

RAIFFEISEN

Rapporto annuale 2023/2024

Raiffeisen Futura II



In caso di divergenze tra la versione tedesca e la traduzione, fara fede la versione tedesca.

Rapporto annuale revisionato al 31 marzo 2024

| Indice | Pagina | ISIN |
|--|---------------|--|
| Organizzazione | 3 | |
| Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Yield | 5 | A CH1144269391 B CH1144269409 I CH1144269417 V CH1144269425 |
| Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Balanced | 12 | A CH1144269433 B CH1144269441 I CH1144269458 V CH1144269466 |
| Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Growth | 19 | A CH1144269474 B CH1144269482 I CH1144269490 V CH1144269508 |
| Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Equity | 26 | A CH1144269516 B CH1144269524 I CH1144269532 V CH1144269540 |
| Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity | 33 | A CH1144269557 B CH1144269565 I CH1144269573 X CH1144269581 |
| Raiffeisen Futura II – Systematic Global Equity (ex Switzerland) | 40 | A CH1144269599 B CH1144269607 I CH1144269615 X CH1144269623 |
| Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Bonds | 51 | A CH1144269631 B CH1144269649 I CH1144269656 X CH1144269664 |
| Raiffeisen Futura II – Systematic Global Bonds (ex CHF, hedged) | 61 | A CH1144269672 B CH1144269680 I CH1144269698 X CH1144269706 |
| Appendice dati supplementari | 76 | |
| Relazione breve della società di revisione ai sensi della Legge sugli investimenti collettivi | 79 | |
| Altre informazioni | 82 | |

Restrizioni di vendita

Le quote di questo Umbrella-Funds risp. dei suoi comparti non possono essere né offerte, né vendute o consegnate negli USA.

Non è consentito offrire, vendere o consegnare quote di questo Umbrella-Funds risp. dei suoi comparti agli investitori che sono US Person. Una US Person:

- (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 nelle Treasury Regulations emanate in quest'ambito;
- (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 Umbrella-Funds risp. nei suoi comparti.

Organizzazione

Sponsor

Raiffeisen Svizzera società cooperativa
Raiffeisenplatz 4
CH-9001 San Gallo
E-Mail: fonds@raiffeisen.ch

Direzione dei fondi

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

Consiglio di 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) SA, Lussemburgo

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

Franz Gysin
Membro indipendente

Werner Strebel
Membro indipendente
Non-executive Director

Direzione

Eugène Del Cioppo
CEO

Georg Pfister
Direttore Amministrativo sostituto e
Operating Office, Finance, HR

Urs Fäs
Real Estate Funds

Christel Müller
Business Risk Management

Thomas Reisser
Compliance & Operational Risk Control

Matthias Börlin
Admin, Custody & Tax Oversight

Daniel Diaz
Delegation & Investment Risk Management

Melanie Gut
Corporate & Regulatory Governance

Patric Schläpfer
Corporate Services

Hubert Zeller
White Labelling Solutions Svizzera

Banca Depositaria

UBS Switzerland SA, Zurigo

Ufficio di Revisione

Ernst & Young SA, Basilea

Trasferimento delle decisioni di investimento

Le decisioni d'investimento dei comparti sono trasferite a Raiffeisen Svizzera società cooperativa, Raiffeisenplatz 4, 9001 San Gallo. Raiffeisen Svizzera società cooperativa è una banca svizzera con sede a San Gallo. In quanto banca, è soggetta in Svizzera alla vigilanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA). I dettagli dell'esecuzione del mandato sono disciplinati in un contratto di delega della gestione patrimoniale stipulato tra le parti.

Trasferimento dell'amministrazione

L'amministrazione dei comparti, in particolare la tenuta della contabilità, il calcolo dei valori netti d'inventario, le detrazioni fiscali, la gestione dei sistemi informatici e l'allestimento di rapporti vengono delegati a Northern Trust Global SE, Leudelange, Lussemburgo, succursale di Basilea, Grosspeter Tower, Grosspeteranlage, 4052 Basilea, Svizzera. 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 agenzie in Svizzera

Contatti

Tutte le banche Raiffeisen
Raiffeisen Svizzera società cooperativa
Raiffeisenplatz 4
CH-9001 San Gallo
E-Mail: fonds@raiffeisen.ch

Indirizzo Internet

www.raiffeisen.ch

Raiffeisen Futura II

– Systematic Invest Yield

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

Dati principali

| | ISIN | 31.3.2024 | 31.3.2023 |
|---|---------------------|---------------|--------------|
| Patrimonio netto del fondo in CHF | | 31 135 290.39 | 8 947 273.86 |
| Classe A | CH1144269391 | | 1 |
| Valore d'inventario netto per quota in CHF | | 93.85 | 89.33 |
| Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ² | | 94.08 | 89.54 |
| Quantità di quote in circolazione | | 81 961,1680 | 26 257,5730 |
| Classe B | CH1144269409 | | 1 |
| Valore d'inventario netto per quota in CHF | | 93.85 | 89.32 |
| Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ² | | 94.08 | 89.53 |
| Quantità di quote in circolazione | | 59 294,4670 | 27 877,5960 |
| Classe I | CH1144269417 | | 1 |
| Valore d'inventario netto per quota in CHF | | 94.43 | 89.65 |
| Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ² | | 94.66 | 89.87 |
| Quantità di quote in circolazione | | 11 261,1720 | 3 760,1150 |
| Classe V | CH1144269425 | | 1 |
| Valore d'inventario netto per quota in CHF | | 93.85 | 89.32 |
| Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ² | | 94.08 | 89.53 |
| Quantità di quote in circolazione | | 179 170,7220 | 42 256,8070 |

¹ Prima emissione al 1.3.2022

² vedasi Indicazioni complementari

Performance

| | Moneta | 2023/2024 | 2022/2023 |
|-----------------------|--------|-----------|--------------------|
| Classe A ¹ | CHF | 5.1% | -8.5% ² |
| Classe B ¹ | CHF | 5.1% | -8.5% ² |
| Classe I ¹ | CHF | 5.3% | -8.1% ² |
| Classe V ¹ | CHF | 5.1% | -8.5% ² |

¹ Il comparto non dispone conformemente al contratto del fondo di un indice di riferimento e pertanto non è possibile paragonare la sua performance a quella di un benchmark.

² La performance è stata calcolata per il periodo dal 31.3.2022 al 31.3.2023.

La performance del passato non è indicativa dei rendimenti attuali o futuri.

La performance indicata non tiene conto delle commissioni e dei costi addebitati all'atto dell'emissione e del riscatto di quote.

Struttura del portafoglio titoli

| I maggiori emittenti in % del patrimonio globale del fondo | |
|--|--------------|
| Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Bonds | 39.35 |
| Raiffeisen Futura II – Systematic Global Bonds (Ex CHF hedged) | 34.48 |
| Raiffeisen Futura II – Systematic Global Equity (Ex Switzerland) | 12.42 |
| Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity | 12.34 |
| Totale | 98.59 |

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale

| | 31.3.2024 | 31.3.2023 |
|---|----------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Valori di mercato | | |
| Averi bancari | | |
| – a vista | 342 610.63 | 21 609.77 |
| Valori mobiliari | | |
| – Quote di altri organismi di investimento collettivo | 31 018 516.00 | 8 938 582.50 |
| Altri valori patrimoniali | 102 216.90 | 1.57 |
| Patrimonio globale del fondo | 31 463 343.53 | 8 960 193.84 |
| Prestiti | -314 362.45 | -8 619.00 |
| Altri impegni | -13 690.69 | -4 300.98 |
| Patrimonio netto del fondo | 31 135 290.39 | 8 947 273.86 |

Conto economico

| | 1.4.2023-31.3.2024 | 1.3.2022-31.3.2023 |
|--|---------------------|--------------------|
| | CHF | CHF |
| Redditi | | |
| Redditi degli averi bancari | 91.77 | 4.50 |
| Interessi negativi | -33.25 | -16.60 |
| Redditi dei valori mobiliari | | |
| – da quote di altri organismi di investimento collettivo | 291 923.80 | 0.00 |
| Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi | 287 839.34 | -34 497.61 |
| Totale dei redditi | 579 821.66 | -34 509.71 |
| Costi | | |
| Interessi passivi | 0.00 | -9.40 |
| Spese di revisione | -14 684.90 | 0.00 |
| Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe A | -28 116.44 | -9 775.66 |
| Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B | -23 372.38 | -10 421.91 |
| Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe I | -2 459.02 | -103.82 |
| Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe V | -59 127.02 | -9 012.18 |
| Altre spese | -1 242.54 | -1 859.04 |
| Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto | -44 100.70 | 993.58 |
| Totale dei costi | -173 103.00 | -30 188.43 |
| Reddito netto | 406 718.66 | -64 698.14 |
| Utili e perdite di capitale realizzati ¹ | -132 840.69 | 8 275.22 |
| Risultato economico | 273 877.97 | -56 422.92 |
| Utili e perdite di capitale non realizzati | 1 189 217.06 | -248 824.27 |
| Risultato economico globale | 1 463 095.03 | -305 247.19 |

Utilizzazione del risultato economico

| | 1.4.2023-31.3.2024 | 1.3.2022-31.3.2023 |
|--|--------------------|--------------------|
| | CHF | CHF |
| Perdita netta dell'esercizio contabile | 0.00 | -64 698.14 |
| Reddito netto dell'esercizio contabile | 406 718.66 | 0.00 |
| Ripporto sul capitale ² | 0.00 | 64 698.14 |
| Risultato disponibile per la distribuzione | 406 718.66 | 0.00 |
| Risultato previsto per la distribuzione agli investitori | -115 389.10 | 0.00 |
| Meno imposta preventiva federale ³ | -101 686.79 | 0.00 |
| Risultato ritenuto per il reinvestimento | -188 846.88 | 0.00 |
| Ripporto sul nuovo conto | 795.89 | 0.00 |

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

² ai sensi della circolare AFC n.24 del 20.11.2017, n. 2.9.4. in combinato disposto con l'art. 29 OIPrev.

³ Se si applica la procedura di notifica ai sensi della circolare AFC n. 24 del 20.11.2017, cifra 2.4 in combinato disposto con l'art. 38a della OIPrev, si procede a un reinvestimento lordo.

Variazione del patrimonio netto del fondo

| | 1.4.2023-31.3.2024 | 1.3.2022-31.3.2023 |
|---|----------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile | 8 947 273.86 | 0.00 |
| Saldo dei movimenti delle quote | 20 724 921.50 | 9 252 521.05 |
| Risultato economico globale | 1 463 095.03 | -305 247.19 |
| Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna | 31 135 290.39 | 8 947 273.86 |

Andamento delle quote in circolazione

| | 1.4.2023-31.3.2024 | 1.3.2022-31.3.2023 |
|---|---------------------|--------------------|
| | Quantità | Quantità |
| Classe A | | |
| Situazione all'inizio dell'esercizio contabile | 26 257.5730 | 0.0000 |
| Quote emesse | 57 908.7040 | 26 357.5730 |
| Quote riscattate | -2 205.1090 | -100.0000 |
| Situazione alla fine del periodo | 81 961.1680 | 26 257.5730 |
| Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate | 55 703.5950 | 26 257.5730 |
| Classe B | | |
| Situazione all'inizio dell'esercizio contabile | 27 877.5960 | 0.0000 |
| Quote emesse | 33 773.4300 | 30 442.9160 |
| Quote riscattate | -2 356.5590 | -2 565.3200 |
| Situazione alla fine del periodo | 59 294.4670 | 27 877.5960 |
| Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate | 31 416.8710 | 27 877.5960 |
| Classe I | | |
| Situazione all'inizio dell'esercizio contabile | 3 760.1150 | 0.0000 |
| Quote emesse | 10 217.1720 | 3 761.1150 |
| Quote riscattate | -2 716.1150 | -1.0000 |
| Situazione alla fine del periodo | 11 261.1720 | 3 760.1150 |
| Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate | 7 501.0570 | 3 760.1150 |
| Classe V | | |
| Situazione all'inizio dell'esercizio contabile | 42 256.8070 | 0.0000 |
| Quote emesse | 161 436.8290 | 42 437.7360 |
| Quote riscattate | -24 522.9140 | -180.9290 |
| Situazione alla fine del periodo | 179 170.7220 | 42 256.8070 |
| Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate | 136 913.9150 | 42 256.8070 |

Distribuzione per 2023/2024

Classe A

(giorno ex 10.7.2024)

| | | |
|---|-----|--------------|
| Utile accumulato per parte | CHF | 1.218 |
| Lordo | CHF | 1.210 |
| Meno imposta preventiva federale | CHF | -0.424 |
| Netto per quota (pagabile dal 12.7.2024) | CHF | 0.786 |

Classe I

(giorno ex 10.7.2024)

| | | |
|---|-----|--------------|
| Utile accumulato per parte | CHF | 1.450 |
| Lordo | CHF | 1.440 |
| Meno imposta preventiva federale | CHF | -0.504 |
| Netto per quota (pagabile dal 12.7.2024) | CHF | 0.936 |

Importo previsto per essere reinvestito (Capitalizzazione)

Classe B

(giorno ex 10.7.2024)

| | | |
|---|-----|--------------|
| Utile accumulato per parte | CHF | 1.218 |
| Capitalizzazione lordo | CHF | 1.218 |
| Meno imposta preventiva federale | CHF | -0.427 |
| Capitalizzazione netto per quota | CHF | 0.791 |

Classe V

(giorno ex 10.7.2024)

| | | |
|---|-----|--------------|
| Utile accumulato per parte | CHF | 1.218 |
| Capitalizzazione lordo | CHF | 1.218 |
| Meno imposta preventiva federale ¹ | CHF | -0.427 |
| Capitalizzazione netto per quota | CHF | 0.791 |

¹ Se si applica la procedura di notifica ai sensi della circolare AFC n. 24 del 20.11.2017, cifra 2.4 in combinato disposto con l'art. 38a della OIPrev, si procede a un reinvestimento lordo.

Inventario del patrimonio del fondo

| Titoli | 31.3.2023 Quantità/ Nominale | Acquisti ¹ | Vendite ² | 31.3.2024 Quantità/ Nominale | Valore venale ³ in CHF | in % ³ Quantità/Nominale | di cui in prestito |
|--------|------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------------------|--|-----------------------|
|--------|------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------------------|--|-----------------------|

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

Certificati d'investimento open end

Globale

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|--------|-------|---------|-------------------|--------------|
| RAIFFEISEN FUTURA II-SYSTEMATIC GLOBAL EQUITY (EX SWITZL) X** | CHF | 11 900 | 24 800 | 3 400 | 33 300 | 3 908 421 | 12,42 |
| RAIFFEISEN FUTURA II-SYSTEMATIC GLOBAL BONDS (EX CHF HDGD) X** | CHF | 36 150 | 98 100 | 6 550 | 127 700 | 10 848 115 | 34,48 |
| Totale Globale | | | | | | 14 756 536 | 46,90 |

Svizzera

| | | | | | | | |
|--|-----|--------|--------|-------|---------|-------------------|--------------|
| RAIFFEISEN FUTURA II - SYSTEMATIC SWISS EQUITY X** | CHF | 12 000 | 28 250 | 1 850 | 38 400 | 3 881 472 | 12,34 |
| RAIFFEISEN FUTURA II - SYSTEMATIC SWISS BONDS X** | CHF | 39 550 | 97 600 | 5 750 | 131 400 | 12 380 508 | 39,35 |
| Totale Svizzera | | | | | | 16 261 980 | 51,69 |

Totale Certificati d'investimento open end

31 018 516 **98,59**

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

31 018 516 **98,59**

Totale valori mobiliari

31 018 516 **98,59**

(di cui in prestito

0,00)

Averi bancari a vista

342 611 1,09

Altri valori patrimoniali

102 217 0,32

Patrimonio globale del fondo

31 463 344 **100,00**

Impegni bancari a breve scadenza

-314 362

Altri impegni

-13 692

Patrimonio netto del fondo

31 135 290

Categoria di valutazione

Valore venale al
31.3.2024

In percento
del patrimonio
globale del
fondo³

Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale

– –

Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

31 018 516 98,59

Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati

– –

Totale

31 018 516 **98,59**

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 parametri osservabili sul mercato

Indicazioni complementari

Strumenti finanziari derivati

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

Alla data del bilancio, non c'erano contratti aperti su strumenti finanziari derivati.

Operazione di pensione di valori mobiliari

La direzione del fondo non effettua operazioni di pronti contro termine.

Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
 - Classe A: 0,62% p.a.;¹
 - Classe B: 0,62% p.a.;¹
 - Classe I: 0,37% p.a.;¹
 - Classe V: 0,62% p.a.;¹
- Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
 - Classe A: 0,63% p.a.;
 - Classe B: 0,63% p.a.;
 - Classe I: 0,38% p.a.;
 - Classe V: 0,63% p.a.;

calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

¹ Per via dell'andamento del patrimonio netto del fondo, le commissioni applicate hanno causato una variazione della commissione di gestione effettivamente riscossa.

La commissione di gestione dei fondi target in cui vengono effettuati gli investimenti può ammontare al massimo all'1,60% annuo tenendo conto di eventuali retrocessioni e ribassi.

Aliquote attuali delle «Commissioni forfettaria di gestione» per i fondi target contenuti nel patrimonio del fondo:

| Fondi target | Massima p.a. |
|---|---------------------|
| Raiffeisen Futura II | |
| – Systematic Swiss Equity X | 0,05% |
| Raiffeisen Futura II | |
| – Systematic Global Equity (ex Switzerland) X | 0,05% |
| Raiffeisen Futura II | |
| – Systematic Swiss Bonds X | 0,05% |
| Raiffeisen Futura II | |
| – Systematic Global Bonds (ex CHF, hedged) X | 0,05% |

Accordi di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement») e vantaggi monetizzabili («soft commission»)

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 riassunta per gli ultimi 12 mesi:

| | |
|-----------|-------|
| Classe A: | 0,75% |
| Classe B: | 0,74% |
| Classe I: | 0,51% |
| Classe V: | 0,75% |

Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti 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). Di principio, l'adeguamento massimo ammonta all'1% del valore netto d'inventario di valutazione. In presenza di circostanze eccezionali, la direzione può tuttavia decidere per ogni comparto e/o ogni giorno di valutazione di apportare temporaneamente un adeguamento maggiore dell'1% del valore netto d'inventario di valutazione in quel momento vigente qualora essa motivi in modo sufficiente che l'adeguamento è giustificato alla luce delle condizioni di mercato predominanti ed è nel miglior interesse degli investitori. Un adeguamento temporaneo viene calcolato secondo la procedura stabilita dalla direzione del fondo. Gli investitori nuovi ed esistenti vengono informati in merito alla decisione sufficientemente motivata di applicazione di questa misura temporanea nonché alla sua conclusione mediante pubblicazione nell'organo di pubblicazione dell'Umbrella-Funds. Viene inoltre trasmessa una comunicazione all'autorità di vigilanza. Un valore netto d'inventario di valutazione adeguato considera le spese accessorie (spread denaro/lettera, commissioni di borsa 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 determinano un aumento del numero di quote del comparto, mentre comporta una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti causano una diminuzione del numero di quote. Conformemente al primo capoverso del presente punto, il valore netto d'inventario di valutazione determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario di valutazione modificato. Dall'applicazione dello swinging single pricing sono esclusi sottoscrizioni e riscatti effettuati in giornata che hanno un legame economico diretto e dimostrato e perciò non comportano spese accessorie per l'acquisto e la vendita di investimenti.

Principi di valutazione e di calcolo del valore netto d'inventario

Vedi appendice per i dati supplementari.

Raiffeisen Futura II

– Systematic Invest Balanced

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

Dati principali

| | ISIN | 31.3.2024 | 31.3.2023 |
|---|---------------------|----------------|---------------|
| Patrimonio netto del fondo in CHF | | 183 834 939.44 | 61 699 271.86 |
| Classe A | CH1144269433 | | 1 |
| Valore d'inventario netto per quota in CHF | | 97.96 | 91.18 |
| Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ² | | 98.15 | 91.35 |
| Quantità di quote in circolazione | | 215 748,3220 | 75 373,2890 |
| Classe B | CH1144269441 | | 1 |
| Valore d'inventario netto per quota in CHF | | 97.96 | 91.18 |
| Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ² | | 98.15 | 91.35 |
| Quantità di quote in circolazione | | 417 850,1230 | 161 814,9520 |
| Classe I | CH1144269458 | | 1 |
| Valore d'inventario netto per quota in CHF | | 98.57 | 91.50 |
| Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ² | | 98.76 | 91.67 |
| Quantità di quote in circolazione | | 16 112,8210 | 885,0000 |
| Classe V | CH1144269466 | | 1 |
| Valore d'inventario netto per quota in CHF | | 97.96 | 91.18 |
| Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ² | | 98.15 | 91.35 |
| Quantità di quote in circolazione | | 1 226 787,5250 | 438 603,6690 |

¹ Prima emissione al 1.3.2022

² vedasi Indicazioni complementari

Performance

| | Moneta | 2023/2024 | 2022/2023 |
|-----------------------|--------|-----------|--------------------|
| Classe A ¹ | CHF | 7.4% | -8.3% ² |
| Classe B ¹ | CHF | 7.4% | -8.3% ² |
| Classe I ¹ | CHF | 7.7% | -8.0% ² |
| Classe V ¹ | CHF | 7.4% | -8.3% ² |

¹ Il fondo non dispone (conformemente al contratto del fondo) di un indice di riferimento e pertanto non è possibile paragonare la sua performance a quella di un benchmark.

² La performance è stata calcolata per il periodo dal 31.3.2022 al 31.3.2023.

La performance del passato non è indicativa dei rendimenti attuali o futuri.

La performance indicata non tiene conto delle commissioni e dei costi addebitati all'atto dell'emissione e del riscatto di quote.

Struttura del portafoglio titoli

| I maggiori emittenti in % del patrimonio globale del fondo | |
|--|--------------|
| Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Bonds | 29.70 |
| Raiffeisen Futura II – Systematic Global Bonds (Ex CHF hedged) | 24.81 |
| Raiffeisen Futura II – Systematic Global Equity (Ex Switzerland) | 22.52 |
| Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity | 22.42 |
| Totale | 99.45 |

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale

| | 31.3.2024 | 31.3.2023 |
|---|-----------------------|----------------------|
| Valori di mercato | CHF | CHF |
| Averi bancari | | |
| – a vista | 840 695.24 | 116 698.49 |
| Valori mobiliari | | |
| – Quote di altri organismi di investimento collettivo | 183 595 686.00 | 61 649 991.00 |
| Altri valori patrimoniali | 170 348.18 | 4.65 |
| Patrimonio globale del fondo | 184 606 729.42 | 61 766 694.14 |
| Prestiti | -683 523.11 | -35 132.09 |
| Altri impegni | -88 266.87 | -32 290.19 |
| Patrimonio netto del fondo | 183 834 939.44 | 61 699 271.86 |

Conto economico

| | 1.4.2023-31.3.2024 | 1.3.2022-31.3.2023 |
|--|----------------------|--------------------|
| Redditi | CHF | CHF |
| Redditi degli averi bancari | 654.76 | 18.55 |
| Interessi negativi | -203.25 | -46.75 |
| Redditi dei valori mobiliari | | |
| – da quote di altri organismi di investimento collettivo | 1 942 902.10 | 0.00 |
| Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi | 1 605 063.10 | -268 305.46 |
| Totale dei redditi | 3 548 416.71 | -268 333.66 |
| Costi | | |
| Interessi passivi | 0.00 | -620.30 |
| Spese di revisione | -14 684.90 | 0.00 |
| Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe A | -79 272.54 | -26 359.87 |
| Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B | -158 784.55 | -54 154.85 |
| Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe I | -1 737.38 | -111.54 |
| Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe V | -480 842.11 | -107 750.12 |
| Altre spese | -1 274.54 | -1 859.04 |
| Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto | -78 488.56 | 3 417.20 |
| Totale dei costi | -815 084.58 | -187 438.52 |
| Reddito netto | 2 733 332.13 | -455 772.18 |
| Utili e perdite di capitale realizzati ¹ | -1 050 755.73 | 109 771.18 |
| Risultato economico | 1 682 576.40 | -346 001.00 |
| Utili e perdite di capitale non realizzati | 10 389 067.00 | -628 073.04 |
| Risultato economico globale | 12 071 643.40 | -974 074.04 |

Utilizzazione del risultato economico

| | 1.4.2023-31.3.2024 | 1.3.2022-31.3.2023 |
|--|---------------------|--------------------|
| | CHF | CHF |
| Perdita netta dell'esercizio contabile | 0.00 | -455 772.18 |
| Reddito netto dell'esercizio contabile | 2 733 332.13 | 0.00 |
| Ripporto sul capitale ² | 0.00 | 455 772.18 |
| Risultato disponibile per la distribuzione | 2 733 332.13 | 0.00 |
| Risultato previsto per la distribuzione agli investitori | -340 226.86 | 0.00 |
| Meno imposta preventiva federale ³ | -837 225.75 | 0.00 |
| Risultato ritenuto per il reinvestimento | -1 554 847.83 | 0.00 |
| Ripporto sul nuovo conto | 1 031.69 | 0.00 |

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

² ai sensi della circolare AFC n.24 del 20.11.2017, n. 2.9.4. in combinato disposto con l'art. 29 OIPrev.

³ Se si applica la procedura di notifica ai sensi della circolare AFC n. 24 del 20.11.2017, cifra 2.4 in combinato disposto con l'art. 38a della OIPrev, si procede a un reinvestimento lordo.

Variazione del patrimonio netto del fondo

| | 1.4.2023-31.3.2024 | 1.3.2022-31.3.2023 |
|---|-----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile | 61 699 271.86 | 0.00 |
| Saldo dei movimenti delle quote | 110 064 024.18 | 62 673 345.90 |
| Risultato economico globale | 12 071 643.40 | -974 074.04 |
| Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna | 183 834 939.44 | 61 699 271.86 |

Andamento delle quote in circolazione

| | 1.4.2023-31.3.2024 | 1.3.2022-31.3.2023 |
|---|-----------------------|---------------------|
| | Quantità | Quantità |
| Classe A | | |
| Situazione all'inizio dell'esercizio contabile | 75 373.2890 | 0.0000 |
| Quote emesse | 145 058.1250 | 76 232.7150 |
| Quote riscattate | -4 683.0920 | -859.4260 |
| Situazione alla fine del periodo | 215 748.3220 | 75 373.2890 |
| Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate | 140 375.0330 | 75 373.2890 |
| Classe B | | |
| Situazione all'inizio dell'esercizio contabile | 161 814.9520 | 0.0000 |
| Quote emesse | 266 194.8740 | 163 152.1130 |
| Quote riscattate | -10 159.7030 | -1 337.1610 |
| Situazione alla fine del periodo | 417 850.1230 | 161 814.9520 |
| Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate | 256 035.1710 | 161 814.9520 |
| Classe I | | |
| Situazione all'inizio dell'esercizio contabile | 885.0000 | 0.0000 |
| Quote emesse | 15 227.8210 | 886.0000 |
| Quote riscattate | 0.0000 | -1.0000 |
| Situazione alla fine del periodo | 16 112.8210 | 885.0000 |
| Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate | 15 227.8210 | 885.0000 |
| Classe V | | |
| Situazione all'inizio dell'esercizio contabile | 438 603.6690 | 0.0000 |
| Quote emesse | 824 203.0320 | 444 294.2290 |
| Quote riscattate | -36 019.1760 | -5 690.5600 |
| Situazione alla fine del periodo | 1 226 787.5250 | 438 603.6690 |
| Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate | 788 183.8560 | 438 603.6690 |

Distribuzione per 2023/2024

Classe A

(giorno ex 10.7.2024)

| | | |
|---|-----|--------------|
| Utile accumulato per parte | CHF | 1.454 |
| Lordo | CHF | 1.450 |
| Meno imposta preventiva federale | CHF | -0.508 |
| Netto per quota (pagabile dal 12.7.2024) | CHF | 0.942 |

Classe I

(giorno ex 10.7.2024)

| | | |
|---|-----|--------------|
| Utile accumulato per parte | CHF | 1.704 |
| Lordo | CHF | 1.700 |
| Meno imposta preventiva federale | CHF | -0.595 |
| Netto per quota (pagabile dal 12.7.2024) | CHF | 1.105 |

Importo previsto per essere reinvestito (Capitalizzazione)

Classe B

(giorno ex 10.7.2024)

| | | |
|---|-----|--------------|
| Utile accumulato per parte | CHF | 1.454 |
| Capitalizzazione lordo | CHF | 1.454 |
| Meno imposta preventiva federale | CHF | -0.509 |
| Capitalizzazione netto per quota | CHF | 0.945 |

Classe V

(giorno ex 10.7.2024)

| | | |
|---|-----|--------------|
| Utile accumulato per parte | CHF | 1.454 |
| Capitalizzazione lordo | CHF | 1.454 |
| Meno imposta preventiva federale ¹ | CHF | -0.509 |
| Capitalizzazione netto per quota | CHF | 0.945 |

¹ Se si applica la procedura di notifica ai sensi della circolare AFC n. 24 del 20.11.2017, cifra 2.4 in combinato disposto con l'art. 38a della OIPrev, si procede a un reinvestimento lordo.

Inventario del patrimonio del fondo

| Titoli | 31.3.2023 Quantità/ Nominale | Acquisti ¹ | Vendite ² | 31.3.2024 Quantità/ Nominale | Valore venale ³ in CHF | in % ³ | di cui in prestito |
|--------|------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-----------------------|
| | | | | | | Quantità/Nominale | |

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

Certificati d'investimento open end

Globale

| | | | | | | | |
|--|-----|---------|---------|---------|-------------------|--------------|--|
| RAIFFEISEN FUTURA II-SYSTEMATIC GLOBAL EQUITY (EX SWITZL) X** | CHF | 147 200 | 207 000 | 354 200 | 41 572 454 | 22,52 | |
| RAIFFEISEN FUTURA II-SYSTEMATIC GLOBAL BONDS (EX CHF HDGD) X** | CHF | 177 300 | 361 900 | 539 200 | 45 805 040 | 24,81 | |
| Totale Globale | | | | | 87 377 494 | 47,33 | |

Svizzera

| | | | | | | | |
|--|-----|---------|---------|---------|-------------------|--------------|--|
| RAIFFEISEN FUTURA II - SYSTEMATIC SWISS EQUITY X** | CHF | 145 900 | 263 500 | 409 400 | 41 382 152 | 22,42 | |
| RAIFFEISEN FUTURA II - SYSTEMATIC SWISS BONDS X** | CHF | 204 000 | 378 000 | 582 000 | 54 836 040 | 29,70 | |
| Totale Svizzera | | | | | 96 218 192 | 52,12 | |

Totale Certificati d'investimento open end

183 595 686 **99,45**

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

183 595 686 **99,45**

Totale valori mobiliari

183 595 686 **99,45**

(di cui in prestito

0,00)

Averi bancari a vista

840 695 0,46

Altri valori patrimoniali

170 348 0,09

Patrimonio globale del fondo

184 606 729 **100,00**

Impegni bancari a breve scadenza

-683 523

Altri impegni

-88 267

Patrimonio netto del fondo

183 834 939

Categoria di valutazione

Valore venale al
31.3.2024

In percento
del patrimonio
globale del
fondo³

Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale

–

–

Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

183 595 686

99,45

Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati

–

–

Totale

183 595 686

99,45

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 parametri osservabili sul mercato

Indicazioni complementari

Strumenti finanziari derivati

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

Alla data del bilancio, non c'erano contratti aperti su strumenti finanziari derivati.

Operazione di pensione di valori mobiliari

La direzione del fondo non effettua operazioni di pronti contro termine.

Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
 - Classe A: 0,65% p.a.;¹
 - Classe B: 0,65% p.a.;¹
 - Classe I: 0,38% p.a.;¹
 - Classe V: 0,65% p.a.;¹
- Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
 - Classe A: 0,66% p.a.;
 - Classe B: 0,66% p.a.;
 - Classe I: 0,40% p.a.;
 - Classe V: 0,66% p.a.;

calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

¹ Per via dell'andamento del patrimonio netto del fondo, le commissioni applicate hanno causato una variazione della commissione di gestione effettivamente riscossa.

La commissione di gestione dei fondi target in cui vengono effettuati gli investimenti può ammontare al massimo all'1,60% annuo tenendo conto di eventuali retrocessioni e ribassi.

Aliquote attuali delle «Commissioni forfettaria di gestione» per i fondi target contenuti nel patrimonio del fondo:

| Fondi target | Massima p.a. |
|--|--------------|
| Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity X | 0,05% |
| Raiffeisen Futura II | |
| – Systematic Global Equity (ex Switzerland) X | 0,05% |
| Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Bonds X | 0,05% |
| Raiffeisen Futura II | |
| – Systematic Global Bonds (ex CHF, hedged) X | 0,05% |

Accordi di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement») e vantaggi monetizzabili («soft commission»)

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 riassunta per gli ultimi 12 mesi:

| | |
|-----------|-------|
| Classe A: | 0,70% |
| Classe B: | 0,70% |
| Classe I: | 0,43% |
| Classe V: | 0,70% |

Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti 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). Di principio, l'adeguamento massimo ammonta all'1% del valore netto d'inventario di valutazione. In presenza di circostanze eccezionali, la direzione può tuttavia decidere per ogni comparto e/o ogni giorno di valutazione di apportare temporaneamente un adeguamento maggiore dell'1% del valore netto d'inventario di valutazione in quel momento vigente qualora essa motivi in modo sufficiente che l'adeguamento è giustificato alla luce delle condizioni di mercato predominanti ed è nel miglior interesse degli investitori. Un adeguamento temporaneo viene calcolato secondo la procedura stabilita dalla direzione del fondo. Gli investitori nuovi ed esistenti vengono informati in merito alla decisione sufficientemente motivata di applicazione di questa misura temporanea nonché alla sua conclusione mediante pubblicazione nell'organo di pubblicazione dell'Umbrella-Funds. Viene inoltre trasmessa una comunicazione all'autorità di vigilanza. Un valore netto d'inventario di valutazione adeguato considera le spese accessorie (spread denaro/lettera, commissioni di borsa 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 determinano un aumento del numero di quote del comparto, mentre comporta una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti causano una diminuzione del numero di quote. Conformemente al primo capoverso del presente punto, il valore netto d'inventario di valutazione determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario di valutazione modificato. Dall'applicazione dello swinging single pricing sono esclusi sottoscrizioni e riscatti effettuati in giornata che hanno un legame

economico diretto e dimostrato e perciò non comportano spese accessorie per l'acquisto e la vendita di investimenti.

**Principi di valutazione e di calcolo
del valore netto d'inventario**

Vedi appendice per i dati supplementari.

Raiffeisen Futura II

– Systematic Invest Growth

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

Dati principali

| | ISIN | 31.3.2024 | 31.3.2023 |
|---|---------------------|----------------|---------------|
| Patrimonio netto del fondo in CHF | | 148 587 816.32 | 53 571 313.05 |
| Classe A | CH1144269474 | | 1 |
| Valore d'inventario netto per quota in CHF | | 101.76 | 92.71 |
| Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ² | | 101.90 | 92.84 |
| Quantità di quote in circolazione | | 49 401,7440 | 32 256,5780 |
| Classe B | CH1144269482 | | 1 |
| Valore d'inventario netto per quota in CHF | | 101.76 | 92.71 |
| Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ² | | 101.90 | 92.84 |
| Quantità di quote in circolazione | | 200 675,7980 | 72 265,6000 |
| Classe I | CH1144269490 | | 1 |
| Valore d'inventario netto per quota in CHF | | 103.11 | 93.45 |
| Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ² | | 103.25 | 93.58 |
| Quantità di quote in circolazione | | 146,8290 | 1,0000 |
| Classe V | CH1144269508 | | 1 |
| Valore d'inventario netto per quota in CHF | | 101.76 | 92.72 |
| Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ² | | 101.90 | 92.85 |
| Quantità di quote in circolazione | | 1 209 982,7660 | 473 286,1660 |

¹ Prima emissione al 1.3.2022

² vedasi Indicazioni complementari

Performance

| | Moneta | 2023/2024 | 2022/2023 |
|-----------------------|--------|-----------|--------------------|
| Classe A ¹ | CHF | 9.8% | -8.2% ² |
| Classe B ¹ | CHF | 9.8% | -8.2% ² |
| Classe I ¹ | CHF | 10.3% | -7.5% ² |
| Classe V ¹ | CHF | 9.7% | -8.2% ² |

¹ Il comparto non dispone conformemente al contratto del fondo di un indice di riferimento e pertanto non è possibile paragonare la sua performance a quella di un benchmark.

² La performance è stata calcolata per il periodo dal 31.3.2022 al 31.3.2023.

La performance del passato non è indicativa dei rendimenti attuali o futuri.

La performance indicata non tiene conto delle commissioni e dei costi addebitati all'atto dell'emissione e del riscatto di quote.

Struttura del portafoglio titoli

| I maggiori emittenti in % del patrimonio globale del fondo | |
|--|--------------|
| Raiffeisen Futura II – Systematic Global Equity (Ex Switzerland) | 32.47 |
| Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity | 32.32 |
| Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Bonds | 19.81 |
| Raiffeisen Futura II – Systematic Global Bonds (Ex CHF Hedged) | 14.86 |
| Totale | 99.46 |

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale

| | 31.3.2024 | 31.3.2023 |
|---|-----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Valori di mercato | | |
| Averi bancari | | |
| – a vista | 644 581.66 | 224 850.56 |
| Valori mobiliari | | |
| – Quote di altri organismi di investimento collettivo | 148 364 606.00 | 53 535 584.00 |
| Altri valori patrimoniali | 161 765.80 | 6.46 |
| Patrimonio globale del fondo | 149 170 953.46 | 53 760 441.02 |
| Prestiti | -505 989.20 | -158 595.00 |
| Altri impegni | -77 147.94 | -30 532.97 |
| Patrimonio netto del fondo | 148 587 816.32 | 53 571 313.05 |

Conto economico

| | 1.4.2023-31.3.2024 | 1.3.2022-31.3.2023 |
|--|----------------------|--------------------|
| | CHF | CHF |
| Redditi | | |
| Redditi degli averi bancari | 600.44 | 18.45 |
| Interessi negativi | -190.05 | -46.85 |
| Redditi dei valori mobiliari | | |
| – da quote di altri organismi di investimento collettivo | 1 841 383.10 | 0.00 |
| Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi | 1 269 082.88 | -253 336.49 |
| Totale dei redditi | 3 110 876.37 | -253 364.89 |
| Costi | | |
| Interessi passivi | -66.60 | -89.60 |
| Spese di revisione | -14 684.90 | 0.00 |
| Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe A | -27 568.80 | -11 279.93 |
| Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B | -86 128.70 | -26 138.67 |
| Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe I | -0.37 | -0.01 |
| Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe V | -539 438.32 | -136 143.18 |
| Altre spese | -1 296.19 | -1 859.04 |
| Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto | -97 337.85 | 1 674.28 |
| Totale dei costi | -766 521.73 | -173 836.15 |
| Reddito netto | 2 344 354.64 | -427 201.04 |
| Utili e perdite di capitale realizzati ¹ | -1 075 439.18 | 70 090.81 |
| Risultato economico | 1 268 915.46 | -357 110.23 |
| Utili e perdite di capitale non realizzati | 11 042 213.82 | -38 341.03 |
| Risultato economico globale | 12 311 129.28 | -395 451.26 |

Utilizzazione del risultato economico

| | 1.4.2023-31.3.2024 | 1.3.2022-31.3.2023 |
|--|---------------------|--------------------|
| | CHF | CHF |
| Perdita netta dell'esercizio contabile | 0.00 | -427 201.04 |
| Reddito netto dell'esercizio contabile | 2 344 354.64 | 0.00 |
| Ripporto sul capitale ² | 0.00 | 427 201.04 |
| Risultato disponibile per la distribuzione | 2 344 354.64 | 0.00 |
| Risultato previsto per la distribuzione agli investitori | -79 376.09 | 0.00 |
| Meno imposta preventiva federale ³ | -792 648.30 | 0.00 |
| Risultato ritenuto per il reinvestimento | -1 472 061.13 | 0.00 |
| Ripporto sul nuovo conto | 269.12 | 0.00 |

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

² ai sensi della circolare AFC n.24 del 20.11.2017, n. 2.9.4. in combinato disposto con l'art. 29 OIPrev.

³ Se si applica la procedura di notifica ai sensi della circolare AFC n. 24 del 20.11.2017, cifra 2.4 in combinato disposto con l'art. 38a della OIPrev, si procede a un reinvestimento lordo.

