

RAIFFEISEN

Jahresbericht 2023/2024

Raiffeisen Futura II



Geprüfter Jahresbericht per 31. März 2024

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	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
Anhang zu ergänzende Angaben	76	
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zur Jahresrechnung	79	
Sonstige Informationen	82	

Verkaufsrestriktionen

Anteile dieses Umbrella-Fonds bzw. seiner Teilvermögen dürfen innerhalb der USA weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Anlegern, die US Persons sind, dürfen keine Anteile dieses Umbrella-Fonds bzw. seiner Teilvermögen angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden. Eine US Person ist eine Person, die:

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

Organisation

Sponsor

Raiffeisen Schweiz Genossenschaft
Raiffeisenplatz 4
CH-9001 St. Gallen
E-Mail: fonds@raiffeisen.ch

Fondsleitung

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1, 4002 Basel

Verwaltungsrat

Michael Kehl
Präsident
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Dr. Daniel Brüllmann
Vizepräsident
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Francesca Gigli Prym
Mitglied
Managing Director, UBS Fund Management
(Luxembourg) S.A., Luxemburg

Dr. Michèle Sennhauser
Mitglied
Executive Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Franz Gysin
Unabhängiges Mitglied

Werner Strebel
Unabhängiges Mitglied
Non-executive Director

Geschäftsleitung

Eugène Del Cioppo
CEO

Georg Pfister
Stellvertretender CEO sowie Operating
Office, Finance, HR

Urs Fäs
Real Estate Fund

Christel Müller
Business Risk Management

Thomas Reisser
Compliance & Operational Risk Control

Matthias Börlin
Admin, Custody & Tax Oversight

Daniel Diaz
Delegation & Investment Risk Management

Melanie Gut
Corporate & Regulatory Governance

Patric Schläpfer
Corporate Services

Hubert Zeller
White Labelling Solutions Schweiz

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

Übertragung der Anlageentscheide

Die Anlageentscheide der Teilvermögen sind an die Raiffeisen Schweiz Genossenschaft Raiffeisenplatz 4, 9001 St. Gallen übertragen. Die Raiffeisen Schweiz Genossenschaft ist eine Schweizer Bank mit Sitz in St. Gallen. Als Bank unterliegt sie in der Schweiz der Aufsicht durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA). Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen den Parteien abgeschlossener Vermögensverwaltungsdelegationsvertrag.

Übertragung der Administration

Die Administration der Teilvermögen, insbesondere Führung der Buchhaltung, Berechnung der Nettoinventarwerte, Steuerabrechnungen, Betrieb der IT-Systeme sowie Erstellung der Rechenschaftsberichte, ist an Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, Zweigniederlassung Basel, Grosspeter Tower, Grosspeteranlage 29, 4052 Basel, Switzerland, übertragen. Die genaue Ausführung dieser Arbeiten ist in einem zwischen den Parteien abgeschlossenen Vertrag geregelt. Alle anderen Aufgaben der Fondsleitung wie auch die Kontrolle der übertragenen weiteren Aufgaben werden in der Schweiz ausgeführt.

Zahlstellen

UBS Switzerland AG, Zürich
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Ansprechpartner

Alle Raiffeisenbanken
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft
Raiffeisenplatz 4
CH-9001 St. Gallen
E-Mail: fonds@raiffeisen.ch

Internetadresse

www.raiffeisen.ch

Raiffeisen Futura II

– Systematic Invest Yield

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023
Nettofondsvermögen in CHF		31 135 290.39	8 947 273.86
Klasse A	CH1144269391		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		93.85	89.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		94.08	89.54
Anzahl Anteile im Umlauf		81 961,1680	26 257,5730
Klasse B	CH1144269409		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		93.85	89.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		94.08	89.53
Anzahl Anteile im Umlauf		59 294,4670	27 877,5960
Klasse I	CH1144269417		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		94.43	89.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		94.66	89.87
Anzahl Anteile im Umlauf		11 261,1720	3 760,1150
Klasse V	CH1144269425		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		93.85	89.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		94.08	89.53
Anzahl Anteile im Umlauf		179 170,7220	42 256,8070

