--------	---------------	------

CH0132501872	Swisscanto (CH) Index Commodity Fund hedged CHF -NTH CHF-	74'910	CHF	46.9948	3'520'380.47	1.07
--------------	---	--------	-----	---------	--------------	------

CH0192251889	Swisscanto (CH) Pension Bond Fund Global High Yield -GT CHF-	90'000	CHF	111.54	10'038'600.00	3.04
--------------	--	--------	-----	--------	---------------	------

CH0214985050	CSIF Bond Aggregate Global ex CHF 1-5 Blue -DBH-	39'975	CHF	902.91	36'093'827.25	10.93
--------------	--	--------	-----	--------	---------------	-------

CH0215804664	Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB -NT CHF	602'772	CHF	102.64	61'868'518.08	18.74
--------------	--	---------	-----	--------	---------------	-------

CH0220918962	CSIF (CH) II Umbrella - CSIF (CH) II Gold Blue -DBH CHF-	4'412	CHF	1'374.15	6'062'749.80	1.84
--------------	--	-------	-----	----------	--------------	------

CH0263782663	BCVs / WKB (CH) Equity Fund Switzerland -M-	222'986	CHF	153.41	34'208'282.26	10.36
--------------	---	---------	-----	--------	---------------	-------

CH0324608568	Cronos Immo Fund	16'187	CHF	116.75	1'889'832.25	0.57
--------------	------------------	--------	-----	--------	--------------	------

CH0433089270	ZIF Immobilien Direkt Schweiz	20'930	CHF	134.00	2'804'620.00	0.85
--------------	-------------------------------	--------	-----	--------	--------------	------

Schweiz					243'871'643.35	73.85
----------------	--	--	--	--	-----------------------	--------------

ISIN	Bezeichnung	Anzahl/Nominal	Währung	Kurs	Kurswert	in %
LU0655679115	NN (L) Alternative Beta Class I Hedged Cap	1'000	CHF	6'555.96	6'555'960.00	1.98
LU0772955935	Nordea 1 SICAV - Alpha 10 MA Fund -HBI-	147'410	CHF	16.75	2'469'117.50	0.75
LU0951571222	Schroder GAIA Cat Bond Class IF Hedged Cap.	1'070	CHF	1'274.22	1'363'415.40	0.41
LU1055715269	Pictet Total Return SICAV - Diversified Alpha -HI CHF-	24'475	CHF	133.64	3'270'839.00	0.99
LU1071463423	Pictet TR Agora Classes HI CHF	7'675	CHF	152.13	1'167'597.75	0.35
LU1432511282	Schroder Investment Fund Classe E CHF Hedged	12'085	CHF	108.99	1'317'144.15	0.40
LU1790049172	AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex Series I CHF	50'420	CHF	100.24	5'054'100.80	1.53
LU2227866147	UBS (Lux) Bond SICAV - China Fixed Income (RMB) -I A3 CHF-	47'925	CHF	101.21	4'850'489.25	1.47
LU2250179137	Credit Suisse (Lux) Cat Bond Fund -EBH-	128'737.365	CHF	10.21	1'314'408.50	0.40
Luxemburg					27'363'072.35	8.28

Bezugsrechte					5'341.71	0.00
---------------------	--	--	--	--	-----------------	-------------

CH1121354554	CRONOS IMMO Fund drt 17.09.21	16'187	CHF	0.33	5'341.71	0.00
--------------	-------------------------------	--------	-----	------	----------	------

Schweiz					5'341.71	0.00
----------------	--	--	--	--	-----------------	-------------

Derivative Finanzinstrumente					40'203.68	0.01
-------------------------------------	--	--	--	--	------------------	-------------

DAT026646	23.09.21	3'191'925	CHF	1.00	3'191'925.00	0.96
DAT026646	23.09.21	-2'915'000	EUR	1.08121	-3'151'721.32	-0.95

Devisentermingeschäfte					40'203.68	0.01
-------------------------------	--	--	--	--	------------------	-------------

Inventar Zusammenfassung					Kurswert	in %
---------------------------------	--	--	--	--	-----------------	-------------

Bankguthaben auf Sicht					10'532'033.86	3.19
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen					319'335'159.95	96.70
Andere Wertpapiere und Wertrechte					5'341.71	0.00
Derivative Finanzinstrumente					40'203.68	0.01
Sonstige Vermögenswerte					317'511.08	0.10
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode					330'230'250.28	100.00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-1'006'430.32	
Andere Verbindlichkeiten					-322'009.28	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode					328'901'810.68	