Variazione del patrimonio netto del fondo

| | 1.4.2023-31.3.2024 | 1.3.2022-31.3.2023 |
|---|-----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile | 53 571 313.05 | 0.00 |
| Saldo dei movimenti delle quote | 82 705 373.99 | 53 966 764.31 |
| Risultato economico globale | 12 311 129.28 | -395 451.26 |
| Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna | 148 587 816.32 | 53 571 313.05 |

Andamento delle quote in circolazione

| | 1.4.2023-31.3.2024 | 1.3.2022-31.3.2023 |
|---|-----------------------|---------------------|
| | Quantità | Quantità |
| Classe A | | |
| Situazione all'inizio dell'esercizio contabile | 32 256.5780 | 0.0000 |
| Quote emesse | 29 012.9420 | 32 256.5780 |
| Quote riscattate | -11 867.7760 | 0.0000 |
| Situazione alla fine del periodo | 49 401.7440 | 32 256.5780 |
| Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate | 17 145.1660 | 32 256.5780 |
| Classe B | | |
| Situazione all'inizio dell'esercizio contabile | 72 265.6000 | 0.0000 |
| Quote emesse | 131 429.0860 | 74 161.5120 |
| Quote riscattate | -3 018.8880 | -1 895.9120 |
| Situazione alla fine del periodo | 200 675.7980 | 72 265.6000 |
| Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate | 128 410.1980 | 72 265.6000 |
| Classe I | | |
| Situazione all'inizio dell'esercizio contabile | 1.0000 | 0.0000 |
| Quote emesse | 145.8290 | 1.0000 |
| Quote riscattate | 0.0000 | 0.0000 |
| Situazione alla fine del periodo | 146.8290 | 1.0000 |
| Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate | 145.8290 | 1.0000 |
| Classe V | | |
| Situazione all'inizio dell'esercizio contabile | 473 286.1660 | 0.0000 |
| Quote emesse | 777 376.5540 | 475 287.7610 |
| Quote riscattate | -40 679.9540 | -2 001.5950 |
| Situazione alla fine del periodo | 1 209 982.7660 | 473 286.1660 |
| Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate | 736 696.6000 | 473 286.1660 |

Distribuzione per 2023/2024

Classe A

(giorno ex 10.7.2024)

| | | |
|---|------------|--------------|
| Utile accumulato per parte | CHF | 1.605 |
| Lordo | CHF | 1.600 |
| Meno imposta preventiva federale | CHF | -0.560 |
| Netto per quota (pagabile dal 12.7.2024) | CHF | 1.040 |

Classe I

(giorno ex 10.7.2024)

| | | |
|---|------------|--------------|
| Utile accumulato per parte | CHF | 2.278 |
| Lordo | CHF | 2.270 |
| Meno imposta preventiva federale | CHF | -0.795 |
| Netto per quota (pagabile dal 12.7.2024) | CHF | 1.475 |

Importo previsto per essere reinvestito (Capitalizzazione)

Classe B

(giorno ex 10.7.2024)

| | | |
|---|------------|--------------|
| Utile accumulato per parte | CHF | 1.605 |
| Capitalizzazione lordo | CHF | 1.605 |
| Meno imposta preventiva federale | CHF | -0.562 |
| Capitalizzazione netto per quota | CHF | 1.043 |

Classe V

(giorno ex 10.7.2024)

| | | |
|---|------------|--------------|
| Utile accumulato per parte | CHF | 1.605 |
| Capitalizzazione lordo | CHF | 1.605 |
| Meno imposta preventiva federale ¹ | CHF | -0.562 |
| Capitalizzazione netto per quota | CHF | 1.043 |

¹ Se si applica la procedura di notifica ai sensi della circolare AFC n. 24 del 20.11.2017, cifra 2.4 in combinato disposto con l'art. 38a della OIPrev, si procede a un reinvestimento lordo.

Inventario del patrimonio del fondo

| Titoli | 31.3.2023 Quantità/ Nominale | Acquisti ¹ | Vendite ² | 31.3.2024 Quantità/ Nominale | Valore venale ³ in CHF | in % ³ | di cui in prestito Quantità/Nominale |
|--------|------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|--|
|--------|------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|--|

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

Certificati d'investimento open end

Globale

| | | | | | | | |
|--|-----|---------|---------|-------|---------|-------------------|--------------|
| RAIFFEISEN FUTURA II-SYSTEMATIC GLOBAL EQUITY (EX SWITZL) X** | CHF | 183 000 | 232 100 | 2 400 | 412 700 | 48 438 599 | 32,47 |
| RAIFFEISEN FUTURA II-SYSTEMATIC GLOBAL BONDS (EX CHF HDGD) X** | CHF | 92 000 | 169 300 | 400 | 260 900 | 22 163 455 | 14,86 |
| Totale Globale | | | | | | 70 602 054 | 47,33 |

Svizzera

| | | | | | | | |
|--|-----|---------|---------|--|---------|-------------------|--------------|
| RAIFFEISEN FUTURA II - SYSTEMATIC SWISS EQUITY X** | CHF | 181 700 | 295 300 | | 477 000 | 48 215 160 | 32,32 |
| RAIFFEISEN FUTURA II - SYSTEMATIC SWISS BONDS X** | CHF | 118 150 | 195 450 | | 313 600 | 29 547 392 | 19,81 |
| Totale Svizzera | | | | | | 77 762 552 | 52,13 |

Totale Certificati d'investimento open end

148 364 606 **99,46**

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

148 364 606 **99,46**

Totale valori mobiliari

148 364 606 **99,46**

(di cui in prestito

0,00)

Averi bancari a vista

644 582 0,43

Altri valori patrimoniali

161 765 0,11

Patrimonio globale del fondo

149 170 953 **100,00**

Impegni bancari a breve scadenza

-505 989

Altri impegni

-77 148

Patrimonio netto del fondo

148 587 816

Categoria di valutazione

Valore venale al
31.3.2024

In percento
del patrimonio
globale del
fondo³

Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale

– –

Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

148 364 606 99,46

Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati

– –

Totale

148 364 606 **99,46**

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 parametri osservabili sul mercato

Indicazioni complementari

Strumenti finanziari derivati

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

Alla data del bilancio, non c'erano contratti aperti su strumenti finanziari derivati.

Operazione di pensione di valori mobiliari

La direzione del fondo non effettua operazioni di pronti contro termine.

Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
 - Classe A: 0,71% p.a.;¹
 - Classe B: 0,71% p.a.;¹
 - Classe I: 0,17% p.a.;¹
 - Classe V: 0,71% p.a.;¹
- Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
 - Classe A: 0,72% p.a.;
 - Classe B: 0,72% p.a.;
 - Classe I: 0,43% p.a.;
 - Classe V: 0,72% p.a.;

calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

¹ Per via dell'andamento del patrimonio netto del fondo, le commissioni applicate hanno causato una variazione della commissione di gestione effettivamente riscossa.

La commissione di gestione dei fondi target in cui vengono effettuati gli investimenti può ammontare al massimo all'1,60% annuo tenendo conto di eventuali retrocessioni e ribassi.

Aliquote attuali delle «Commissioni forfettaria di gestione» per i fondi target contenuti nel patrimonio del fondo:

| Fondi target | Massima p.a. |
|--|---------------------|
| Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity X | 0,05% |
| Raiffeisen Futura II | |
| – Systematic Global Equity (ex Switzerland) X | 0,05% |
| Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Bonds X | 0,05% |
| Raiffeisen Futura II | |
| – Systematic Global Bonds (ex CHF, hedged) X | 0,05% |

Accordi di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement») e vantaggi monetizzabili («soft commission»)

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 riassunta per gli ultimi 12 mesi:

| | |
|-----------|-------|
| Classe A: | 0,76% |
| Classe B: | 0,76% |
| Classe I: | 0,21% |
| Classe V: | 0,76% |

Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti 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). Di principio, l'adeguamento massimo ammonta all'1% del valore netto d'inventario di valutazione. In presenza di circostanze eccezionali, la direzione può tuttavia decidere per ogni comparto e/o ogni giorno di valutazione di apportare temporaneamente un adeguamento maggiore dell'1% del valore netto d'inventario di valutazione in quel momento vigente qualora essa motivi in modo sufficiente che l'adeguamento è giustificato alla luce delle condizioni di mercato predominanti ed è nel miglior interesse degli investitori. Un adeguamento temporaneo viene calcolato secondo la procedura stabilita dalla direzione del fondo. Gli investitori nuovi ed esistenti vengono informati in merito alla decisione sufficientemente motivata di applicazione di questa misura temporanea nonché alla sua conclusione mediante pubblicazione nell'organo di pubblicazione dell'Umbrella-Funds. Viene inoltre trasmessa una comunicazione all'autorità di vigilanza. Un valore netto d'inventario di valutazione adeguato considera le spese accessorie (spread denaro/lettera, commissioni di borsa 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 determinano un aumento del numero di quote del comparto, mentre comporta una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti causano una diminuzione del numero di quote. Conformemente al primo capoverso del presente punto, il valore netto d'inventario di valutazione determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario di valutazione modificato. Dall'applicazione dello swinging single pricing sono esclusi sottoscrizioni e riscatti effettuati in giornata che hanno un legame economico diretto e dimostrato e perciò non comportano spese accessorie per l'acquisto e la vendita di investimenti.

Principi di valutazione e di calcolo del valore netto d'inventario

Vedi appendice per i dati supplementari.

Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Equity

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

Dati principali

| | ISIN | 31.3.2024 | 31.3.2023 |
|---|---------------------|----------------|---------------|
| Patrimonio netto del fondo in CHF | | 169 751 095.17 | 67 805 849.87 |
| Classe A | CH1144269516 | | 1 |
| Valore d'inventario netto per quota in CHF | | 108.45 | 95.43 |
| Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ² | | 108.52 | 95.49 |
| Quantità di quote in circolazione | | 23 903,0010 | 11 555,8330 |
| Classe B | CH1144269524 | | 1 |
| Valore d'inventario netto per quota in CHF | | 108.45 | 95.43 |
| Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ² | | 108.52 | 95.49 |
| Quantità di quote in circolazione | | 77 135,6320 | 36 685,4160 |
| Classe I | CH1144269532 | | 1 |
| Valore d'inventario netto per quota in CHF | | 109.58 | 96.12 |
| Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ² | | 109.65 | 96.18 |
| Quantità di quote in circolazione | | 100,0000 | 1,0000 |
| Classe V | CH1144269540 | | 1 |
| Valore d'inventario netto per quota in CHF | | 108.45 | 95.43 |
| Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ² | | 108.52 | 95.49 |
| Quantità di quote in circolazione | | 1 464 059,2810 | 662 282,5190 |

¹ Prima emissione al 1.3.2022

² vedasi Indicazioni complementari

Performance

| | Moneta | 2023/2024 | 2022/2023 |
|-----------------------|--------|-----------|--------------------|
| Classe A ¹ | CHF | 13.6% | -8.1% ² |
| Classe B ¹ | CHF | 13.6% | -8.1% ² |
| Classe I ¹ | CHF | 14.0% | -7.5% ² |
| Classe V ¹ | CHF | 13.6% | -8.1% ² |

¹ Il comparto non dispone conformemente al contratto del fondo di un indice di riferimento e pertanto non è possibile paragonare la sua performance a quella di un benchmark.

² La performance è stata calcolata per il periodo dal 31.3.2022 al 31.3.2023.

La performance del passato non è indicativa dei rendimenti attuali o futuri.

La performance indicata non tiene conto delle commissioni e dei costi addebitati all'atto dell'emissione e del riscatto di quote.

Struttura del portafoglio titoli

| I maggiori emittenti in % del patrimonio globale del fondo | |
|--|--------------|
| Raiffeisen Futura II – Systematic Global Equity (ex Switzerland) | 49.77 |
| Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity | 49.65 |
| Totale | 99.42 |

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale

| | 31.3.2024 | 31.3.2023 |
|---|-----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Valori di mercato | | |
| Averi bancari | | |
| – a vista | 765 933.78 | 236 212.35 |
| Valori mobiliari | | |
| – Quote di altri organismi di investimento collettivo | 169 470 949.00 | 67 757 143.00 |
| Altri valori patrimoniali | 213 208.50 | 8.35 |
| Patrimonio globale del fondo | 170 450 091.28 | 67 993 363.70 |
| Prestiti | -606 154.98 | -147 900.31 |
| Altri impegni | -92 841.13 | -39 613.52 |
| Patrimonio netto del fondo | 169 751 095.17 | 67 805 849.87 |

Conto economico

| | 1.4.2023-31.3.2024 | 1.3.2022-31.3.2023 |
|--|----------------------|--------------------|
| | CHF | CHF |
| Redditi | | |
| Redditi degli averi bancari | 677.56 | 31.60 |
| Interessi negativi | -243.30 | -99.10 |
| Redditi dei valori mobiliari | | |
| – da quote di altri organismi di investimento collettivo | 2 429 768.70 | 0.00 |
| Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi | 1 675 913.35 | -312 914.79 |
| Totale dei redditi | 4 106 116.31 | -312 982.29 |
| Costi | | |
| Interessi passivi | -35.75 | -198.85 |
| Spese di revisione | -14 684.90 | 0.00 |
| Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe A | -10 591.55 | -5 293.00 |
| Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B | -40 800.36 | -10 167.40 |
| Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe I | -40.84 | -0.01 |
| Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe V | -733 991.31 | -246 162.73 |
| Altre spese | -1 288.34 | -1 859.03 |
| Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto | -169 581.45 | 22 341.83 |
| Totale dei costi | -971 014.50 | -241 339.19 |
| Reddito netto | 3 135 101.81 | -554 321.48 |
| Utili e perdite di capitale realizzati ¹ | -1 451 449.89 | 1 570.79 |
| Risultato economico | 1 683 651.92 | -552 750.69 |
| Utili e perdite di capitale non realizzati | 17 669 161.67 | 488 125.31 |
| Risultato economico globale | 19 352 813.59 | -64 625.38 |

Utilizzazione del risultato economico

| | 1.4.2023-31.3.2024 | 1.3.2022-31.3.2023 |
|--|---------------------|--------------------|
| | CHF | CHF |
| Perdita netta dell'esercizio contabile | 0.00 | -554 321.48 |
| Reddito netto dell'esercizio contabile | 3 135 101.81 | 0.00 |
| Ripporto sul capitale ² | 0.00 | 554 321.48 |
| Risultato disponibile per la distribuzione | 3 135 101.81 | 0.00 |
| Risultato previsto per la distribuzione agli investitori | -48 039.00 | 0.00 |
| Meno imposta preventiva federale ³ | -1 080 446.09 | 0.00 |
| Risultato ritenuto per il reinvestimento | -2 006 542.75 | 0.00 |
| Ripporto sul nuovo conto | 73.97 | 0.00 |

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

² ai sensi della circolare AFC n.24 del 20.11.2017, n. 2.9.4. in combinato disposto con l'art. 29 OIPrev.

³ Se si applica la procedura di notifica ai sensi della circolare AFC n. 24 del 20.11.2017, cifra 2.4 in combinato disposto con l'art. 38a della OIPrev, si procede a un reinvestimento lordo.

Variazione del patrimonio netto del fondo

| | 1.4.2023-31.3.2024 | 1.3.2022-31.3.2023 |
|---|-----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile | 67 805 849.87 | 0.00 |
| Saldo dei movimenti delle quote | 82 592 431.71 | 67 870 475.25 |
| Risultato economico globale | 19 352 813.59 | -64 625.38 |
| Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna | 169 751 095.17 | 67 805 849.87 |

Andamento delle quote in circolazione

| | 1.4.2023-31.3.2024 | 1.3.2022-31.3.2023 |
|---|-----------------------|---------------------|
| | Quantità | Quantità |
| Classe A | | |
| Situazione all'inizio dell'esercizio contabile | 11 555.8330 | 0.0000 |
| Quote emesse | 12 739.1870 | 11 555.8330 |
| Quote riscattate | -392.0190 | 0.0000 |
| Situazione alla fine del periodo | 23 903.0010 | 11 555.8330 |
| Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate | 12 347.1680 | 11 555.8330 |
| Classe B | | |
| Situazione all'inizio dell'esercizio contabile | 36 685.4160 | 0.0000 |
| Quote emesse | 73 653.4720 | 39 749.8060 |
| Quote riscattate | -33 203.2560 | -3 064.3900 |
| Situazione alla fine del periodo | 77 135.6320 | 36 685.4160 |
| Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate | 40 450.2160 | 36 685.4160 |
| Classe I | | |
| Situazione all'inizio dell'esercizio contabile | 1.0000 | 0.0000 |
| Quote emesse | 100.0000 | 1.0000 |
| Quote riscattate | -1.0000 | 0.0000 |
| Situazione alla fine del periodo | 100.0000 | 1.0000 |
| Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate | 99.0000 | 1.0000 |
| Classe V | | |
| Situazione all'inizio dell'esercizio contabile | 662 282.5190 | 0.0000 |
| Quote emesse | 868 169.1860 | 706 924.1210 |
| Quote riscattate | -66 392.4240 | -44 641.6020 |
| Situazione alla fine del periodo | 1 464 059.2810 | 662 282.5190 |
| Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate | 801 776.7620 | 662 282.5190 |

Distribuzione per 2023/2024

Classe A

(giorno ex 10.7.2024)

| | | |
|---|-----|--------------|
| Utile accumulato per parte | CHF | 2.003 |
| Lordo | CHF | 2.000 |
| Meno imposta preventiva federale | CHF | -0.700 |
| Netto per quota (pagabile dal 12.7.2024) | CHF | 1.300 |

Classe I

(giorno ex 10.7.2024)

| | | |
|---|-----|--------------|
| Utile accumulato per parte | CHF | 2.338 |
| Lordo | CHF | 2.330 |
| Meno imposta preventiva federale | CHF | -0.816 |
| Netto per quota (pagabile dal 12.7.2024) | CHF | 1.514 |

Importo previsto per essere reinvestito (Capitalizzazione)

Classe B

(giorno ex 10.7.2024)

| | | |
|---|-----|--------------|
| Utile accumulato per parte | CHF | 2.003 |
| Capitalizzazione lordo | CHF | 2.003 |
| Meno imposta preventiva federale | CHF | -0.702 |
| Capitalizzazione netto per quota | CHF | 1.301 |

Classe V

(giorno ex 10.7.2024)

| | | |
|---|-----|--------------|
| Utile accumulato per parte | CHF | 2.003 |
| Capitalizzazione lordo | CHF | 2.002 |
| Meno imposta preventiva federale ¹ | CHF | -0.701 |
| Capitalizzazione netto per quota | CHF | 1.301 |

¹ Se si applica la procedura di notifica ai sensi della circolare AFC n. 24 del 20.11.2017, cifra 2.4 in combinato disposto con l'art. 38a della OIPrev, si procede a un reinvestimento lordo.

Inventario del patrimonio del fondo

| Titoli | 31.3.2023 Quantità/ Nominale | Acquisti ¹ | Vendite ² | 31.3.2024 Quantità/ Nominale | Valore venale ³ in CHF | in % ³ | di cui in prestito Quantità/Nominale |
|--------|------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|--|
|--------|------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|--|

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

Certificati d'investimento open end

Globale

| | | | | | | | |
|---|-----|---------|---------|-------|---------|-------------------|--------------|
| RAIFFEISEN FUTURA II-SYSTEMATIC GLOBAL EQUITY (EX SWITZL) X** | CHF | 353 200 | 375 100 | 5 400 | 722 900 | 84 846 773 | 49,78 |
| Totale Globale | | | | | | 84 846 773 | 49,78 |

Svizzera

| | | | | | | | |
|--|-----|---------|---------|-------|---------|-------------------|--------------|
| RAIFFEISEN FUTURA II - SYSTEMATIC SWISS EQUITY X** | CHF | 351 250 | 490 950 | 5 000 | 837 200 | 84 624 176 | 49,64 |
| Totale Svizzera | | | | | | 84 624 176 | 49,64 |

Totale Certificati d'investimento open end

169 470 949 **99,42**

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

169 470 949 **99,42**

Totale valori mobiliari (di cui in prestito)

169 470 949 **99,42**
0,00

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|--|--|--|--|--|--------------------|---------------|
| Averi bancari a vista | | | | | | 765 934 | 0,45 |
| Altri valori patrimoniali | | | | | | 213 208 | 0,13 |
| Patrimonio globale del fondo | | | | | | 170 450 091 | 100,00 |

| | | | | | | | |
|-----------------------------------|--|--|--|--|--|--------------------|--|
| Impegni bancari a breve scadenza | | | | | | -606 155 | |
| Altri impegni | | | | | | -92 841 | |
| Patrimonio netto del fondo | | | | | | 169 751 095 | |

Categoria di valutazione

| | Valore venale al 31.3.2024 | In percento del patrimonio globale del fondo ³ |
|---|-------------------------------|--|
| Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale | – | – |
| Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato | 169 470 949 | 99,42 |
| Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati | – | – |
| Totale | 169 470 949 | 99,42 |

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 parametri osservabili sul mercato

Indicazioni complementari

Strumenti finanziari derivati

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

Alla data del bilancio, non c'erano contratti aperti su strumenti finanziari derivati.

Operazione di pensione di valori mobiliari

La direzione del fondo non effettua operazioni di pronti contro termine.

Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
 - Classe A: 0,74% p.a.;¹
 - Classe B: 0,74% p.a.;¹
 - Classe I: 0,43% p.a.;¹
 - Classe V: 0,74% p.a.;¹
- Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
 - Classe A: 0,75% p.a.;
 - Classe B: 0,75% p.a.;
 - Classe I: 0,45% p.a.;
 - Classe V: 0,75% p.a.;

calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

¹ Per via dell'andamento del patrimonio netto del fondo, le commissioni applicate hanno causato una variazione della commissione di gestione effettivamente riscossa.

La commissione di gestione dei fondi target in cui vengono effettuati gli investimenti può ammontare al massimo all'1,60% annuo tenendo conto di eventuali retrocessioni e ribassi.

Aliquote attuali delle «Commissioni forfettaria di gestione» per i fondi target contenuti nel patrimonio del fondo:

| Fondi target | Massima p.a. |
|--|--------------|
| Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity X | 0,05% |
| Raiffeisen Futura II – Systematic Global Equity (ex Switzerland) X | 0,05% |

Accordi di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement») e vantaggi monetizzabili («soft commission»)

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 riassunta per gli ultimi 12 mesi:

| | |
|-----------|-------|
| Classe A: | 0,79% |
| Classe B: | 0,79% |
| Classe I: | 0,48% |
| Classe V: | 0,78% |

Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti 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). Di principio, l'adeguamento massimo ammonta all'1% del valore netto d'inventario di valutazione. In presenza di circostanze eccezionali, la direzione può tuttavia decidere per ogni comparto e/o ogni giorno di valutazione di apportare temporaneamente un adeguamento maggiore dell'1% del valore netto d'inventario di valutazione in quel momento vigente qualora essa motivi in modo sufficiente che l'adeguamento è giustificato alla luce delle condizioni di mercato predominanti ed è nel miglior interesse degli investitori. Un adeguamento temporaneo viene calcolato secondo la procedura stabilita dalla direzione del fondo. Gli investitori nuovi ed esistenti vengono informati in merito alla decisione sufficientemente motivata di applicazione di questa misura temporanea nonché alla sua conclusione mediante pubblicazione nell'organo di pubblicazione dell'Umbrella-Funds. Viene inoltre trasmessa una comunicazione all'autorità di vigilanza. Un valore netto d'inventario di valutazione adeguato considera le spese accessorie (spread denaro/lettera, commissioni di borsa 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 determinano un aumento del numero di quote del comparto, mentre comporta una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti causano una diminuzione del numero di quote. Conformemente al primo capoverso del presente punto, il valore netto d'inventario di valutazione determinato tramite l'utilizzo

dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario di valutazione modificato. Dall'applicazione dello swinging single pricing sono esclusi sottoscrizioni e riscatti effettuati in giornata che hanno un legame economico diretto e dimostrato e perciò non comportano spese accessorie per l'acquisto e la vendita di investimenti.

Principi di valutazione e di calcolo del valore netto d'inventario

Vedi appendice per i dati supplementari.

Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

Dati principali

| | ISIN | 31.3.2024 | 31.3.2023 |
|---|---------------------|----------------|---------------|
| Patrimonio netto del fondo in CHF | | 199 912 644.40 | 75 706 646.81 |
| Classe A | CH1144269557 | | 1 |
| Valore d'inventario netto per quota in CHF | | 98.17 | 95.96 |
| Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ² | | 98.21 | 96.00 |
| Quantità di quote in circolazione | | 68 234,6550 | 29 107,3720 |
| Classe B | CH1144269565 | | 1 |
| Valore d'inventario netto per quota in CHF | | 100.39 | 95.96 |
| Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ² | | 100.43 | 96.00 |
| Quantità di quote in circolazione | | 133 780,0180 | 54 632,3440 |
| Classe I | CH1144269573 | | 1 |
| Valore d'inventario netto per quota in CHF | | 98.36 | 96.16 |
| Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ² | | 98.40 | 96.20 |
| Quantità di quote in circolazione | | 17 170,8960 | 11 315,9370 |
| Classe X | CH1144269581 | | 1 |
| Valore d'inventario netto per quota in CHF | | 101.08 | 96.38 |
| Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ² | | 101.12 | 96.42 |
| Quantità di quote in circolazione | | 1 762 000,0000 | 690 850,0000 |

¹ Prima emissione al 1.3.2022

² vedasi Indicazioni complementari

Performance

| | Moneta | 2023/2024 | 2022/2023 |
|-----------------------|--------|-----------|--------------------|
| Classe A ¹ | CHF | 5,9% | -7,5% ² |
| Classe B ¹ | CHF | 5,9% | -7,5% ² |
| Classe I ¹ | CHF | 6,0% | -7,3% ² |
| Classe X ¹ | CHF | 6,3% | -7,1% ² |

¹ Il comparto non dispone conformemente al contratto del fondo di un indice di riferimento e pertanto non è possibile paragonare la sua performance a quella di un benchmark.

² La performance è stata calcolata per il periodo dal 31.3.2022 al 31.3.2023.

La performance del passato non è indicativa dei rendimenti attuali o futuri.

La performance indicata non tiene conto delle commissioni e dei costi addebitati all'atto dell'emissione e del riscatto di quote.

Struttura del portafoglio titoli

| I 10 maggiori emittenti in % del patrimonio globale del fondo | |
|---|--------------|
| Nestlé SA | 16.19 |
| Novartis AG | 11.84 |
| Roche Holding AG | 10.78 |
| UBS Group AG | 5.04 |
| Zurich Insurance Group | 4.90 |
| ABB Ltd | 4.89 |
| Sika AG | 2.86 |
| Alcon AG | 2.77 |
| Lonza Group AG | 2.67 |
| Swiss RE AG | 2.56 |
| Altri | 34.62 |
| Totale | 99.12 |

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale

| | 31.3.2024 | 31.3.2023 |
|---|-----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Valori di mercato | | |
| Averi bancari | | |
| – a vista | 765 906.75 | 153 478.12 |
| Valori mobiliari | | |
| – Azioni e altri titoli di partecipazione | 199 457 631.49 | 75 449 073.67 |
| Altri valori patrimoniali | 1 002 839.55 | 431 393.13 |
| Patrimonio globale del fondo | 201 226 377.79 | 76 033 944.92 |
| Prestiti | -1 304 628.75 | -323 328.91 |
| Altri impegni | -9 104.64 | -3 969.20 |
| Patrimonio netto del fondo | 199 912 644.40 | 75 706 646.81 |

Conto economico

| | 1.4.2023-31.3.2024 | 1.3.2022-31.3.2023 |
|--|----------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Redditi | | |
| Redditi degli averi bancari | 468.05 | 15.00 |
| Interessi negativi | -145.45 | -55.35 |
| Redditi dei valori mobiliari | | |
| – da azioni e altri titoli di partecipazione | 3 526 376.55 | 1 110 650.38 |
| – da azioni gratuite | 0.00 | 33.03 |
| Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi | 1 826 375.61 | 1 800 669.96 |
| Totale dei redditi | 5 353 074.76 | 2 911 313.02 |
| Costi | | |
| Interessi passivi | -261.65 | -10.50 |
| Spese di revisione | -14 684.90 | 0.00 |
| Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe A | -17 819.75 | -6 525.67 |
| Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B | -36 423.51 | -12 718.24 |
| Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe I | -3 769.41 | -1 647.09 |
| Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe X | -21 542.33 | -6 381.57 |
| Altre spese | -1 391.17 | -1 859.04 |
| Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto | -25 771.41 | -37 108.61 |
| Totale dei costi | -121 664.13 | -66 250.72 |
| Reddito netto | 5 231 410.63 | 2 845 062.30 |
| Utili e perdite di capitale realizzati ¹ | 242 076.75 | 37 979.98 |
| Risultato economico | 5 473 487.38 | 2 883 042.28 |
| Utili e perdite di capitale non realizzati | 7 352 002.09 | -263 950.79 |
| Risultato economico globale | 12 825 489.47 | 2 619 091.49 |

Utilizzazione del risultato economico

| | 1.4.2023-31.3.2024 | 1.3.2022-31.3.2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Reddito netto dell'esercizio contabile | 5 231 410.63 | 2 845 062.30 |
| Ripporto dell'anno precedente | 140.17 | 0.00 |
| Risultato disponibile per la distribuzione | 5 231 550.80 | 2 845 062.30 |
| Risultato previsto per la distribuzione agli investitori | -196 107.31 | -133 412.62 |
| Meno imposta preventiva federale | -1 762 153.07 | -949 028.33 |
| Risultato ritenuto per il reinvestimento | -3 272 570.00 | -1 762 481.18 |
| Ripporto sul nuovo conto | 720.42 | 140.17 |

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

Variazione del patrimonio netto del fondo

| | 1.4.2023-31.3.2024 | 1.3.2022-31.3.2023 |
|---|-----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile | 75 706 646.81 | 0.00 |
| Distribuzione annuale ordinaria | -174 012.59 | 0.00 |
| Imposta preventiva federale pagata | -1 257 077.19 | 0.00 |
| Saldo dei movimenti delle quote | 112 811 597.90 | 73 087 555.32 |
| Risultato economico globale | 12 825 489.47 | 2 619 091.49 |
| Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna | 199 912 644.40 | 75 706 646.81 |

Andamento delle quote in circolazione

| | 1.4.2023-31.3.2024 | 1.3.2022-31.3.2023 |
|---|-----------------------|---------------------|
| | Quantità | Quantità |
| Classe A | | |
| Situazione all'inizio dell'esercizio contabile | 29 107.3720 | 0.0000 |
| Quote emesse | 44 247.1370 | 29 107.3720 |
| Quote riscattate | -5 119.8540 | 0.0000 |
| Situazione alla fine del periodo | 68 234.6550 | 29 107.3720 |
| Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate | 39 127.2830 | 29 107.3720 |
| Classe B | | |
| Situazione all'inizio dell'esercizio contabile | 54 632.3440 | 0.0000 |
| Quote emesse | 84 418.7920 | 61 010.4820 |
| Quote riscattate | -5 271.1180 | -6 378.1380 |
| Situazione alla fine del periodo | 133 780.0180 | 54 632.3440 |
| Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate | 79 147.6740 | 54 632.3440 |
| Classe I | | |
| Situazione all'inizio dell'esercizio contabile | 11 315.9370 | 0.0000 |
| Quote emesse | 5 854.9590 | 11 316.9370 |
| Quote riscattate | 0.0000 | -1.0000 |
| Situazione alla fine del periodo | 17 170.8960 | 11 315.9370 |
| Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate | 5 854.9590 | 11 315.9370 |
| Classe X | | |
| Situazione all'inizio dell'esercizio contabile | 690 850.0000 | 0.0000 |
| Quote emesse | 1 078 000.0000 | 700 700.0000 |
| Quote riscattate | -6 850.0000 | -9 850.0000 |
| Situazione alla fine del periodo | 1 762 000.0000 | 690 850.0000 |
| Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate | 1 071 150.0000 | 690 850.0000 |

Distribuzione per 2023/2024

Classe A

(giorno ex 10.7.2024)

| | | |
|---|------------|--------------|
| Utile accumulato per parte | CHF | 2.270 |
| Lordo | CHF | 2.260 |
| Meno imposta preventiva federale | CHF | -0.791 |
| Netto per quota (pagabile dal 12.7.2024) | CHF | 1.469 |

Classe I

(giorno ex 10.7.2024)

| | | |
|---|------------|--------------|
| Utile accumulato per parte | CHF | 2.443 |
| Lordo | CHF | 2.440 |
| Meno imposta preventiva federale | CHF | -0.854 |
| Netto per quota (pagabile dal 12.7.2024) | CHF | 1.586 |

Importo previsto per essere reinvestito (Capitalizzazione)

Classe B

(giorno ex 10.7.2024)

| | | |
|---|------------|--------------|
| Utile accumulato per parte | CHF | 2.289 |
| Capitalizzazione lordo | CHF | 2.289 |
| Meno imposta preventiva federale | CHF | -0.802 |
| Capitalizzazione netto per quota | CHF | 1.487 |

Classe X

(giorno ex 10.7.2024)

| | | |
|---|------------|--------------|
| Utile accumulato per parte | CHF | 2.683 |
| Capitalizzazione lordo | CHF | 2.683 |
| Meno imposta preventiva federale | CHF | -0.940 |
| Capitalizzazione netto per quota | CHF | 1.743 |

Inventario del patrimonio del fondo

| Titoli | | 31.3.2023 Quantità/ Nominale | Acquisti ¹ | Vendite ² | 31.3.2024 Quantità/ Nominale | Valore venale ³ in CHF | in % ³ | di cui in prestito Quantità/Nominale |
|--|-----|------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|--|
| Valori mobiliari negoziati in borsa | | | | | | | | |
| Azioni al portatore | | | | | | | | |
| Austria | | | | | | | | |
| AMS AG NPV (BR)* | CHF | 18 800 | 121 200 | | 140 000 | 146 650 | 0,07 | |
| Totale Austria | | | | | | 146 650 | 0,07 | |
| Svizzera | | | | | | | | |
| COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)* | CHF | 615 | 400 | | 1 015 | 318 913 | 0,16 | |
| DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)* | CHF | 510 | 815 | | 1 325 | 246 450 | 0,12 | |
| GALENICA AG CHF0.1* | CHF | 2 855 | 6 145 | | 9 000 | 676 800 | 0,34 | |
| IDORSIA AG CHF0.05* | CHF | 5 470 | | 5 470 | | | | |
| LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)* | CHF | 1 500 | 2 800 | | 4 300 | 297 775 | 0,15 | |
| SENSIRION AG NPV* | CHF | 1 010 | 1 990 | | 3 000 | 200 100 | 0,10 | |
| SWATCH GROUP CHF2.25(BR)* | CHF | 5 880 | 10 020 | | 15 900 | 3 329 460 | 1,65 | |
| SWISS RE AG CHF0.10* | CHF | 17 300 | 27 760 | 660 | 44 400 | 5 148 180 | 2,56 | |
| Totale Svizzera | | | | | | 10 217 678 | 5,08 | |
| Totale Azioni al portatore | | | | | | 10 364 328 | 5,15 | |
| Buoni di partecipazione | | | | | | | | |
| Svizzera | | | | | | | | |
| LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10* | CHF | 130 | 186 | | 316 | 3 409 640 | 1,69 | |
| SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)* | CHF | 3 750 | 6 220 | | 9 970 | 2 264 187 | 1,13 | |
| Totale Svizzera | | | | | | 5 673 827 | 2,82 | |
| Totale Buoni di partecipazione | | | | | | 5 673 827 | 2,82 | |
| Altre azioni | | | | | | | | |
| Svizzera | | | | | | | | |
| ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV* | CHF | 35 825 | 58 575 | | 94 400 | 21 683 680 | 10,78 | |
| Totale Svizzera | | | | | | 21 683 680 | 10,78 | |
| Totale Altre azioni | | | | | | 21 683 680 | 10,78 | |
| Azioni nominative | | | | | | | | |
| Nord America | | | | | | | | |
| BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)* | CHF | 1 640 | 1 225 | | 2 865 | 130 501 | 0,06 | |
| Totale Nord America | | | | | | 130 501 | 0,06 | |
| Svizzera | | | | | | | | |
| ABB LTD CHF0.12 (REGD)* | CHF | 86 770 | 148 030 | | 234 800 | 9 835 772 | 4,89 | |
| ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)* | CHF | 9 000 | 19 600 | 28 600 | | | | |
| ALCON AG CHF0.04* | CHF | 26 880 | 47 720 | | 74 600 | 5 575 604 | 2,77 | |
| ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)* | CHF | 1 210 | 665 | | 1 875 | 438 750 | 0,22 | |
| ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)* | CHF | 7 100 | 18 900 | | 26 000 | 313 560 | 0,16 | |
| ARYZIA AG CHF0.02 (REGD)* | CHF | 70 000 | 126 000 | | 196 000 | 320 852 | 0,16 | |
| BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)* | CHF | 2 000 | 3 400 | | 5 400 | 466 560 | 0,23 | |
| BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)* | CHF | 2 130 | 5 380 | 1 110 | 6 400 | 904 320 | 0,45 | |
| BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)* | CHF | 221 | 389 | | 610 | 798 490 | 0,40 | |
| BELIMO HOLDING AG CHF0.05* | CHF | 720 | 420 | | 1 140 | 504 108 | 0,25 | |
| BERNER KTBK CHF20 (REGD)* | CHF | 700 | 840 | | 1 540 | 375 760 | 0,19 | |
| BQE CANT VAUDOISE CHF1* | CHF | 2 300 | 2 100 | | 4 400 | 461 120 | 0,23 | |
| BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)* | CHF | 685 | 475 | | 1 160 | 460 288 | 0,23 | |
| BURCKHARDT COMPRES CHF2.5* | CHF | 250 | 710 | | 960 | 542 400 | 0,27 | |
| CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)* | CHF | 1 935 | 1 775 | | 3 710 | 280 105 | 0,14 | |
| CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)* | CHF | 125 600 | | 125 600 | | | | |
| DKSH HOLDING LTD CHF0.1* | CHF | 2 435 | 12 965 | | 15 400 | 944 790 | 0,47 | |
| DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)* | CHF | 173 | 170 | | 343 | 162 754 | 0,08 | |
| EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)* | CHF | 8 150 | 10 650 | 8 800 | 10 000 | 112 600 | 0,06 | |
| EMMI AG CHF10 (REGD)* | CHF | 200 | 215 | | 415 | 371 425 | 0,18 | |
| EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)* | CHF | 505 | 585 | | 1 090 | 754 280 | 0,37 | |
| FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)* | CHF | 145 | 235 | | 380 | 437 760 | 0,22 | |
| GEBERIT CHF0.10(REGD)* | CHF | 2 445 | 2 625 | | 5 070 | 2 702 310 | 1,34 | |
| GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)* | CHF | 7 865 | 16 935 | | 24 800 | 1 659 120 | 0,82 | |
| GIVAUDAN AG CHF10* | CHF | 442 | 592 | | 1 034 | 4 152 544 | 2,06 | |
| HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD* | CHF | 2 020 | 1 220 | | 3 240 | 402 732 | 0,20 | |
| HOLCIM LTD CHF2 (REGD)* | CHF | 25 050 | 29 570 | | 54 620 | 4 460 269 | 2,22 | |
| INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)* | CHF | 135 | 50 | | 185 | 243 830 | 0,12 | |
| INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)* | CHF | 55 | 145 | | 200 | 600 000 | 0,30 | |
| JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)* | CHF | 13 840 | 18 850 | | 32 690 | 1 702 495 | 0,85 | |
| KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)* | CHF | 620 | 220 | | 840 | 212 520 | 0,11 | |
| KOMAX CHF0.10(REGD)* | CHF | 350 | | | 350 | 61 180 | 0,03 | |
| KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)* | CHF | 3 150 | 3 350 | | 6 500 | 1 631 500 | 0,81 | |
| LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)* | CHF | 75 | 25 | | 100 | 170 600 | 0,08 | |
| LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)* | CHF | 9 000 | 15 000 | | 24 000 | 1 938 240 | 0,96 | |
| LONZA GROUP AG CHF1(REGD)* | CHF | 3 360 | 6 590 | | 9 950 | 5 374 990 | 2,67 | |
| MEYER BURGER TECHN CHF0.05* | CHF | 159 000 | 136 000 | | 295 000 | 7 375 | 0,00 | |
| MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)* | CHF | 560 | 1 160 | | 1 720 | 445 480 | 0,22 | |
| NESTLE SA CHF0.10(REGD)* | CHF | 135 050 | 205 100 | | 340 150 | 32 569 363 | 16,19 | |
| NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)* | CHF | 109 700 | 163 100 | | 272 800 | 23 834 536 | 11,84 | |
| OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)* | CHF | 10 911 | 65 089 | | 76 000 | 301 872 | 0,15 | |
| PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)* | CHF | 1 375 | 2 065 | 180 | 3 260 | 4 198 880 | 2,09 | |
| PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)* | CHF | 2 450 | 1 475 | 1 925 | 2 000 | 236 400 | 0,12 | |
| SANDOZ GROUP AG CHF0.05* | CHF | | 41 254 | 2 400 | 38 854 | 1 057 217 | 0,53 | |
| SFS GROUP AG CHF0.1* | CHF | 1 790 | 1 930 | | 3 720 | 441 192 | 0,22 | |
| SGS SA CHF0.04* | CHF | | 27 450 | | 27 450 | 2 401 875 | 1,19 | |
| SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)* | CHF | 250 | 640 | | 890 | 819 690 | 0,41 | |
| SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1* | CHF | 24 200 | 47 100 | | 71 300 | 1 426 000 | 0,71 | |
| SIKA AG CHF0.01 (REG)* | CHF | 8 390 | 13 070 | | 21 460 | 5 764 156 | 2,86 | |
| SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)* | CHF | 2 790 | 5 980 | | 8 770 | 2 289 847 | 1,14 | |
| STADLER RAIL AG* | CHF | 4 700 | 9 000 | | 13 700 | 393 464 | 0,20 | |
| STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)* | CHF | 6 730 | 14 160 | | 20 890 | 3 008 160 | 1,49 | |

| Titoli | 31.3.2023 Quantità/ Nominale | Acquisti ¹ | Vendite ² | 31.3.2024 Quantità/ Nominale | Valore venale ³ in CHF | in % ³ | di cui in prestito Quantità/Nominale |
|------------------------------------|------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|--|
| SULZER AG CHF0.01* | CHF 2 620 | 4 770 | | 7 390 | 810 683 | 0,40 | |
| SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)* | CHF 1 570 | 2 560 | | 4 130 | 2 610 986 | 1,30 | |
| SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)* | CHF 5 645 | 19 655 | | 25 300 | 2 151 765 | 1,07 | |
| SWISSCOM AG CHF1(REGD)* | CHF 1 335 | 4 165 | | 5 500 | 3 032 700 | 1,51 | |
| TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)* | CHF 820 | 2 130 | | 2 950 | 1 102 710 | 0,55 | |
| TEMENOS AG CHF5 (REGD)* | CHF 4 590 | 12 120 | 1 910 | 14 800 | 954 304 | 0,47 | |
| U-BLOX HOLDING AG CHF15.40 (REGD)* | CHF 710 | | | 710 | 61 628 | 0,03 | |
| UBS GROUP CHF0.10 (REGD)* | CHF 144 425 | 220 975 | | 365 400 | 10 136 196 | 5,04 | |
| VAT GROUP AG CHF0.10* | CHF 1 770 | 1 990 | | 3 760 | 1 757 048 | 0,87 | |
| VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)* | CHF 1 950 | 7 850 | | 9 800 | 536 060 | 0,27 | |
| ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10* | CHF 7 740 | 12 530 | | 20 270 | 9 857 301 | 4,90 | |
| Totale Svizzera | | | | | 161 580 516 | 80,30 | |
| Totale Azioni nominative | | | | | 161 711 016 | 80,36 | |

Diritti

Austria

| | | | | | | | |
|----------------------------------|-----|--------|--------|--|--|-------------|--|
| AMS-OSRAM AG RIGHTS 23-06.12.23* | CHF | 18 800 | 18 800 | | | | |
| Totale Austria | | | | | | 0,00 | |

Svizzera

| | | | | | | | |
|---|-----|---------|--|---------|---------------|-------------|--|
| MEYER BURGER TECHNOLOGY AG RIGHTS 02.04.24* | CHF | 295 000 | | 295 000 | 24 780 | 0,01 | |
| Totale Svizzera | | | | | 24 780 | 0,01 | |

Totale Diritti

| | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|---------------|-------------|--|
| | | | | | 24 780 | 0,01 | |
|--|--|--|--|--|---------------|-------------|--|

Totale Valori mobiliari negoziati in borsa

| | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--------------------|--------------|--|
| | | | | | 199 457 631 | 99,12 | |
|--|--|--|--|--|--------------------|--------------|--|

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

Azioni nominative

Svizzera

| | | | | | | | |
|------------------------|-----|-----|-----|--|--|-------------|--|
| SGS LTD CHF1(REGD)** | CHF | 340 | 340 | | | | |
| Totale Svizzera | | | | | | 0,00 | |

Totale Azioni nominative

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

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

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

Totale valori mobiliari

| | | | | | | | |
|----------------------|--|--|--|--|--------------------|--------------|-------------|
| (di cui in prestito) | | | | | 199 457 631 | 99,12 | 0,00 |
|----------------------|--|--|--|--|--------------------|--------------|-------------|

Averi bancari a vista

| | | | | | | | |
|---------------------------|--|--|--|--|---------|------|--|
| Altri valori patrimoniali | | | | | 765 907 | 0,38 | |
|---------------------------|--|--|--|--|---------|------|--|

Patrimonio globale del fondo

| | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|-----------|------|--|
| | | | | | 1 002 840 | 0,50 | |
|--|--|--|--|--|-----------|------|--|

Impegni bancari a breve scadenza

| | | | | | | | |
|---------------|--|--|--|--|------------|--|--|
| Altri impegni | | | | | -1 304 629 | | |
|---------------|--|--|--|--|------------|--|--|

Patrimonio netto del fondo

| | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--------------------|--|--|
| | | | | | 199 912 644 | | |
|--|--|--|--|--|--------------------|--|--|

Categoria di valutazione

| | Valore venale al 31.3.2024 | In percento del patrimonio globale del fondo ³ |
|---|-------------------------------|--|
| Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale | 199 457 631 | 99,12 |
| Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato | - | - |
| Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati | - | - |
| Totale | 199 457 631 | 99,12 |

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

Indicazioni complementari

Strumenti finanziari derivati

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

Alla data del bilancio, non c'erano contratti aperti su strumenti finanziari derivati.

Operazione di pensione di valori mobiliari

La direzione del fondo non effettua operazioni di pronti contro termine.

Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
 - Classe A: 0,42% p.a.;¹
 - Classe B: 0,41% p.a.;¹
 - Classe I: 0,25% p.a.;¹
 - Classe X: 0,02% p.a.;
- Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
 - Classe A: 0,72% p.a.;
 - Classe B: 0,72% p.a.;
 - Classe I: 0,43% p.a.;
 - Classe X: 0,05% p.a.;

calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

¹ Per via dell'andamento del patrimonio netto del fondo, le commissioni applicate hanno causato una variazione della commissione di gestione effettivamente riscossa.

La commissione di gestione dei fondi target in cui vengono effettuati gli investimenti può ammontare al massimo all'1,60% annuo tenendo conto di eventuali retrocessioni e ribassi.

Accordi di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement») e vantaggi monetizzabili («soft commission»)

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 per gli ultimi 12 mesi:

| | |
|-----------|-------|
| Classe A: | 0,43% |
| Classe B: | 0,43% |
| Classe I: | 0,26% |
| Classe X: | 0,03% |

Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti 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). Di principio, l'adeguamento massimo ammonta all'1% del valore netto d'inventario di valutazione. In presenza di circostanze eccezionali, la direzione può tuttavia decidere per ogni comparto e/o ogni giorno di valutazione di apportare temporaneamente un adeguamento maggiore dell'1% del valore netto d'inventario di valutazione in quel momento vigente qualora essa motivi in modo sufficiente che l'adeguamento è giustificato alla luce delle condizioni di mercato predominanti ed è nel miglior interesse degli investitori. Un adeguamento temporaneo viene calcolato secondo la procedura stabilita dalla direzione del fondo. Gli investitori nuovi ed esistenti vengono informati in merito alla decisione sufficientemente motivata di applicazione di questa misura temporanea nonché alla sua conclusione mediante pubblicazione nell'organo di pubblicazione dell'Umbrella-Funds. Viene inoltre trasmessa una comunicazione all'autorità di vigilanza. Un valore netto d'inventario di valutazione adeguato considera le spese accessorie (spread denaro/lettera, commissioni di borsa 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 determinano un aumento del numero di quote del comparto, mentre comporta una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti causano una diminuzione del numero di quote. Conformemente al primo capoverso del presente punto, il valore netto d'inventario di valutazione determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario di valutazione modificato. Dall'applicazione dello swinging single pricing sono esclusi sottoscrizioni e riscatti effettuati in giornata che hanno un legame economico diretto e dimostrato e perciò non comportano spese accessorie per l'acquisto e la vendita di investimenti.

Principi di valutazione e di calcolo del valore netto d'inventario

Vedi appendice per i dati supplementari.

Raiffeisen Futura II

– Systematic Global Equity (ex Switzerland)

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

Dati principali

| | ISIN | 31.3.2024 | 31.3.2023 |
|---|---------------------|----------------|---------------|
| Patrimonio netto del fondo in CHF | | 199 015 522.79 | 72 667 142.18 |
| Classe A | CH1144269599 | | 1 |
| Valore d'inventario netto per quota in CHF | | 115.40 | 95.53 |
| Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ² | | 115.49 | 95.61 |
| Quantità di quote in circolazione | | 45 643,9130 | 15 053,9900 |
| Classe B | CH1144269607 | | 1 |
| Valore d'inventario netto per quota in CHF | | 116.49 | 95.54 |
| Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ² | | 116.58 | 95.62 |
| Quantità di quote in circolazione | | 123 241,9650 | 41 671,2270 |
| Classe I | CH1144269615 | | 1 |
| Valore d'inventario netto per quota in CHF | | 115.63 | 95.73 |
| Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ² | | 115.72 | 95.81 |
| Quantità di quote in circolazione | | 5 433,6610 | 5 296,2640 |
| Classe X | CH1144269623 | | 1 |
| Valore d'inventario netto per quota in CHF | | 117.37 | 95.99 |
| Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ² | | 117.46 | 96.07 |
| Quantità di quote in circolazione | | 1 523 100,0000 | 695 300,0000 |

¹ Prima emissione al 1.3.2022

² vedasi Indicazioni complementari

Performance

| | Moneta | 2023/2024 | 2022/2023 |
|-----------------------|--------|-----------|--------------------|
| Classe A ¹ | CHF | 22.5% | -8.5% ² |
| Classe B ¹ | CHF | 22.5% | -8.5% ² |
| Classe I ¹ | CHF | 22.8% | -8.3% ² |
| Classe X ¹ | CHF | 23.1% | -8.1% ² |

¹ Il comparto non dispone conformemente al contratto del fondo di un indice di riferimento e pertanto non è possibile paragonare la sua performance a quella di un benchmark.

² La performance è stata calcolata per il periodo dal 31.3.2022 al 31.3.2023.

La performance del passato non è indicativa dei rendimenti attuali o futuri.

La performance indicata non tiene conto delle commissioni e dei costi addebitati all'atto dell'emissione e del riscatto di quote.

Struttura del portafoglio titoli

| I 10 maggiori emittenti in % del patrimonio globale del fondo | |
|---|--------------|
| Microsoft Corp | 4.95 |
| Apple Inc. | 3.75 |
| NVIDIA Corp | 3.43 |
| Amazon.com Inc. | 2.39 |
| Alphabet Inc. | 2.31 |
| Meta Platforms Inc. | 1.46 |
| Eli Lilly & Co. | 1.15 |
| Ecolab Inc | 0.93 |
| Broadcom Inc | 0.91 |
| Merck & Co Inc. | 0.91 |
| Altri | 76.75 |
| Totale | 98.94 |

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale

| | 31.3.2024 | 31.3.2023 |
|---|-----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Valori di mercato | | |
| Averi bancari | | |
| – a vista | 1 857 824.87 | 698 157.08 |
| Valori mobiliari | | |
| – Azioni e altri titoli di partecipazione | 198 802 856.33 | 72 666 797.76 |
| Altri valori patrimoniali | 289 453.01 | 102 672.80 |
| Patrimonio globale del fondo | 200 950 134.21 | 73 467 627.64 |
| Prestiti | -1 894 652.13 | -788 794.81 |
| Altri impegni | -39 959.29 | -11 690.65 |
| Patrimonio netto del fondo | 199 015 522.79 | 72 667 142.18 |

Conto economico

| | 1.4.2023-31.3.2024 | 1.3.2022-31.3.2023 |
|--|----------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Redditi | | |
| Redditi degli averi bancari | 1 405.33 | 29.08 |
| Interessi negativi | -197.40 | -81.40 |
| Redditi dei valori mobiliari | | |
| – da azioni e altri titoli di partecipazione | 1 952 247.52 | 622 163.20 |
| – da azioni gratuite | 16 267.98 | 2 618.82 |
| Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi | 884 371.08 | 784 724.04 |
| Totale dei redditi | 2 854 094.51 | 1 409 453.74 |
| Costi | | |
| Interessi passivi | -1 456.70 | -1 308.15 |
| Spese di revisione | -14 684.90 | 0.00 |
| Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe A | -11 332.18 | -3 943.80 |
| Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B | -35 706.81 | -8 666.59 |
| Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe I | -1 768.09 | -566.07 |
| Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe X | -21 629.93 | -6 411.90 |
| Altre spese | -1 283.54 | -1 859.04 |
| Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto | -19 385.52 | -4 289.24 |
| Totale dei costi | -107 247.67 | -27 044.79 |
| Reddito netto | 2 746 846.84 | 1 382 408.95 |
| Utili e perdite di capitale realizzati ¹ | -441 147.26 | -186 306.12 |
| Risultato economico | 2 305 699.58 | 1 196 102.83 |
| Utili e perdite di capitale non realizzati | 30 947 239.96 | 51 597.56 |
| Risultato economico globale | 33 252 939.54 | 1 247 700.39 |

Utilizzazione del risultato economico

| | 1.4.2023-31.3.2024 | 1.3.2022-31.3.2023 |
|--|---------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Reddito netto dell'esercizio contabile | 2 746 846.84 | 1 382 408.95 |
| Ripporto dell'anno precedente | 36.05 | 0.00 |
| Risultato disponibile per la distribuzione | 2 746 882.89 | 1 382 408.95 |
| Risultato previsto per la distribuzione agli investitori | -62 836.26 | -29 549.61 |
| Meno imposta preventiva federale ² | -939 349.79 | -473 488.15 |
| Risultato ritenuto per il reinvestimento | -1 744 506.74 | -879 335.14 |
| Ripporto sul nuovo conto | 190.10 | 36.05 |

Variazione del patrimonio netto del fondo

| | 1.4.2023-31.3.2024 | 1.3.2022-31.3.2023 |
|---|-----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile | 72 667 142.18 | 0.00 |
| Distribuzione annuale ordinaria | -38 779.89 | 0.00 |
| Imposta preventiva federale pagata | -615 091.48 | 0.00 |
| Saldo dei movimenti delle quote | 93 749 312.44 | 71 419 441.79 |
| Risultato economico globale | 33 252 939.54 | 1 247 700.39 |
| Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna | 199 015 522.79 | 72 667 142.18 |

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

² Se si applica la procedura di notifica ai sensi della circolare AFC n. 24 del 20.11.2017, cifra 2.4 in combinato disposto con l'art. 38a della OIPrev, si procede a un reinvestimento lordo.

Andamento delle quote in circolazione

| | 1.4.2023-31.3.2024 | 1.3.2022-31.3.2023 |
|---|-----------------------|---------------------|
| Classe A | Quantità | Quantità |
| Situazione all'inizio dell'esercizio contabile | 15 053.9900 | 0.0000 |
| Quote emesse | 32 196.1740 | 15 063.9900 |
| Quote riscattate | -1 606.2510 | -10.0000 |
| Situazione alla fine del periodo | 45 643.9130 | 15 053.9900 |
| Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate | 30 589.9230 | 15 053.9900 |
| Classe B | Quantità | Quantità |
| Situazione all'inizio dell'esercizio contabile | 41 671.2270 | 0.0000 |
| Quote emesse | 84 190.9030 | 42 145.4450 |
| Quote riscattate | -2 620.1650 | -474.2180 |
| Situazione alla fine del periodo | 123 241.9650 | 41 671.2270 |
| Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate | 81 570.7380 | 41 671.2270 |
| Classe I | Quantità | Quantità |
| Situazione all'inizio dell'esercizio contabile | 5 296.2640 | 0.0000 |
| Quote emesse | 2 437.3970 | 5 296.2640 |
| Quote riscattate | -2 300.0000 | 0.0000 |
| Situazione alla fine del periodo | 5 433.6610 | 5 296.2640 |
| Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate | 137.3970 | 5 296.2640 |
| Classe X | Quantità | Quantità |
| Situazione all'inizio dell'esercizio contabile | 695 300.0000 | 0.0000 |
| Quote emesse | 839 000.0000 | 700 900.0000 |
| Quote riscattate | -11 200.0000 | -5 600.0000 |
| Situazione alla fine del periodo | 1 523 100.0000 | 695 300.0000 |
| Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate | 827 800.0000 | 695 300.0000 |

Distribuzione per 2023/2024

Classe A

(giorno ex 10.7.2024)

| | | |
|--|-----|--------------|
| Utile accumulato per parte | CHF | 1.214 |
| Per i detentori di quote domiciliati in Svizzera, lordo | CHF | 1.210 |
| Meno imposta preventiva federale | CHF | -0.424 |
| Netto per quota (pagabile dal 11.7.2024) | CHF | 0.786 |
| Per i detentori di quote non domiciliati in Svizzera con dichiarazione bancaria | | |
| Netto per quota (pagabile dal 11.7.2024) | CHF | 1.210 |

Classe I

(giorno ex 10.7.2024)

| | | |
|--|-----|--------------|
| Utile accumulato per parte | CHF | 1.401 |
| Per i detentori di quote domiciliati in Svizzera, lordo | CHF | 1.400 |
| Meno imposta preventiva federale | CHF | -0.490 |
| Netto per quota (pagabile dal 11.7.2024) | CHF | 0.910 |
| Per i detentori di quote non domiciliati in Svizzera con dichiarazione bancaria | | |
| Netto per quota (pagabile dal 11.7.2024) | CHF | 1.400 |

Importo previsto per essere reinvestito (Capitalizzazione)

Classe B

(giorno ex 10.7.2024)

| | | |
|---|-----|--------------|
| Utile accumulato per parte | CHF | 1.218 |
| Capitalizzazione lordo | CHF | 1.218 |
| Meno imposta preventiva federale ¹ | CHF | -0.427 |
| Capitalizzazione netto per quota | CHF | 0.791 |

Classe X

(giorno ex 10.7.2024)

| | | |
|---|-----|--------------|
| Utile accumulato per parte | CHF | 1.663 |
| Capitalizzazione lordo | CHF | 1.663 |
| Meno imposta preventiva federale ¹ | CHF | -0.583 |
| Capitalizzazione netto per quota | CHF | 1.080 |

¹ Se si applica la procedura di notifica ai sensi della circolare AFC n. 24 del 20.11.2017, cifra 2.4 in combinato disposto con l'art. 38a della OIPrev, si procede a un reinvestimento lordo.

Inventario del patrimonio del fondo

| Titoli | | 31.3.2023 Quantità/ Nominale | Acquisti ¹ | Vendite ² | 31.3.2024 Quantità/ Nominale | Valore venale ³ in CHF | in % ³ | di cui in prestito Quantità/Nominale |
|--|-----|------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|--|
| Valori mobiliari negoziati in borsa | | | | | | | | |
| Azioni al portatore | | | | | | | | |
| Australia | | | | | | | | |
| ANZ GROUP HLDGS LI NPV* | AUD | 13 000 | 447 | 8 000 | 5 447 | 94 102 | 0,05 | |
| CMNWTH BK OF AUST NPV* | AUD | 3 320 | 5 380 | | 8 700 | 615 210 | 0,31 | |
| CSL NPV* | AUD | 400 | 1 900 | | 2 300 | 389 129 | 0,19 | |
| MACQUARIE GP LTD NPV* | AUD | 2 450 | 3 850 | | 6 300 | 739 286 | 0,37 | |
| NATL AUSTRALIA BK NPV* | AUD | 12 100 | 26 900 | | 39 000 | 793 847 | 0,40 | |
| TELSTRA GROUP LTD NPV* | AUD | 52 000 | 771 | 52 771 | | | | |
| TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV* | AUD | 26 700 | 33 962 | | 60 662 | 474 805 | 0,24 | |
| WESTFARMERS LTD NPV* | AUD | 5 300 | 15 000 | | 20 300 | 815 918 | 0,41 | |
| WESTPAC BKG CORP NPV* | AUD | 17 300 | 3 674 | 20 974 | | | | |
| Totale Australia | | | | | | 3 922 296 | 1,95 | |
| Cina | | | | | | | | |
| NXP SEMICONDUCTORS EURO.20* | USD | 1 315 | 2 185 | | 3 500 | 781 083 | 0,39 | |
| Totale Cina | | | | | | 781 083 | 0,39 | |
| Danimarca | | | | | | | | |
| A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000* | DKK | 75 | 165 | | 240 | 281 505 | 0,14 | |
| DSV PANALPINA A/S DKK1* | DKK | 700 | 1 550 | | 2 250 | 329 229 | 0,16 | |
| GENMAB AS DKK1* | DKK | | 720 | | 720 | 195 683 | 0,10 | |
| ORSTED A/S DKK10* | DKK | 1 400 | 3 700 | 5 100 | | | | |
| Totale Danimarca | | | | | | 806 416 | 0,40 | |
| Francia | | | | | | | | |
| AIR LIQUIDE(L*) EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)* | EUR | 2 880 | 1 400 | 4 280 | | | | |
| AXA EUR2.29* | EUR | 7 400 | 15 100 | | 22 500 | 761 996 | 0,38 | |
| CAPGEMINI EUR8* | EUR | 775 | 1 225 | | 2 000 | 414 978 | 0,21 | |
| DANONE EURO.25* | EUR | 2 400 | 1 000 | | 3 400 | 198 078 | 0,10 | |
| ENGIE EUR1* | EUR | | 32 400 | 32 400 | | | | |
| ESSILORLUXOTTICA EURO.18* | EUR | 1 080 | 450 | | 1 530 | 312 100 | 0,16 | |
| HERMES INTL NPV* | EUR | 70 | 100 | | 170 | 391 262 | 0,19 | |
| KERING EUR4* | EUR | 205 | 660 | | 865 | 308 259 | 0,15 | |
| L'OREAL EURO.20* | EUR | | 750 | | 750 | 320 025 | 0,16 | |
| SANOFI EUR2* | EUR | | 5 000 | | 5 000 | 442 409 | 0,22 | |
| SCHNEIDER ELECTRIC EUR8* | EUR | 1 230 | 2 570 | | 3 800 | 774 966 | 0,39 | |
| SOC GENERALE EUR1.25* | EUR | 4 360 | 8 140 | 12 500 | | | | |
| STMICROELECTRONICS EUR1.04* | EUR | 4 100 | 7 900 | | 12 000 | 465 989 | 0,23 | |
| VEOLIA ENVIRONNEME EUR5* | EUR | 8 390 | 14 610 | | 23 000 | 674 110 | 0,34 | |
| VINCI EUR2.50* | EUR | 2 460 | 1 510 | 3 970 | | | | |
| Totale Francia | | | | | | 5 064 172 | 2,52 | |
| Germania | | | | | | | | |
| SAP AG ORD NPV* | EUR | 3 295 | 3 405 | | 6 700 | 1 176 142 | 0,59 | |
| Totale Germania | | | | | | 1 176 142 | 0,59 | |
| Hong Kong | | | | | | | | |
| AIA GROUP LTD NPV* | HKD | 17 200 | 40 800 | | 58 000 | 350 765 | 0,17 | |
| CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0* | HKD | 39 500 | 37 500 | 77 000 | | | | |
| HONG KONG EXCHANGE HKD1* | HKD | 900 | 10 400 | | 11 300 | 296 243 | 0,15 | |
| MTR CORP HKD1* | HKD | 15 500 | | 15 500 | | | | |
| TECHTRONIC INDUSTR NPV* | HKD | 13 000 | 16 000 | | 29 000 | 354 102 | 0,18 | |
| Totale Hong Kong | | | | | | 1 001 110 | 0,50 | |
| Italia | | | | | | | | |
| ASSIC GENERALI SPA EUR1* | EUR | 11 000 | 25 200 | | 36 200 | 826 115 | 0,41 | |
| Totale Italia | | | | | | 826 115 | 0,41 | |
| Giappone | | | | | | | | |
| DAI-ICHI LIFE HOLD NPV* | JPY | 10 200 | | 10 200 | | | | |
| DAIICHI SANKYO COM NPV* | JPY | 6 500 | 10 400 | | 16 900 | 482 569 | 0,24 | |
| KAJO CORP NPV* | JPY | 5 000 | 12 600 | | 17 600 | 592 426 | 0,29 | |
| NIDEC CORPORATION NPV* | JPY | 1 800 | 3 900 | | 5 700 | 211 133 | 0,11 | |
| OLYMPUS CORP NPV* | JPY | 6 800 | 7 400 | | 14 200 | 183 679 | 0,09 | |
| ORIENTAL LAND CO NPV* | JPY | 5 500 | 10 100 | | 15 600 | 449 069 | 0,22 | |
| RECRUIT HLDGS CO L NPV* | JPY | 6 500 | 7 500 | | 14 000 | 552 317 | 0,27 | |
| SHIN-ETSU CHEMICAL NPV* | JPY | 11 500 | 8 500 | | 20 000 | 786 286 | 0,39 | |
| SMC CORP NPV* | JPY | 500 | 300 | | 800 | 404 403 | 0,20 | |
| TERUMO CORP NPV* | JPY | 6 000 | 36 300 | 14 100 | 28 200 | 463 118 | 0,23 | |
| Totale Giappone | | | | | | 4 124 999 | 2,05 | |
| Paesi Bassi | | | | | | | | |
| WOLTERS KLUWER EURO.12* | EUR | 590 | 1 350 | | 1 940 | 274 014 | 0,14 | |
| Totale Paesi Bassi | | | | | | 274 014 | 0,14 | |
| Nuova Zelanda | | | | | | | | |
| CONTACT ENERGY NPV* | NZD | 13 402 | 287 | 13 689 | | | | |
| FISHER & PAYKEL HE NPV* | NZD | 4 000 | 12 300 | | 16 300 | 225 250 | 0,11 | |
| MERIDIAN ENERGY LT NPV* | NZD | 26 450 | 347 | 26 797 | | | | |
| Totale Nuova Zelanda | | | | | | 225 250 | 0,11 | |
| Norvegia | | | | | | | | |
| ORKLA ASA NOK1.25* | NOK | 39 600 | 16 000 | | 55 600 | 353 321 | 0,18 | |
| STOREBRAND ASA SER'A NOK5* | NOK | 34 000 | 27 000 | | 61 000 | 506 450 | 0,25 | |
| Totale Norvegia | | | | | | 859 771 | 0,43 | |
| Singapore | | | | | | | | |
| CITY DEVELOPMENTS SGD0.50* | SGD | 73 500 | 47 500 | | 121 000 | 472 407 | 0,24 | |
| DBS GROUP HLDGS SGD1* | SGD | | 3 000 | | 3 000 | 72 137 | 0,04 | |
| UTD O/S BANK SGD1* | SGD | | 34 000 | | 34 000 | 665 074 | 0,33 | |
| Totale Singapore | | | | | | 1 209 618 | 0,60 | |

| Titoli | | 31.3.2023 Quantità/ Nominale | Acquisti ¹ | Vendite ² | 31.3.2024 Quantità/ Nominale | Valore venale ³ in CHF | in % ³ | di cui in prestito Quantità/Nominale |
|---|-----|------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|--|
| Spagna | | | | | | | | |
| AMADEUS IT GROUP EURO.01* | EUR | 3 705 | 3 995 | | 7 700 | 445 219 | 0,22 | |
| CAIXABANK SA EUR1* | EUR | 40 300 | 78 700 | | 119 000 | 520 101 | 0,26 | |
| TELEFONICA SA EUR1* | EUR | 39 510 | 84 490 | | 124 000 | 493 222 | 0,25 | |
| Totale Spagna | | | | | | 1 458 542 | 0,73 | |
| Gran Bretagna | | | | | | | | |
| 3I GROUP ORD GBP0.738636* | GBP | 14 600 | 3 587 | | 18 187 | 581 276 | 0,29 | |
| ASTRAZENECA ORD USD0.25* | GBP | 3 120 | 7 710 | | 10 830 | 1 315 794 | 0,65 | |
| BT GROUP ORD GBP0.05* | GBP | 23 292 | | 23 292 | | | | |
| RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10* | GBP | 1 700 | 2 342 | | 4 042 | 207 508 | 0,10 | |
| RELX PLC GBP0.1444* | GBP | 7 000 | 14 800 | | 21 800 | 849 297 | 0,42 | |
| Totale Gran Bretagna | | | | | | 2 953 875 | 1,47 | |
| Stati Uniti | | | | | | | | |
| 3M CO COM* | USD | 495 | | 495 | | | | |
| AFLAC INC COM USD0.10* | USD | 2 750 | 2 650 | | 5 400 | 417 604 | 0,21 | |
| ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C* | USD | 7 280 | 7 910 | | 15 190 | 2 083 165 | 1,04 | |
| AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01* | USD | 2 730 | 7 570 | | 10 300 | 1 133 768 | 0,56 | |
| ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001* | USD | 605 | 445 | | 1 050 | 274 244 | 0,14 | |
| BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B' COM USD0.0033* | USD | 2 120 | 1 220 | | 3 340 | 1 265 066 | 0,63 | |
| BLACKROCK INC COM STK USD0.01* | USD | 340 | 325 | | 665 | 499 358 | 0,25 | |
| BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01* | USD | 4 820 | 1 740 | | 6 560 | 404 679 | 0,20 | |
| CINTAS CORP COM* | USD | 65 | 1 095 | | 1 160 | 717 817 | 0,36 | |
| CLOROX CO DEL COM* | USD | 580 | 1 300 | | 1 880 | 259 264 | 0,13 | |
| CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'* | USD | 450 | 2 110 | | 2 560 | 496 414 | 0,25 | |
| COCA-COLA CO COM USD0.25* | USD | 5 145 | 3 845 | | 8 990 | 495 392 | 0,25 | |
| COLGATE-PALMOLIVE COM USD1* | USD | 790 | 5 060 | | 5 850 | 474 482 | 0,24 | |
| CSX CORP COM USD1* | USD | 9 400 | 8 000 | | 17 400 | 580 968 | 0,29 | |
| DEERE & CO COM USD1* | USD | 700 | 800 | | 1 500 | 554 930 | 0,28 | |
| DEXCOM INC COM* | USD | 700 | 445 | | 1 145 | 143 042 | 0,07 | |
| DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01* | USD | 920 | 1 960 | | 2 880 | 373 642 | 0,19 | |
| ECOLAB INC COM* | USD | 3 220 | 5 750 | | 8 970 | 1 865 506 | 0,93 | |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM* | USD | 1 600 | 3 950 | | 5 550 | 477 693 | 0,24 | |
| ENPHASE ENERGY INC COM USD0.00001* | USD | 364 | 1 476 | | 1 840 | 200 499 | 0,10 | |
| EPAM SYS INC COM USD0.001* | USD | 220 | | 220 | | | | |
| FORTINET INC COM USD0.001* | USD | 605 | 2 070 | | 2 675 | 164 584 | 0,08 | |
| GALLAGHER ARTHUR J. & CO COM* | USD | 160 | | 160 | | | | |
| IDEXX LABORATORIES COM USD0.10* | USD | | 850 | | 850 | 413 368 | 0,21 | |
| ILLINOIS TOOL WKS COM NPV* | USD | 2 085 | 2 115 | | 4 200 | 1 015 076 | 0,51 | |
| ILLUMINA INC COM USD0.01* | USD | 610 | 790 | | 1 400 | 173 158 | 0,09 | |
| INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM* | USD | 3 040 | 8 560 | | 11 600 | 898 434 | 0,45 | |
| INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001* | USD | 400 | 740 | | 1 140 | 409 785 | 0,20 | |
| JOHNSON & JOHNSON COM USD1* | USD | 3 740 | 2 990 | | 6 730 | 958 902 | 0,48 | |
| JP MORGAN CHASE & CO USD1* | USD | 3 250 | 1 515 | | 4 765 | 859 655 | 0,43 | |
| M & T BANK CORP COM USD0.50* | USD | 120 | | 120 | | | | |
| MARSH & MCLENNAN COM USD1* | USD | 765 | | | 765 | 141 928 | 0,07 | |
| MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)* | USD | 550 | 4 250 | | 4 800 | 256 289 | 0,13 | |
| MOODYS CORP COM USD0.01* | USD | 300 | 980 | | 1 280 | 453 123 | 0,23 | |
| PEPSICO INC CAP USD0.016666* | USD | 1 740 | 1 005 | | 2 745 | 432 698 | 0,22 | |
| PPG INDS INC COM* | USD | 150 | 6 100 | | 6 250 | 815 696 | 0,41 | |
| PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1* | USD | 510 | 400 | | 910 | 169 517 | 0,08 | |
| PUBLIC STORAGE COM USD0.10* | USD | 125 | | 125 | | | | |
| REALTY INCOME CORP* | USD | 4 240 | 3 740 | | 7 980 | 388 848 | 0,19 | |
| RESMED INC COM USD0.004* | USD | 520 | 820 | | 1 340 | 239 010 | 0,12 | |
| ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01* | USD | 80 | 270 | | 350 | 176 802 | 0,09 | |
| S&P GLOBAL INC COM USD1* | USD | 560 | 1 530 | | 2 090 | 800 894 | 0,40 | |
| SEMPRA ENERGY COM NPV* | USD | 3 150 | 7 410 | 10 560 | | | | |
| SHERWIN-WILLIAMS COM USD1* | USD | 220 | 2 080 | | 2 300 | 719 532 | 0,36 | |
| SNAP INC COM USD0.00001 CL A* | USD | 1 877 | | 1 877 | | | | |
| STRYKER CORP COM USD0.10* | USD | 730 | 660 | | 1 390 | 448 044 | 0,22 | |
| SYNOPSYS INC COM USD0.01* | USD | 490 | 810 | | 1 300 | 669 175 | 0,33 | |
| UNITED PARCEL SERVICE INC CL B* | USD | 1 615 | 2 175 | | 3 790 | 507 371 | 0,25 | |
| VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001* | USD | 700 | 830 | | 1 530 | 324 853 | 0,16 | |
| VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01* | USD | 420 | | | 420 | 158 131 | 0,08 | |
| VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'* | USD | 1 060 | 440 | 1 500 | | | | |
| WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLIT)* | CAD | 2 180 | 1 220 | | 3 400 | 526 981 | 0,26 | |
| WATERS CORP COM* | USD | 460 | 860 | | 1 320 | 409 263 | 0,20 | |
| WEST PHARMACEUTICA COM USD0.25* | USD | 385 | 535 | | 920 | 327 903 | 0,16 | |
| ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'* | USD | 1 100 | 1 560 | | 2 660 | 405 404 | 0,20 | |
| Totale Stati Uniti | | | | | | 25 981 956 | 12,93 | |
| Totale Azioni al portatore | | | | | | 50 665 359 | 25,21 | |
| Azioni nominative | | | | | | | | |
| Argentina | | | | | | | | |
| MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001* | USD | 130 | 60 | | 190 | 258 746 | 0,13 | |
| Totale Argentina | | | | | | 258 746 | 0,13 | |
| Canada | | | | | | | | |
| BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM* | CAD | 6 960 | | 5 060 | 1 900 | 88 611 | 0,04 | |
| BANK OF MONTREAL COM NPV* | CAD | 3 780 | 1 077 | | 4 857 | 427 529 | 0,21 | |
| BARRICK GOLD CORP COM NPV* | CAD | 1 600 | | 1 600 | | | | |
| BCE INC COM NEW* | CAD | 6 379 | 10 307 | | 16 686 | 511 205 | 0,25 | |
| CANADIAN NATL RY CO COM* | CAD | 2 830 | 1 670 | | 4 500 | 534 240 | 0,27 | |
| CANADIAN PAC KANSAS CITY LT COM NPV* | CAD | 680 | | 680 | | | | |
| CANADIAN PAC RY LT COM NPV* | CAD | | 5 000 | | 5 000 | 397 453 | 0,20 | |
| CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM* | CAD | 7 995 | 10 805 | | 18 800 | 859 265 | 0,43 | |
| INTACT FINL CORP COM NPV* | CAD | 2 220 | 10 | | 2 230 | 326 594 | 0,16 | |
| MANULIFE FINL CORP COM* | CAD | 19 100 | 20 666 | | 39 766 | 895 398 | 0,45 | |
| NATL BK OF CANADA COM NPV* | CAD | 3 550 | 2 511 | | 6 061 | 460 129 | 0,23 | |
| ROGERS COMMUNICATIONS INC* | CAD | 5 520 | 3 756 | | 9 276 | 342 654 | 0,17 | |
| ROYAL BK OF CANADA COM NPV* | CAD | 3 729 | 613 | 1 742 | 2 600 | 236 423 | 0,12 | |
| SUN LIFE FINL INC COM* | CAD | 6 950 | 6 371 | | 13 321 | 655 303 | 0,33 | |
| THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)* | CAD | 1 990 | 910 | 2 900 | | | | |
| THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT* | CAD | | 3 271 | 0 | 3 271 | 458 937 | 0,23 | |
| TORONTO-DOMINION COM NPV* | CAD | 4 308 | 3 284 | | 7 592 | 413 091 | 0,21 | |
| Totale Canada | | | | | | 6 606 833 | 3,29 | |

| Titoli | | 31.3.2023 Quantità/ Nominale | Acquisti ¹ | Vendite ² | 31.3.2024 Quantità/ Nominale | Valore venale ³ in CHF | in % ³ | di cui in prestito Quantità/Nominale |
|---|-----|------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|--|
| Dänemark | | | | | | | | |
| NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B* | DKK | | 10 200 | | 10 200 | 1 172 320 | 0,58 | |
| VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)* | DKK | 4 775 | 11 625 | | 16 400 | 412 784 | 0,21 | |
| Totale Dänemark | | | | | | 1 585 104 | 0,79 | |
| Finlandia | | | | | | | | |
| NORDEA HOLDING ABP NPV* | SEK | | 27 200 | | 27 200 | 273 113 | 0,14 | |
| Totale Finlandia | | | | | | 273 113 | 0,14 | |
| Francia | | | | | | | | |
| DASSAULT SYSTEMES EURO.10* | EUR | 1 815 | 8 085 | | 9 900 | 395 227 | 0,20 | |
| Totale Francia | | | | | | 395 227 | 0,20 | |
| Germania | | | | | | | | |
| ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)* | EUR | 780 | 2 220 | | 3 000 | 810 695 | 0,40 | |
| DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)* | EUR | 255 | 1 725 | | 1 980 | 365 277 | 0,18 | |
| DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)* | EUR | 6 380 | 5 000 | | 11 380 | 441 858 | 0,22 | |
| DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)* | EUR | 6 800 | 23 400 | | 30 200 | 660 988 | 0,33 | |
| EVONIK INDUSTRIES NPV* | EUR | 2 103 | | 2 103 | | | | |
| INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)* | EUR | 4 510 | 4 000 | | 8 510 | 260 886 | 0,13 | |
| MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)* | EUR | 625 | | | 625 | 44 874 | 0,02 | |
| MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)* | EUR | | 1 740 | | 1 740 | 765 561 | 0,38 | |
| SIEMENS AG NPV(REGD)* | EUR | 3 080 | 3 330 | | 6 410 | 1 103 410 | 0,55 | |
| TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57* | USD | 2 340 | 6 110 | | 8 450 | 1 105 409 | 0,55 | |
| Totale Germania | | | | | | 5 558 958 | 2,77 | |
| Irlanda | | | | | | | | |
| MEDTRONIC PLC USD0.0001* | USD | 4 060 | 6 740 | | 10 800 | 847 757 | 0,42 | |
| Totale Irlanda | | | | | | 847 757 | 0,42 | |
| Italia | | | | | | | | |
| INTESA SANPAOLO NPV* | EUR | 63 000 | 199 000 | | 262 000 | 857 101 | 0,43 | |
| UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)* | EUR | 10 400 | 5 000 | | 15 400 | 526 937 | 0,26 | |
| Totale Italia | | | | | | 1 384 038 | 0,69 | |
| Giappone | | | | | | | | |
| AJINOMOTO CO INC NPV* | JPY | 3 500 | 7 700 | | 11 200 | 375 399 | 0,19 | |
| ASTELLAS PHARMA NPV* | JPY | 10 800 | 33 400 | | 44 200 | 427 452 | 0,21 | |
| CANON INC NPV* | JPY | 5 300 | 3 800 | | 9 100 | 243 760 | 0,12 | |
| DENSO CORP NPV* | JPY | 2 700 | 34 300 | 4 100 | 32 900 | 564 877 | 0,28 | |
| EAST JAPAN RAILWAY NPV* | JPY | 4 800 | 31 200 | 9 000 | 27 000 | 465 907 | 0,23 | |
| FUJITSU NPV* | JPY | 900 | 31 000 | 2 900 | 29 000 | 417 231 | 0,21 | |
| HITACHI NPV* | JPY | 5 900 | 6 200 | | 12 100 | 990 508 | 0,49 | |
| HOYA CORP NPV* | JPY | 1 600 | 1 600 | | 3 200 | 358 697 | 0,18 | |
| KDDI CORP NPV* | JPY | 4 200 | 2 700 | | 6 900 | 183 474 | 0,09 | |
| KEYENCE CORP NPV* | JPY | 200 | | | 200 | 83 425 | 0,04 | |
| MIZUHO FINL GP NPV* | JPY | 12 600 | 10 400 | 23 000 | | | | |
| MURATA MFG CO NPV* | JPY | 1 500 | 25 300 | 4 200 | 22 600 | 381 239 | 0,19 | |
| NINTENDO CO LTD NPV* | JPY | 900 | | 900 | | | | |
| NIPPON TEL&TEL CP NPV* | JPY | 4 100 | 355 200 | 4 100 | 355 200 | 380 503 | 0,19 | |
| PANASONIC CORP NPV* | JPY | | 42 100 | | 42 100 | 360 416 | 0,18 | |
| SEVEN & I HOLDINGS NPV* | JPY | 5 100 | 54 100 | 14 800 | 44 400 | 581 323 | 0,29 | |
| SOFTBANK GROUP CO NPV* | JPY | 3 900 | 4 200 | | 8 100 | 432 018 | 0,21 | |
| SONY GROUP CORPORA NPV* | JPY | 1 000 | 4 900 | | 5 900 | 454 007 | 0,23 | |
| SUMITOMO MITSUI FG NPV* | JPY | 1 200 | | | 1 200 | 63 074 | 0,03 | |
| TAKEDA PHARMACEUTI NPV* | JPY | 1 400 | 9 800 | | 11 200 | 280 149 | 0,14 | |
| TDK CORP NPV* | JPY | 5 600 | | 5 600 | | | | |
| TOKIO MARINE HLDG NPV* | JPY | 11 200 | 16 600 | | 27 800 | 781 733 | 0,39 | |
| TOKYO ELECTRON NPV* | JPY | 2 100 | 1 200 | | 3 300 | 771 039 | 0,38 | |
| TOYOTA MOTOR CORP NPV* | JPY | 11 600 | 16 100 | | 27 700 | 627 423 | 0,31 | |
| Totale Giappone | | | | | | 9 223 655 | 4,59 | |
| Paesi Bassi | | | | | | | | |
| ASML HOLDING NV EURO.09* | EUR | 320 | 660 | | 980 | 850 535 | 0,42 | |
| PROSUS N.V. EURO.05* | EUR | 2 900 | 5 818 | 0 | 8 718 | 246 570 | 0,12 | |
| Totale Paesi Bassi | | | | | | 1 097 105 | 0,55 | |
| Norvegia | | | | | | | | |
| DNB BANK ASA NOK12.50* | NOK | 17 200 | 9 100 | | 26 300 | 469 681 | 0,23 | |
| NORSK HYDRO ASA NOK3.6666* | NOK | 83 300 | 108 300 | | 191 600 | 944 906 | 0,47 | |
| TELENOR ASA ORD NOK6* | NOK | 32 200 | | | 32 200 | 322 812 | 0,16 | |
| Totale Norvegia | | | | | | 1 737 398 | 0,86 | |
| Spagna | | | | | | | | |
| BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49* | EUR | 36 000 | 37 700 | | 73 700 | 791 481 | 0,39 | |
| Totale Spagna | | | | | | 791 481 | 0,39 | |
| Svezia | | | | | | | | |
| ATLAS COPCO AB SER'A*NPV (POST SPLIT)* | SEK | | 17 600 | | 17 600 | 268 045 | 0,13 | |
| BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)* | SEK | 14 440 | 1 700 | 16 140 | | | | |
| BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)* | SEK | | 24 860 | 24 860 | | | | |
| Totale Svezia | | | | | | 268 045 | 0,13 | |
| Gran Bretagna | | | | | | | | |
| AVIVA ORD GBP0.33* | GBP | 46 000 | 148 200 | | 194 200 | 1 097 300 | 0,55 | |
| COMPASS GROUP ORD GBP0.1105* | GBP | 11 150 | 18 950 | | 30 100 | 795 582 | 0,40 | |
| HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)* | GBP | 22 500 | 20 200 | | 42 700 | 300 738 | 0,15 | |
| LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025* | GBP | 79 400 | 50 158 | | 129 558 | 375 017 | 0,19 | |
| LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604* | GBP | 930 | 3 600 | | 4 530 | 489 141 | 0,24 | |
| PRUDENTIAL ORD GBP0.05* | GBP | 8 100 | 11 970 | | 20 070 | 169 670 | 0,08 | |
| RIO TINTO ORD GBP0.10* | GBP | 1 050 | 1 235 | | 2 285 | 130 437 | 0,06 | |
| UNILEVER PLC ORD GBP0.031111* | GBP | 4 100 | 6 000 | | 10 100 | 456 859 | 0,23 | |
| VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)* | GBP | 212 000 | 454 000 | | 666 000 | 533 932 | 0,27 | |
| Totale Gran Bretagna | | | | | | 4 348 677 | 2,16 | |
| Stati Uniti | | | | | | | | |
| ABBOTT LABS COM* | USD | 2 380 | 3 290 | | 5 670 | 580 458 | 0,29 | |
| ABBVIE INC COM USD0.01* | USD | 3 300 | 3 460 | | 6 760 | 1 108 758 | 0,55 | |
| ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'* | USD | 915 | 2 255 | | 3 170 | 989 647 | 0,49 | |
| ACTIVISION BLIZZARD COM STK USD0.000001* | USD | 485 | | 485 | | | | |