Umrechnungskurse	CAD	1 = CHF 0.724924
	EUR	1 = CHF 1.08135
	GBP	1 = CHF 1.2607
	JPY	100 = CHF 0.83383
	USD	1 = CHF 0.91605

Derivative Risiko gemäss Commitment-Ansatz I

Fondsengagement	% des Nettofondsvermögens	Betrag
Total der engament erhöhenden Positionen	0%	0.00
Total der engament reduzierenden Positionen	1%	3'151'721.32
Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte		
Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten		0.00
Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten		0.00
Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erträge		1'196'178.44
Art und Höhe entgegengenommener Sicherheiten		
Keine Sicherheit akzeptiert		0.00
Gegenparteien für over-the-counter (OTC) Transaktionen		
BANQUE CANTONALE VAUDOISE		

Aufstellung der Transaktionen während der Rechnungsperiode

ISIN	Bezeichnung	Käufe 1)	Verkäufe 2)
------	-------------	----------	-------------

Wertpapiere mit Bestand am Ende der Rechnungsperiode

Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen

CH0015408245	CSIF (CH) Equity EMU -DB-	2'927	2'055
CH0015408294	CSIF (CH) Equity US Blue -DB-	2'175	4'265
CH0015408328	CSIF (CH) Equity Canada -DB-	830	45
CH0015408351	CSIF (CH) Equity Japan -DB-	2'050	1'020
CH0015408419	CSIF (CH) Equity Pacific ex Japan Blue -DB-	613	755
CH0038943525	CSIF (CH) Bond Switzerland AAA-BBB -DB-	2'005	0
CH0117044971	Swisscanto (CH) Index Equity Fund Emerging Markets -NT CHF-	7'960	31'635
CH0117045127	Swisscanto (CH) Ind. Bond Fund Tot. Market AAA-BBB -NT CHF-	46'780	0
CH0117045317	Swisscanto (CH) Index Bond Fund World Govt. Hedged -NTH CHF-	194'595	311'360
CH0117052545	Swisscanto (CH) Index Real Estate Fund Switzerland -NT CHF-	11'920	15'755
CH0132501872	Swisscanto (CH) Index Commodity Fund hedged CHF -NTH CHF-	74'910	0
CH0192251889	Swisscanto (CH) Pension Bond Fund Global High Yield -GT CHF-	72'760	24'870
CH0214985050	CSIF Bond Aggregate Global ex CHF 1-5 Blue -DBH-	39'975	0
CH0215804664	Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB -NT CHF	335'380	2'250
CH0220918962	CSIF (CH) II Umbrella - CSIF (CH) II Gold Blue -DBH CHF-	1'182	1'830
CH0263782663	BCVs / WKB (CH) Equity Fund Switzerland -M-	62'780	55'480
CH0293784861	Swiss Life REF (CH) Swiss Properties	1'670	0
CH0433089270	ZIF Immobilien Direkt Schweiz	2'000	0
IE00B4YBJ215	SPDR S&P 400 US Mid Cap UCITS ETF Acc. USD	210'120	3'055
IE00BBQ2W338	HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	142'235	46'880
IE00BDFBTQ78	VanEck Vectors Global Mining UCITS ETF -A- USD	107'030	3'910
IE00BHXMHN35	UBS ETF - S&P 500 ESG UCITS Classe A Hedged CHF	410'125	351'365
IE00BNC0M913	MSCI EMU ESG Universal Low Carbon Select -A- EUR	262'000	0
IE00BYT5CW92	UBS CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF -A- Hedged CHF	23'935	0
LU0655679115	NN (L) Alternative Beta Class I Hedged Cap	2'085	1'085
LU0772955935	Nordea 1 SICAV - Alpha 10 MA Fund -HBI-	147'410	0
LU0950670850	UBS ETF SICAV - UBS ETF - MSCI United Kingdom UCITS ETF -A-	12'420	32'505
LU0951571222	Schroder GAIA Cat Bond Class IF Hedged Cap.	245	0
LU1055715269	Pictet Total Return SICAV - Diversified Alpha -HI CHF-	6'070	0
LU1071463423	Pictet TR Agora Classes HI CHF	1'170	0
LU1169819635	UBS ETF SICAV - MSCI EMU UCITS ETF -A- CHF	389'085	0
LU1169820997	UBS ETF - MSCI United Kingdom Classe A CHF Hedged	196'930	0
LU1432511282	Schroder Investment Fund Classe E CHF Hedged	950	0
LU1790049172	AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex Series I CHF	42'430	49'245
LU2227866147	UBS (Lux) Bond SICAV - China Fixed Income (RMB) -I A3 CHF-	114'985	67'060
LU2250179137	Credit Suisse (Lux) Cat Bond Fund -EBH-	128'737.365	0