| Titoli | 31.3.2023 Quantità/ Nominale | Acquisti ¹ | Vendite ² | 31.3.2024 Quantità/ Nominale | Valore venale ³ in CHF | in % ³ | di cui in prestito Quantità/Nominale |
|--|------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|--|
| ADOBE INC COM USD0.0001* | USD 790 | 890 | | 1 680 | 763 549 | 0,38 | |
| ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01* | USD 2 900 | 3 900 | | 6 800 | 1 105 458 | 0,55 | |
| AGILENT TECHNOLOGIES INC COM* | USD 1 700 | 2 040 | | 3 740 | 490 168 | 0,24 | |
| AIR PRODS & CHEMS COM USD1* | USD 1 340 | 2 460 | | 3 800 | 829 208 | 0,41 | |
| ALLSTATE CORP COM* | USD 1 430 | 650 | | 2 080 | 324 127 | 0,16 | |
| ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A* | USD 9 410 | 9 440 | | 18 850 | 2 562 519 | 1,28 | |
| AMAZON COM INC COM USD0.01* | USD 12 515 | 17 065 | | 29 580 | 4 805 811 | 2,39 | |
| AMER EXPRESS CO COM USD0.20* | USD 877 | 758 | | 1 635 | 335 306 | 0,17 | |
| AMER INTL GRP COM USD2.50* | USD 495 | 6 655 | | 7 150 | 503 415 | 0,25 | |
| AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01* | USD 780 | 1 680 | | 2 460 | 437 805 | 0,22 | |
| AMERIPRISE FINL INC COM* | USD 670 | 350 | | 1 020 | 402 801 | 0,20 | |
| AMGEN INC COM USD0.0001* | USD 945 | 1 155 | | 2 100 | 537 783 | 0,27 | |
| AON PLC COM USD0.01 CL A* | USD 405 | 1 195 | | 1 600 | 480 931 | 0,24 | |
| APPLE INC COM NPV* | USD 21 455 | 27 375 | | 48 830 | 7 541 893 | 3,75 | |
| APPLIED MATLS INC COM* | USD 2 200 | 3 100 | | 5 300 | 984 482 | 0,49 | |
| APTIV PLC COM USD0.01* | USD 1 380 | 3 420 | | 4 800 | 344 356 | 0,17 | |
| AT&T INC COM USD1* | USD 17 100 | 33 500 | | 50 600 | 802 127 | 0,40 | |
| AUTO DATA PROCESS COM USD0.10* | USD 980 | 300 | | 1 280 | 287 924 | 0,14 | |
| AUTODESK INC COM USD0.01* | USD 1 120 | | | 1 120 | 262 708 | 0,13 | |
| AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01* | USD 1 520 | 3 080 | | 4 600 | 768 816 | 0,38 | |
| BAXTER INTL INC COM USD1* | USD 3 655 | 9 925 | | 13 580 | 522 775 | 0,26 | |
| BECTON DICKINSON COM USD1* | USD 1 075 | 1 535 | | 2 610 | 581 712 | 0,29 | |
| BIOGEN INC COM STK USD0.0005* | USD | 500 | | 500 | 97 109 | 0,05 | |
| BK OF AMERICA CORP COM USD0.01* | USD 5 780 | 3 500 | | 9 280 | 316 954 | 0,16 | |
| BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01* | USD 1 369 | 8 731 | | 10 100 | 524 173 | 0,26 | |
| BLACKSTONE INC COM USD0.00001* | USD 498 | 600 | | 1 098 | 129 921 | 0,06 | |
| BLOCK INC COM USD0.0000001 CL A* | USD 2 210 | 1 500 | | 3 710 | 282 632 | 0,14 | |
| BOOKING HLDGS INC COM USD0.008* | USD 30 | 20 | | 50 | 163 382 | 0,08 | |
| BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10* | USD 6 380 | 19 620 | | 26 000 | 1 269 969 | 0,63 | |
| BROADCOM CORP COM USD1.00* | USD 525 | 1 015 | | 1 540 | 1 838 447 | 0,91 | |
| CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01* | USD | 9 600 | | 9 600 | 502 634 | 0,25 | |
| CENCORA INC RG* | USD 830 | | 830 | | | | |
| CENTENE CORP DEL COM* | USD 300 | | 300 | | | | |
| CHUBB LIMITED ORD CHF24.15* | USD 345 | 885 | | 1 230 | 287 080 | 0,14 | |
| CHURCH & DWIGHT INC COM* | USD 1 180 | 3 620 | | 4 800 | 450 970 | 0,22 | |
| CIGNA CORP COM USD0.25* | USD 830 | 770 | | 1 600 | 523 400 | 0,26 | |
| CISCO SYSTEMS COM USD0.001* | USD 6 250 | 18 150 | | 24 400 | 1 096 876 | 0,55 | |
| CITIGROUP INC COM USD0.01* | USD 1 625 | 1 100 | | 2 725 | 155 217 | 0,08 | |
| COGNIZANT TECHNOLO COM CL A USD0.01* | USD 3 155 | 3 615 | | 6 770 | 446 903 | 0,22 | |
| COMCAST CORP COM CLS A USD0.01* | USD 8 750 | 22 450 | | 31 200 | 1 218 215 | 0,61 | |
| CONAGRA BRANDS IN COM USD5* | USD 4 600 | 12 700 | | 17 300 | 461 854 | 0,23 | |
| CORNING INC COM USD0.50* | USD 3 850 | 6 650 | | 10 500 | 311 714 | 0,16 | |
| CROWN CASTLE INTL COM USD0.01* | USD 1 085 | 1 330 | | 2 415 | 230 200 | 0,11 | |
| CUMMINS INC COM* | USD 1 200 | 590 | | 1 790 | 475 050 | 0,24 | |
| CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01* | USD 3 765 | 2 555 | 3 720 | 2 600 | 186 784 | 0,09 | |
| DANAHER CORP COM USD0.01* | USD 945 | 1 925 | | 2 870 | 645 528 | 0,32 | |
| DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875* | USD 160 | | 160 | | | | |
| DOVER CORP COM* | USD 3 300 | 4 820 | | 8 120 | 1 295 912 | 0,64 | |
| DOW INC COM USD0.01* | USD 530 | | | 530 | 27 654 | 0,01 | |
| ELEVANCE HEALTH INC USD0.01* | USD 290 | 160 | | 450 | 210 172 | 0,10 | |
| ELI LILLY AND CO COM NPV* | USD 1 375 | 1 915 | | 3 290 | 2 305 331 | 1,15 | |
| EMERSON ELEC CO COM* | USD 6 000 | 8 700 | | 14 700 | 1 501 714 | 0,75 | |
| EQUINIX INC COM USD0.001 NEW* | USD 215 | 655 | | 870 | 646 736 | 0,32 | |
| ESTEE LAUDER COS CLASS A COM USD0.01* | USD 1 185 | 2 715 | | 2 900 | 402 644 | 0,20 | |
| FEDEX CORP COM USD0.10* | USD 1 250 | 680 | | 1 930 | 503 670 | 0,25 | |
| FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01* | USD 2 150 | 2 200 | | 4 350 | 290 641 | 0,14 | |
| FISERV INC COM USD0.01* | USD 720 | 1 630 | | 2 350 | 338 282 | 0,17 | |
| FORD MOTOR CO COM STK USD0.01* | USD 2 402 | 4 648 | | 7 050 | 84 327 | 0,04 | |
| GENERAL MILS INC COM* | USD 2 700 | 4 900 | | 7 600 | 478 967 | 0,24 | |
| GILEAD SCIENCES COM USD0.001* | USD 2 150 | 1 650 | | 3 800 | 250 710 | 0,12 | |
| GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01* | USD 345 | | | 345 | 129 794 | 0,06 | |
| GRAINGER W W INC COM* | USD 375 | | | 375 | 343 606 | 0,17 | |
| GSK PLC ORD GBPO.3125* | GBP 14 590 | 27 610 | | 42 200 | 820 394 | 0,41 | |
| HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01* | USD 2 500 | 3 550 | | 6 050 | 561 544 | 0,28 | |
| HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01* | USD 2 555 | 2 175 | | 4 730 | 908 767 | 0,45 | |
| HOME DEPOT INC COM USD0.05* | USD 1 495 | 2 155 | | 3 650 | 1 261 106 | 0,63 | |
| HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586* | USD 3 160 | 2 750 | | 5 910 | 185 724 | 0,09 | |
| HP INC COM USD0.01* | USD 6 600 | 10 800 | | 17 400 | 473 613 | 0,24 | |
| HUMANA INC COM USD0.166* | USD 325 | 150 | | 475 | 148 338 | 0,07 | |
| INTEL CORP COM USD0.001* | USD 11 400 | 9 670 | | 21 070 | 838 247 | 0,42 | |
| INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20* | USD 2 990 | 3 990 | | 6 980 | 1 200 544 | 0,60 | |
| INTUIT INC COM USD0.01* | USD 515 | 685 | | 1 200 | 702 546 | 0,35 | |
| JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01* | USD 3 300 | 2 590 | 4 700 | 1 190 | 70 012 | 0,03 | |
| KELLANOVA COM USD0.25* | USD 3 520 | | 3 520 | | | | |
| KEURIG DR PEPPER COM USD0.01* | USD 6 300 | 4 500 | | 10 800 | 298 344 | 0,15 | |
| KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25* | USD 450 | 3 730 | | 4 180 | 486 993 | 0,24 | |
| KLA CORPORATION COM USD0.001* | USD 590 | 210 | | 800 | 503 362 | 0,25 | |
| KROGER CO COM USD1* | USD 2 900 | 7 200 | | 10 100 | 519 716 | 0,26 | |
| LAM RESEARCH CORP COM USD0.001* | USD 440 | 215 | | 655 | 573 186 | 0,29 | |
| LINDE PLC COM EURO.001* | EUR 1 800 | 3 000 | 1 000 | 3 800 | 1 583 754 | 0,79 | |
| LOWE'S COS INC COM USD0.50* | USD 1 205 | 2 585 | | 3 790 | 869 560 | 0,43 | |
| LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01* | USD 85 | 685 | | 770 | 270 931 | 0,13 | |
| MARRIOTT INTL INC COM USD0.01 CLASS A* | USD 2 060 | 1 595 | | 3 655 | 830 619 | 0,41 | |
| MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS A* | USD 1 090 | 590 | | 1 680 | 728 700 | 0,36 | |
| MCDONALD'S CORP COM USD0.01* | USD 1 015 | 170 | | 1 185 | 300 934 | 0,15 | |
| MCKESSON CORP COM USD0.01* | USD 120 | | 120 | | | | |
| MERCK & CO INC COM USD0.50* | USD 5 850 | 9 500 | | 15 350 | 1 824 307 | 0,91 | |
| META PLATFORMS INC* | USD 3 065 | 3 625 | | 6 690 | 2 925 951 | 1,46 | |
| METLIFE INC COM USD0.01* | USD 5 890 | 7 910 | | 13 800 | 921 162 | 0,46 | |
| MICROCHIP TECHNOLGY COM USD0.001* | USD 3 060 | 3 490 | | 6 550 | 529 252 | 0,26 | |
| MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10* | USD 3 430 | 3 480 | | 6 910 | 733 728 | 0,37 | |
| MICROSOFT CORP COM USD0.0000125* | USD 11 460 | 14 790 | | 26 250 | 9 947 241 | 4,95 | |
| MODERNA INC COM USD0.0001* | USD 370 | | | 370 | 35 512 | 0,02 | |
| MONDELEZ INTL INC COM USD0.01* | USD 1 510 | 870 | | 2 380 | 150 057 | 0,07 | |
| MSCI INC COM STK USS0.01* | USD 185 | 525 | | 710 | 358 406 | 0,18 | |
| NETFLIX INC COM USD0.001* | USD 595 | 505 | | 1 100 | 601 724 | 0,30 | |
| NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60* | USD 694 | | | 694 | 22 403 | 0,01 | |
| NIKE INC CLASS B COM NPV* | USD 2 600 | 1 110 | 1 300 | 2 410 | 204 001 | 0,10 | |
| NORFOLK STHN CORP COM USD1* | USD 970 | 790 | 1 200 | 560 | 128 554 | 0,06 | |
| NORTHERN TRUST CP COM USD1.666* | USD 411 | | 411 | | | | |
| NORTONLIFELOCK INC COM USD0.01* | USD 1 721 | | 1 721 | | | | |
| NUCOR CORP COM* | USD 195 | | | 195 | 34 758 | 0,02 | |

| Titoli | | 31.3.2023 Quantità/ Nominale | Acquisti ¹ | Vendite ² | 31.3.2024 Quantità/ Nominale | Valore venale ³ in CHF | in % ³ | di cui in prestito Quantità/Nominale |
|---|-----|------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|--|
| NVIDIA CORP COM USD0.001* | USD | 3 975 | 4 505 | | 8 480 | 6 901 333 | 3,43 | |
| ORACLE CORP COM USD0.01* | USD | 3 520 | 5 140 | | 8 660 | 979 766 | 0,49 | |
| OREILLY AUTO NEW COM USD0.01* | USD | 40 | 50 | | 90 | 91 510 | 0,05 | |
| OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01* | USD | 2 610 | 7 890 | | 10 500 | 938 831 | 0,47 | |
| PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001* | USD | 225 | 270 | | 495 | 126 678 | 0,06 | |
| PAYCHEX INC COM* | USD | 1 340 | 460 | | 1 800 | 199 091 | 0,10 | |
| PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001* | USD | 1 900 | 6 200 | | 8 100 | 488 737 | 0,24 | |
| PFIZER INC COM USD0.05* | USD | 7 625 | 4 900 | | 12 525 | 313 055 | 0,16 | |
| PNC FINANCIAL SVCS COM USD5* | USD | 1 900 | 4 700 | | 6 600 | 960 651 | 0,48 | |
| PROCTER & GAMBLE COM NPV* | USD | 2 230 | 3 160 | | 5 390 | 787 687 | 0,39 | |
| PROLOGIS INC COM USD0.01* | USD | 1 060 | 1 090 | | 2 150 | 252 172 | 0,13 | |
| PRUDENTIAL FINL COM USD0.01* | USD | 4 230 | 4 800 | | 9 030 | 954 852 | 0,48 | |
| QUALCOMM INC COM USD0.0001* | USD | 2 210 | 2 720 | | 4 930 | 751 768 | 0,37 | |
| REPUBLIC SERVICES COM USD0.01* | USD | 1 780 | 2 270 | | 4 050 | 698 342 | 0,35 | |
| ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1* | USD | 910 | 685 | | 1 595 | 418 529 | 0,21 | |
| SALESFORCE.COM INC COM USD0.001* | USD | 2 530 | 1 910 | | 4 440 | 1 204 451 | 0,60 | |
| SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01* | USD | 1 413 | 1 500 | | 2 913 | 189 801 | 0,09 | |
| SEAGATE TECHNOLOGY COM USD0.00001* | USD | 456 | | 456 | | | | |
| SERVICENOW INC COM USD0.001* | USD | 410 | 840 | | 1 250 | 858 367 | 0,43 | |
| SIMON PROP GROUP COM USD0.0001* | USD | 1 580 | 1 120 | | 2 700 | 380 566 | 0,19 | |
| SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A* | USD | 210 | | 210 | | | | |
| STARBUCKS CORP COM USD0.001* | USD | 1 390 | 900 | | 2 290 | 188 501 | 0,09 | |
| STERIS PLC ORD USD0.001* | USD | 935 | 355 | | 1 290 | 261 219 | 0,13 | |
| SYSCO CORP COM USD1* | USD | | 8 050 | | 8 050 | 588 607 | 0,29 | |
| T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20* | USD | 1 720 | 2 200 | | 3 920 | 430 468 | 0,21 | |
| T-MOBILE US INC COM USD0.0001* | USD | 1 010 | 1 270 | | 2 280 | 335 188 | 0,17 | |
| TARGET CORP COM STK USD0.0833* | USD | 355 | 540 | | 895 | 142 854 | 0,07 | |
| TESLA INC COM USD0.001* | USD | 3 730 | 5 110 | | 8 840 | 1 399 673 | 0,70 | |
| TEXAS INSTRUMENTS COM USD1* | USD | 2 210 | 2 290 | | 4 500 | 706 099 | 0,35 | |
| TJX COS INC COM USD1* | USD | 3 260 | 5 040 | | 8 300 | 758 197 | 0,38 | |
| TRANE TECHNOLOGIES COM USD1* | USD | 1 200 | 795 | 1 995 | | | | |
| TRAVELERS CO INC COM NPV* | USD | 1 505 | 895 | | 2 400 | 497 489 | 0,25 | |
| TRUIST FINL CORP COM USD5* | USD | 900 | | 900 | | | | |
| UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001* | USD | 2 100 | 1 250 | | 3 350 | 232 305 | 0,12 | |
| UNION PACIFIC CORP COM USD2.50* | USD | 1 700 | 2 420 | | 4 120 | 912 618 | 0,45 | |
| UNITED RENTALS INC COM* | USD | 610 | 150 | | 760 | 493 623 | 0,25 | |
| UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01* | USD | 1 260 | 1 160 | | 2 420 | 1 078 295 | 0,54 | |
| US BANCORP COM USD0.01* | USD | 920 | | 920 | | | | |
| VERALTO CORPORATIO COM USD0.01 WI* | USD | | 657 | 657 | | | | |
| VERIZON COMMUN COM USD0.10* | USD | 9 800 | 22 450 | | 32 250 | 1 218 836 | 0,61 | |
| VISA INC COM STK USD0.0001* | USD | 2 145 | 1 495 | 340 | 3 300 | 829 512 | 0,41 | |
| WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01* | USD | 525 | | 525 | | | | |
| WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01* | USD | 4 000 | 5 300 | | 9 300 | 1 024 950 | 0,51 | |
| WASTE MGMT INC DEL COM* | USD | 2 050 | 3 450 | | 5 500 | 1 055 913 | 0,53 | |
| WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3* | USD | 4 625 | 1 510 | | 6 135 | 320 275 | 0,16 | |
| WELLTOWER INC COM USD1* | USD | 2 260 | 1 900 | | 4 160 | 350 111 | 0,17 | |
| WESTERN DIGITAL CORP COM* | USD | 582 | | 582 | | | | |
| WEYERHAEUSER CO COM USD1.25* | USD | 5 300 | 14 700 | | 20 000 | 646 883 | 0,32 | |
| WORKDAY INC COM USD0.001 CL A* | USD | 1 310 | 640 | | 1 950 | 479 049 | 0,24 | |
| XYLEM INC COM USD0.01 WI* | USD | 2 255 | 3 005 | | 5 260 | 612 298 | 0,30 | |
| ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01* | USD | 1 600 | 1 500 | | 3 100 | 368 511 | 0,19 | |
| Totale Stati Uniti | | | | | | 113 761 359 | 56,62 | |
| Totale Azioni nominative | | | | | | 148 137 497 | 73,73 | |
| Totale Valori mobiliari negoziati in borsa | | | | | | 198 802 856 | 98,94 | |

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

Azioni nominative

| | | | | | | | | |
|---|-----|-------|--------|--------|--|--------------------|---------------|--|
| Canada | | | | | | | | |
| THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)** | CAD | | 2 900 | 2 900 | | | | |
| Totale Canada | | | | | | | 0,00 | |
| Dänemark | | | | | | | | |
| NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B** | DKK | 2 380 | 1 590 | 3 970 | | | | |
| Totale Dänemark | | | | | | | 0,00 | |
| Svezia | | | | | | | | |
| BOLIDEN AB NPV IL** | SEK | | 16 140 | 16 140 | | | | |
| Totale Svezia | | | | | | | 0,00 | |
| Totale Azioni nominative | | | | | | | 0,00 | |
| Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico | | | | | | | 0,00 | |
| Totale valori mobiliari | | | | | | 198 802 856 | 98,94 | |
| (di cui in prestito) | | | | | | | 0,00 | |
| Averi bancari a vista | | | | | | 1 857 825 | 0,92 | |
| Altri valori patrimoniali | | | | | | 289 453 | 0,14 | |
| Patrimonio globale del fondo | | | | | | 200 950 134 | 100,00 | |
| Impegni bancari a breve scadenza | | | | | | -1 894 652 | | |
| Altri impegni | | | | | | -39 959 | | |
| Patrimonio netto del fondo | | | | | | 199 015 523 | | |

| Categoria di valutazione | Valore venale al 31.3.2024 | In percento del patrimonio globale del fondo ³ |
|---|-------------------------------|--|
| Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale | 198 802 856 | 98,94 |
| Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato | – | – |
| Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati | – | – |
| Totale | 198 802 856 | 98,94 |

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

Strumenti finanziari derivati

Secondo OICoL-FINMA, Art. 23

Strumenti derivati su divise esercitati nel corso del periodo in rassegna

| Vendita Moneta | Vendita Importo | Acquisto Moneta | Acquisto Importo | Scadenza |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|------------|
| Operazioni a termine su divise | | | | |
| CHF | 95 938 | USD | 106 000 | 11.04.2023 |
| CHF | 61 585 | JPY | 8 964 000 | 12.04.2023 |
| CHF | 310 360 | USD | 343 000 | 12.04.2023 |
| CHF | 548 713 | USD | 612 000 | 02.05.2023 |
| CHF | 424 340 | USD | 476 000 | 03.05.2023 |
| CHF | 102 109 | AUD | 171 000 | 19.05.2023 |
| CHF | 151 089 | GBP | 135 000 | 19.05.2023 |
| CHF | 141 508 | USD | 158 000 | 19.05.2023 |
| CHF | 182 428 | USD | 203 000 | 22.05.2023 |
| CHF | 166 079 | EUR | 171 000 | 31.05.2023 |
| CHF | 154 284 | EUR | 158 000 | 20.06.2023 |
| CHF | 449 097 | USD | 517 000 | 02.08.2023 |
| CHF | 40 291 | EUR | 42 000 | 03.08.2023 |
| CHF | 476 307 | USD | 555 000 | 27.12.2023 |
| CHF | 59 961 | GBP | 56 000 | 03.01.2024 |
| CHF | 67 855 | USD | 81 000 | 04.01.2024 |

Indicazioni complementari

Strumenti finanziari derivati

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

Alla data del bilancio, non c'erano contratti aperti su strumenti finanziari derivati.

Operazione di pensione di valori mobiliari

La direzione del fondo non effettua operazioni di pronti contro termine.

Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
 - Classe A: 0,45% p.a.;¹
 - Classe B: 0,45% p.a.;¹
 - Classe I: 0,27% p.a.;¹
 - Classe X: 0,02% p.a.;
- Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
 - Classe A: 0,78% p.a.;
 - Classe B: 0,78% p.a.;
 - Classe I: 0,47% p.a.;
 - Classe X: 0,05% p.a.;

calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

¹ Per via dell'andamento del patrimonio netto del fondo, le commissioni applicate hanno causato una variazione della commissione di gestione effettivamente riscossa.

La commissione di gestione dei fondi target in cui vengono effettuati gli investimenti può ammontare al massimo all'1,60% annuo tenendo conto di eventuali retrocessioni e ribassi.

Accordi di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement») e vantaggi monetizzabili («soft commission»)

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 per gli ultimi 12 mesi:

| | |
|-----------|-------|
| Classe A: | 0,47% |
| Classe B: | 0,47% |

| | |
|-----------|-------|
| Classe I: | 0,28% |
| Classe X: | 0,03% |

Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti 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). Di principio, l'adeguamento massimo ammonta all'1% del valore netto d'inventario di valutazione. In presenza di circostanze eccezionali, la direzione può tuttavia decidere per ogni comparto e/o ogni giorno di valutazione di apportare temporaneamente un adeguamento maggiore dell'1% del valore netto d'inventario di valutazione in quel momento vigente qualora essa motivi in modo sufficiente che l'adeguamento è giustificato alla luce delle condizioni di mercato predominanti ed è nel miglior interesse degli investitori. Un adeguamento temporaneo viene calcolato secondo la procedura stabilita dalla direzione del fondo. Gli investitori nuovi ed esistenti vengono informati in merito alla decisione sufficientemente motivata di applicazione di questa misura temporanea nonché alla sua conclusione mediante pubblicazione nell'organo di pubblicazione dell'Umbrella-Funds. Viene inoltre trasmessa una comunicazione all'autorità di vigilanza. Un valore netto d'inventario di valutazione adeguato considera le spese accessorie (spread denaro/lettera, commissioni di borsa 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 determinano un aumento del numero di quote del comparto, mentre comporta una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti causano una diminuzione del numero di quote. Conformemente al primo capoverso del presente punto, il valore netto d'inventario di valutazione determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario di valutazione modificato. Dall'applicazione dello swinging single pricing sono esclusi sottoscrizioni e riscatti effettuati in giornata che hanno un legame economico diretto e dimostrato e perciò non comportano spese accessorie per l'acquisto e la vendita di investimenti.

Principi di valutazione e di calcolo del valore netto d'inventario

Vedi appendice per i dati supplementari.

Tassi di cambio

| | | | |
|-------------|----------|-------------|----------|
| AUD 1 = CHF | 0.587617 | JPY 1 = CHF | 0.005951 |
| CAD 1 = CHF | 0.665583 | NOK 1 = CHF | 0.083025 |
| DKK 1 = CHF | 0.130413 | NZD 1 = CHF | 0.538754 |
| EUR 1 = CHF | 0.972756 | SEK 1 = CHF | 0.084236 |
| GBP 1 = CHF | 1.137809 | SGD 1 = CHF | 0.667383 |
| HKD 1 = CHF | 0.115084 | USD 1 = CHF | 0.900700 |

Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Bonds

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

Dati principali

| | ISIN | 31.3.2024 | 31.3.2023 |
|---|---------------------|----------------|---------------|
| Patrimonio netto del fondo in CHF | | 128 573 223.77 | 37 703 828.26 |
| Classe A | CH1144269631 | | 1 |
| Valore d'inventario netto per quota in CHF | | 93.33 | 88.91 |
| Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ² | | 93.66 | 89.22 |
| Quantità di quote in circolazione | | 208 114,9560 | 37 807,5610 |
| Classe B | CH1144269649 | | 1 |
| Valore d'inventario netto per quota in CHF | | 93.83 | 88.89 |
| Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ² | | 94.16 | 89.20 |
| Quantità di quote in circolazione | | 106 718,3360 | 8 596,9140 |
| Classe I | CH1144269656 | | 1 |
| Valore d'inventario netto per quota in CHF | | 93.42 | 89.00 |
| Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ² | | 93.75 | 89.31 |
| Quantità di quote in circolazione | | 25 390,1030 | 15 094,5880 |
| Classe X | CH1144269664 | | 1 |
| Valore d'inventario netto per quota in CHF | | 94.22 | 89.12 |
| Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ² | | 94.55 | 89.43 |
| Quantità di quote in circolazione | | 1 027 000,0000 | 361 700,0000 |

¹ Prima emissione al 1.3.2022

² vedasi Indicazioni complementari

Performance

| | Moneta | 2023/2024 | 2022/2023 |
|-----------------------|--------|-----------|--------------------|
| Classe A ¹ | CHF | 5.9% | -7.0% ² |
| Classe B ¹ | CHF | 5.9% | -6.9% ² |
| Classe I ¹ | CHF | 6.0% | -6.9% ² |
| Classe X ¹ | CHF | 6.1% | -6.7% ² |

¹ Il comparto non dispone conformemente al contratto del fondo di un indice di riferimento e pertanto non è possibile paragonare la sua performance a quella di un benchmark.

² La performance è stata calcolata per il periodo dal 31.3.2022 al 31.3.2023.

La performance del passato non è indicativa dei rendimenti attuali o futuri.

La performance indicata non tiene conto delle commissioni e dei costi addebitati all'atto dell'emissione e del riscatto di quote.

Struttura del portafoglio titoli

| I 10 maggiori emittenti in % del patrimonio globale del fondo | |
|---|--------------|
| Swiss Confederation | 14.58 |
| Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken | 11.04 |
| Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG | 8.72 |
| Geneva, Canton of Switzerland | 2.82 |
| City of Zürich Switzerland | 2.36 |
| Swiss Prime Site Finance AG | 1.78 |
| Canton of Berne | 1.74 |
| Canton of Zürich, Switzerland | 1.70 |
| City of Winterthur | 1.66 |
| Kraftwerke Linth-Limmern AG | 1.57 |
| Altri | 50.80 |
| Totale | 98.77 |

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale

| | 31.3.2024 | 31.3.2023 |
|---|-----------------------|----------------------|
| Valori di mercato | CHF | CHF |
| Averi bancari | | |
| – a vista | 657 286.66 | 524 594.49 |
| Valori mobiliari | | |
| – Obbligazioni, obbligazioni convertibili, prestiti a opzione e altri titoli e diritti di credito | 128 318 485.40 | 37 778 596.74 |
| Altri valori patrimoniali | 934 037.12 | 266 598.67 |
| Patrimonio globale del fondo | 129 909 809.18 | 38 569 789.90 |
| Prestiti | -1 329 264.72 | -864 480.15 |
| Altri impegni | -7 320.69 | -1 481.49 |
| Patrimonio netto del fondo | 128 573 223.77 | 37 703 828.26 |

Conto economico

| | 1.4.2023-31.3.2024 | 1.3.2022-31.3.2023 |
|--|---------------------|--------------------|
| Redditi | CHF | CHF |
| Redditi degli averi bancari | 273.27 | 36.20 |
| Interessi negativi | -57.50 | -61.10 |
| Redditi dei valori mobiliari | | |
| – da obbligazioni, obbligazioni convertibili, prestiti a opzione e altri titoli e diritti di credito | 841 498.38 | 180 996.73 |
| Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi | 487 030.33 | 242 569.24 |
| Totale dei redditi | 1 328 744.48 | 423 541.07 |
| Costi | | |
| Interessi passivi | -538.31 | -100.89 |
| Spese di revisione | -14 684.90 | 0.00 |
| Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe A | -28 570.16 | -1 386.99 |
| Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B | -14 452.66 | -1 110.48 |
| Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe I | -3 415.77 | -1 310.26 |
| Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe X | -11 536.58 | -3 023.38 |
| Altre spese | -1 259.54 | -1 859.04 |
| Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto | -6 377.22 | -1 072.03 |
| Totale dei costi | -80 835.14 | -9 863.07 |
| Reddito netto | 1 247 909.34 | 413 678.00 |
| Utili e perdite di capitale realizzati ¹ | 267 371.26 | 111 789.01 |
| Risultato economico | 1 515 280.60 | 525 467.01 |
| Utili e perdite di capitale non realizzati | 3 569 612.72 | -1 185 335.03 |
| Risultato economico globale | 5 084 893.32 | -659 868.02 |

Utilizzazione del risultato economico

| | 1.4.2023-31.3.2024 | 1.3.2022-31.3.2023 |
|--|---------------------|--------------------|
| | CHF | CHF |
| Reddito netto dell'esercizio contabile | 1 247 909.34 | 413 678.00 |
| Riporto dell'anno precedente | 325.31 | 0.00 |
| Risultato disponibile per la distribuzione | 1 248 234.65 | 413 678.00 |
| Risultato previsto per la distribuzione agli investitori | -175 078.85 | -43 151.21 |
| Meno imposta preventiva federale | -374 831.63 | -129 570.52 |
| Risultato ritenuto per il reinvestimento | -696 115.89 | -240 630.96 |
| Riporto sul nuovo conto | 2 208.28 | 325.31 |

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

Variazione del patrimonio netto del fondo

| | 1.4.2023-31.3.2024 | 1.3.2022-31.3.2023 |
|---|-----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile | 37 703 828.26 | 0.00 |
| Distribuzione annuale ordinaria | -87 734.87 | 0.00 |
| Imposta preventiva federale pagata | -191 965.04 | 0.00 |
| Saldo dei movimenti delle quote | 86 064 202.10 | 38 363 696.28 |
| Risultato economico globale | 5 084 893.32 | -659 868.02 |
| Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna | 128 573 223.77 | 37 703 828.26 |

Andamento delle quote in circolazione

| | 1.4.2023-31.3.2024 | 1.3.2022-31.3.2023 |
|---|-----------------------|---------------------|
| | Quantità | Quantità |
| Classe A | | |
| Situazione all'inizio dell'esercizio contabile | 37 807.5610 | 0.0000 |
| Quote emesse | 171 597.3950 | 37 808.5610 |
| Quote riscattate | -1 290.0000 | -1.0000 |
| Situazione alla fine del periodo | 208 114.9560 | 37 807.5610 |
| Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate | 170 307.3950 | 37 807.5610 |
| Classe B | | |
| Situazione all'inizio dell'esercizio contabile | 8 596.9140 | 0.0000 |
| Quote emesse | 100 408.9780 | 8 775.8520 |
| Quote riscattate | -2 287.5560 | -178.9380 |
| Situazione alla fine del periodo | 106 718.3360 | 8 596.9140 |
| Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate | 98 121.4220 | 8 596.9140 |
| Classe I | | |
| Situazione all'inizio dell'esercizio contabile | 15 094.5880 | 0.0000 |
| Quote emesse | 10 845.5150 | 15 095.5880 |
| Quote riscattate | -550.0000 | -1.0000 |
| Situazione alla fine del periodo | 25 390.1030 | 15 094.5880 |
| Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate | 10 295.5150 | 15 094.5880 |
| Classe X | | |
| Situazione all'inizio dell'esercizio contabile | 361 700.0000 | 0.0000 |
| Quote emesse | 671 050.0000 | 365 050.0000 |
| Quote riscattate | -5 750.0000 | -3 350.0000 |
| Situazione alla fine del periodo | 1 027 000.0000 | 361 700.0000 |
| Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate | 665 300.0000 | 361 700.0000 |

Distribuzione per 2023/2024

Classe A

(giorno ex 10.7.2024)

| | | |
|---|------------|----------------|
| Utile accumulato per parte | CHF | 0.74980 |
| Lordo | CHF | 0.74000 |
| Meno imposta preventiva federale | CHF | -0.25900 |
| Netto per quota (pagabile dal 12.7.2024) | CHF | 0.48100 |

Classe I

(giorno ex 10.7.2024)

| | | |
|---|------------|----------------|
| Utile accumulato per parte | CHF | 0.83662 |
| Lordo | CHF | 0.83000 |
| Meno imposta preventiva federale | CHF | -0.29050 |
| Netto per quota (pagabile dal 12.7.2024) | CHF | 0.53950 |

Importo previsto per essere reinvestito (Capitalizzazione)

Classe B

(giorno ex 10.7.2024)

| | | |
|---|------------|----------------|
| Utile accumulato per parte | CHF | 0.74512 |
| Capitalizzazione lordo | CHF | 0.74512 |
| Meno imposta preventiva federale | CHF | -0.26080 |
| Capitalizzazione netto per quota | CHF | 0.48432 |

Classe X

(giorno ex 10.7.2024)

| | | |
|---|------------|----------------|
| Utile accumulato per parte | CHF | 0.96536 |
| Capitalizzazione lordo | CHF | 0.96536 |
| Meno imposta preventiva federale | CHF | -0.33788 |
| Capitalizzazione netto per quota | CHF | 0.62748 |

Inventario del patrimonio del fondo

| Titoli | 31.3.2023 Quantità/ Nominale | Acquisti ¹ | Vendite ² | 31.3.2024 Quantità/ Nominale | Valore venale ³ in CHF | in % ² | di cui in prestito Quantità/Nominale |
|--------|------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|--|
|--------|------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|--|

Valori mobiliari negoziati in borsa

Note, tasso fisso

CHF

| | | | | | | | |
|---|-----|---------|--|---------|-------------------|-------------|--|
| ABB LTD 0.75000% 22-25.03.27* | CHF | 300 000 | | 300 000 | 294 150 | 0,23 | |
| BALOISE-HOLDING AG-REG-S 2.20000% 22-30.05.29* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 206 500 | 0,16 | |
| BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.50000% 13-26.06.28* | CHF | 160 000 | | 100 000 | 260 000 | 0,20 | |
| BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 1.40000% 22-24.11.27* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 202 300 | 0,16 | |
| BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32* | CHF | 700 000 | | 200 000 | 900 000 | 0,63 | |
| CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 186 300 | 0,14 | |
| EQUINIX EUR 1 FINANCING CORP LLC-REG-S 2.87500% 23-12.09.28* | CHF | 250 000 | | 250 000 | 257 500 | 0,20 | |
| FERRING HOLDING SA-REG-S 2.70000% 23-21.04.27* | CHF | 350 000 | | 350 000 | 358 225 | 0,28 | |
| GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.62500% 14-30.07.29* | CHF | 250 000 | | 250 000 | 255 500 | 0,20 | |
| GENEVA, CITY OF-REG-S 1.62500% 13-12.12.24* | CHF | 550 000 | | 100 000 | 650 000 | | |
| HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG 1.77000% 22-30.10.26* | CHF | 300 000 | | 300 000 | 299 100 | 0,23 | |
| LAUSANNE, CITY OF-REG-S 0.35000% 20-06.07.32* | CHF | 600 000 | | 200 000 | 800 000 | 0,57 | |
| MOBIMO HOLDING AG-REG-S 2.62500% 23-25.05.29* | CHF | 250 000 | | 250 000 | 261 625 | 0,20 | |
| NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.25000% 15-30.04.25* | CHF | 60 000 | | 140 000 | 197 520 | 0,15 | |
| PFANDBRIEF SCHWEIZERISCHER HYPOTH-REG-S 0.37500% 22-16.02.37* | CHF | 300 000 | | 300 000 | 264 270 | 0,20 | |
| PFANDBRIEFBANK SCHWEIZER HYPO AG-REG-S 2.12500% 23-15.11.30* | CHF | 100 000 | | 100 000 | 105 210 | 0,08 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.37500% 12-20.09.29* | CHF | 310 000 | | 310 000 | 311 550 | 0,24 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 15-21.01.30* | CHF | 350 000 | | 350 000 | 332 395 | 0,26 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.87500% 15-07.05.35* | CHF | 50 000 | | 50 000 | 47 410 | 0,04 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 1.12500% 18-18.10.47* | CHF | 400 000 | | 400 000 | 380 120 | 0,29 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 19-26.04.34* | CHF | 300 000 | | 300 000 | 268 980 | 0,21 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 21-24.01.41* | CHF | 250 000 | | 250 000 | 206 750 | 0,16 | |
| SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.50000% 20-06.10.25* | CHF | 75 000 | | 100 000 | 175 000 | 0,13 | |
| SULZER AG 0.87500% 20-18.11.27* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 192 500 | 0,15 | |
| SULZER AG-REG-S 0.80000% 20-23.09.25* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 197 400 | 0,15 | |
| SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.25880% 23-26.07.28* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 206 300 | 0,16 | |
| SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.61000% 23-26.01.32* | CHF | 150 000 | | 150 000 | 161 025 | 0,12 | |
| SWISSCOM AG-REG-S 1.87500% 23-23.08.30* | CHF | 260 000 | | 260 000 | 266 630 | 0,21 | |
| TECAN GROUP AG-REG-S 0.05000% 21-06.10.25* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 195 700 | 0,15 | |
| TEMENOS AG 2.85000% 23-11.10.28* | CHF | 800 000 | | 800 000 | 751 600 | 0,58 | |
| ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.75000% 23-19.04.28* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 206 400 | 0,16 | |
| ZUERICH, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-29.07.38* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 218 600 | 0,17 | |
| ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.25000% 19-12.07.39* | CHF | 130 000 | | 100 000 | 199 065 | 0,15 | |
| ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.45000% 22-14.12.29* | CHF | 265 000 | | 265 000 | 270 300 | 0,21 | |
| ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.50000% 22-24.06.52* | CHF | 110 000 | | 100 000 | 210 000 | 0,17 | |
| ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.30000% 24-26.01.47* | CHF | 500 000 | | 500 000 | 502 500 | 0,39 | |
| Totale CHF | | | | | 10 019 218 | 7,71 | |

Totale Note, tasso fisso

10 019 218 7,71

Note, cedola zero

CHF

| | | | | | | | |
|--|-----|---------|---------|---------|----------------|-------------|--|
| ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-10.11.33* | CHF | 120 000 | 100 000 | 220 000 | 196 680 | 0,15 | |
| Totale CHF | | | | | 196 680 | 0,15 | |

Totale Note, cedola zero

196 680 0,15

Obbligazioni di cassa, tasso fisso

CHF

| | | | | | | | |
|---|-----|---------|---------|---------|---------|------|--|
| ABN AMRO BANK NV-REG-S 3.37500% 06-15.08.31* | CHF | 300 000 | | 300 000 | 341 850 | 0,26 | |
| ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 205 000 | 0,16 | |
| ADECCO SA-REG-S 0.87500% 20-27.11.25* | CHF | 330 000 | 420 000 | 750 000 | | | |
| ADECCO SA-REG-S 2.37750% 22-17.11.27* | CHF | 550 000 | | 550 000 | | | |
| AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 2.62500% 10-18.02.25* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 202 040 | 0,16 | |
| AROUNDTOWN SA-REG-S 0.73200% 18-30.01.25* | CHF | 700 000 | 200 000 | 900 000 | 874 350 | 0,67 | |
| ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.85000% 20-14.10.25* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 196 900 | 0,15 | |
| ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.50000% 21-15.01.27* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 191 800 | 0,15 | |
| AUCKLAND COUNCIL-REG-S 1.66000% 22-18.10.27* | CHF | 100 000 | | 100 000 | 101 200 | 0,08 | |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 2.77000% 22-28.11.28* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 209 800 | 0,16 | |
| BANCO DE CHILE-REG-S 0.31540% 21-04.01.27* | CHF | 100 000 | | 100 000 | 95 600 | 0,07 | |
| BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.38500% 21-15.12.26* | CHF | 600 000 | | 600 000 | 573 000 | 0,44 | |
| BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 0.59940% 22-26.04.27* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 191 400 | 0,15 | |
| BANCO SANTANDER CHILE 2.44500% 24-25.01.27* | CHF | 100 000 | | 100 000 | 100 762 | 0,08 | |
| BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL-REG-S 2.73000% 23-11.07.30* | CHF | 150 000 | | 150 000 | 159 150 | 0,12 | |
| BANQUE FEDERATIVE D CREDIT MUTUEL-REG-S 0.60000% 17-05.04.27* | CHF | 350 000 | | 350 000 | 339 500 | 0,26 | |
| BANQUE FEDERTIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.30000% 23-30.01.27* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 203 800 | 0,16 | |
| BERN, CANTON OF-REG-S 2.25000% 11-20.04.26* | CHF | 150 000 | 100 000 | 250 000 | 255 375 | 0,20 | |
| BPCE SA-REG-S 2.38250% 23-12.06.26* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 203 600 | 0,16 | |
| BPCE SA-REG-S 2.65500% 23-12.06.30* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 209 500 | 0,16 | |
| CAIXABANK SA-REG-S 0.47700% 21-01.07.27* | CHF | 600 000 | 200 000 | 800 000 | 767 200 | 0,59 | |
| CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMCAD-REG-S 0.12500% 15-22.12.25* | CHF | 105 000 | | 105 000 | 102 690 | 0,08 | |
| CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.05000% 19-15.10.26* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 192 500 | 0,15 | |
| CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.28250% 22-03.02.27* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 192 700 | 0,15 | |
| CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.96750% 22-26.04.29* | CHF | 365 000 | 420 000 | 785 000 | 768 123 | 0,59 | |
| CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.17000% 21-29.09.31* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 174 600 | 0,13 | |
| COMMERZBANK AG-REG-S 1.10000% 18-11.07.25* | CHF | 350 000 | | 350 000 | 346 850 | 0,27 | |
| COMMERZBANK AG-REG-S 3.26250% 23-03.02.27* | CHF | 800 000 | | 800 000 | 822 800 | 0,63 | |
| COMMERZBANK AG-REG-S 3.80000% 23-03.05.28* | CHF | 800 000 | | 800 000 | 839 200 | 0,65 | |
| CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.45000% 22-24.02.27* | CHF | 300 000 | | 300 000 | 288 300 | 0,22 | |
| CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 1.50000% 14-01.12.28* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 196 500 | 0,15 | |
| CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.50000% 15-26.02.26* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 195 900 | 0,15 | |
| DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 21-28.01.36* | CHF | 75 000 | | 75 000 | 64 875 | 0,05 | |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 0.43500% 20-06.02.32* | CHF | 450 000 | | 450 000 | 415 125 | 0,32 | |
| DZ BANK AG DEUTSCHE ZEN GENBK-REG-S-SUB 3.61000% 23-16.10.28* | CHF | 800 000 | | 800 000 | 824 000 | 0,63 | |
| DZ BANK AG DUTSE ZENTRAL-REG-S-SUB 3.84500% 22-17.08.32* | CHF | 600 000 | | 600 000 | 619 800 | 0,48 | |
| ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28* | CHF | 330 000 | 320 000 | 650 000 | 607 100 | 0,47 | |
| HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29* | CHF | 450 000 | | 450 000 | 404 775 | 0,31 | |
| INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC-REG-S 0.25000% 19-30.09.24* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 198 520 | 0,15 | |
| LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG 2.60250% 23-04.10.28* | CHF | 300 000 | | 300 000 | 306 300 | 0,24 | |
| LGT BANK AG 2.00000% 24-15.02.34* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 204 300 | 0,16 | |
| LGT BANK AG-REG-S 0.20000% 20-04.11.30* | CHF | 250 000 | | 250 000 | 228 750 | 0,18 | |
| LGT BANK AG-REG-S 0.45000% 21-29.07.31* | CHF | 800 000 | | 800 000 | 720 400 | 0,55 | |
| LGT BANK AG-REG-S 2.75000% 22-29.09.32* | CHF | 145 000 | | 145 000 | 157 108 | 0,12 | |

| Titoli | 31.3.2023 Quantità/ Nominale | Acquisti ¹ | Vendite ² | 31.3.2024 Quantità/ Nominale | Valore venale ³ in CHF | in % ³ | di cui in prestito Quantità/Nominale |
|---|------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|--|
| LGT BANK AG-REG-S 2.50000% 23-28.02.33* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 213 000 | 0,16 | |
| MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 190 200 | 0,15 | |
| MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 1.28500% 22-11.09.29* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 196 800 | 0,15 | |
| METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 19-11.06.27* | CHF | 100 000 | | 100 000 | 95 500 | 0,07 | |
| METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-25.09.28* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 187 200 | 0,14 | |
| METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.15000% 21-25.09.29* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 184 400 | 0,14 | |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 1.71500% 23-03.02.33* | CHF | 750 000 | | 750 000 | 764 250 | 0,59 | |
| NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 0.00200% 21-04.03.41* | CHF | 80 000 | | 80 000 | 64 800 | 0,05 | |
| NEUENBURG, CANTON OF-REG-S 3.00000% 22-21.12.26* | CHF | 210 000 | 200 000 | 410 000 | 429 270 | 0,33 | |
| NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 0.87500% 14-29.07.24* | CHF | 500 000 | 500 000 | | | | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 17-23.01.37* | CHF | 300 000 | | 300 000 | 274 500 | 0,21 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 17-25.01.35* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 184 920 | 0,14 | |
| RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.57000% 21-15.01.31* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 181 757 | 0,14 | |
| SWISS REINSURANCE CO LTD-REG-S 0.75000% 15-21.01.27* | CHF | 640 000 | 360 000 | 1 000 000 | 985 000 | 0,76 | |
| TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31* | CHF | 80 000 | | 80 000 | | | |
| VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.37500% 16-03.12.24* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 198 400 | 0,15 | |
| WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.50000% 18-16.05.28* | CHF | 80 000 | 80 000 | | | | |
| ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.10000% 20-27.08.32* | CHF | 80 000 | 150 000 | 230 000 | 203 780 | 0,16 | |
| ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 1.12500% 22-04.07.29* | CHF | 220 000 | | 220 000 | 217 910 | 0,17 | |
| Totale CHF | | | | | 18 864 729 | 14,52 | |

Totale Obbligazioni di cassa, tasso fisso

18 864 729 14,52

Obbligazioni di cassa, cedola zero

CHF

| | | | | | | | |
|--|-----|---------|--|---------|----------------|-------------|--|
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.00000% 21-20.05.41* | CHF | 530 000 | | 530 000 | 416 156 | 0,32 | |
| SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-06.06.25* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 196 620 | 0,15 | |
| ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.00000% 21-26.08.31* | CHF | 210 000 | | 210 000 | 187 845 | 0,14 | |
| Totale CHF | | | | | 800 621 | 0,62 | |

Totale Obbligazioni di cassa, cedola zero

800 621 0,62

Obbligazioni, tasso fisso

CHF

| | | | | | | | |
|---|-----|-----------|---------|-----------|---------|------|--|
| AARGAU, CANTON OF 0.25000% 15-11.12.29* | CHF | 150 000 | 200 000 | 350 000 | 333 025 | 0,26 | |
| AARGAU, CANTON OF 2.00000% 10-15.12.28* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 207 700 | 0,16 | |
| ABB LTD 1.96500% 23-22.09.26* | CHF | | 200 000 | 200 000 | 203 100 | 0,16 | |
| BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.50000% 19-28.11.25* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 196 900 | 0,15 | |
| BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.12500% 21-27.06.30* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 182 400 | 0,14 | |
| BALOISE HOLDING-REG-S 0.15000% 21-17.02.31* | CHF | 250 000 | | 250 000 | 226 875 | 0,17 | |
| BANCO MER DEL NORTE SA/GRAND CY-REG-S 0.50000% 20-06.12.24* | CHF | 950 000 | | 950 000 | 935 275 | 0,72 | |
| BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-30.03.27* | CHF | 170 000 | 100 000 | 270 000 | 269 055 | 0,21 | |
| BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.37500% 14-29.09.34* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 204 400 | 0,16 | |
| BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 0.12500% 15-26.02.26* | CHF | 130 000 | 100 000 | 230 000 | 225 515 | 0,17 | |
| BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.00000% 15-05.03.40* | CHF | 110 000 | 100 000 | 210 000 | 201 600 | 0,16 | |
| BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 0.75000% 15-24.06.32* | CHF | 120 000 | 100 000 | 220 000 | 212 850 | 0,16 | |
| BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.50000% 15-23.02.35* | CHF | 110 000 | 140 000 | 250 000 | 231 750 | 0,18 | |
| BERN, CANTON OF 1.25000% 12-30.03.27* | CHF | 75 000 | 125 000 | 200 000 | 200 600 | 0,15 | |
| BERN, CANTON OF 1.25000% 14-22.04.24* | CHF | 430 000 | 300 000 | | | | |
| BERN, CANTON OF 1.50000% 13-15.05.29* | CHF | | 230 000 | 230 000 | 233 680 | 0,18 | |
| BERN, CANTON OF-REG-S 1.75000% 10-24.09.25* | CHF | 60 000 | 140 000 | 200 000 | 201 500 | 0,16 | |
| BERN, CANTON OF-REG-S 1.00000% 12-25.10.24* | CHF | 60 000 | 120 000 | 180 000 | | | |
| BERN, CANTON OF-REG-S 1.25000% 13-07.02.28* | CHF | | 200 000 | 200 000 | 200 700 | 0,15 | |
| BERN, CANTON OF-REG-S 0.35000% 19-08.05.34* | CHF | 80 000 | | 80 000 | 73 800 | 0,06 | |
| BERN, CANTON OF-REG-S 0.20000% 21-26.11.36* | CHF | | 250 000 | 250 000 | 218 500 | 0,17 | |
| BERN, CITY OF 0.50000%-REG-S 16-31.03.36* | CHF | 170 000 | 50 000 | 220 000 | 201 190 | 0,15 | |
| BERN, CITY OF-REG-S 2.50000% 05-26.09.25* | CHF | 420 000 | 480 000 | 900 000 | 916 920 | 0,71 | |
| BERN, CITY OF-REG-S 1.50000% 13-25.02.28* | CHF | | 500 000 | 500 000 | 506 750 | 0,39 | |
| BERN, CITY OF-REG-S 0.62500% 17-13.06.39* | CHF | 130 000 | 100 000 | 230 000 | 208 150 | 0,16 | |
| BERNER KANTONALBANK AG 0.75000% 15-14.07.25* | CHF | 290 000 | | 290 000 | 287 158 | 0,22 | |
| BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.40000% 18-03.05.27* | CHF | 300 000 | | 300 000 | 290 550 | 0,22 | |
| BIEL, CITY OF-REG-S 2.62500% 06-03.03.26* | CHF | 380 000 | | 380 000 | 388 550 | 0,30 | |
| BIEL, CITY OF-REG-S 1.37500% 14-24.09.29* | CHF | 210 000 | 300 000 | 510 000 | 510 255 | 0,39 | |
| BIEL, CITY OF-REG-S 0.62500% 19-12.04.27* | CHF | 410 000 | 450 000 | 860 000 | 840 650 | 0,65 | |
| BIEL, CITY OF-REG-S 1.03000% 19-12.04.34* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 192 000 | 0,15 | |
| CANTON OF GENEVA SWITZERLAND-REG-S 0.03000% 20-28.06.30* | CHF | 100 000 | | 100 000 | 92 950 | 0,07 | |
| CANTON OF GRAUBUENDEN-REG-S 0.25000% 15-26.11.27* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 193 600 | 0,15 | |
| CANTON OF TICINO-REG-S 2.00000% 22-20.11.37* | CHF | 150 000 | | 150 000 | 163 050 | 0,13 | |
| CITY OF BERN SWITZERLAND-REG-S 0.70000% 19-30.01.34* | CHF | | 450 000 | 450 000 | 428 175 | 0,33 | |
| CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.30000% 17-07.04.25* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 197 380 | 0,15 | |
| CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 2.08000% 22-31.08.28* | CHF | 300 000 | | 300 000 | 302 550 | 0,23 | |
| DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26* | CHF | 360 000 | 640 000 | 1 000 000 | 955 000 | 0,74 | |
| DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.55000% 21-16.04.29* | CHF | 725 000 | 350 000 | 1 075 000 | 987 388 | 0,76 | |
| DORMAKABA FINANCE AG-REG-S 3.75000% 22-14.10.27* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 211 600 | 0,16 | |
| EUROFMA EUROPEAN RALRADMAT FIN CO-REG-S 3.00000% 06-15.05.26* | CHF | 400 000 | 50 000 | 450 000 | 466 650 | 0,36 | |
| FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU 1.73500% 23-31.01.28* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 202 300 | 0,16 | |
| FERRING HOLDING SA-REG-S 1.05000% 20-09.07.25* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 198 240 | 0,15 | |
| FERRING HOLDING SA-REG-S 3.25000% 23-21.04.31* | CHF | 150 000 | | 150 000 | 160 425 | 0,12 | |
| FONDO FINANCIERO-REG-S 0.55600% 21-03.09.26* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 957 500 | 0,74 | |
| GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.50000% 11-14.10.24* | CHF | | 200 000 | | | | |
| GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.50000% 12-05.03.32* | CHF | 90 000 | | 90 000 | 91 665 | 0,07 | |
| GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.50000% 12-28.05.27* | CHF | 100 000 | | 100 000 | 100 900 | 0,08 | |
| GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.75000% 13-22.03.33* | CHF | | 200 000 | 200 000 | 209 100 | 0,16 | |
| GENEVA, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-20.03.26* | CHF | 100 000 | 100 000 | 200 000 | 203 000 | 0,16 | |
| GENEVA, CANTON OF-REG-S 2.25000% 13-20.09.29* | CHF | 150 000 | | 150 000 | 158 400 | 0,12 | |
| GENEVA, CANTON OF-REG-S 2.25000% 13-06.12.38* | CHF | 90 000 | 50 000 | 140 000 | 156 590 | 0,12 | |
| GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.02000% 15-27.11.24* | CHF | 110 000 | 100 000 | 210 000 | | | |
| GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.40000% 16-28.04.36* | CHF | 100 000 | | 100 000 | 89 650 | 0,07 | |
| GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.50000% 16-31.10.56* | CHF | | 50 000 | 50 000 | 39 325 | 0,03 | |
| GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.60000% 17-24.03.38* | CHF | | 50 000 | 50 000 | 45 250 | 0,03 | |
| GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.50000% 17-28.11.31* | CHF | 150 000 | | 150 000 | 141 825 | 0,11 | |
| GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.30000% 18-27.11.26* | CHF | 600 000 | 50 000 | 650 000 | 634 725 | 0,49 | |
| GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.37500% 20-27.02.30* | CHF | 250 000 | | 250 000 | 238 125 | 0,18 | |
| GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.12500% 19-28.05.32* | CHF | 110 000 | | 110 000 | 100 375 | 0,08 | |
| GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.25000% 20-15.02.28* | CHF | 300 000 | | 300 000 | 289 200 | 0,22 | |
| GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.05000% 20-15.11.29* | CHF | 250 000 | | 250 000 | 235 000 | 0,18 | |
| GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.25000% 20-15.06.40* | CHF | 100 000 | 150 000 | 250 000 | 209 250 | 0,16 | |
| GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.05000% 21-27.08.41* | CHF | 230 000 | | 230 000 | 182 735 | 0,14 | |
| GENEVA, CITY OF 1.37500% 12-19.11.29* | CHF | 650 000 | 50 000 | 700 000 | 703 150 | 0,54 | |
| GENEVA, CITY OF-REG-S 1.60000% 23-06.12.33* | CHF | 400 000 | | 400 000 | 409 800 | 0,32 | |
| GEORG FISCHER AG-REG-S 1.05000% 18-20.04.28* | CHF | 250 000 | | 250 000 | 245 000 | 0,19 | |
| GEORG FISCHER LTD-REG-S 0.95000% 20-25.03.30* | CHF | 850 000 | | 850 000 | 815 575 | 0,63 | |
| GEORGES FISCHER FINANZ AG-REG-S 0.87500% 16-12.05.26* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 197 100 | 0,15 | |

| Titoli | 31.3.2023 Quantità/ Nominale | Acquisti ¹ | Vendite ² | 31.3.2024 Quantità/ Nominale | Valore venale ³ in CHF | in % ³ Quantità/Nominale | di cui in prestito |
|--|------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------------------|--|-----------------------|
| HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG-REG-S 0.75000% 21-30.06.28* | CHF | 1 000 000 | | 1 000 000 | 946 000 | 0,73 | |
| KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.87500% 11-30.06.31* | CHF | 110 000 | 90 000 | 200 000 | 214 700 | 0,17 | |
| KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 3.00000% 12-27.09.52* | CHF | 435 000 | | 435 000 | 490 489 | 0,38 | |
| KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.37500% 13-10.12.26* | CHF | | 400 000 | 400 000 | 408 000 | 0,31 | |
| KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 1.25000% 14-11.09.24* | CHF | 535 000 | 185 000 | 720 000 | 718 488 | 0,55 | |
| KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.00000% 17-11.12.23* | CHF | 140 000 | | 140 000 | | | |
| KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.75000% 23-01.03.30* | CHF | | 200 000 | 200 000 | 211 500 | 0,16 | |
| LAUSANNE, CITY OF 0.62500% 15-04.03.30* | CHF | 145 000 | 200 000 | 345 000 | 331 373 | 0,26 | |
| LAUSANNE, CITY OF 1.50000% 13-03.04.28* | CHF | 480 000 | 320 000 | 800 000 | 807 600 | 0,62 | |
| LGT BANK AG-REG-S 0.50000% 17-12.05.27* | CHF | 120 000 | | 120 000 | 116 520 | 0,09 | |
| LUCERNE CANTON OF 2.37500% 11-15.06.27* | CHF | 290 000 | 510 000 | 800 000 | 831 200 | 0,64 | |
| LUCERNE, CANTON OF 0.12500% 17-20.06.29* | CHF | | 400 000 | 400 000 | 379 800 | 0,29 | |
| LUGANO, CITY OF 0.62500% 15-01.09.25* | CHF | 500 000 | 50 000 | 550 000 | 544 280 | 0,42 | |
| LUGANO, CITY OF-REG-S 0.25000% 17-20.12.27* | CHF | 700 000 | 100 000 | 800 000 | 770 000 | 0,59 | |
| LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31* | CHF | | 750 000 | 750 000 | 688 125 | 0,53 | |
| MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.75000% 17-20.03.26* | CHF | | 200 000 | 200 000 | 196 400 | 0,15 | |
| MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 20-23.03.28* | CHF | 700 000 | | 700 000 | 661 850 | 0,51 | |
| MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 21-19.03.27* | CHF | 900 000 | | 900 000 | 863 550 | 0,66 | |
| NANT DE DRANCE SA-REG-S 2.37500% 13-15.02.28* | CHF | | 200 000 | 200 000 | 206 800 | 0,16 | |
| NANT DE DRANCE SA-REG-S 2.00000% 16-02.02.26* | CHF | | 200 000 | 200 000 | 201 700 | 0,16 | |
| NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.25000% 20-25.06.27* | CHF | | 200 000 | 200 000 | 198 200 | 0,15 | |
| NANT DE DRANCE SA-REG-S 0.87500% 20-23.05.29* | CHF | | 210 000 | 210 000 | 202 440 | 0,16 | |
| NANT DE DRANCE SA-REG-S 2.35000% 23-24.07.31* | CHF | | 150 000 | 150 000 | 157 200 | 0,12 | |
| NEUENBURG, CANTON OF-REG-S 1.25000% 12-24.09.27* | CHF | 150 000 | | 150 000 | 149 925 | 0,12 | |
| NIEDEROESTERREICH, LAND 0.04000% 16-23.10.26* | CHF | 105 000 | 230 000 | 335 000 | 324 448 | 0,25 | |
| NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30000% 18-24.07.26* | CHF | 70 000 | 100 000 | 170 000 | 165 920 | 0,13 | |
| NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.55000% 20-27.05.33* | CHF | 110 000 | 100 000 | 210 000 | 193 200 | 0,15 | |
| OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.37500% 21-27.11.25* | CHF | | 950 000 | 950 000 | 923 400 | 0,71 | |
| OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.80000% 21-27.11.28* | CHF | | 195 000 | 195 000 | 181 643 | 0,14 | |
| OC OERLIKON CORP INC, PFAEFF-REG-S 2.87500% 23-02.06.26* | CHF | | 900 000 | 900 000 | 910 350 | 0,70 | |
| PFANDBREFBK SCHWEIZERSHR HYPO INST-REG-S 1.87500% 10-15.09.31* | CHF | 190 000 | | 190 000 | 197 467 | 0,15 | |
| PFANDBREFZENTR SCHWEZ KANTNALBNKN-REG-S 2.00000% 10-30.10.25* | CHF | 370 000 | | 370 000 | 373 996 | 0,29 | |
| PFANDBREFZENTR SCHWIZ KNTONALBNKEN-REG-S 0.75000% 18-01.10.32* | CHF | | 1 000 000 | 1 000 000 | 952 800 | 0,73 | |
| PFANDBREFBANK SCHW HYPO AG-REG-S 0.12500% 21-19.08.31* | CHF | | 300 000 | 300 000 | 274 920 | 0,21 | |
| PFANDBREFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 2.12500% 22-18.10.32* | CHF | | 70 000 | 70 000 | 74 480 | 0,06 | |
| PFANDBREFBANK SCHWEIZER HYPO AG-REG-S 2.12500% 23-17.09.35* | CHF | | 300 000 | 300 000 | 323 850 | 0,25 | |
| PFANDBREFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.75000% 23-23.12.33* | CHF | | 800 000 | 800 000 | 829 840 | 0,64 | |
| PFANDBREFBANK SCHWEIZERISCHER 1.62500% 24-15.03.34* | CHF | | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 026 000 | 0,79 | |
| PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.00000% 15-25.01.36* | CHF | | 300 000 | 300 000 | 288 210 | 0,22 | |
| PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.75000% 15-28.11.34* | CHF | | 300 000 | 300 000 | 281 610 | 0,22 | |
| PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 16-05.10.35* | CHF | | 400 000 | 400 000 | 363 200 | 0,28 | |
| PFANDBREFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.12500% 16-15.07.31* | CHF | 120 000 | | 120 000 | 110 112 | 0,08 | |
| PFANDBREFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.37500% 16-15.06.46* | CHF | | 200 000 | 200 000 | 160 820 | 0,12 | |
| PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 19-25.01.44* | CHF | | 550 000 | 550 000 | 465 850 | 0,36 | |
| PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 20-06.10.42* | CHF | | 100 000 | 100 000 | 81 150 | 0,06 | |
| PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-19.11.32* | CHF | | 500 000 | 500 000 | 451 500 | 0,35 | |
| PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 21-21.12.35* | CHF | | 600 000 | 600 000 | 527 100 | 0,41 | |
| PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 21-25.03.36* | CHF | | 250 000 | 250 000 | 219 100 | 0,17 | |
| PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYP-REG-S 0.25000% 21-10.03.32* | CHF | | 800 000 | 800 000 | 735 200 | 0,57 | |
| PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 21-19.12.31* | CHF | | 900 000 | 900 000 | 820 980 | 0,63 | |
| PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.37500% 22-09.04.32* | CHF | | 100 000 | 100 000 | 100 380 | 0,08 | |
| PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.50000% 12-21.05.29* | CHF | 45 000 | | 45 000 | | | |
| PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTNLBNKN-REG-S 1.37500% 13-05.11.27* | CHF | 270 000 | | 270 000 | 271 134 | 0,21 | |
| PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.62500% 15-12.02.30* | CHF | 230 000 | | 230 000 | 221 490 | 0,17 | |
| PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.62500% 15-30.06.27* | CHF | 65 000 | | 65 000 | 63 694 | 0,05 | |
| PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.60000% 16-11.12.35* | CHF | 400 000 | | 400 000 | 366 800 | 0,28 | |
| PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 16-30.03.34* | CHF | 600 000 | 50 000 | 650 000 | 596 830 | 0,46 | |
| PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANALBANK-REG-S 0.12500% 16-02.09.31* | CHF | | 400 000 | 400 000 | 366 360 | 0,28 | |
| PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 17-20.02.32* | CHF | | 100 000 | 100 000 | 93 820 | 0,07 | |
| PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.65000% 18-15.02.33* | CHF | 65 000 | | 65 000 | 61 211 | 0,05 | |
| PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 18-24.11.28* | CHF | | 500 000 | 500 000 | 482 900 | 0,37 | |
| PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.75000% 18-21.06.33* | CHF | | 1 100 000 | 1 100 000 | 1 042 470 | 0,80 | |
| PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.62500% 18-08.03.29* | CHF | 100 000 | 900 000 | 1 000 000 | 969 700 | 0,75 | |
| PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.55000% 19-29.01.31* | CHF | | 300 000 | 300 000 | 285 300 | 0,22 | |
| PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.10000% 19-03.12.31* | CHF | | 350 000 | 350 000 | 318 815 | 0,25 | |
| PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 20-23.03.32* | CHF | | 300 000 | 300 000 | 272 700 | 0,21 | |
| PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 20-23.04.32* | CHF | | 400 000 | 400 000 | 363 560 | 0,28 | |
| PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.10000% 20-12.06.30* | CHF | | 300 000 | 300 000 | 278 790 | 0,21 | |
| PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 20-03.09.35* | CHF | | 340 000 | 340 000 | 294 508 | 0,23 | |
| PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KNTNLBNKN-REG-S 0.05000% 20-06.10.43* | CHF | 140 000 | 1 010 000 | 1 150 000 | 880 440 | 0,68 | |
| PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.10000% 21-25.05.32* | CHF | | 400 000 | 400 000 | 361 920 | 0,28 | |
| PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.20000% 21-12.06.35* | CHF | 65 000 | 100 000 | 165 000 | 144 788 | 0,11 | |
| PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.65000% 22-03.10.31* | CHF | | 250 000 | 250 000 | 238 125 | 0,18 | |
| PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.40000% 22-30.08.32* | CHF | | 50 000 | 50 000 | 50 265 | 0,04 | |
| PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.45000% 22-14.03.42* | CHF | 60 000 | | 60 000 | 60 390 | 0,05 | |
| PFANDBREFZENTR SCHZ KANTLBNKEN-REG-S 0.50000% 18-19.05.28* | CHF | 230 000 | | 230 000 | 223 031 | 0,17 | |
| PFANDBREFZENTRALE DER SCHWEIZ-REG-S 0.10000% 21-03.10.31* | CHF | 110 000 | 200 000 | 310 000 | 283 061 | 0,22 | |
| PFANDBREFZENTRALE DER SCHWEIZI-REG-S 0.10000% 21-25.06.32* | CHF | | 100 000 | 100 000 | 90 370 | 0,07 | |
| PFANDBREFZENTRALE DER SCHWEIZI-REG-S 0.10000% 21-05.05.31* | CHF | | 300 000 | 300 000 | 275 490 | 0,21 | |
| PFANDBREFZENTRALE DER SCHWEIZI-REG-S 0.37500% 22-03.11.32* | CHF | | 200 000 | 200 000 | 184 320 | 0,14 | |
| PFANDBREFZENTRALE DER SCHWEIZI-REG-S 0.35000% 22-02.08.27* | CHF | 335 000 | | 335 000 | 325 051 | 0,25 | |
| PFANDBREFZENTRALE DER SCHWEIZI-REG-S 1.00000% 22-12.10.37* | CHF | 115 000 | | 115 000 | 109 365 | 0,08 | |
| PFANDBREFZENTRALE DER AG-REG-S 1.65000% 22-21.12.32* | CHF | | 300 000 | 300 000 | 307 710 | 0,24 | |
| PFANDBREFZENTRALE DER SC KANTONA-REG-S 1.85000% 23-22.09.33* | CHF | | 100 000 | 100 000 | 104 410 | 0,08 | |
| PFANDBREFZENTRALE DER SCHWEIZI-REG-S 1.40000% 23-16.01.32* | CHF | | 200 000 | 200 000 | 201 180 | 0,15 | |
| PFANDBREFBK SCH HYP AG-REG-S 1.37500% 22-10.06.32* | CHF | | 100 000 | 100 000 | 100 360 | 0,08 | |
| SGS SA-REG-S 0.55000% 17-03.03.26* | CHF | 60 000 | 200 000 | 260 000 | 256 880 | 0,20 | |
| SGS SA-REG-S 0.75000% 18-29.10.25* | CHF | | 200 000 | 200 000 | 197 500 | 0,15 | |
| SGS SA-REG-S 0.87500% 15-08.05.30* | CHF | | 200 000 | 200 000 | 194 500 | 0,15 | |
| SGS SA-REG-S 0.95000% 20-06.11.26* | CHF | 65 000 | 250 000 | 315 000 | 310 590 | 0,24 | |
| SGS SA-REG-S 1.25000% 18-27.10.28* | CHF | 70 000 | 500 000 | 570 000 | 563 445 | 0,43 | |
| SGS SA-REG-S 1.70000% 22-05.09.29* | CHF | | 240 000 | 240 000 | 242 400 | 0,19 | |
| SIEGFRIED HOLDING AG-REG-S 0.20000% 21-15.06.26* | CHF | | 195 000 | 195 000 | 188 858 | 0,15 | |
| SIX GROUP AG-REG-S 0.20000% 21-28.09.29* | CHF | 700 000 | 150 000 | 850 000 | 790 075 | 0,61 | |
| SIX GROUP AG-REG-S 0.12500% 21-27.11.26* | CHF | | 900 000 | 900 000 | 869 850 | 0,67 | |
| SOLOTHURN, CANTON OF-REG-S 1.12500% 12-29.11.27* | CHF | 70 000 | 200 000 | 270 000 | 269 595 | 0,21 | |
| SOLOTHURN, CANTON OF-REG-S 1.00000% 15-20.02.45* | CHF | | 200 000 | 200 000 | 190 600 | 0,15 | |
| SONOVA HOLDING AG-REG-S 1.05000% 22-19.02.29* | CHF | | 200 000 | 200 000 | 196 200 | 0,15 | |
| SONOVA HOLDING AG-REG-S 1.40000% 22-19.02.32* | CHF | | 200 000 | 200 000 | 198 900 | 0,15 | |
| SONOVA HOLDING AG-REG-S 1.95000% 22-12.12.30* | CHF | | 150 000 | 150 000 | 154 800 | 0,12 | |
| ST GALLEN, CANTON OF 1.75000% 13-18.07.28* | CHF | 45 000 | 155 000 | 200 000 | 205 200 | 0,16 | |
| ST GALLEN, CANTON OF-REG-S 0.20000% 16-28.11.41* | CHF | | 200 000 | 200 000 | 164 700 | 0,13 | |
| STRAUMANN HOLDING AG-REG-S 0.55000% 20-03.10.25* | CHF | | 200 000 | 200 000 | 197 000 | 0,15 | |
| SULZER AG-REG-S 1.60000% 18-22.10.24* | CHF | | 200 000 | 200 000 | 199 460 | 0,15 | |