1) Käufe umfassen unter anderem die folgenden Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten

2) Verkäufe umfassen unter anderem die folgenden Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften

ISIN	Bezeichnung	Käufe 1)	Verkäufe 2)
------	-------------	----------	-------------

Bezugsrechte

CH1121354554	CRONOS IMMO Fund drt 17.09.21	16'187	0
--------------	-------------------------------	--------	---

Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Rechnungsperiode

Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen

CH0110869275	CSIF (CH) Equity Switzerland Small & Mid Cap -DB-	0	1'470
CH0117052511	Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corp. World hedged CH -N-	116'805	167'720
CH0215804623	Swisscanto (CH) Index Bond Fund Japan Government -NT-	2'010	68'065
CH0336206666	CSIF (CH) Bond Government Emerging Markets USD Blue -FB-	0	3'515
IE00B6VHD570	PIMCO Capital Securities Fund Class Hedged CHF	4'400	72'040
IE00BD4H0K73	Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund Class P CHF	9'000	230'745
IE00BD4TYL27	UBS (Irl) ETF PLC - MSCI USA hedged to CHF UCITS ETF -A- CHF	94'955	214'795
IE00BDQZ6667	UBS (Irl) ETF - MSCI ACWI ESG Univ Low Carb UCITS ETF -A- CH	6'212'080	6'212'080
IE00BQQP9F84	VanEck Vectors Gold Miners UCITS ETF -A-	0	128'290
IE00BYM11L64	UBS (Irl) Fund Solutions - MSCI ACWI SF ETF -A- CHF	0	95'125
LU0209983930	Lombard Odier Funds SICAV - Swiss Franc Credit Bond -N- Cap.	52'180	168'765
LU1048317025	UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Class A acc	0	192'505
LU1048317538	UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF	0	472'880
LU1087780240	Lombard Odier Funds SICAV - Alternative Risk Premia -N CHF-	421'800	421'800
LU1215461325	UBS ETF SICAV - Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Sust A CHF	233'345	233'345
LU1215461754	UBS ETF SICAV - Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Sust A CHF	580'510	580'510
LU1349275930	Lombard Odier Funds SICAV - CAT Bonds N CHF Syst Hedged Cap.	14'000	116'000

Bezugsrechte

CH0565377303	ZIF Immobilien Direkt Schweiz drt 02.10.20	18'930	18'930
CH0575733834	Swiss Life REF (CH) Swiss Properties drt 11.12.20	16'245	16'245
CH0598654645	CRONOS IMMO Fund drt 25.03.21	16'187	16'187

Strukturierte Produkte

CH0506589578	ZKB Underlying Tracker 2020 sans echeance fixe	6'310	29'000
--------------	--	-------	--------

1) Käufe umfassen unter anderem die folgenden Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten

2) Verkäufe umfassen unter anderem die folgenden Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften

Kode	Bezeichnung	Fälligkeit	Wechselkurs	Währung	Kauf	Währung	Verkauf
------	-------------	------------	-------------	---------	------	---------	---------

Wertpapiere mit Bestand am Ende der Rechnungsperiode

Devisentermingeschäfte

DAT026646		23.09.21	1.09500	CHF	3'191'925.00	EUR	2'915'000.00
-----------	--	----------	---------	-----	--------------	-----	--------------

Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Rechnungsperiode

Devisentermingeschäfte

DAT025922		14.01.21	0.91200	CHF	2'070'240.00	USD	2'270'000.00
DAT025923		14.01.21	0.00865	CHF	2'923'613.50	JPY	337'990'000.00
DAT026152		25.03.21	0.00851	CHF	3'233'800.00	JPY	380'000'000.00
DAT026153		25.03.21	0.88650	CHF	2'287'170.00	USD	2'580'000.00
DAT026201		25.03.21	1.07550	CHF	1'484'190.00	EUR	1'380'000.00
DAT026209		25.03.21	116.78150	JPY	380'000'000.00	CHF	3'253'940.00
DAT026342		24.06.21	0.92830	CHF	2'478'561.00	USD	2'670'000.00
DAT026343		24.06.21	1.10660	CHF	1'023'605.00	EUR	925'000.00
DAT026472		24.06.21	1.10060	CHF	2'201'200.00	EUR	2'000'000.00

1) Käufe umfassen unter anderem die folgenden Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten
 2) Verkäufe umfassen unter anderem die folgenden Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften

Anmerkungen zum Jahresabschluss

Kommissionen

BCVs / WKB (CH) FUNDS – BCVs / WKB (CH) flex Pension 35	Angewendete jährlich pauschale Verwaltungskommission zulasten des Vermögens des Fonds	Kommissionen zulasten des Anlegers		
		Ausgabekommission zugunsten von Vertriebsträgern	Nebenkosten zugunsten des Vermögens des Fonds	
			Bei Ausgabe	Bei Rücknahme
Klasse A	1.15%*	Max. 2.50%	Max 0.50%	
Klasse AP	1.15%*			
Klasse I	0.70%*			
Klasse ZP	0.09%*			

* Bei der Investition in verbundene Zielfonds (wie im Fondsvertrag definiert), kann die Fondsleitung entscheiden eine reduzierte Verwaltungskommission zu erheben.