| Titoli | 31.3.2023 Quantità/ Nominale | Acquisti ¹ | Vendite ² | 31.3.2024 Quantità/ Nominale | Valore venale ³ in CHF | in % ³ | di cui in prestito Quantità/Nominale |
|---|------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|--|
| SULZER AG-REG-S 3.350000% 22-16.11.26* | CHF | 700 000 | | 700 000 | 723 100 | 0,56 | |
| SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.040000% 23-26.01.26* | CHF | 400 000 | 100 000 | 500 000 | 505 500 | 0,39 | |
| SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.500000% 16-03.11.25* | CHF | | 50 000 | 50 000 | 49 175 | 0,04 | |
| SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.825000% 17-11.05.26* | CHF | | 500 000 | 500 000 | 492 000 | 0,38 | |
| SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 1.250000% 19-02.04.27* | CHF | | 150 000 | 150 000 | 148 425 | 0,11 | |
| SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.375000% 19-30.09.31* | CHF | 750 000 | | 750 000 | 679 125 | 0,52 | |
| SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.650000% 20-18.12.29* | CHF | 250 000 | 350 000 | 600 000 | 566 100 | 0,44 | |
| SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.375000% 21-11.02.28* | CHF | | 400 000 | 400 000 | 381 400 | 0,29 | |
| SWISS REINSURANCE CO LTD-REG-S 1.000000% 14-17.09.24* | CHF | 550 000 | 250 000 | 800 000 | 798 080 | 0,61 | |
| SWISSCOM AG-REG-S 0.375000% 16-31.03.28* | CHF | 225 000 | | 225 000 | 215 550 | 0,17 | |
| SWISSCOM AG-REG-S 0.125000% 16-15.09.32* | CHF | | 70 000 | 70 000 | 62 650 | 0,05 | |
| SWISSCOM AG-REG-S 0.375000% 17-31.05.27* | CHF | | 100 000 | 100 000 | 96 750 | 0,07 | |
| SWISSCOM AG-REG-S 0.750000% 17-24.11.33* | CHF | | 200 000 | 200 000 | 185 200 | 0,14 | |
| SWISSCOM AG-REG-S 0.250000% 21-18.05.33* | CHF | 115 000 | 70 000 | 185 000 | 164 188 | 0,13 | |
| SWISSCOM AG-REG-S 1.500000% 14-14.07.26* | CHF | 260 000 | | 260 000 | 260 390 | 0,20 | |
| SWISSCOM AG-REG-S 1.000000% 15-17.04.35* | CHF | | 800 000 | 800 000 | 753 200 | 0,58 | |
| SWITZERLAND 3.500000%-REG-S 03-08.04.33* | CHF | 230 000 | 670 000 | 900 000 | 1 121 580 | 0,86 | |
| SWITZERLAND-REG-S 0.500000% 15-27.05.30* | CHF | 250 000 | 650 000 | 900 000 | 889 470 | 0,68 | |
| SWITZERLAND-REG-S 0.500000% 16-30.05.58* | CHF | 280 000 | 370 000 | 650 000 | 625 300 | 0,48 | |
| SWITZERLAND-REG-S 0.500000% 17-24.05.55* | CHF | 340 000 | 260 000 | 600 000 | 570 000 | 0,44 | |
| SWITZERLAND-REG-S 0.500000% 17-28.06.45* | CHF | 450 000 | 650 000 | 1 100 000 | 1 052 590 | 0,81 | |
| SWITZERLAND-REG-S 0.500000% 18-27.06.32* | CHF | 270 000 | 460 000 | 730 000 | 719 488 | 0,55 | |
| SWITZERLAND-REG-S 0.250000% 21-23.06.35* | CHF | 230 000 | | 230 000 | 219 190 | 0,17 | |
| SWITZERLAND-REG-S 1.500000% 12-30.04.42* | CHF | 330 000 | 870 000 | 1 200 000 | 1 364 520 | 1,05 | |
| SWITZERLAND-REG-S 1.250000% 12-11.06.24* | CHF | 410 000 | 240 000 | 650 000 | | | |
| SWITZERLAND-REG-S 1.250000% 12-27.06.37* | CHF | 260 000 | 840 000 | 1 100 000 | 1 177 000 | 0,91 | |
| SWITZERLAND-REG-S 1.500000% 13-24.07.25* | CHF | 330 000 | 520 000 | 850 000 | 855 950 | 0,66 | |
| SWITZERLAND-REG-S 1.250000% 14-28.05.26* | CHF | 240 000 | 660 000 | 900 000 | 906 660 | 0,70 | |
| SWITZERLAND-REG-S 1.500000% 22-26.10.38* | CHF | 50 000 | 400 000 | 450 000 | 499 500 | 0,38 | |
| SWITZERLAND-REG-S 1.250000% 23-28.06.43* | CHF | | 500 000 | 500 000 | 554 950 | 0,43 | |
| SWITZERLAND-REG-S 2.500000% 06-08.03.36* | CHF | 300 000 | 350 000 | 650 000 | 788 450 | 0,61 | |
| SWITZERLAND-REG-S 2.250000% 11-22.06.31* | CHF | 140 000 | 610 000 | 750 000 | 832 125 | 0,64 | |
| SWITZERLAND-REG-S 2.000000% 14-25.06.64* | CHF | 220 000 | 630 000 | 850 000 | 1 283 500 | 0,99 | |
| SWITZERLAND-REG-S 3.250000% 07-27.06.27* | CHF | 100 000 | 650 000 | 750 000 | 806 925 | 0,62 | |
| SWITZERLAND-REG-S 4.000000% 98-08.04.28* | CHF | 270 000 | 830 000 | 1 100 000 | 1 239 370 | 0,95 | |
| SWITZERLAND-REG-S 4.000000% 99-06.01.49* | CHF | 150 000 | 550 000 | 700 000 | 1 232 070 | 0,95 | |
| TEMENOS AG-REG-S 1.500000% 19-28.11.25* | CHF | | 1 000 000 | 1 000 000 | 966 000 | 0,74 | |
| TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.010000% 17-22.12.25* | CHF | 165 000 | 285 000 | 450 000 | 440 100 | 0,34 | |
| TESSIN, CANTON OF-REG-S 2.125000% 10-24.11.34* | CHF | 110 000 | | 110 000 | 119 295 | 0,09 | |
| TESSIN, CANTON OF-REG-S 1.875000% 13-18.03.38* | CHF | 110 000 | | 110 000 | 117 975 | 0,09 | |
| TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.250000% 18-08.05.28* | CHF | 225 000 | | 225 000 | 216 225 | 0,17 | |
| VALIANT BANK AG-REG-S 0.125000% 19-04.12.34* | CHF | 175 000 | 360 000 | 535 000 | 457 158 | 0,35 | |
| VAUD, CANTON OF-REG-S 2.000000% 13-24.10.33* | CHF | 200 000 | | 200 000 | 215 600 | 0,17 | |
| VAUD, CANTON OF-REG-S 0.500000% 14-18.12.24* | CHF | 160 000 | 100 000 | 260 000 | | | |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.555000% 21-24.03.31* | CHF | 400 000 | | 400 000 | 373 400 | 0,29 | |
| WINTERTHUR, CITY OF 2.750000% 10-28.01.30* | CHF | 280 000 | | 280 000 | 303 100 | 0,23 | |
| WINTERTHUR, CITY OF 1.875000% 12-20.04.37* | CHF | 350 000 | | 350 000 | 368 550 | 0,28 | |
| WINTERTHUR, CITY OF 1.500000% 14-06.06.29* | CHF | 80 000 | 100 000 | 180 000 | 181 980 | 0,14 | |
| WINTERTHUR, CITY OF 0.300000% 15-10.12.27* | CHF | 120 000 | 350 000 | 470 000 | 453 785 | 0,35 | |
| WINTERTHUR, CITY OF-REG-S 0.050000% 17-17.03.26* | CHF | 250 000 | | 250 000 | 244 125 | 0,19 | |
| WINTERTHUR, CITY OF-REG-S 0.100000% 19-20.03.28* | CHF | 130 000 | 500 000 | 630 000 | 601 020 | 0,46 | |
| ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.250000% 12-03.12.32* | CHF | | 100 000 | 100 000 | 100 750 | 0,08 | |
| ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.250000% 14-07.03.24* | CHF | 280 000 | | 280 000 | | | |
| ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.000000% 14-06.10.27* | CHF | 120 000 | 100 000 | 220 000 | 219 010 | 0,17 | |
| ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.010000% 17-07.09.26* | CHF | 100 000 | 200 000 | 300 000 | 292 050 | 0,22 | |
| ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.100000% 20-23.06.45* | CHF | | 250 000 | 250 000 | 195 250 | 0,15 | |
| ZUERICH, CITY OF-REG-S 2.750000% 05-14.02.25* | CHF | 190 000 | 260 000 | 450 000 | 455 445 | 0,35 | |
| ZUERICH, CITY OF-REG-S 2.550000% 06-10.03.36* | CHF | | 200 000 | 200 000 | 228 600 | 0,18 | |
| ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.500000% 12-12.04.32* | CHF | | 400 000 | 400 000 | 410 400 | 0,32 | |
| ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.625000% 13-26.09.24* | CHF | 60 000 | 500 000 | 560 000 | | | |
| ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.400000% 16-21.11.46* | CHF | | 250 000 | 250 000 | 206 500 | 0,16 | |
| ZUG ESTATES HOLDING AG-REG-S 0.750000% 22-17.04.29* | CHF | | 1 000 000 | 1 000 000 | 945 000 | 0,73 | |
| ZURICH INSURANCE CO-REG-S 0.500000% 18-18.12.24* | CHF | | 300 000 | 300 000 | 297 960 | 0,23 | |
| ZURICH, CITY OF-REG-S 0.125000% 20-20.04.28* | CHF | | 900 000 | 900 000 | 863 100 | 0,66 | |
| ZURICH, CITY OF-REG-S 1.700000% 23-26.07.44* | CHF | | 80 000 | 80 000 | 86 160 | 0,07 | |
| Totale CHF | | | | | 89 626 526 | 68,99 | |
| Totale Obbligazioni, tasso fisso | | | | | 89 626 526 | 68,99 | |
| Obbligazioni, cedola zero | | | | | | | |
| CHF | | | | | | | |
| BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.000000% 16-04.09.26* | CHF | 110 000 | 100 000 | 210 000 | 204 435 | 0,16 | |
| BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.000000% 16-05.09.29* | CHF | | 400 000 | 400 000 | 376 400 | 0,29 | |
| BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.000000% 17-22.11.24* | CHF | 300 000 | | 300 000 | | | |
| BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.000000% 18-24.09.25* | CHF | 100 000 | 100 000 | 200 000 | 196 800 | 0,15 | |
| BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.000000% 19-30.05.25* | CHF | 600 000 | 50 000 | 650 000 | 640 640 | 0,49 | |
| EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 0.000000% 21-22.12.31* | CHF | | 50 000 | 50 000 | 45 225 | 0,03 | |
| GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.000000% 19-26.05.28* | CHF | | 200 000 | 200 000 | 190 200 | 0,15 | |
| LUCERNE, CANTON OF 0.000000% 20-23.07.30* | CHF | | 200 000 | 200 000 | 186 200 | 0,14 | |
| NEUENBURG, CANTON OF-REG-S 0.000000% 21-29.10.29* | CHF | 150 000 | | 150 000 | 140 325 | 0,11 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.000000% 19-26.08.49* | CHF | | 1 300 000 | 1 300 000 | 911 820 | 0,70 | |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.000000% 20-10.05.45* | CHF | | 250 000 | 250 000 | 185 750 | 0,14 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.000000% 19-10.09.37* | CHF | 460 000 | | 460 000 | 379 454 | 0,29 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.000000% 20-02.04.31* | CHF | 295 000 | | 295 000 | 269 394 | 0,21 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBK-REG-S 0.000000% 20-15.03.30* | CHF | | 700 000 | 700 000 | 648 620 | 0,50 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANT BK-REG-S 0.000000% 21-18.03.33* | CHF | | 300 000 | 300 000 | 265 770 | 0,20 | |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KNTONALBK-REG-S 0.000000% 21-15.02.36* | CHF | | 400 000 | 400 000 | 340 200 | 0,26 | |
| PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 0.000000% 20-19.07.30* | CHF | | 700 000 | 700 000 | 645 470 | 0,50 | |
| PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 0.000000% 21-25.07.31* | CHF | | 300 000 | 300 000 | 272 550 | 0,21 | |
| SWITZERLAND-REG-S 0.000000% 16-22.06.29* | CHF | 300 000 | 800 000 | 1 100 000 | 1 060 070 | 0,82 | |
| SWITZERLAND-REG-S 0.000000% 19-26.06.34* | CHF | 220 000 | 30 000 | 250 000 | 232 900 | 0,18 | |
| SWITZERLAND-REG-S 0.000000% 19-24.07.39* | CHF | 200 000 | 800 000 | 1 000 000 | 902 800 | 0,69 | |
| VALIANT BANK AG-REG-S 0.000000% 19-31.07.29* | CHF | 120 000 | | 120 000 | 109 920 | 0,08 | |
| ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.000000% 18-27.06.25* | CHF | 130 000 | 100 000 | 230 000 | 226 619 | 0,17 | |
| ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.000000% 20-23.06.28* | CHF | | 300 000 | 300 000 | 286 650 | 0,22 | |
| ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.000000% 21-25.11.30* | CHF | | 100 000 | 100 000 | 92 500 | 0,06 | |
| Totale CHF | | | | | 8 810 712 | 6,77 | |
| Totale Obbligazioni, cedola zero | | | | | 8 810 712 | 6,77 | |
| Totale Valori mobiliari negoziati in borsa | | | | | 128 318 485 | 98,77 | |

| Titoli | 31.3.2023 Quantità/ Nominale | Acquisti ¹ | Vendite ² | 31.3.2024 Quantità/ Nominale | Valore venale ³ in CHF | in % ³ | di cui in prestito Quantità/Nominale |
|--|------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------|--|
| Totale valori mobiliari (di cui in prestito) | | | | | 128 318 485 | 98,77 0,00) | |
| Averi bancari a vista | | | | | 657 287 | 0,51 | |
| Altri valori patrimoniali | | | | | 934 037 | 0,72 | |
| Patrimonio globale del fondo | | | | | 129 909 809 | 100,00 | |
| Impegni bancari a breve scadenza | | | | | -1 329 265 | | |
| Altri impegni | | | | | -7 320 | | |
| Patrimonio netto del fondo | | | | | 128 573 224 | | |

| Categoria di valutazione | Valore venale al 31.3.2024 | In percento del patrimonio globale del fondo ³ |
|---|-------------------------------|--|
| Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale | 128 318 485 | 98,77 |
| Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato | - | - |
| Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati | - | - |
| Totale | 128 318 485 | 98,77 |

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)

Indicazioni complementari

Strumenti finanziari derivati

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

Alla data del bilancio, non c'erano contratti aperti su strumenti finanziari derivati.

Operazione di pensione di valori mobiliari

La direzione del fondo non effettua operazioni di pronti contro termine.

Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
 - Classe A: 0,26% p.a.;¹
 - Classe B: 0,26% p.a.;¹
 - Classe I: 0,16% p.a.;¹
 - Classe X: 0,02% p.a.;
- Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
 - Classe A: 0,45% p.a.;
 - Classe B: 0,45% p.a.;
 - Classe I: 0,27% p.a.;
 - Classe X: 0,05% p.a.;

calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

¹ Per via dell'andamento del patrimonio netto del fondo, le commissioni applicate hanno causato una variazione della commissione di gestione effettivamente riscossa.

La commissione di gestione dei fondi target in cui vengono effettuati gli investimenti può ammontare al massimo all'1,60% annuo tenendo conto di eventuali retrocessioni e ribassi.

Accordi di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement») e vantaggi monetizzabili («soft commission»)

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 per gli ultimi 12 mesi:

| | |
|-----------|-------|
| Classe A: | 0,28% |
| Classe B: | 0,28% |
| Classe I: | 0,18% |
| Classe X: | 0,04% |

Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti 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). Di principio, l'adeguamento massimo ammonta all'1% del valore netto d'inventario di valutazione. In presenza di circostanze eccezionali, la direzione può tuttavia decidere per ogni comparto e/o ogni giorno di valutazione di apportare temporaneamente un adeguamento maggiore dell'1% del valore netto d'inventario di valutazione in quel momento vigente qualora essa motivi in modo sufficiente che l'adeguamento è giustificato alla luce delle condizioni di mercato predominanti ed è nel miglior interesse degli investitori. Un adeguamento temporaneo viene calcolato secondo la procedura stabilita dalla direzione del fondo. Gli investitori nuovi ed esistenti vengono informati in merito alla decisione sufficientemente motivata di applicazione di questa misura temporanea nonché alla sua conclusione mediante pubblicazione nell'organo di pubblicazione dell'Umbrella-Funds. Viene inoltre trasmessa una comunicazione all'autorità di vigilanza. Un valore netto d'inventario di valutazione adeguato considera le spese accessorie (spread denaro/lettera, commissioni di borsa 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 determinano un aumento del numero di quote del comparto, mentre comporta una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti causano una diminuzione del numero di quote. Conformemente al primo capoverso del presente punto, il valore netto d'inventario di valutazione determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario di valutazione modificato. Dall'applicazione dello swinging single pricing sono esclusi sottoscrizioni e riscatti effettuati in giornata che hanno un legame economico diretto e dimostrato e perciò non comportano spese accessorie per l'acquisto e la vendita di investimenti.

Principi di valutazione e di calcolo del valore netto d'inventario

Vedi appendice per i dati supplementari.

Raiffeisen Futura II

– Systematic Global Bonds (ex CHF, hedged)

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

Dati principali

| | ISIN | 31.3.2024 | 31.3.2023 |
|---|---------------------|---------------|---------------|
| Patrimonio netto del fondo in CHF | | 87 637 553.49 | 28 965 850.66 |
| Classe A | CH1144269672 | | 1 |
| Valore d'inventario netto per quota in CHF | | 83.30 | 85.91 |
| Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ² | | 83.51 | 86.12 |
| Quantità di quote in circolazione | | 61 759,9310 | 16 168,1780 |
| Classe B | CH1144269680 | | 1 |
| Valore d'inventario netto per quota in CHF | | 84.55 | 85.90 |
| Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ² | | 84.76 | 86.11 |
| Quantità di quote in circolazione | | 31 315,5770 | 8 113,4360 |
| Classe I | CH1144269698 | | 1 |
| Valore d'inventario netto per quota in CHF | | 83.43 | 86.10 |
| Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ² | | 83.64 | 86.32 |
| Quantità di quote in circolazione | | 12 356,3040 | 6 509,7090 |
| Classe X | CH1144269706 | | 1 |
| Valore d'inventario netto per quota in CHF | | 84.95 | 86.17 |
| Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ² | | 85.16 | 86.39 |
| Quantità di quote in circolazione | | 927 800,0000 | 305 450,0000 |

¹ Prima emissione al 1.3.2022

² vedasi Indicazioni complementari

Performance

| | Moneta | 2023/2024 | 2022/2023 |
|-----------------------|--------|-----------|---------------------|
| Classe A ¹ | CHF | -0.8% | -10.3% ² |
| Classe B ¹ | CHF | -0.8% | -10.3% ² |
| Classe I ¹ | CHF | -0.7% | -10.1% ² |
| Classe X ¹ | CHF | -0.5% | -10.0% ² |

¹ Il comparto non dispone conformemente al contratto del fondo di un indice di riferimento e pertanto non è possibile paragonare la sua performance a quella di un benchmark.

² La performance è stata calcolata per il periodo dal 31.3.2022 al 31.3.2023.

La performance del passato non è indicativa dei rendimenti attuali o futuri.

La performance indicata non tiene conto delle commissioni e dei costi addebitati all'atto dell'emissione e del riscatto di quote.

Struttura del portafoglio titoli

| I 10 maggiori emittenti in % | |
|-----------------------------------|--------------|
| Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau | 5.13 |
| BNG Bank NV | 3.77 |
| Ecolab Inc | 3.10 |
| Netherlands Government | 3.05 |
| Agence Française de Développement | 2.79 |
| Province of Manitoba | 2.70 |
| Finland Government | 2.69 |
| Province of Quebec | 2.64 |
| Province of Ontario | 2.63 |
| Oracle Corp | 2.52 |
| Altri | 66.53 |
| Totale | 97.55 |

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale

| | 31.3.2024 | 31.3.2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Valori di mercato | | |
| Averi bancari | | |
| – a vista | 3 032 384.15 | 426 110.46 |
| Valori mobiliari | | |
| – Obbligazioni, obbligazioni convertibili, prestiti a opzione e altri titoli e diritti di credito | 86 878 793.28 | 28 594 454.39 |
| Strumenti finanziari derivati | -1 549 367.97 | 256 975.26 |
| Altri valori patrimoniali | 702 943.45 | 226 335.91 |
| Patrimonio globale del fondo | 89 064 752.91 | 29 503 876.02 |
| Prestiti | -1 422 555.81 | -536 479.37 |
| Altri impegni | -4 643.61 | -1 545.99 |
| Patrimonio netto del fondo | 87 637 553.49 | 28 965 850.66 |

Conto economico

| | 1.4.2023-31.3.2024 | 1.3.2022-31.3.2023 |
|--|---------------------|--------------------|
| | CHF | CHF |
| Redditi | | |
| Redditi degli averi bancari | 3 323.37 | 10.05 |
| Interessi negativi | -442.66 | -259.48 |
| Redditi dei valori mobiliari | | |
| – da obbligazioni, obbligazioni convertibili, prestiti a opzione e altri titoli e diritti di credito | 1 234 612.96 | 333 715.62 |
| Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi | 782 391.45 | 409 441.36 |
| Totale dei redditi | 2 019 885.12 | 742 907.55 |
| Costi | | |
| Interessi passivi | -9 993.37 | -2 085.16 |
| Spese di revisione | -14 684.90 | 0.00 |
| Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe A | -7 237.34 | -1 830.25 |
| Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B | -3 529.20 | -1 461.33 |
| Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe I | -1 490.84 | -544.66 |
| Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe X | -9 381.03 | -2 459.60 |
| Altre spese | -1 254.54 | -1 859.04 |
| Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto | -9 441.56 | -554.29 |
| Totale dei costi | -57 012.78 | -10 794.33 |
| Reddito netto | 1 962 872.34 | 732 113.22 |
| Utili e perdite di capitale realizzati ¹ | 583 570.62 | -19 351.31 |
| Risultato economico | 2 546 442.96 | 712 761.91 |
| Utili e perdite di capitale non realizzati | -1 432 497.23 | -1 065 299.67 |
| Risultato economico globale | 1 113 945.73 | -352 537.76 |

Utilizzazione del risultato economico

| | 1.4.2023-31.3.2024 | 1.3.2022-31.3.2023 |
|--|---------------------|--------------------|
| | CHF | CHF |
| Reddito netto dell'esercizio contabile | 1 962 872.34 | 732 113.22 |
| Ripporto dell'anno precedente | 63.56 | 0.00 |
| Risultato disponibile per la distribuzione | 1 962 935.90 | 732 113.22 |
| Risultato previsto per la distribuzione agli investitori | -124 268.58 | -44 583.09 |
| Meno imposta preventiva federale | -643 283.35 | -240 613.30 |
| Risultato ritenuto per il reinvestimento | -1 194 669.07 | -446 853.27 |
| Ripporto sul nuovo conto | 714.90 | 63.56 |

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

Variazione del patrimonio netto del fondo

| | 1.4.2023-31.3.2024 | 1.3.2022-31.3.2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile | 28 965 850.66 | 0.00 |
| Distribuzione annuale ordinaria | -58 428.50 | 0.00 |
| Imposta preventiva federale pagata | -348 427.33 | 0.00 |
| Saldo dei movimenti delle quote | 57 964 612.93 | 29 318 388.42 |
| Risultato economico globale | 1 113 945.73 | -352 537.76 |
| Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna | 87 637 553.49 | 28 965 850.66 |

Andamento delle quote in circolazione

| | 1.4.2023-31.3.2024 | 1.3.2022-31.3.2023 |
|---|---------------------|---------------------|
| | Quantità | Quantità |
| Classe A | | |
| Situazione all'inizio dell'esercizio contabile | 16 168.1780 | 0.0000 |
| Quote emesse | 46 196.7530 | 16 168.1780 |
| Quote riscattate | -605.0000 | 0.0000 |
| Situazione alla fine del periodo | 61 759.9310 | 16 168.1780 |
| Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate | 45 591.7530 | 16 168.1780 |
| Classe B | | |
| Situazione all'inizio dell'esercizio contabile | 8 113.4360 | 0.0000 |
| Quote emesse | 23 489.1410 | 8 113.4360 |
| Quote riscattate | -287.0000 | 0.0000 |
| Situazione alla fine del periodo | 31 315.5770 | 8 113.4360 |
| Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate | 23 202.1410 | 8 113.4360 |
| Classe I | | |
| Situazione all'inizio dell'esercizio contabile | 6 509.7090 | 0.0000 |
| Quote emesse | 5 846.5950 | 6 510.7090 |
| Quote riscattate | 0.0000 | -1.0000 |
| Situazione alla fine del periodo | 12 356.3040 | 6 509.7090 |
| Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate | 5 846.5950 | 6 509.7090 |
| Classe X | | |
| Situazione all'inizio dell'esercizio contabile | 305 450.0000 | 0.0000 |
| Quote emesse | 629 300.0000 | 306 350.0000 |
| Quote riscattate | -6 950.0000 | -900.0000 |
| Situazione alla fine del periodo | 927 800.0000 | 305 450.0000 |
| Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate | 622 350.0000 | 305 450.0000 |

Distribuzione per 2023/2024

Classe A

(giorno ex 10.7.2024)

| | | |
|---|------------|--------------|
| Utile accumulato per parte | CHF | 1.669 |
| Lordo | CHF | 1.660 |
| Meno imposta preventiva federale | CHF | -0.581 |
| Netto per quota (pagabile dal 12.7.2024) | CHF | 1.079 |

Classe I

(giorno ex 10.7.2024)

| | | |
|---|------------|--------------|
| Utile accumulato per parte | CHF | 1.768 |
| Lordo | CHF | 1.760 |
| Meno imposta preventiva federale | CHF | -0.616 |
| Netto per quota (pagabile dal 12.7.2024) | CHF | 1.144 |

Importo previsto per essere reinvestito (Capitalizzazione)

Classe B

(giorno ex 10.7.2024)

| | | |
|---|------------|--------------|
| Utile accumulato per parte | CHF | 1.684 |
| Capitalizzazione lordo | CHF | 1.684 |
| Meno imposta preventiva federale | CHF | -0.590 |
| Capitalizzazione netto per quota | CHF | 1.094 |

Classe X

(giorno ex 10.7.2024)

| | | |
|---|------------|--------------|
| Utile accumulato per parte | CHF | 1.924 |
| Capitalizzazione lordo | CHF | 1.924 |
| Meno imposta preventiva federale | CHF | -0.674 |
| Capitalizzazione netto per quota | CHF | 1.250 |

Inventario del patrimonio del fondo

| Titoli | 31.3.2023 Quantità/ Nominale | Acquisti ¹ | Vendite ² | 31.3.2024 Quantità/ Nominale | Valore venale ³ in CHF | in % ² | di cui in prestito Quantità/Nominale |
|---|------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|--|
| Valori mobiliari negoziati in borsa | | | | | | | |
| Note, tasso fisso | | | | | | | |
| AUD | | | | | | | |
| NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 1.00000% 19-08.02.24* | AUD | 30 000 | 50 000 | 80 000 | | | |
| NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 1.75000% 21-20.03.34* | AUD | 80 000 | 60 000 | 140 000 | 63 380 | 0,07 | |
| Totale AUD | | | | | 63 380 | 0,07 | |
| CAD | | | | | | | |
| MANITOBA, PROVINCE OF 2.60000% 17-02.06.27* | CAD | 100 000 | | 100 000 | 63 844 | 0,07 | |
| MANITOBA, PROVINCE OF 3.00000% 18-02.06.28* | CAD | 200 000 | | 200 000 | 128 520 | 0,14 | |
| MANITOBA, PROVINCE OF 2.05000% 20-02.06.30* | CAD | 200 000 | | 200 000 | 119 134 | 0,13 | |
| SASKATCHEWAN, PROVINCE OF 3.40000% 12-03.02.42* | CAD | 100 000 | | 100 000 | 58 402 | 0,07 | |
| Totale CAD | | | | | 369 900 | 0,42 | |
| EUR | | | | | | | |
| BERLIN, STATE OF-REG-S 0.01000% 20-18.05.27* | EUR | 300 000 | | 300 000 | 267 140 | 0,30 | |
| ESTONIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.12500% 20-10.06.30* | EUR | 900 000 | | 900 000 | 731 797 | 0,82 | |
| ESTONIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.00000% 22-12.10.32* | EUR | 300 000 | | 300 000 | 308 408 | 0,35 | |
| EURONEXT NV-REG-S 1.00000% 18-18.04.25* | EUR | 300 000 | | 300 000 | 283 197 | 0,32 | |
| FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.37500% 22-15.04.27* | EUR | 100 000 | | 100 000 | 93 332 | 0,10 | |
| GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 1.75000% 22-25.05.42* | EUR | 200 000 | | 200 000 | 162 026 | 0,18 | |
| GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 3.00000% 23-02.03.33* | EUR | 100 000 | | 100 000 | 99 445 | 0,11 | |
| GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 3.25000% 23-02.03.43* | EUR | 200 000 | | 200 000 | 202 325 | 0,23 | |
| HESSEN, STATE OF 1.75000% 22-05.07.27* | EUR | 100 000 | | 100 000 | 93 976 | 0,11 | |
| HESSEN, STATE OF-REG-S 0.01000% 20-11.03.30* | EUR | 200 000 | | 200 000 | 166 358 | 0,19 | |
| PRAEMIA HEALTHCARE SACA-REG-S 0.87500% 19-04.11.29* | EUR | 600 000 | 100 000 | 700 000 | 563 638 | 0,63 | |
| RELX FINANCE BV-REG-S 0.50000% 20-10.03.28* | EUR | 100 000 | | 100 000 | 87 583 | 0,10 | |
| Totale EUR | | | | | 3 059 225 | 3,43 | |
| GBP | | | | | | | |
| SNCF RESEAU 4.83000% 10-25.03.60* | GBP | 200 000 | 180 000 | 50 000 | 330 000 | 364 616 | 0,41 |
| Totale GBP | | | | | 364 616 | 0,41 | |
| JPY | | | | | | | |
| KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.05000% 06-16.02.26* | JPY | 30 000 000 | 80 000 000 | 110 000 000 | 676 764 | 0,76 | |
| Totale JPY | | | | | 676 764 | 0,76 | |
| USD | | | | | | | |
| ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46* | USD | 300 000 | | 300 000 | 263 767 | 0,30 | |
| AES CORP/THE 5.45000% 23-01.06.28* | USD | 500 000 | | 500 000 | 449 475 | 0,50 | |
| ALBERTA, PROVINCE OF 3.30000% 18-15.03.28* | USD | 140 000 | 50 000 | 190 000 | 163 231 | 0,18 | |
| ALBERTA, PROVINCE OF 3.35000% 18-01.11.23* | USD | 190 000 | 40 000 | 230 000 | | | |
| AMERICAN WATER CAPITAL CORP 3.40000% 14-01.03.25* | USD | 1 200 000 | | 1 200 000 | 1 060 187 | 1,19 | |
| ASTRAZENECA PLC 3.37500% 15-16.11.25* | USD | 1 100 000 | | 1 100 000 | 965 514 | 1,08 | |
| BRISTOL MYERS SQUIBB CO 5.50000% 24-22.02.44* | USD | 200 000 | | 200 000 | 184 359 | 0,21 | |
| BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 1.30000% 21-29.01.31* | USD | 450 000 | 200 000 | 650 000 | 478 134 | 0,54 | |
| BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 4.20000% 23-06.07.33* | USD | 1 100 000 | | 1 100 000 | 960 835 | 1,08 | |
| CIGNA CORP 4.90000% 19-15.12.48* | USD | 1 200 000 | | 1 200 000 | 984 566 | 1,11 | |
| CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48* | USD | 600 000 | 600 000 | | | | |
| DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 8.10000% 21-15.07.36* | USD | 80 000 | | 80 000 | 87 104 | 0,10 | |
| DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-REG-S 3.37500% 21-15.12.41* | USD | 80 000 | 80 000 | | | | |
| ECOLAB INC 2.12500% 20-15.08.50* | USD | 530 000 | 1 270 000 | 1 800 000 | 950 766 | 1,07 | |
| ECOLAB INC 2.12500% 21-01.02.32* | USD | 390 000 | 310 000 | 700 000 | 523 623 | 0,59 | |
| ECOLAB INC 2.70000% 16-01.11.26* | USD | 810 000 | 240 000 | 1 050 000 | 898 081 | 1,01 | |
| EQUINIX INC 2.62500% 19-18.11.24* | USD | 1 100 000 | 600 000 | 500 000 | 441 279 | 0,50 | |
| ITALY, REPUBLIC OF 1.25000% 20-17.02.26* | USD | 600 000 | | 600 000 | 501 245 | 0,56 | |
| KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.75000% 19-14.09.29* | USD | 550 000 | | 550 000 | 434 352 | 0,49 | |
| MANITOBA, PROVINCE OF 2.12500% 16-22.06.26* | USD | 800 000 | | 800 000 | 680 199 | 0,76 | |
| MANITOBA, PROVINCE OF 1.50000% 21-25.10.28* | USD | 300 000 | 1 050 000 | 1 350 000 | 1 065 211 | 1,20 | |
| MERCK & CO INC 2.90000% 21-10.12.61* | USD | 240 000 | 710 000 | 950 000 | 537 398 | 0,60 | |
| MICROSOFT CORP 2.52500% 20-01.06.50* | USD | 900 000 | 900 000 | 900 000 | 532 716 | 0,60 | |
| MICROSOFT CORP 2.67500% 20-01.06.60* | USD | 500 000 | 250 000 | 750 000 | 434 906 | 0,49 | |
| NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 3.62500% 18-24.02.28* | USD | 280 000 | 50 000 | 330 000 | 285 344 | 0,32 | |
| OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 5.00000% 23-23.10.26* | USD | 400 000 | | 400 000 | 363 701 | 0,41 | |
| ONTARIO, PROVINCE OF 3.40000% 18-17.10.23* | USD | 255 000 | 50 000 | 305 000 | | | |
| ONTARIO, PROVINCE OF 2.00000% 19-02.10.29* | USD | 300 000 | 50 000 | 350 000 | 277 170 | 0,31 | |
| ONTARIO, PROVINCE OF TB 1.60000% 21-25.02.31* | USD | 150 000 | 400 000 | 550 000 | 410 857 | 0,46 | |
| ONTARIO, PROVINCE OF 1.80000% 21-14.10.31* | USD | 170 000 | 680 000 | 850 000 | 633 963 | 0,71 | |
| ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25* | USD | 1 200 000 | 100 000 | 1 100 000 | 960 887 | 1,08 | |
| ORACLE CORP 2.65000% 16-15.07.26* | USD | 280 000 | 100 000 | 380 000 | 323 866 | 0,36 | |
| ORACLE CORP 2.87500% 21-25.03.31* | USD | 70 000 | | 70 000 | 54 820 | 0,06 | |
| ORACLE CORP 2.95000% 15-15.05.25* | USD | 610 000 | 290 000 | 900 000 | 789 326 | 0,89 | |
| ORACLE CORP 2.95000% 17-15.11.24* | USD | 350 000 | 350 000 | | | | |
| ORACLE CORP 3.40000% 14-08.07.24* | USD | 750 000 | 250 000 | 1 000 000 | | | |
| ORACLE CORP 6.25000% 22-09.11.32* | USD | 120 000 | | 120 000 | 115 644 | 0,13 | |
| PROVINCE OF ONTARIO CANADA 2.12500% 22-21.01.32* | USD | 160 000 | 840 000 | 1 000 000 | 760 567 | 0,85 | |
| QUEBEC, PROVINCE OF 1.35000% 20-28.05.30* | USD | 305 000 | 295 000 | 600 000 | 449 845 | 0,51 | |
| QUEBEC, PROVINCE OF 4.50000% 23-08.09.33* | USD | 750 000 | 750 000 | 750 000 | 668 495 | 0,75 | |
| QUEBEC, PROVINCE OF 2.75000% 17-12.04.27* | USD | 120 000 | | 120 000 | 102 337 | 0,11 | |
| QUEBEC, PROVINCE OF 1.90000% 21-21.04.31* | USD | 430 000 | 770 000 | 1 200 000 | 910 831 | 1,02 | |
| S&P GLOBAL INC 2.30000% 20-15.08.60* | USD | 600 000 | 550 000 | 1 150 000 | 568 271 | 0,64 | |
| SALESFORCE.COM INC 3.05000% 21-15.07.61* | USD | 240 000 | 260 000 | 500 000 | 293 725 | 0,33 | |
| SASKATCHEWAN, PROVINCE OF 3.25000% 22-08.06.27* | USD | 700 000 | 700 000 | 700 000 | 604 510 | 0,68 | |
| TELUS CORP 4.60000% 18-16.11.48* | USD | 230 000 | 970 000 | 1 200 000 | 938 430 | 1,05 | |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.50000% 17-10.08.33* | USD | 900 000 | 900 000 | 900 000 | 775 216 | 0,87 | |
| WALT DISNEY CO 2.65000% 20-13.01.31* | USD | 600 000 | 600 000 | 600 000 | 475 770 | 0,53 | |
| WORKDAY INC 3.80000% 22-01.04.32* | USD | 250 000 | 450 000 | 700 000 | 574 109 | 0,64 | |
| Totale USD | | | | | 23 934 632 | 26,87 | |
| Totale Note, tasso fisso | | | | | 28 468 518 | 31,96 | |

| Titoli | 31.3.2023 Quantità/ Nominale | Acquisti ¹ | Vendite ² | 31.3.2024 Quantità/ Nominale | Valore venale ³ in CHF | in % ³ | di cui in prestito Quantità/Nominale |
|---|------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|--|
| Note, cedola zero | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 20-15.09.30* | EUR | 250 000 | | 250 000 | 205 228 | 0,23 | |
| FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.00000% 21-15.09.26* | EUR | 200 000 | | 200 000 | 181 507 | 0,20 | |
| GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 0.00000% 19-13.11.26* | EUR | 100 000 | | 100 000 | 90 362 | 0,10 | |
| GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 0.00000% 20-28.04.25* | EUR | 100 000 | | 100 000 | 93 792 | 0,11 | |
| GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 0.00000% 20-28.04.30* | EUR | 120 000 | | 120 000 | 99 176 | 0,11 | |
| GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 0.00000% 21-24.03.31* | EUR | 200 000 | | 200 000 | 161 710 | 0,18 | |
| Totale EUR | | | | | 831 774 | 0,93 | |
| Totale Note, cedola zero | | | | | 831 774 | 0,93 | |
| Note, tasso variabile | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| REDEIA CORP SA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 23-PRP* | EUR | 100 000 | | 100 000 | 98 978 | 0,11 | |
| SWISS RE FIN UK PLC-REG-S-SUB 2.714%/VAR 20-04.06.52* | EUR | 200 000 | 200 000 | 400 000 | 344 811 | 0,39 | |
| Totale EUR | | | | | 443 789 | 0,50 | |
| Totale Note, tasso variabile | | | | | 443 789 | 0,50 | |
| Obbligazioni di cassa, tasso fisso | | | | | | | |
| AUD | | | | | | | |
| BNG BANK NV 3.25000%-REG-S 15-15.07.25* | AUD | 400 000 | | 400 000 | 231 667 | 0,26 | |
| BNG BANK NV-REG-S 3.30000% 18-17.07.28* | AUD | 400 000 | | 400 000 | 225 654 | 0,25 | |
| NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 4.00000% 14-20.05.26* | AUD | 100 000 | | 100 000 | 58 834 | 0,07 | |
| Totale AUD | | | | | 516 155 | 0,58 | |
| EUR | | | | | | | |
| ERG SPA-REG-S 0.50000% 20-11.09.27* | EUR | 100 000 | | 100 000 | 87 435 | 0,10 | |
| MEDIOBANCA SPA-REG-S 1.25000% 17-24.11.29* | EUR | 400 000 | | 500 000 | 436 343 | 0,49 | |
| NATIONALE-NEDERLANDEN BANK NV-REG-S 3.25000% 23-28.05.27* | EUR | 800 000 | | 800 000 | 781 870 | 0,88 | |
| NATIONALE-NEDERLANDEN BANK-REG-S 3.62500% 23-16.10.26* | EUR | 800 000 | | 800 000 | 786 074 | 0,88 | |
| PROSEGUR CASH SA-REG-S 1.37500% 17-04.02.26* | EUR | 100 000 | | 100 000 | 93 064 | 0,10 | |
| RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU-REG-S 1.12500% 15-24.04.25* | EUR | 300 000 | 500 000 | 800 000 | 758 200 | 0,85 | |
| UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.00000% 15-14.03.25* | EUR | 500 000 | | 500 000 | 473 285 | 0,53 | |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S 2.12500% 20-09.04.25* | EUR | 200 000 | | 200 000 | 191 049 | 0,21 | |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S-REG-S 4.12500% 23-15.06.26* | EUR | 300 000 | | 300 000 | 294 189 | 0,33 | |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S-REG-S 4.12500% 23-15.06.31* | EUR | 100 000 | | 100 000 | 99 664 | 0,11 | |
| Totale EUR | | | | | 4 001 172 | 4,49 | |
| GBP | | | | | | | |
| BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 0.50000% 21-21.12.26* | GBP | 550 000 | | 550 000 | 563 656 | 0,63 | |
| BNG BANK NV-REG-S 1.62500% 18-26.08.25* | GBP | 100 000 | | 100 000 | 108 864 | 0,12 | |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 3.12500% 19-06.02.34* | GBP | 50 000 | 100 000 | 150 000 | 150 558 | 0,17 | |
| KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.75000% 01-07.06.32* | GBP | 50 000 | | 50 000 | 63 771 | 0,07 | |
| KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 5.00000% 01-09.06.36* | GBP | 150 000 | | 150 000 | 184 300 | 0,21 | |
| KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 4.87500% 04-15.03.37* | GBP | 70 000 | 330 000 | 400 000 | 483 023 | 0,54 | |
| NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 5.37500% 01-07.06.32* | GBP | 170 000 | | 170 000 | 208 690 | 0,23 | |
| NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE FIN PLC-REG-S 4.37500% 05-09.12.30* | GBP | 300 000 | | 300 000 | 346 559 | 0,39 | |
| NETWORK RAIL MTN FINANCE PLC 4.75000% 04-29.11.35* | GBP | 50 000 | 300 000 | 350 000 | 413 386 | 0,46 | |
| NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 0.62500% 21-16.12.24* | GBP | 100 000 | 200 000 | 300 000 | 550 325 | 0,62 | |
| NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 2.12500% 22-13.06.25* | GBP | 200 000 | 300 000 | 500 000 | 550 325 | 0,62 | |
| RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 5.37500% 10-03.08.60* | GBP | 200 000 | | 200 000 | 250 883 | 0,28 | |
| SNCF RESEAU-REG-S 5.00000% 02-11.03.52* | GBP | 150 000 | | 150 000 | 169 922 | 0,19 | |
| TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 5.37500% 06-02.02.26* | GBP | 300 000 | 100 000 | 200 000 | 228 626 | 0,26 | |
| TELEFONICA EMISIONES SAU-REG-S 5.44500% 10-08.10.29* | GBP | 50 000 | | 50 000 | | | |
| UNITED UTILITIES WATER FIN PLC-REG-S 2.00000% 19-03.07.33* | GBP | 200 000 | 100 000 | 100 000 | 89 502 | 0,10 | |
| Totale GBP | | | | | 3 812 066 | 4,28 | |
| JPY | | | | | | | |
| INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 2.01500% 23-08.03.30* | JPY | 100 000 000 | | 100 000 000 | 596 309 | 0,67 | |
| Totale JPY | | | | | 596 309 | 0,67 | |
| USD | | | | | | | |
| AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 0.62500% 21-22.01.26* | USD | 200 000 | 600 000 | 800 000 | 667 838 | 0,75 | |
| AGENCE FRANCAISE DE DVLPMT EPIC-REG-S 4.00000% 22-21.09.27* | USD | 200 000 | 800 000 | 1 000 000 | 881 157 | 0,99 | |
| AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 4.50000% 23-17.02.26* | USD | 800 000 | | 800 000 | 714 580 | 0,80 | |
| BNG BANK NV-REG-S 0.87500% 21-18.05.26* | USD | 1 300 000 | | 1 300 000 | 1 079 817 | 1,21 | |
| BNG BANK NV-REG-S 3.50000% 23-19.05.28* | USD | 1 200 000 | | 1 200 000 | 1 040 605 | 1,17 | |
| CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCI-REG-S 1.37500% 21-20.01.31* | USD | 400 000 | | 400 000 | 295 430 | 0,33 | |
| CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DE-REG-S 2.12500% 22-26.01.32* | USD | 1 400 000 | 200 000 | 1 200 000 | 915 206 | 1,03 | |
| NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 4.00000% 23-01.06.28* | USD | 800 000 | | 800 000 | 706 579 | 0,79 | |
| NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 2.25000% 15-16.04.25* | USD | 600 000 | 400 000 | 1 000 000 | | | |
| NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 1.00000% 21-21.04.26* | USD | 700 000 | 400 000 | 100 000 | 1 000 000 | 834 169 | 0,94 |
| NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 3.87500% 22-15.01.25* | USD | 400 000 | 200 000 | 600 000 | | | |
| NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 5.00000% 22-14.02.25* | USD | 200 000 | 600 000 | 800 000 | | | |
| OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 4.12500% 24-18.01.29* | USD | 500 000 | | 500 000 | 445 960 | 0,50 | |
| QUEBEC, PROVINCE OF 7.50000% 99-15.09.29* | USD | 175 000 | 35 000 | 210 000 | 216 007 | 0,24 | |
| SWEDISH EXPORT CREDIT CORP 4.87500% 23-04.10.30* | USD | 400 000 | | 400 000 | 366 806 | 0,41 | |
| TELEFONICA EUROPE BV 8.25000% 00-15.09.30* | USD | 250 000 | 50 000 | 300 000 | 308 793 | 0,35 | |
| Totale USD | | | | | 8 472 948 | 9,51 | |
| Totale Obbligazioni di cassa, tasso fisso | | | | | 17 398 649 | 19,53 | |
| Obbligazioni di cassa, tasso variabile | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| ACHMEA BV-REG-S-SUB 4.250%/VAR 15-PRP* | EUR | 200 000 | | 200 000 | 193 092 | 0,22 | |
| AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45* | EUR | 100 000 | 100 000 | 100 000 | 95 350 | 0,11 | |
| CAIXABANK SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.02.29* | EUR | 100 000 | | 100 000 | | | |
| NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 2.000%/VAR 17-25.07.29* | EUR | 200 000 | | 200 000 | 192 823 | 0,22 | |
| RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.500%/VAR 19-12.03.30* | EUR | 200 000 | | 200 000 | 181 842 | 0,20 | |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-05.03.29* | EUR | 100 000 | 100 000 | | | | |
| Totale EUR | | | | | 663 106 | 0,74 | |
| Totale Obbligazioni di cassa, tasso variabile | | | | | 663 106 | 0,74 | |