Im Rahmen des Fondsvertrages, können die Fondsleitung und ihre Beauftragten Retrozessionen als Entschädigung für Vertriebstätigkeiten zahlen. Sie gewähren keine Rabatte, um so Spesen und Kosten, die auf den Anleger zurückfallen und dem jeweiligen Fonds belastet werden, zu senken.

Die Fondsleitung hat keine Soft Commission Agreements abgeschlossen.

Der Höchstsatz für die Verwaltungskommissionen zulasten der Zielfonds, in denen der Fonds investieren kann, ist 3%.

Berechnung sowie Bewertung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert des Anteils einer Klasse des Fonds wird am Ende des Rechnungsjahres wie auch an jedem Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, ermittelt. An Tagen, an denen die Börsen oder Märkte der hauptsächlichlichen Anlageländer des Fonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), erfolgt keine Berechnung.

Ebenso kann der Nettoinventarwert des Anteils einer Klasse des Fonds an Tagen ermittelt werden, an denen keine Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, um ausschliesslich die Wertentwicklung zu berechnen oder zu messen bzw. Provisionen zu berechnen. Er darf in keinem Fall als Grundlage für Zeichnungs- oder Rücknahmeaufträge herangezogen werden.

An einer Börse oder an einem anderen reglementierten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine Tageskurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf zum Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt werden würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen reglementierten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss dem obigen Absatz bewerten.

Bankguthaben werden mit ihrem Nennbetrag zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Terminbankguthaben den neuen Umständen entsprechend angepasst.

Der Nettoinventarwert des Anteils einer Klasse des Fonds ergibt sich aus der Quote am Verkehrswert des Vermögens des Fonds für die jeweilige Klasse abzüglich möglicher auf diese Klasse entfallende Verbindlichkeiten des Fonds durch Teilung der auf diese Klasse im Umlauf befindliche Anzahl von Anteilen. Es erfolgt eine Rundung auf zwei Dezimalstellen.

Performance-Bericht

		2018	2019	2020	2021 per 31 August
Performance:					
– Klasse A (lanciert per 31.01.17)	%	-6.00	11.28	3.90	6.58
– Klasse AP (lanciert per 31.01.17)	%	-6.01	11.28	3.90	6.59
– Klasse I (lanciert per 31.01.17)	%	-5.58	11.78	4.37	6.90
– Klasse ZP (lanciert per 16.02.21)	%	-	-	-	5.35

Noten

1. Die Performance wurde in Übereinstimmung mit der Richtlinien der Asset Management Association Switzerland AMAS berechnet und veröffentlicht.
2. Der Fonds hat keinen Referenzindex, deshalb ist seine Performance nicht mit in einem solchen verglichen.
3. Die in der vorhergehenden Tabelle angeführten Zahlen wurden auf jährlicher Basis berechnet, ausgenommen davon sind das Jahr der Lancierung (der Anfang der Berechnungsperiode ist in der vorgenannten Tabelle angeführt) und das Jahr der Abschluss (das Ende Berechnungsperiode entspricht dem Datum dieses Berichts).
4. Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Kurzbericht der Prüfgesellschaft

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegende Jahresrechnung des Anlagefonds BCVs / WKB (CH) FUNDS mit den Teilvermögen

- BCVs / WKB (CH) Equity Switzerland
- BCVs / WKB (CH) flex Pension 35

bestehend aus der Vermögensrechnung und der Erfolgsrechnung, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) für das am 31. August 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung der Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Fondsleitung für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. August 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung sowie an die Unabhängigkeit gemäss Revisionsaufsichtsgesetz erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

KPMG SA

Yvan Mermod
Zugelassene Revisionsexperte
Leitender Revisor

Santiago Ramos
Zugelassene Revisionsexperte

Genf, 18. November 2021

Beilage:

- Jahresrechnung bestehend aus der Vermögensrechnung und der Erfolgsrechnung, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h KAG

Beim vorliegenden Jahresbericht handelt es sich um eine Übersetzung des geprüften Jahresberichtes, der in französischer Sprache verfasst und alleine verbindlich ist.