| Titoli | 31.3.2023 Quantità/ Nominale | Acquisti ¹ | Vendite ² | 31.3.2024 Quantità/ Nominale | Valore venale ³ in CHF | in % ³ | di cui in prestito Quantità/Nominale |
|---|------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|--|
| Obbligazioni, tasso fisso | | | | | | | |
| AUD | | | | | | | |
| AUSTRALIA 1.25000% 20-21.05.32* | AUD | 43 000 | 157 000 | 200 000 | 95 923 | 0,11 | |
| AUSTRALIA-REG-S 0.25000% 20-21.11.24* | AUD | 150 000 | | 150 000 | | | |
| AUSTRALIA-REG-S 0.50000% 20-21.09.26* | AUD | 140 000 | 60 000 | 200 000 | 108 896 | 0,12 | |
| AUSTRALIA-REG-S 1.00000% 20-21.12.30* | AUD | 140 000 | | 140 000 | 68 759 | 0,08 | |
| AUSTRALIA-REG-S 1.00000% 20-21.11.31* | AUD | | 250 000 | 250 000 | 119 247 | 0,13 | |
| AUSTRALIA-REG-S 1.50000% 19-21.06.31* | AUD | | 70 000 | 70 000 | 35 132 | 0,04 | |
| AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28* | AUD | | 60 000 | 60 000 | 33 437 | 0,04 | |
| AUSTRALIA-REG-S 2.50000% 18-21.05.30* | AUD | 70 000 | | 70 000 | 38 365 | 0,04 | |
| AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.05.41* | AUD | 70 000 | 100 000 | 170 000 | 81 669 | 0,09 | |
| AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 14-21.06.35* | AUD | | 200 000 | 200 000 | 104 093 | 0,12 | |
| AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 16-21.11.27* | AUD | | 200 000 | 200 000 | 114 140 | 0,13 | |
| AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 17-21.11.28* | AUD | | 100 000 | 100 000 | 56 600 | 0,06 | |
| AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.11.29* | AUD | 70 000 | | 70 000 | 39 179 | 0,04 | |
| Totale AUD | | | | | 895 438 | 1,01 | |
| CAD | | | | | | | |
| CANADA, GOVERNMENT 0.50000% 20-01.12.30* | CAD | | 100 000 | 100 000 | 55 054 | 0,06 | |
| CANADA, GOVERNMENT 1.25000% 19-01.06.30* | CAD | | 100 000 | 100 000 | 58 527 | 0,07 | |
| CANADA, GOVERNMENT 1.75000% 21-01.12.53* | CAD | 100 000 | | 100 000 | 46 686 | 0,05 | |
| CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 21-01.12.31* | CAD | 120 000 | | 120 000 | 69 419 | 0,08 | |
| CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 14-01.12.64* | CAD | 70 000 | 80 000 | 150 000 | 88 085 | 0,10 | |
| CANADA, GOVERNMENT 3.50000% 11-01.12.45* | CAD | 80 000 | | 80 000 | 54 026 | 0,06 | |
| CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41* | CAD | 25 000 | 175 000 | 200 000 | 142 844 | 0,16 | |
| CANADA, GOVERNMENT 5.75000% 01-01.06.33* | CAD | 60 000 | | 60 000 | 47 056 | 0,05 | |
| CANADA, GOVERNMENT 5.00000% 04-01.06.37* | CAD | 80 000 | 120 000 | 200 000 | 154 667 | 0,17 | |
| CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.50000% 21-01.06.31* | CAD | 50 000 | | 50 000 | 29 204 | 0,03 | |
| MANITOBA, PROVINCE OF 4.10000% 10-05.03.41* | CAD | | 100 000 | 100 000 | 63 551 | 0,07 | |
| SASKATCHEWAN, PROVINCE OF 2.65000% 17-02.06.27* | CAD | | 100 000 | 100 000 | 63 954 | 0,07 | |
| SASKATCHEWAN, PROVINCE OF 3.10000% 18-02.06.50* | CAD | | 100 000 | 100 000 | 53 463 | 0,06 | |
| SASKATCHEWAN, PROVINCE OF 2.20000% 19-02.06.30* | CAD | | 100 000 | 100 000 | 60 336 | 0,07 | |
| Totale CAD | | | | | 986 871 | 1,11 | |
| DKK | | | | | | | |
| DENMARK, KINGDOM OF 0.50000% 17-15.11.27* | DKK | 130 000 | 170 000 | 300 000 | 36 545 | 0,04 | |
| DENMARK, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 19-15.11.29* | DKK | 800 000 | | 800 000 | 94 674 | 0,11 | |
| Totale DKK | | | | | 131 219 | 0,15 | |
| EUR | | | | | | | |
| AUSTRIA, REPUBLIC OF 6.25000% 97-15.07.27* | EUR | 190 000 | 70 000 | 260 000 | 280 184 | 0,31 | |
| AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.85000% 20-30.06.20* | EUR | 120 000 | 100 000 | 220 000 | 100 467 | 0,11 | |
| BELGIUM, KINGDOM OF 5.50000% 97-28.03.28* | EUR | 305 000 | 95 000 | 400 000 | 430 725 | 0,48 | |
| BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.90000% 19-22.06.29* | EUR | 250 000 | 350 000 | 600 000 | 535 521 | 0,60 | |
| BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 0.10000% 20-22.06.30* | EUR | | 450 000 | 450 000 | 374 561 | 0,42 | |
| BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.35000% 22-22.06.32* | EUR | | 600 000 | 600 000 | 481 667 | 0,54 | |
| BERLIN, STATE OF-REG-S 0.62500% 17-08.02.27* | EUR | | 50 000 | 50 000 | 45 619 | 0,05 | |
| DASSAULT SYSTEMES-REG-S 0.37500% 19-16.09.29* | EUR | | 100 000 | 100 000 | 84 373 | 0,09 | |
| DXC CAPITAL FUNDING DAC-REG-S 0.45000% 21-15.09.27* | EUR | | 100 000 | 100 000 | 86 591 | 0,10 | |
| ECOLAB INC 2.62500% 15-08.07.25* | EUR | | 400 000 | 400 000 | 384 749 | 0,43 | |
| FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.75000% 12-04.07.28* | EUR | 85 000 | | 85 000 | 82 885 | 0,09 | |
| FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 15-15.04.31* | EUR | | 100 000 | 100 000 | 85 404 | 0,10 | |
| FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 17-15.09.27* | EUR | | 500 000 | 500 000 | 450 818 | 0,51 | |
| FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 18-15.09.28* | EUR | 60 000 | 590 000 | 650 000 | 575 125 | 0,65 | |
| FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 19-15.09.29* | EUR | 65 000 | 535 000 | 600 000 | 520 817 | 0,58 | |
| FINLAND, REPUBLIC OF-144A-SUB 0.12500% 21-15.09.31* | EUR | | 250 000 | 250 000 | 201 390 | 0,23 | |
| GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 19-15.02.29* | EUR | | 150 000 | 150 000 | 132 402 | 0,15 | |
| GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 22-15.05.38* | EUR | | 600 000 | 600 000 | 483 966 | 0,54 | |
| GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 98-04.07.28* | EUR | | 450 000 | 450 000 | 479 066 | 0,54 | |
| GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 03-04.07.34* | EUR | 29 000 | | 29 000 | 34 404 | 0,04 | |
| GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 3.25000% 10-04.07.42* | EUR | 85 000 | | 85 000 | 91 912 | 0,10 | |
| ICADE-REG-S 1.12500% 16-17.11.25* | EUR | 700 000 | 200 000 | 900 000 | 836 679 | 0,94 | |
| ICADE-REG-S 1.50000% 17-13.09.27* | EUR | 700 000 | 200 000 | 900 000 | 809 863 | 0,91 | |
| IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.55000% 21-22.04.41* | EUR | | 200 000 | 200 000 | 132 423 | 0,15 | |
| IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.70000% 17-15.05.37* | EUR | | 300 000 | 300 000 | 255 056 | 0,29 | |
| ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 3.25000% 22-01.03.38* | EUR | | 100 000 | 100 000 | 90 525 | 0,10 | |
| ITALY, REPUBLIC OF-BTP 5.00000% 03-01.08.34* | EUR | | 200 000 | 200 000 | 216 965 | 0,24 | |
| ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 4.00000% 05-01.02.37* | EUR | | 100 000 | 100 000 | 99 406 | 0,11 | |
| ITALY, REPUBLIC OF-BTP 5.00000% 07-01.08.39* | EUR | | 100 000 | 100 000 | 108 722 | 0,12 | |
| ITALY, REPUBLIC OF-BTP 5.00000% 09-01.09.40* | EUR | | 100 000 | 100 000 | 108 681 | 0,12 | |
| ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.25000% 16-01.09.36* | EUR | | 100 000 | 100 000 | 82 595 | 0,09 | |
| ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.95000% 18-01.09.38* | EUR | | 100 000 | 100 000 | 87 155 | 0,10 | |
| ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.10000% 19-01.03.40* | EUR | | 100 000 | 100 000 | 87 361 | 0,10 | |
| KINGDOM OF BELGIUM GOVT BOND-144A-REG-S 0.65000% 21-22.06.71* | EUR | | 150 000 | 150 000 | 62 787 | 0,07 | |
| LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 2.87500% 16-28.09.26* | EUR | | 200 000 | 200 000 | 186 508 | 0,21 | |
| MANPOWERGROUP INC-REG-S 1.75000% 18-22.06.26* | EUR | | 100 000 | 100 000 | 93 637 | 0,11 | |
| NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 4.00000% 05-15.01.37* | EUR | 50 000 | 50 000 | 100 000 | 111 277 | 0,12 | |
| NETHERLANDS, KINGDOM OF-144A-REG-S 5.50000% 98-15.01.28* | EUR | | 50 000 | 50 000 | 53 694 | 0,06 | |
| NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 3.75000% 10-15.01.42* | EUR | 60 000 | 40 000 | 100 000 | 111 670 | 0,13 | |
| NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 2.50000% 12-15.01.33* | EUR | 120 000 | | 120 000 | 116 483 | 0,13 | |
| NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 1.75000% 13-15.07.23* | EUR | 200 000 | 50 000 | 250 000 | | | |
| NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 2.75000% 14-15.01.47* | EUR | 60 000 | 40 000 | 100 000 | 98 774 | 0,11 | |
| NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 2.00000% 14-15.07.24* | EUR | | 50 000 | 50 000 | | | |
| NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.25000% 15-15.07.25* | EUR | 150 000 | | 150 000 | 140 673 | 0,16 | |
| NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 16-15.07.26* | EUR | | 50 000 | 50 000 | 46 248 | 0,05 | |
| NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.75000% 17-15.07.27* | EUR | | 500 000 | 500 000 | 458 823 | 0,52 | |
| NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.75000% 18-15.07.28* | EUR | 75 000 | | 75 000 | 67 800 | 0,08 | |
| NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.25000% 19-15.07.29* | EUR | 235 000 | 115 000 | 350 000 | 303 221 | 0,34 | |
| NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 19-15.01.40* | EUR | 90 000 | 60 000 | 150 000 | 105 370 | 0,12 | |
| NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 22-15.07.32* | EUR | 130 000 | | 130 000 | 107 511 | 0,12 | |
| NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 2.00000% 22-15.01.54* | EUR | | 50 000 | 50 000 | 42 179 | 0,05 | |
| NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 2.50000% 23-15.07.33* | EUR | | 50 000 | 50 000 | 48 411 | 0,05 | |
| NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 2.50000% 23-15.01.30* | EUR | | 50 000 | 50 000 | 48 616 | 0,05 | |
| RELX CAPITAL INC 1.30000% 15-12.05.25* | EUR | | 200 000 | 200 000 | 189 427 | 0,21 | |
| SAP SE-REG-S 0.37500% 20-18.05.29* | EUR | | 100 000 | 100 000 | 85 505 | 0,10 | |
| SAP SE-REG-S 0.75000% 18-10.12.24* | EUR | 500 000 | 300 000 | 800 000 | | | |
| SAP SE-REG-S 1.00000% 18-13.03.26* | EUR | 700 000 | 200 000 | 900 000 | 840 333 | 0,94 | |
| SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46* | EUR | 70 000 | | 70 000 | 60 659 | 0,07 | |
| SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.45000% 16-30.07.66* | EUR | 150 000 | 100 000 | 250 000 | 226 103 | 0,25 | |
| SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.20000% 20-31.10.40* | EUR | 200 000 | 150 000 | 350 000 | 241 784 | 0,27 | |

| Titoli | | 31.3.2023 Quantità/ Nominale | Acquisti ¹ | Vendite ² | 31.3.2024 Quantità/ Nominale | Valore venale ³ in CHF | in % ³ | di cui in prestito Quantità/Nominale |
|---|-----|------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|--|
| SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.85000% 21-30.07.37* | EUR | 200 000 | 150 000 | | 350 000 | 248 880 | 0,28 | |
| SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 21-30.07.42* | EUR | | 500 000 | | 500 000 | 321 885 | 0,36 | |
| SPAIN, KINGDOM OF-REG-S-144A 1.45000% 21-31.10.71* | EUR | 300 000 | 60 000 | | 360 000 | 175 703 | 0,20 | |
| Totale EUR | | | | | | 13 452 039 | 15,10 | |
| GBP | | | | | | | | |
| AGENCE FRANCAISE DE DEVELOP EPIC-REG-S 4.12500% 24-22.07.27* | GBP | | 200 000 | | 200 000 | 225 247 | 0,25 | |
| ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 4.50000% 13-13.03.43* | GBP | | 100 000 | | 100 000 | 110 014 | 0,12 | |
| BNG BANK NV-REG-S 0.37500% 20-15.12.25* | GBP | | 100 000 | | 100 000 | 105 750 | 0,12 | |
| DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 2.25000% 17-13.04.29* | GBP | | 50 000 | | 50 000 | 51 555 | 0,06 | |
| ELI LILLY & CO 1.62500% 21-14.09.43* | GBP | | 100 000 | | 100 000 | 69 750 | 0,08 | |
| Totale GBP | | | | | | 562 316 | 0,63 | |
| JPY | | | | | | | | |
| AFLAC INC 0.93200% 17-25.01.27* | JPY | 100 000 000 | | | 100 000 000 | 590 489 | 0,66 | |
| KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.60000% 07-20.06.37* | JPY | | 110 000 000 | | 110 000 000 | 797 472 | 0,90 | |
| Totale JPY | | | | | | 1 387 961 | 1,56 | |
| NZD | | | | | | | | |
| NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31* | NZD | 50 000 | 200 000 | | 250 000 | 110 546 | 0,12 | |
| Totale NZD | | | | | | 110 546 | 0,12 | |
| SEK | | | | | | | | |
| SWEDEN, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.125000% 20-12.05.31* | SEK | | 500 000 | | 500 000 | 36 054 | 0,04 | |
| SWEDEN, KINGDOM OF-REG-S 0.75000% 17-12.05.28* | SEK | 300 000 | 400 000 | | 700 000 | 55 087 | 0,06 | |
| Totale SEK | | | | | | 91 141 | 0,10 | |
| USD | | | | | | | | |
| ALBERTA, PROVINCE OF 1.30000% 20-22.07.30* | USD | 400 000 | 550 000 | | 950 000 | 707 119 | 0,79 | |
| KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.75000% 20-30.09.30* | USD | | 120 000 | | 120 000 | 86 720 | 0,10 | |
| OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 4.25000% 23-01.03.28* | USD | | 1 000 000 | | 1 000 000 | 894 141 | 1,00 | |
| ONTARIO, PROVINCE OF 1.12500% 20-07.10.30* | USD | 315 000 | 35 000 | | 350 000 | 255 551 | 0,29 | |
| TELEFONICA EMISIONES SA 7.04500% 06-20.06.36* | USD | 120 000 | 50 000 | | 170 000 | 171 422 | 0,19 | |
| Totale USD | | | | | | 2 114 953 | 2,37 | |
| Totale Obbligazioni, tasso fisso | | | | | | 19 732 483 | 22,16 | |
| Obbligazioni, cedola zero | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.00000% 20-22.10.27* | EUR | | 350 000 | | 350 000 | 310 071 | 0,35 | |
| BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND-REG-S 0.00000% 22-15.02.2032* | EUR | 85 000 | | | 85 000 | 69 523 | 0,08 | |
| GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 19-15.08.50* | EUR | 80 000 | | | 80 000 | 41 484 | 0,05 | |
| GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.05.35* | EUR | | 950 000 | | 950 000 | 714 436 | 0,80 | |
| GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.08.52* | EUR | | 250 000 | | 250 000 | 123 810 | 0,14 | |
| GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 0.00000% 20-14.09.32* | EUR | | 200 000 | | 200 000 | 155 370 | 0,17 | |
| NETHERLANDS GOVERNMENT BOND-144A-REG-S 0.00000% 21-15.01.29* | EUR | | 50 000 | | 50 000 | 43 205 | 0,05 | |
| NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 17-15.01.24* | EUR | 180 000 | 40 000 | 220 000 | | | | |
| NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 20-15.07.30* | EUR | 105 000 | 150 000 | | 255 000 | 212 556 | 0,24 | |
| NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 21-15.07.31* | EUR | 170 000 | 80 000 | | 250 000 | 203 292 | 0,23 | |
| NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 21-15.01.38* | EUR | 110 000 | | | 110 000 | 74 099 | 0,08 | |
| NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 22-15.01.26* | EUR | 220 000 | 80 000 | | 300 000 | 277 253 | 0,31 | |
| NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 20-15.01.27* | EUR | | 50 000 | | 50 000 | 45 237 | 0,05 | |
| Totale EUR | | | | | | 2 270 336 | 2,55 | |
| USD | | | | | | | | |
| KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.00000% 06-18.04.36* | USD | 800 000 | 900 000 | | 1 700 000 | 894 903 | 1,00 | |
| KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.00000% 07-29.06.37* | USD | 1 200 000 | 700 000 | | 1 900 000 | 946 568 | 1,06 | |
| Totale USD | | | | | | 1 841 471 | 2,07 | |
| Totale Obbligazioni, cedola zero | | | | | | 4 111 807 | 4,62 | |
| Obbligazioni, tasso variabile | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| CNP ASSURANCES-REG-S-SUB 4.500%/3M EURIBOR+460BP 15-10.06.47* | EUR | | 500 000 | | 500 000 | 490 699 | 0,55 | |
| ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP* | EUR | | 300 000 | | 300 000 | 283 437 | 0,32 | |
| NN GROUP NV-REG-S-SUB 4.500/VAR 14-PRP* | EUR | | 100 000 | | 100 000 | 97 215 | 0,11 | |
| Totale EUR | | | | | | 871 351 | 0,98 | |
| USD | | | | | | | | |
| ARGENTUM NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 5.625%/VAR 16-15.08.52* | USD | 800 000 | 200 000 | | 1 000 000 | 887 009 | 1,00 | |
| Totale USD | | | | | | 887 009 | 1,00 | |
| Totale Obbligazioni, tasso variabile | | | | | | 1 758 360 | 1,97 | |
| Totale Valori mobiliari negoziati in borsa | | | | | | 73 408 487 | 82,42 | |
| Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico | | | | | | | | |
| Note, tasso fisso | | | | | | | | |
| CAD | | | | | | | | |
| MANITOBA, PROVINCE OF 3.35000% 12-05.03.43* | CAD | | 150 000 | | 150 000 | 85 153 | 0,10 | |
| PROVINCE OF MANITOBA CANADA 2.05000% 21-02.06.31* | CAD | | 200 000 | | 200 000 | 117 154 | 0,13 | |
| TELUS CORP 2.35000% 20-27.01.28* | CAD | 160 000 | 240 000 | | 400 000 | 245 487 | 0,28 | |
| TELUS CORP 3.75000% 14-17.01.25* | CAD | 310 000 | 110 000 | | 420 000 | 276 423 | 0,31 | |
| Totale CAD | | | | | | 724 217 | 0,81 | |
| USD | | | | | | | | |
| AUTODESK INC 2.40000% 21-15.12.31* | USD | 275 000 | 55 000 | | 330 000 | 248 935 | 0,28 | |
| DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 3.37500% 23-15.12.41* | USD | | 400 000 | | 400 000 | 268 009 | 0,30 | |
| DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 4.00000% 21-15.07.24* | USD | 650 000 | 100 000 | | 750 000 | 672 162 | 0,75 | |
| DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.85000% 21-15.07.25* | USD | 610 000 | 140 000 | | 750 000 | 678 929 | 0,76 | |
| NXP BV / NXP FUNDING LLC 4.87500% 22-01.03.24* | USD | 300 000 | 850 000 | 1 150 000 | | | | |
| NXP BV / NXP FUNDING LLC / NXP USA INC 3.87500% 22-18.06.26* | USD | | 800 000 | | 800 000 | 700 183 | 0,79 | |
| Totale USD | | | | | | 2 568 217 | 2,88 | |
| Totale Note, tasso fisso | | | | | | 3 292 435 | 3,70 | |

| Titoli | 31.3.2023 Quantità/ Nominale | Acquisti ¹ | Vendite ² | 31.3.2024 Quantità/ Nominale | Valore venale ³ in CHF | in % ³ | di cui in prestito Quantità/Nominale |
|---|------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|--|
| Obbligazioni di cassa, tasso fisso | | | | | | | |
| CAD | | | | | | | |
| BELL CANADA 3.55000% 16-02.03.26* | CAD | 200 000 | | 200 000 | 130 072 | 0,15 | |
| SASKATCHEWAN, PROVINCE OF 2.95000% 18-02.06.58* | CAD | 100 000 | | 100 000 | 50 126 | 0,06 | |
| TELUS CORP 3.35000% 13-01.04.24* | CAD | 320 000 | 100 000 | 420 000 | 279 486 | 0,31 | |
| Totale CAD | | | | | 459 684 | 0,52 | |
| Totale Obbligazioni di cassa, tasso fisso | | | | | 459 684 | 0,52 | |
| Obbligazioni, tasso fisso | | | | | | | |
| CAD | | | | | | | |
| PROVINCE OF SASKATCHEWAN CANADA 2.15000% 21-02.06.31* | CAD | 200 000 | | 200 000 | 118 111 | 0,13 | |
| Totale CAD | | | | | 118 111 | 0,13 | |
| JPY | | | | | | | |
| EAST JAPAN RAILWAY CO 1.29600% 23-14.07.43* | JPY | 100 000 000 | | 100 000 000 | 555 381 | 0,62 | |
| EAST JAPAN RAILWAY CO 1.41500% 15-27.01.45* | JPY | 100 000 000 | | 100 000 000 | 553 991 | 0,62 | |
| NTT FINANCE CORP 0.18000% 20-19.12.25* | JPY | 100 000 000 | | 100 000 000 | 592 797 | 0,67 | |
| NTT FINANCE CORP 0.27000% 21-19.09.31* | JPY | 100 000 000 | | 100 000 000 | 569 476 | 0,64 | |
| NTT FINANCE CORP 0.38000% 20-20.09.30* | JPY | 100 000 000 | | 100 000 000 | 580 503 | 0,65 | |
| PANASONIC CORP 0.19000% 20-24.12.25* | JPY | 100 000 000 | | 100 000 000 | 592 618 | 0,67 | |
| SONY GROUP CORP-REG-S 0.42000% 16-18.09.26* | JPY | 100 000 000 | | 100 000 000 | 594 330 | 0,67 | |
| Totale JPY | | | | | 4 039 096 | 4,54 | |
| Totale Obbligazioni, tasso fisso | | | | | 4 157 207 | 4,67 | |
| Obbligazioni, tasso variabile | | | | | | | |
| JPY | | | | | | | |
| BPCE SA-SUB 1.100%/VAR 21-16.12.31* | JPY | 100 000 000 | | 100 000 000 | 578 068 | 0,65 | |
| Totale JPY | | | | | 578 068 | 0,65 | |
| Totale Obbligazioni, tasso variabile | | | | | 578 068 | 0,65 | |
| Totale Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico | | | | | 8 487 393 | 9,53 | |
| Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico | | | | | | | |
| Note, tasso fisso | | | | | | | |
| CAD | | | | | | | |
| MANITOBA, PROVINCE OF 3.90000% 22-02.12.32** | CAD | 50 000 | | 50 000 | 32 707 | 0,04 | |
| Totale CAD | | | | | 32 707 | 0,04 | |
| JPY | | | | | | | |
| AFLAC INC 1.75000% 18-18.10.38** | JPY | 100 000 000 | | 100 000 000 | 553 717 | 0,62 | |
| METLIFE INC 1.38500% 19-23.05.39** | JPY | 100 000 000 | | 100 000 000 | 501 169 | 0,56 | |
| METLIFE INC 1.95300% 24-07.03.39** | JPY | 100 000 000 | | 100 000 000 | 585 854 | 0,66 | |
| Totale JPY | | | | | 1 640 741 | 1,84 | |
| Totale Note, tasso fisso | | | | | 1 673 447 | 1,88 | |
| Note, tasso variabile | | | | | | | |
| CAD | | | | | | | |
| MANULIFE FINANCIAL CORP-SUB 7.117%/VAR 22-19.06.82** | CAD | 200 000 | | 200 000 | 133 445 | 0,15 | |
| Totale CAD | | | | | 133 445 | 0,15 | |
| Totale Note, tasso variabile | | | | | 133 445 | 0,15 | |
| Obbligazioni di cassa, tasso fisso | | | | | | | |
| CAD | | | | | | | |
| BELL TELEPHONE CO OF CANADA OR BELL CAN 3.35000% 18-12.03.25** | CAD | 350 000 | | 350 000 | 229 174 | 0,26 | |
| MANITOBA, PROVINCE OF 3.10000% 18-05.03.68** | CAD | 100 000 | | 100 000 | 49 915 | 0,06 | |
| Totale CAD | | | | | 279 089 | 0,31 | |
| Totale Obbligazioni di cassa, tasso fisso | | | | | 279 089 | 0,31 | |
| Obbligazioni, tasso fisso | | | | | | | |
| JPY | | | | | | | |
| DAIWA SECURITIES GROUP INC 0.79400% 23-24.02.28** | JPY | 100 000 000 | | 100 000 000 | 593 730 | 0,67 | |
| EAST JAPAN RAILWAY CO 1.57100% 23-14.07.53** | JPY | 100 000 000 | | 100 000 000 | 529 997 | 0,60 | |
| mitsubishi estate co ltd 0.64400% 22-22.07.32** | JPY | 100 000 000 | | 100 000 000 | 580 467 | 0,65 | |
| mitsui fudosan co ltd 1.57800% 23-10.09.38** | JPY | 200 000 000 | | 200 000 000 | 1 192 739 | 1,35 | |
| Totale JPY | | | | | 2 896 932 | 3,26 | |
| Totale Obbligazioni, tasso fisso | | | | | 2 896 932 | 3,26 | |
| Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico | | | | | 4 982 913 | 5,60 | |
| Totale valori mobiliari | | | | | 86 878 793 | 97,55 | |
| (di cui in prestito) | | | | | | 0,00 | |
| Averi bancari a vista | | | | | 3 032 384 | 3,40 | |
| Strumenti finanziari derivati | | | | | -1 549 368 | -1,74 | |
| Altri valori patrimoniali | | | | | 702 944 | 0,79 | |
| Patrimonio globale del fondo | | | | | 89 064 753 | 100,00 | |
| Impegni bancari a breve scadenza | | | | | -1 422 556 | | |
| Altri impegni | | | | | -4 644 | | |
| Patrimonio netto del fondo | | | | | 87 637 553 | | |

Categoria di valutazione
**Valore venale al
31.3.2024**
**In percento
del patrimonio
globale del
fondo³**

| | | |
|---|-------------------|--------------|
| Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale | 81 895 880 | 91,95 |
| Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato | 3 433 545 | 3,86 |
| Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati | - | - |
| Totale | 85 329 425 | 95,81 |

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

Strumenti finanziari derivati

Secondo OICoL-FINMA, Art. 23

Strumenti derivati su divise aperti al termine del periodo in rassegna

| Vendita Moneta | Vendita Importo | Acquisto Moneta | Acquisto Importo | Scadenza | Valore di riacquisto in CHF | In % del patrimonio |
|---|--------------------|--------------------|---------------------|------------|--------------------------------|------------------------|
| Operazioni a termine su divise** | | | | | | |
| GBP | 4 040 000 | CHF | 4 519 794 | 17.04.2024 | -68 487 | -0.08 |
| CAD | 4 300 000 | CHF | 2 791 199 | 17.04.2024 | -65 987 | -0.07 |
| SEK | 1 090 000 | CHF | 93 181 | 17.04.2024 | 1 477 | 0.00 |
| AUD | 2 520 000 | CHF | 1 458 795 | 17.04.2024 | -19 863 | -0.02 |
| DKK | 1 005 000 | CHF | 129 138 | 17.04.2024 | -1 788 | 0.00 |
| JPY | 1 890 000 000 | CHF | 11 238 494 | 17.04.2024 | -17 722 | -0.02 |
| EUR | 25 250 000 | CHF | 24 190 207 | 17.04.2024 | -341 398 | -0.38 |
| USD | 43 000 000 | CHF | 37 647 231 | 17.04.2024 | -1 007 780 | -1.13 |
| NZD | 205 000 | CHF | 110 380 | 17.04.2024 | 148 | 0.00 |
| USD | 600 000 | CHF | 528 308 | 17.04.2024 | -11 064 | -0.01 |
| USD | 450 000 | CHF | 395 971 | 17.04.2024 | -8 558 | -0.01 |
| JPY | 100 000 000 | CHF | 590 667 | 17.04.2024 | -4 901 | -0.02 |
| USD | 350 000 | CHF | 310 858 | 17.04.2024 | -3 776 | 0.00 |
| EUR | 850 000 | CHF | 825 330 | 17.04.2024 | -486 | 0.00 |
| EUR | 420 000 | CHF | 408 504 | 17.04.2024 | 454 | 0.00 |
| GBP | 170 000 | CHF | 193 434 | 17.04.2024 | 363 | 0.00 |
| | | | | | -1 549 368 | -1.74 |

Le informazioni sopra menzionate possono contenere differenze di arrotondamento.

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

Strumenti derivati su divise esercitati nel corso del periodo in rassegna

| Vendita Moneta | Vendita Importo | Acquisto Moneta | Acquisto Importo | Scadenza |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|------------|
| Operazioni a termine su divise | | | | |
| CHF | 705 024 | JPY | 102 000 000 | 11.04.2023 |
| CHF | 76 131 | USD | 84 000 | 12.04.2023 |
| CHF | 235 638 | EUR | 242 000 | 19.05.2023 |
| CHF | 237 610 | USD | 265 000 | 19.05.2023 |
| CHF | 38 952 | EUR | 40 000 | 22.05.2023 |
| CHF | 148 158 | CAD | 222 000 | 23.05.2023 |
| EUR | 130 000 | CHF | 128 797 | 31.05.2023 |
| SEK | 380 000 | CHF | 33 286 | 31.05.2023 |
| CAD | 45 000 | CHF | 30 374 | 31.05.2023 |
| USD | 250 000 | CHF | 226 854 | 31.05.2023 |
| EUR | 70 000 | CHF | 69 381 | 31.05.2023 |
| USD | 330 000 | CHF | 297 703 | 31.05.2023 |
| JPY | 102 000 000 | CHF | 706 287 | 31.05.2023 |
| EUR | 130 000 | CHF | 127 967 | 31.05.2023 |
| USD | 130 000 | CHF | 117 184 | 31.05.2023 |
| EUR | 100 000 | CHF | 98 217 | 31.05.2023 |
| USD | 400 000 | CHF | 356 839 | 31.05.2023 |
| EUR | 90 000 | CHF | 88 269 | 31.05.2023 |
| USD | 80 000 | CHF | 70 754 | 31.05.2023 |
| CAD | 50 000 | CHF | 33 090 | 31.05.2023 |
| GBP | 90 000 | CHF | 99 712 | 31.05.2023 |
| USD | 150 000 | CHF | 133 394 | 31.05.2023 |
| EUR | 160 000 | CHF | 157 021 | 31.05.2023 |
| USD | 130 000 | CHF | 116 200 | 31.05.2023 |
| EUR | 120 000 | CHF | 117 726 | 31.05.2023 |
| EUR | 75 000 | CHF | 73 383 | 31.05.2023 |
| EUR | 60 000 | CHF | 58 629 | 31.05.2023 |
| USD | 300 000 | CHF | 266 237 | 31.05.2023 |
| CAD | 43 000 | CHF | 28 232 | 31.05.2023 |
| GBP | 90 000 | CHF | 99 276 | 31.05.2023 |
| AUD | 48 000 | CHF | 28 292 | 31.05.2023 |
| USD | 320 000 | CHF | 282 952 | 31.05.2023 |
| EUR | 100 000 | CHF | 98 054 | 31.05.2023 |
| USD | 200 000 | CHF | 176 752 | 31.05.2023 |
| GBP | 105 000 | CHF | 116 369 | 31.05.2023 |
| EUR | 300 000 | CHF | 293 478 | 31.05.2023 |
| USD | 280 000 | CHF | 247 673 | 31.05.2023 |
| USD | 380 000 | CHF | 336 322 | 31.05.2023 |
| USD | 130 000 | CHF | 116 004 | 31.05.2023 |
| JPY | 100 000 000 | CHF | 659 455 | 31.05.2023 |
| CHF | 293 929 | EUR | 300 000 | 31.05.2023 |
| CHF | 354 895 | USD | 400 000 | 31.05.2023 |
| EUR | 245 000 | CHF | 238 946 | 31.05.2023 |
| USD | 250 000 | CHF | 221 653 | 31.05.2023 |
| EUR | 255 000 | CHF | 248 133 | 31.05.2023 |
| USD | 250 000 | CHF | 223 863 | 31.05.2023 |
| CAD | 220 000 | CHF | 146 717 | 31.05.2023 |
| EUR | 190 000 | CHF | 184 619 | 31.05.2023 |
| USD | 30 000 | CHF | 26 927 | 31.05.2023 |

| Vendita Moneta | Vendita Importo | Acquisto Moneta | Acquisto Importo | Scadenza |
|----------------|-----------------|-----------------|------------------|------------|
| USD | 176 000 | CHF | 158 409 | 31.05.2023 |
| USD | 250 000 | CHF | 226 261 | 31.05.2023 |
| CHF | 5 317 025 | JPY | 824 000 000 | 31.05.2023 |
| CHF | 514 506 | AUD | 872 000 | 31.05.2023 |
| CHF | 23 037 | NZD | 42 000 | 31.05.2023 |
| CHF | 9 247 727 | EUR | 9 525 000 | 31.05.2023 |
| CHF | 54 562 | SEK | 650 000 | 31.05.2023 |
| CHF | 1 182 696 | CAD | 1 782 000 | 31.05.2023 |
| CHF | 97 594 | EUR | 100 000 | 20.06.2023 |
| JPY | 821 000 000 | CHF | 5 304 317 | 30.06.2023 |
| AUD | 863 000 | CHF | 508 065 | 30.06.2023 |
| NZD | 42 000 | CHF | 22 955 | 30.06.2023 |
| EUR | 9 500 000 | CHF | 9 208 246 | 30.06.2023 |
| DKK | 819 000 | CHF | 106 593 | 30.06.2023 |
| SEK | 650 000 | CHF | 54 465 | 30.06.2023 |
| USD | 18 620 000 | CHF | 16 795 929 | 30.06.2023 |
| CAD | 1 759 000 | CHF | 1 164 294 | 30.06.2023 |
| GBP | 1 560 000 | CHF | 1 739 180 | 30.06.2023 |
| EUR | 99 000 | CHF | 95 874 | 30.06.2023 |
| USD | 204 000 | CHF | 183 892 | 30.06.2023 |
| AUD | 185 000 | CHF | 109 163 | 30.06.2023 |
| EUR | 222 000 | CHF | 215 926 | 30.06.2023 |
| USD | 179 000 | CHF | 163 166 | 30.06.2023 |
| EUR | 379 000 | CHF | 367 355 | 30.06.2023 |
| USD | 137 000 | CHF | 124 216 | 30.06.2023 |
| USD | 500 000 | CHF | 452 132 | 30.06.2023 |
| EUR | 70 000 | CHF | 67 910 | 30.06.2023 |
| USD | 360 000 | CHF | 323 925 | 30.06.2023 |
| GBP | 210 000 | CHF | 239 041 | 30.06.2023 |
| USD | 220 000 | CHF | 197 072 | 30.06.2023 |
| USD | 240 000 | CHF | 214 191 | 30.06.2023 |
| JPY | 101 000 000 | CHF | 639 311 | 30.06.2023 |
| USD | 110 000 | CHF | 98 313 | 30.06.2023 |
| USD | 140 000 | CHF | 125 204 | 30.06.2023 |
| EUR | 270 000 | CHF | 263 448 | 30.06.2023 |
| EUR | 200 000 | CHF | 195 931 | 30.06.2023 |
| USD | 130 000 | CHF | 116 334 | 27.07.2023 |
| USD | 20 670 000 | CHF | 18 442 167 | 27.07.2023 |
| NZD | 80 000 | CHF | 43 462 | 27.07.2023 |
| SEK | 637 000 | CHF | 52 978 | 27.07.2023 |
| JPY | 921 000 000 | CHF | 5 727 281 | 27.07.2023 |
| GBP | 1 815 000 | CHF | 2 058 450 | 27.07.2023 |
| EUR | 10 720 000 | CHF | 10 491 857 | 27.07.2023 |
| DKK | 819 000 | CHF | 107 682 | 27.07.2023 |
| CAD | 1 800 000 | CHF | 1 215 124 | 27.07.2023 |
| AUD | 1 080 000 | CHF | 640 037 | 27.07.2023 |
| USD | 150 000 | CHF | 134 277 | 27.07.2023 |
| USD | 130 000 | CHF | 116 131 | 27.07.2023 |
| EUR | 465 000 | CHF | 453 475 | 27.07.2023 |
| USD | 360 000 | CHF | 322 192 | 27.07.2023 |
| EUR | 170 000 | CHF | 165 703 | 27.07.2023 |
| USD | 430 000 | CHF | 372 140 | 27.07.2023 |
| JPY | 94 000 000 | CHF | 585 399 | 27.07.2023 |
| EUR | 445 000 | CHF | 429 811 | 27.07.2023 |
| USD | 770 000 | CHF | 660 451 | 27.07.2023 |
| CHF | 254 577 | GBP | 230 000 | 27.07.2023 |
| EUR | 200 000 | CHF | 192 731 | 27.07.2023 |
| USD | 110 000 | CHF | 95 214 | 27.07.2023 |
| GBP | 140 000 | CHF | 155 455 | 27.07.2023 |
| CHF | 455 621 | USD | 525 000 | 03.08.2023 |
| CHF | 85 288 | EUR | 89 000 | 05.09.2023 |
| USD | 22 700 000 | CHF | 19 624 150 | 06.09.2023 |
| JPY | 1 020 000 000 | CHF | 6 277 348 | 06.09.2023 |
| SEK | 640 000 | CHF | 53 332 | 06.09.2023 |
| GBP | 1 720 000 | CHF | 1 910 184 | 06.09.2023 |
| AUD | 1 070 000 | CHF | 627 420 | 06.09.2023 |
| EUR | 12 000 000 | CHF | 11 493 708 | 06.09.2023 |
| NZD | 80 000 | CHF | 42 972 | 06.09.2023 |
| CAD | 1 800 000 | CHF | 1 182 085 | 06.09.2023 |
| DKK | 822 000 | CHF | 105 688 | 06.09.2023 |
| CAD | 284 000 | CHF | 184 832 | 06.09.2023 |
| USD | 180 000 | CHF | 154 742 | 06.09.2023 |
| GBP | 150 000 | CHF | 166 076 | 06.09.2023 |
| EUR | 350 000 | CHF | 332 870 | 06.09.2023 |
| USD | 500 000 | CHF | 432 342 | 06.09.2023 |
| EUR | 190 000 | CHF | 182 406 | 06.09.2023 |
| USD | 200 000 | CHF | 174 191 | 06.09.2023 |
| GBP | 200 000 | CHF | 222 725 | 06.09.2023 |
| CAD | 120 000 | CHF | 78 039 | 06.09.2023 |
| USD | 70 000 | CHF | 61 180 | 06.09.2023 |
| AUD | 240 000 | CHF | 136 328 | 06.09.2023 |
| SEK | 400 000 | CHF | 32 414 | 06.09.2023 |
| EUR | 200 000 | CHF | 191 172 | 06.09.2023 |
| USD | 80 000 | CHF | 70 037 | 06.09.2023 |
| USD | 150 000 | CHF | 131 901 | 06.09.2023 |
| EUR | 230 000 | CHF | 219 085 | 06.09.2023 |
| USD | 240 000 | CHF | 211 287 | 06.09.2023 |
| USD | 50 000 | CHF | 44 228 | 06.09.2023 |
| DKK | 151 000 | CHF | 19 365 | 06.09.2023 |
| EUR | 180 000 | CHF | 171 977 | 06.09.2023 |
| USD | 500 000 | CHF | 440 065 | 06.09.2023 |
| USD | 310 000 | CHF | 271 527 | 06.09.2023 |
| GBP | 170 000 | CHF | 189 390 | 06.09.2023 |
| EUR | 80 000 | CHF | 76 649 | 06.09.2023 |
| AUD | 260 000 | CHF | 147 940 | 06.09.2023 |
| EUR | 140 000 | CHF | 134 151 | 06.09.2023 |
| EUR | 170 000 | CHF | 162 611 | 06.09.2023 |
| CAD | 290 000 | CHF | 188 449 | 06.09.2023 |
| CAD | 2 490 000 | CHF | 1 615 781 | 29.09.2023 |
| NZD | 80 000 | CHF | 41 924 | 29.09.2023 |
| EUR | 13 400 000 | CHF | 12 777 892 | 29.09.2023 |
| GBP | 2 240 000 | CHF | 2 495 273 | 29.09.2023 |
| AUD | 1 570 000 | CHF | 895 607 | 29.09.2023 |
| DKK | 977 000 | CHF | 125 028 | 29.09.2023 |
| JPY | 1 004 000 000 | CHF | 6 071 546 | 29.09.2023 |
| USD | 24 900 000 | CHF | 21 966 431 | 29.09.2023 |

| Vendita Moneta | Vendita Importo | Acquisto Moneta | Acquisto Importo | Scadenza |
|----------------|-----------------|-----------------|------------------|------------|
| SEK | 1 040 000 | CHF | 83 287 | 29.09.2023 |
| JPY | 95 000 000 | CHF | 575 926 | 29.09.2023 |
| JPY | 89 000 000 | CHF | 539 820 | 29.09.2023 |
| USD | 200 000 | CHF | 179 158 | 29.09.2023 |
| USD | 500 000 | CHF | 447 374 | 29.09.2023 |
| EUR | 140 000 | CHF | 134 284 | 29.09.2023 |
| USD | 25 600 000 | CHF | 23 373 184 | 31.10.2023 |
| NZD | 78 000 | CHF | 42 261 | 31.10.2023 |
| SEK | 1 040 000 | CHF | 86 524 | 31.10.2023 |
| DKK | 967 000 | CHF | 125 330 | 31.10.2023 |
| AUD | 1 550 000 | CHF | 904 076 | 31.10.2023 |
| CAD | 2 430 000 | CHF | 1 642 330 | 31.10.2023 |
| GBP | 2 260 000 | CHF | 2 507 355 | 31.10.2023 |
| JPY | 1 188 000 000 | CHF | 7 317 425 | 31.10.2023 |
| EUR | 13 500 000 | CHF | 13 042 539 | 31.10.2023 |
| EUR | 160 000 | CHF | 154 421 | 31.10.2023 |
| USD | 200 000 | CHF | 181 907 | 31.10.2023 |
| EUR | 100 000 | CHF | 96 263 | 31.10.2023 |
| EUR | 420 000 | CHF | 403 792 | 31.10.2023 |
| EUR | 200 000 | CHF | 191 553 | 31.10.2023 |
| USD | 300 000 | CHF | 270 865 | 31.10.2023 |
| USD | 350 000 | CHF | 314 558 | 31.10.2023 |
| EUR | 140 000 | CHF | 133 445 | 31.10.2023 |
| CHF | 307 862 | EUR | 318 000 | 24.11.2023 |
| JPY | 1 175 000 000 | CHF | 7 060 619 | 01.12.2023 |
| AUD | 1 520 000 | CHF | 867 069 | 01.12.2023 |
| EUR | 14 550 000 | CHF | 13 804 793 | 01.12.2023 |
| SEK | 1 040 000 | CHF | 83 611 | 01.12.2023 |
| CAD | 2 440 000 | CHF | 1 586 691 | 01.12.2023 |
| NZD | 77 000 | CHF | 40 258 | 01.12.2023 |
| GBP | 2 220 000 | CHF | 2 413 711 | 01.12.2023 |
| USD | 26 500 000 | CHF | 23 782 929 | 01.12.2023 |
| DKK | 971 000 | CHF | 123 437 | 01.12.2023 |
| EUR | 650 000 | CHF | 624 168 | 01.12.2023 |
| USD | 380 000 | CHF | 343 849 | 01.12.2023 |
| GBP | 215 000 | CHF | 236 261 | 01.12.2023 |
| USD | 580 000 | CHF | 523 059 | 01.12.2023 |
| AUD | 240 000 | CHF | 139 857 | 01.12.2023 |
| EUR | 260 000 | CHF | 250 288 | 01.12.2023 |
| USD | 290 000 | CHF | 259 655 | 01.12.2023 |
| CAD | 300 000 | CHF | 195 833 | 01.12.2023 |
| USD | 410 000 | CHF | 368 229 | 01.12.2023 |
| JPY | 37 830 000 | CHF | 226 676 | 01.12.2023 |
| GBP | 130 000 | CHF | 143 405 | 01.12.2023 |
| EUR | 180 000 | CHF | 173 358 | 01.12.2023 |
| USD | 500 000 | CHF | 444 514 | 01.12.2023 |
| EUR | 750 000 | CHF | 722 150 | 01.12.2023 |
| USD | 110 000 | CHF | 97 478 | 01.12.2023 |
| USD | 170 000 | CHF | 151 072 | 01.12.2023 |
| EUR | 240 000 | CHF | 230 832 | 01.12.2023 |
| EUR | 280 000 | CHF | 270 949 | 01.12.2023 |
| EUR | 470 000 | CHF | 453 086 | 01.12.2023 |
| EUR | 510 000 | CHF | 491 756 | 01.12.2023 |
| GBP | 565 000 | CHF | 627 561 | 01.12.2023 |
| GBP | 220 000 | CHF | 244 569 | 01.12.2023 |
| EUR | 250 000 | CHF | 241 045 | 01.12.2023 |
| GBP | 200 000 | CHF | 222 344 | 01.12.2023 |
| CHF | 86 339 | USD | 101 000 | 28.12.2023 |
| CHF | 165 113 | EUR | 177 000 | 03.01.2024 |
| CHF | 165 372 | USD | 197 000 | 04.01.2024 |
| CHF | 494 844 | JPY | 84 600 000 | 16.01.2024 |
| EUR | 18 240 000 | CHF | 17 497 559 | 17.01.2024 |
| GBP | 3 550 000 | CHF | 3 930 833 | 17.01.2024 |
| DKK | 988 000 | CHF | 127 171 | 17.01.2024 |
| AUD | 1 790 000 | CHF | 1 036 729 | 17.01.2024 |
| USD | 29 370 000 | CHF | 25 627 498 | 17.01.2024 |
| SEK | 1 070 000 | CHF | 90 377 | 17.01.2024 |
| JPY | 1 227 000 000 | CHF | 7 308 130 | 17.01.2024 |
| NZD | 79 000 | CHF | 42 400 | 17.01.2024 |
| CAD | 2 790 000 | CHF | 1 793 945 | 17.01.2024 |
| USD | 300 000 | CHF | 261 494 | 17.01.2024 |
| USD | 760 000 | CHF | 662 366 | 17.01.2024 |
| JPY | 88 000 000 | CHF | 524 546 | 17.01.2024 |
| USD | 530 000 | CHF | 460 857 | 17.01.2024 |
| EUR | 500 000 | CHF | 470 250 | 17.01.2024 |
| EUR | 180 000 | CHF | 169 360 | 17.01.2024 |
| USD | 280 000 | CHF | 245 606 | 17.01.2024 |
| EUR | 180 000 | CHF | 170 035 | 17.01.2024 |
| GBP | 430 000 | CHF | 471 292 | 17.01.2024 |
| EUR | 300 000 | CHF | 282 878 | 17.01.2024 |
| USD | 860 000 | CHF | 745 463 | 17.01.2024 |
| USD | 330 000 | CHF | 285 382 | 17.01.2024 |
| EUR | 700 000 | CHF | 659 667 | 17.01.2024 |
| USD | 200 000 | CHF | 170 566 | 17.01.2024 |
| USD | 240 000 | CHF | 202 156 | 17.01.2024 |
| EUR | 270 000 | CHF | 251 630 | 17.01.2024 |
| USD | 150 000 | CHF | 125 745 | 17.01.2024 |
| JPY | 100 000 000 | CHF | 587 981 | 17.01.2024 |
| USD | 530 000 | CHF | 449 995 | 17.01.2024 |
| CAD | 410 000 | CHF | 260 285 | 17.01.2024 |
| GBP | 150 000 | CHF | 161 936 | 17.01.2024 |
| USD | 550 000 | CHF | 465 540 | 17.01.2024 |
| AUD | 220 000 | CHF | 125 149 | 17.01.2024 |
| USD | 220 000 | CHF | 187 028 | 17.01.2024 |
| USD | 360 000 | CHF | 306 831 | 17.01.2024 |
| JPY | 90 000 000 | CHF | 526 452 | 17.01.2024 |
| USD | 550 000 | CHF | 467 556 | 17.01.2024 |
| AUD | 2 015 000 | CHF | 1 142 640 | 16.02.2024 |
| EUR | 20 020 000 | CHF | 18 672 374 | 16.02.2024 |
| DKK | 1 005 000 | CHF | 125 695 | 16.02.2024 |
| GBP | 4 130 000 | CHF | 4 474 591 | 16.02.2024 |
| SEK | 1 095 000 | CHF | 90 687 | 16.02.2024 |
| JPY | 1 511 000 000 | CHF | 8 869 250 | 16.02.2024 |
| NZD | 82 000 | CHF | 43 192 | 16.02.2024 |
| CAD | 3 200 000 | CHF | 2 031 286 | 16.02.2024 |
| USD | 35 600 000 | CHF | 30 343 268 | 16.02.2024 |

| Vendita Moneta | Vendita Importo | Acquisto Moneta | Acquisto Importo | Scadenza |
|----------------|-----------------|-----------------|------------------|------------|
| USD | 850 000 | CHF | 729 657 | 16.02.2024 |
| JPY | 100 000 000 | CHF | 586 163 | 16.02.2024 |
| USD | 100 000 | CHF | 86 363 | 16.02.2024 |
| EUR | 350 000 | CHF | 329 531 | 16.02.2024 |
| EUR | 450 000 | CHF | 424 903 | 16.02.2024 |
| EUR | 230 000 | CHF | 217 080 | 16.02.2024 |
| JPY | 75 000 000 | CHF | 438 904 | 16.02.2024 |
| CAD | 130 000 | CHF | 82 888 | 16.02.2024 |
| EUR | 460 000 | CHF | 432 336 | 16.02.2024 |
| USD | 260 000 | CHF | 224 051 | 16.02.2024 |
| CAD | 180 000 | CHF | 115 371 | 16.02.2024 |
| USD | 390 000 | CHF | 336 516 | 16.02.2024 |
| USD | 760 000 | CHF | 655 128 | 16.02.2024 |
| CAD | 130 000 | CHF | 83 426 | 16.02.2024 |
| EUR | 500 000 | CHF | 465 730 | 16.02.2024 |
| USD | 630 000 | CHF | 542 089 | 16.02.2024 |
| AUD | 115 000 | CHF | 65 132 | 16.02.2024 |
| NZD | 122 000 | CHF | 64 432 | 16.02.2024 |
| CAD | 230 000 | CHF | 148 117 | 16.02.2024 |
| CAD | 100 000 | CHF | 64 763 | 16.02.2024 |
| USD | 350 000 | CHF | 305 149 | 16.02.2024 |
| AUD | 170 000 | CHF | 96 547 | 16.02.2024 |
| NZD | 200 000 | CHF | 107 684 | 15.03.2024 |
| GBP | 3 780 000 | CHF | 4 201 844 | 15.03.2024 |
| CAD | 3 930 000 | CHF | 2 570 063 | 15.03.2024 |
| AUD | 2 300 000 | CHF | 1 320 140 | 15.03.2024 |
| EUR | 21 800 000 | CHF | 20 688 113 | 15.03.2024 |
| JPY | 1 690 000 000 | CHF | 9 985 353 | 15.03.2024 |
| DKK | 1 000 000 | CHF | 127 335 | 15.03.2024 |
| SEK | 1 080 000 | CHF | 90 533 | 15.03.2024 |
| USD | 38 500 000 | CHF | 34 099 951 | 15.03.2024 |
| USD | 450 000 | CHF | 397 728 | 15.03.2024 |
| JPY | 100 000 000 | CHF | 589 193 | 15.03.2024 |
| USD | 300 000 | CHF | 263 707 | 15.03.2024 |
| USD | 450 000 | CHF | 396 011 | 15.03.2024 |
| USD | 1 000 000 | CHF | 878 041 | 15.03.2024 |
| USD | 200 000 | CHF | 175 563 | 15.03.2024 |
| EUR | 350 000 | CHF | 332 605 | 15.03.2024 |
| USD | 250 000 | CHF | 219 862 | 15.03.2024 |
| EUR | 350 000 | CHF | 333 502 | 15.03.2024 |
| USD | 530 000 | CHF | 465 382 | 15.03.2024 |
| EUR | 200 000 | CHF | 190 408 | 15.03.2024 |
| EUR | 650 000 | CHF | 624 757 | 15.03.2024 |
| AUD | 200 000 | CHF | 115 315 | 15.03.2024 |
| CAD | 250 000 | CHF | 162 956 | 15.03.2024 |
| EUR | 400 000 | CHF | 383 883 | 15.03.2024 |
| USD | 1 220 000 | CHF | 1 076 925 | 15.03.2024 |
| USD | 550 000 | CHF | 484 769 | 15.03.2024 |
| USD | 410 000 | CHF | 359 469 | 15.03.2024 |
| EUR | 500 000 | CHF | 479 335 | 15.03.2024 |
| JPY | 100 000 000 | CHF | 595 895 | 15.03.2024 |
| GBP | 250 000 | CHF | 281 440 | 15.03.2024 |
| EUR | 1 000 000 | CHF | 959 502 | 15.03.2024 |
| GBP | 4 040 000 | CHF | 4 519 794 | 17.04.2024 |
| CAD | 4 300 000 | CHF | 2 791 199 | 17.04.2024 |
| SEK | 1 090 000 | CHF | 93 181 | 17.04.2024 |
| AUD | 2 520 000 | CHF | 1 458 795 | 17.04.2024 |
| DKK | 1 005 000 | CHF | 129 138 | 17.04.2024 |
| JPY | 1 890 000 000 | CHF | 11 238 494 | 17.04.2024 |
| EUR | 25 250 000 | CHF | 24 190 207 | 17.04.2024 |
| USD | 43 000 000 | CHF | 37 647 231 | 17.04.2024 |
| NZD | 205 000 | CHF | 110 380 | 17.04.2024 |
| USD | 600 000 | CHF | 528 308 | 17.04.2024 |
| USD | 450 000 | CHF | 395 971 | 17.04.2024 |
| JPY | 100 000 000 | CHF | 590 667 | 17.04.2024 |
| USD | 350 000 | CHF | 310 858 | 17.04.2024 |
| EUR | 850 000 | CHF | 825 330 | 17.04.2024 |
| EUR | 420 000 | CHF | 408 504 | 17.04.2024 |
| GBP | 170 000 | CHF | 193 434 | 17.04.2024 |

Indicazioni complementari

Strumenti finanziari derivati

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

| Posizione | importo in CHF | In percentuale del patrimonio netto del fondo |
|---|----------------|---|
| Totale delle posizioni aumentanti gli impegni | 87 097 967,08 | 99,38% |
| Totale delle posizioni riducenti gli impegni | - | - |

Operazione di pensione di valori mobiliari

La direzione del fondo non effettua operazioni di pronti contro termine.

Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
 - Classe A: 0,29% p.a.;¹
 - Classe B: 0,29% p.a.;
 - Classe I: 0,18% p.a.;¹
 - Classe X: 0,02% p.a.;
- Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
 - Classe A: 0,51% p.a.;
 - Classe B: 0,51% p.a.;
 - Classe I: 0,31% p.a.;
 - Classe X: 0,05% p.a.;

calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

¹ Per via dell'andamento del patrimonio netto del fondo, le commissioni applicate hanno causato una variazione della commissione di gestione effettivamente riscossa.

La commissione di gestione dei fondi target in cui vengono effettuati gli investimenti può ammontare al massimo all'1,60% annuo tenendo conto di eventuali retrocessioni e ribassi.

Accordi di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement») e vantaggi monetizzabili («soft commission»)

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 per gli ultimi 12 mesi:

| | |
|-----------|-------|
| Classe A: | 0,32% |
| Classe B: | 0,32% |
| Classe I: | 0,20% |
| Classe X: | 0,05% |

Prezzo d'emissione e di riscatto

Se il giorno di conferimento dell'ordine la somma delle sottoscrizioni e dei riscatti 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). Di principio, l'adeguamento massimo ammonta all'1% del valore netto d'inventario di valutazione. In presenza di circostanze eccezionali, la direzione può tuttavia decidere per ogni comparto e/o ogni giorno di valutazione di apportare temporaneamente un adeguamento maggiore dell'1% del valore netto d'inventario di valutazione in quel momento vigente qualora essa motivi in modo sufficiente che l'adeguamento è giustificato alla luce delle condizioni di mercato predominanti ed è nel miglior interesse degli investitori. Un adeguamento temporaneo viene calcolato secondo la procedura stabilita dalla direzione del fondo. Gli investitori nuovi ed esistenti vengono informati in merito alla decisione sufficientemente motivata di applicazione di questa misura temporanea nonché alla sua conclusione mediante pubblicazione nell'organo di pubblicazione dell'Umbrella-Funds. Viene inoltre trasmessa una comunicazione all'autorità di vigilanza. Un valore netto d'inventario di valutazione adeguato considera le spese accessorie (spread denaro/lettera, commissioni di borsa 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 determinano un aumento del numero di quote del comparto, mentre comporta una riduzione del valore netto d'inventario di valutazione se i movimenti netti causano una diminuzione del numero di quote. Conformemente al primo capoverso del presente punto, il valore netto d'inventario di valutazione determinato tramite l'utilizzo dello swinging single pricing è pertanto un valore netto d'inventario di valutazione modificato. Dall'applicazione dello swinging single pricing sono esclusi sottoscrizioni e riscatti effettuati in giornata che hanno un legame economico diretto e dimostrato e perciò non comportano spese accessorie per l'acquisto e la vendita di investimenti.

Principi di valutazione e di calcolo del valore netto d'inventario

Vedi appendice per i dati supplementari.

Tassi di cambio

| | | | |
|-------------|----------|-------------|----------|
| AUD 1 = CHF | 0.587617 | JPY 1 = CHF | 0.005951 |
| CAD 1 = CHF | 0.665583 | NZD 1 = CHF | 0.538754 |
| DKK 1 = CHF | 0.130413 | SEK 1 = CHF | 0.084236 |
| EUR 1 = CHF | 0.972756 | USD 1 = CHF | 0.900700 |
| GBP 1 = CHF | 1.137809 | | |

Appendice dati supplementari

Principi di base della valutazione e del calcolo dell'inventario netto

Principi di base della valutazione

1. Il valore netto d'inventario di ciascun comparto e delle quote delle singole classi è calcolato al valore venale alla fine dell'esercizio contabile nonché ogni giorno in cui vengono emesse o riscattate delle quote, in franchi svizzeri. Il calcolo del patrimonio del comparto corrispondente non viene effettuato nei giorni di chiusura delle borse e/o dei mercati dei paesi in cui il patrimonio del comparto è maggiormente investito (ad es. festività bancarie o delle borse).
2. Gli investimenti negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico devono essere valutati in funzione dei corsi attuali pagati sul mercato principale. Gli altri investimenti o gli investimenti per i quali non sono disponibili corsi attuali sono valutati in funzione del prezzo che potrebbe essere ottenuto se fossero venduti con diligenza al momento della valutazione. Per stabilire il valore venale, la direzione del fondo usa, in questo caso, modelli e principi di valutazione appropriati e riconosciuti nella prassi.
3. Gli investimenti collettivi di capitale aperti vengono valutati al valore di riscatto e/o al valore netto d'inventario. Se sono periodicamente negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico, la direzione del fondo può valutarli ai sensi del punto 2.
4. Il valore degli strumenti del mercato monetario che non vengono negoziati in una borsa o su un mercato regolamentato e accessibile al pubblico viene determinato come segue: il prezzo di valutazione degli investimenti in questione si basa sulla rispettiva curva dei rendimenti. La valutazione che si basa sulla curva dei rendimenti fa riferimento alle componenti tasso d'interesse e spread. Si applicano i seguenti principi: per ogni strumento del mercato monetario viene estrapolato il tasso d'interesse più prossimo alla durata residua, che viene poi convertito in una quotazione di mercato tenendo conto di uno spread che rispecchia la solvibilità del debitore sottostante e che viene adeguato a fronte di cambiamenti significativi di detta solvibilità.
5. I depositi bancari sono valutati in base all'importo del rispettivo credito maggiorato degli interessi maturati. In caso di cambiamenti sostanziali delle condizioni di mercato o della solvibilità, la base di valutazione dei depositi bancari a termine viene.
6. Gli strumenti finanziari derivati, negoziati in una borsa oppure in un altro mercato regolamentato aperto al pubblico, vanno valutati in base alle quotazioni attuali del mercato principale. Gli strumenti finanziari derivati, non negoziati in una borsa oppure in un altro mercato regolamentato aperto al pubblico (derivati sul mercato OTC [Over the Counter]), vanno valutati in base al prezzo presumibilmente ottenibile nel quadro di una vendita accurata effettuata al momento della valutazione. In questo caso, per rilevare il valore commerciale, la direzione del fondo applica modelli e principi di valutazione adeguati e riconosciuti nella prassi.
7. Le quote al valore venale del patrimonio netto di un comparto (patrimonio di un comparto meno gli impegni) imputabili alle rispettive classi di quote vengono determinate la prima volta in occasione della prima emissione di più classi di quote (se questa avviene contemporaneamente) o in occasione della prima emissione di un'ulteriore classe di quote sulla base degli importi dovuti al relativo comparto per ogni classe di quote. La quota viene ricalcolata nei seguenti casi:
 - a) all'emissione e al riscatto di quote;
 - b) alla data di valuta di distribuzioni e tesaurizzazioni, se (i) tali distribuzioni risp. tesaurizzazioni avvengono solo su singole classi di quote (classi a distribuzione risp. tesaurizzazione) o se (ii) le distribuzioni risp. tesaurizzazioni delle differenti classi di quote sono differenziate percentualmente a seconda del loro valore netto d'inventario o se (iii) sulle distribuzioni risp. tesaurizzazioni delle differenti classi di quote vengono addebitate differenti commissioni o spese in percentuale della distribuzione;
 - c) all'atto del calcolo del valore d'inventario, nell'ambito dell'assegnazione di impegni (incluse le spese e commissioni scadute e dovute) alle differenti classi di quote, se gli impegni delle differenti classi di quote sono da attribuire in differenti percentuali del loro rispettivo valore netto d'inventario, segnatamente se (i) per le diverse classi di quote vengono applicati tassi di commissione differenti o se (ii) vengono effettuati addebiti di spese specifici per le classi di quote;
 - d) all'atto del calcolo del valore d'inventario, nell'ambito dell'assegnazione dei redditi o dei redditi di

capitale alle diverse classi di quote, qualora i redditi o i redditi di capitale derivino da transazioni effettuate esclusivamente nell'interesse di una o più classi di quote e non proporzionalmente alla loro quota del patrimonio netto del fondo.

Principi di base del calcolo dell'inventario netto

Il valore netto d'inventario della quota di una classe di un comparto corrisponde al valore venale della parte del patrimonio del comparto rappresentata da tale classe, dedotti gli impegni del patrimonio del comparto a essa 28 attinenti, diviso per il numero delle quote della classe in circolazione. Esso viene arrotondato a 0.01 franchi svizzeri.

Derivati (OTC)

Se il comparto esegue transazioni fuori borsa (transazioni OTC), può doversi confrontare con i rischi relativi al merito creditizio della controparte OTC: sottoscrivendo contratti a termine, opzioni e transazioni swap o utilizzando altre tecniche su derivati il comparto corre il rischio che una controparte OTC non soddisfi, o non sia in grado di soddisfare, gli impegni derivanti da uno o più contratti. Il rischio di credito di controparte può essere ridotto mediante una garanzia. Se al comparto viene addebitato un titolo secondo una convenzione applicabile, detto titolo viene custodito presso una banca di deposito/ufficio di custodia. I casi di fallimento e d'insolvenza e altri casi di perdite su crediti presso la controparte OTC, la banca di deposito o all'interno della sua rete di uffici di custodia/banche corrispondenti possono far sì che i diritti o il riconoscimento del comparto in relazione al titolo vengano eventualmente ritardati, limitati o addirittura esclusi, il che obbligherebbe il comparto a soddisfare i suoi impegni nell'ambito della transazione OTC, e questo nonostante un titolo messo a disposizione in precedenza, per garantire tale impegno.

Controparti, tipo e ammontare delle garanzie ricevute per derivati OTC:

| Data di conclusione: 31.3.2024 | Raiffeisen Futura II – Systematic Global Bonds (ex CHF, hedged) |
|--|---|
| Valuta: | CHF |
| Controparti e valore di mercato di derivati OTC | |
| UBS AG | -1 549 367.97 |
| Tipo e ammontare delle garanzie ricevute: | |
| – Obbligazioni | - |
| – Azioni | - |
| – Attività liquide | - |
| – Fondo d'investimento | - |
| – Strumenti del mercato monetario | - |
| – Altre garanzie | - |
| Totale garanzie ricevute | - |

Basilea, 11 luglio 2024

Relazione breve della società di revisione ai sensi della Legge sugli investimenti collettivi

Al Consiglio d'amministrazione della direzione del fondo in merito ai conti annuali del

Raiffeisen Futura II, Basilea

Relazione sulla revisione dei conti annuali



Giudizio di revisione

Abbiamo sottoposto a revisione i conti annuali del fondo di investimento

Raiffeisen Futura II

con i comparti

- ▶ Systematic Invest Yield
- ▶ Systematic Invest Balanced
- ▶ Systematic Invest Growth
- ▶ Systematic Invest Equity
- ▶ Systematic Swiss Equity
- ▶ Systematic Global Equity (ex Switzerland)
- ▶ Systematic Swiss Bonds
- ▶ Systematic Global Bonds (ex CHF, hedged)

composto dai conti patrimoniali al 31 marzo 2024, dai conti d'esercizio per l'esercizio chiuso in tale data, dalle informazioni in merito all'utilizzo del risultato e alla comunicazione dei costi nonché dalle ulteriori informazioni ai sensi dell'art. 89 cpv. 1 lett. b-h della Legge svizzera sugli investimenti collettivi (LICol).

A nostro giudizio, i conti annuali (pagine da 3 a 78) sono conformi alla Legge svizzera sugli investimenti collettivi, alle relative ordinanze nonché al contratto del fondo e al prospetto.



Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la nostra revisione contabile conformemente alla legge svizzera e agli Standard svizzeri di revisione contabile (SR-CH). Le nostre responsabilità ai sensi di tali norme e standard sono ulteriormente descritte al paragrafo «Responsabilità della società di revisione ai sensi della Legge sugli investimenti collettivi per la revisione dei conti annuali» della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto al fondo di investimento nonché alla direzione del fondo, conformemente alle disposizioni legali svizzere e ai requisiti della categoria professionale, e abbiamo adempiuto agli altri nostri obblighi di condotta professionale nel rispetto di tali requisiti.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.



Altre informazioni

Il Consiglio d'amministrazione della direzione del fondo è responsabile delle altre informazioni. Le altre informazioni comprendono tutte le informazioni riportate in una relazione annuale, ad eccezione dei conti annuali e della nostra relativa relazione.

Le altre informazioni non sono oggetto del nostro giudizio di revisione sui conti annuali e non ci esprimiamo in alcun modo al riguardo.

Nell'ambito della revisione dei conti annuali, è nostro compito leggere le altre informazioni e valutare se sussistono incoerenze significative rispetto ai conti annuali o a quanto da noi appreso durante la revisione o se le altre informazioni sembrano contenere in altro modo anomalie significative.

Qualora, sulla base del lavoro da noi svolto, dovessimo giungere alla conclusione che vi è un'anomalia significativa nelle altre informazioni, siamo tenuti a comunicarlo. Non abbiamo alcuna osservazione da formulare a tale riguardo.



Responsabilità del Consiglio d'amministrazione della direzione del fondo per i conti annuali

Il Consiglio d'amministrazione della direzione del fondo è responsabile dell'allestimento dei conti annuali in conformità alla Legge svizzera sugli investimenti collettivi, alle relative ordinanze nonché al contratto del fondo e al prospetto, ed è altresì responsabile dei controlli interni che il Consiglio d'amministrazione ritiene necessari per permettere l'allestimento di conti annuali che siano esenti da anomalie significative imputabili a frodi o errori.



Responsabilità della società di revisione ai sensi della Legge sugli investimenti collettivi per la revisione dei conti annuali

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che i conti annuali nel loro complesso siano esenti da anomalie significative, imputabili a frodi o errori, e l'emissione di una relazione che contenga il nostro giudizio di revisione. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile eseguita in conformità alla legge svizzera e agli SR-CH individui sempre un'anomalia significativa, qualora esistente. Le anomalie possono risultare da frodi o errori e sono considerate significative qualora ci si possa ragionevolmente attendere che esse, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base dei conti annuali.

Nell'ambito di una revisione contabile svolta in conformità alla legge svizzera e agli SR-CH, esercitiamo il giudizio professionale e manteniamo lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione. Inoltre:

- ▶ identifichiamo e valutiamo i rischi di anomalie significative nei conti annuali imputabili a frodi o errori, pianifichiamo ed eseguiamo procedure di verifica in reazione a tali rischi e otteniamo elementi probativi sufficienti e idonei a fungere da base per il nostro giudizio di revisione. Il rischio di non identificare un'anomalia significativa dovuta a frodi è più elevato rispetto al rischio di non identificare un'anomalia significativa derivante da errori, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno.
- ▶ acquisiamo una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società.
- ▶ valutiamo l'appropriatezza dei principi contabili applicati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate, inclusa la relativa informativa.

Comunichiamo con il Consiglio d'amministrazione della direzione del fondo tra le altre cose in merito all'entità prevista e all'organizzazione temporale prevista della revisione nonché in merito a constatazioni significative, a inclusione di eventuali carenze significative nel sistema di controllo interno, che identifichiamo nel corso della nostra revisione.

Ernst & Young AG

Roland Huwiler
Perito revisore abilitato
(Revisore responsabile)

Michael Gurdan
Perito revisore abilitato

Il presente rapporto è una traduzione italiana della versione originale tedesca. In caso di discrepanze, prevale la versione originale.

Altre informazioni

Rapporto del Portfolio Manager:

Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Yield

Nel periodo in rassegna (1° aprile 2023 – 31 marzo 2024) sia il mercato azionario svizzero che quello globale hanno messo a segno un andamento positivo. L'ottimismo e la fiducia degli operatori di mercato hanno contribuito in modo significativo a questo risultato, sostenuto dalla tenuta dell'economia globale. Il mercato obbligazionario svizzero è stato contrassegnato da una ripresa dovuta al rallentamento dell'inflazione. Tuttavia, i mercati obbligazionari globali hanno registrato una performance negativa, in quanto non è stato possibile contenere efficacemente l'inflazione elevata nonostante l'aumento dei tassi guida.

L'obiettivo d'investimento del fondo è quello di replicare l'andamento del mercato sulla base dell'asset allocation strategica definita, mediante una quota elevata di obbligazioni in CHF con copertura in valuta estera e una quota minore di azioni, in Svizzera e nei paesi industrializzati di tutto il mondo. Il comparto ha registrato un miglioramento della performance nel corso dell'esercizio. Il contributo maggiore è stato apportato dalle azioni globali, nonostante rappresentino una quota ridotta del portafoglio, seguite dalle obbligazioni in CHF. L'obiettivo di sostenibilità del fondo è stato raggiunto.

Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Balanced

Nel periodo in rassegna (1° aprile 2023 – 31 marzo 2024) sia il mercato azionario svizzero che quello globale hanno messo a segno un andamento positivo. L'ottimismo e la fiducia degli operatori di mercato hanno contribuito in modo significativo a questo risultato, sostenuto dalla tenuta dell'economia globale. Il mercato obbligazionario svizzero è stato contrassegnato da una ripresa dovuta al rallentamento dell'inflazione. Tuttavia, i mercati obbligazionari globali hanno registrato una performance negativa, in quanto non è stato possibile contenere efficacemente l'inflazione elevata nonostante l'aumento dei tassi guida.

L'obiettivo d'investimento del fondo è quello di replicare l'andamento del mercato sulla base dell'asset allocation strategica definita, mediante un rapporto equilibrato tra obbligazioni in CHF con copertura in valuta estera e azioni, in Svizzera e nei paesi industrializzati di tutto il mondo. Il comparto ha registrato un miglioramento della performance nel corso dell'esercizio. Il contributo maggiore è stato apportato dalle azioni globali. L'obiettivo di sostenibilità del fondo è stato raggiunto.

Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Growth

Nel periodo in rassegna (1° aprile 2023 – 31 marzo 2024) sia il mercato azionario svizzero che quello globale hanno messo a segno un andamento positivo. L'ottimismo e la fiducia degli operatori di mercato hanno contribuito in modo significativo a questo risultato, sostenuto dalla tenuta dell'economia globale. Il mercato obbligazionario svizzero è stato contrassegnato da una ripresa dovuta al rallentamento dell'inflazione. Tuttavia, i mercati obbligazionari globali hanno registrato una performance negativa, in quanto non è stato possibile contenere efficacemente l'inflazione elevata nonostante l'aumento dei tassi guida.

L'obiettivo d'investimento del fondo è quello di replicare l'andamento del mercato sulla base dell'asset allocation strategica definita, mediante una quota modesta di obbligazioni in CHF con copertura in valuta estera e una quota superiore di azioni, in Svizzera e nei paesi industrializzati di tutto il mondo. Il comparto ha registrato un miglioramento della performance nel corso dell'esercizio. Il contributo maggiore è stato apportato dalle azioni globali. L'obiettivo di sostenibilità del fondo è stato raggiunto.

Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Equity

Nel periodo in rassegna (1° aprile 2023 – 31 marzo 2024) il mercato azionario svizzero ha messo a segno un andamento positivo. L'ottimismo e la fiducia degli operatori di mercato hanno contribuito in modo significativo a questo risultato, soprattutto nei settori ciclici. Anche i settori difensivi hanno generato un impatto positivo, per quanto relativamente minore. I mercati azionari hanno registrato ottime performance in tutto il mondo, sostenuti dalla tenuta dell'economia globale. Le società tecnologiche hanno beneficiato di un'intensa concorrenza per la conquista della leadership nello sviluppo tecnologico.

L'obiettivo d'investimento del fondo è quello di replicare l'andamento del mercato sulla base dell'asset allocation strategica stabilita, che consiste per metà in azioni svizzere e per metà in azioni dei paesi industrializzati di tutto il mondo. Il comparto ha registrato un miglioramento della performance nel corso dell'esercizio. Il contributo maggiore è stato apportato dalle azioni globali. Tuttavia, anche la componente azionaria svizzera ha messo a segno un risultato positivo. L'obiettivo di sostenibilità del fondo è stato raggiunto.

Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity

Nel periodo in rassegna (1° aprile 2023 – 31 marzo 2024) il mercato azionario svizzero ha messo a segno una performance positiva. Nonostante il difficile contesto di mercato, i vari operatori di mercato hanno mostrato grande ottimismo e fiducia; a contribuire a questo buon risultato sono stati soprattutto i settori ciclici.

Tra i settori difensivi, solo le società del segmento sanitario hanno apportato un contributo sensibilmente positivo, anche se in misura relativamente ridotta.

Il comparto ha chiuso questo impegnativo periodo in territorio positivo. Le posizioni assunte in base ai nostri criteri di sostenibilità hanno penalizzato la performance solo nei settori dei beni di consumo, dell'industria e delle telecomunicazioni, mentre le corrispondenti posizioni negli altri settori si sono rivelate vantaggiose per il fondo. L'obiettivo di sostenibilità del comparto è stato conseguito e la performance del fondo riflette lo sviluppo perseguito del mercato nell'intervallo di riferimento definito.

Raiffeisen Futura II – Systematic Global Equity (ex Switzerland)

Nel periodo in rassegna (1° aprile 2023 – 31 marzo 2024) i mercati azionari mondiali hanno registrato una performance decisamente robusta (fino a due cifre) grazie alla solidità e alla resilienza, talvolta sorprendenti, dell'economia globale. I conflitti geopolitici hanno causato incertezza sui mercati, senza tuttavia penalizzarne l'andamento generale in modo significativo. In particolare, durante questa fase la concorrenza per la conquista della leadership nello sviluppo tecnologico ha impresso un vigoroso impulso alle società tecnologiche.

Il comparto si è evoluto ampiamente in linea con il mercato azionario globale (Svizzera esclusa), registrando una robusta performance a due cifre. I principali motori di questa solida crescita sono rappresentati soprattutto dalle società del settore tecnologico, sebbene quasi tutti i settori del fondo abbiano registrato una performance positiva. Nel 2024 il comparto ha inoltre beneficiato del forte apprezzamento delle principali valute di riferimento rispetto al franco svizzero, il che a sua volta ha contribuito all'eccellente risultato complessivo. Anche in questo esercizio il fondo ha soddisfatto il criterio che prevede il conseguimento di un rating ESG superiore alla media.

Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Bonds

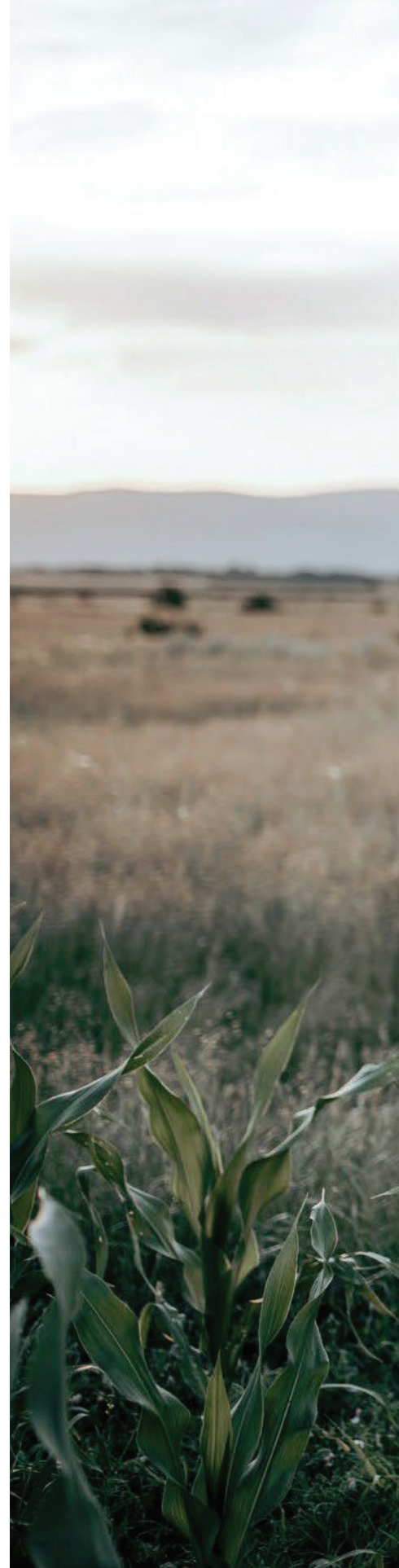
Dopo un primo esercizio difficile, nel periodo in rassegna (1° aprile 2023 – 31 marzo 2024) abbiamo assistito a una ripresa. Questo risultato è stato possibile soprattutto grazie al rallentamento dell'inflazione e all'efficace politica di contrasto attuata dalla Banca nazionale svizzera su questo fronte. Gli operatori di mercato hanno risposto a tale sviluppo con rendimenti in calo e i conseguenti utili di capitale in aggiunta al rendimento corrente.

Il comparto Systematic Swiss Bonds ha chiuso il periodo in rassegna (1° aprile 2023 – 31 marzo 2024) con un guadagno significativo. È stata soprattutto la diminuzione dei rendimenti su tutte le scadenze ad avere un ruolo predominante. A livello di singoli titoli, l'obbligazione 2025 di Aroundtown ha conseguito un valore aggiunto che ha migliorato la sua struttura del capitale a favore dei creditori esistenti attraverso il riscatto di obbligazioni.

Raiffeisen Futura II – Systematic Global Bonds (ex CHF, hedged)

Nel periodo in rassegna (1° aprile 2023 – 31 marzo 2024) i mercati obbligazionari globali hanno conseguito una performance negativa. Questo risultato è dovuto a un'inflazione persistentemente elevata che le banche centrali non sono state in grado di contenere efficacemente nonostante un aumento dei tassi guida. Di conseguenza, i rendimenti sono tornati a salire su tutte le scadenze, generando perdite al netto dei costi di copertura valutaria.

Il comparto Systematic Global Bonds ex CHF (hedged) non è riuscito a sottrarsi interamente a questa dinamica di mercato e ha chiuso il periodo in rassegna (1° aprile 2023 – 31 marzo 2024) in territorio leggermente negativo. Come già indicato, la performance negativa è imputabile principalmente all'inflazione persistentemente elevata e al conseguente aumento dei rendimenti. L'esclusione dei titoli di Stato statunitensi, dovuta al nostro approccio di sostenibilità, ha comportato una duration ridotta che ha limitato le perdite.



Con noi per nuovi orizzonti