¹ Erstemission per 1.3.2022
² Siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023
Klasse A ¹	CHF	5.1%	-8.5% ²
Klasse B ¹	CHF	5.1%	-8.5% ²
Klasse I ¹	CHF	5.3%	-8.1% ²
Klasse V ¹	CHF	5.1%	-8.5% ²

¹ Das Teilvermögen verfügt gemäss Fondsvertrag über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.
² Die Performance wurde für den Zeitraum 31.3.2022 bis 31.3.2023 berechnet.

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
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
Total	98.59

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2024	31.3.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	342 610.63	21 609.77
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	31 018 516.00	8 938 582.50
Sonstige Vermögenswerte	102 216.90	1.57
Gesamtfondsvermögen	31 463 343.53	8 960 193.84
Aufgenommene Kredite	-314 362.45	-8 619.00
Andere Verbindlichkeiten	-13 690.69	-4 300.98
Nettofondsvermögen	31 135 290.39	8 947 273.86

Erfolgsrechnung

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	91.77	4.50
Negativzinsen	-33.25	-16.60
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	291 923.80	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	287 839.34	-34 497.61
Total Ertrag	579 821.66	-34 509.71
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-9.40
Prüfaufwand	-14 684.90	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-28 116.44	-9 775.66
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-23 372.38	-10 421.91
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-2 459.02	-103.82
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-59 127.02	-9 012.18
Sonstige Aufwendungen	-1 242.54	-1 859.04
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-44 100.70	993.58
Total Aufwand	-173 103.00	-30 188.43
Nettoertrag	406 718.66	-64 698.14
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-132 840.69	8 275.22
Realisierter Erfolg	273 877.97	-56 422.92
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 189 217.06	-248 824.27
Gesamterfolg	1 463 095.03	-305 247.19

Verwendung des Erfolges

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettoverlust des Rechnungsjahres	0.00	-64 698.14
Nettoertrag des Rechnungsjahres	406 718.66	0.00
Übertrag auf das Kapital ²	0.00	64 698.14
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	406 718.66	0.00
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-115 389.10	0.00
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ³	-101 686.79	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-188 846.88	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	795.89	0.00

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

² Gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.9.4 in Verbindung mit Art. 29 VStV.

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	8 947 273.86	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	20 724 921.50	9 252 521.05
Gesamterfolg	1 463 095.03	-305 247.19
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	31 135 290.39	8 947 273.86

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse A		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	26 257.5730	0.0000
Ausgegebene Anteile	57 908.7040	26 357.5730
Zurückgenommene Anteile	-2 205.1090	-100.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	81 961.1680	26 257.5730
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	55 703.5950	26 257.5730
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	27 877.5960	0.0000
Ausgegebene Anteile	33 773.4300	30 442.9160
Zurückgenommene Anteile	-2 356.5590	-2 565.3200
Bestand Ende Berichtsperiode	59 294.4670	27 877.5960
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	31 416.8710	27 877.5960
Klasse I		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	3 760.1150	0.0000
Ausgegebene Anteile	10 217.1720	3 761.1150
Zurückgenommene Anteile	-2 716.1150	-1.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	11 261.1720	3 760.1150
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	7 501.0570	3 760.1150
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	42 256.8070	0.0000
Ausgegebene Anteile	161 436.8290	42 437.7360
Zurückgenommene Anteile	-24 522.9140	-180.9290
Bestand Ende Berichtsperiode	179 170.7220	42 256.8070
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	136 913.9150	42 256.8070

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse A

(Ex-Datum 10.7.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.218
Brutto	CHF	1.210
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.424
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.7.2024)	CHF	0.786

Klasse I

(Ex-Datum 10.7.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.450
Brutto	CHF	1.440
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.504
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.7.2024)	CHF	0.936

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse B

(Ex-Datum 10.7.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.218
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.218
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.427
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.791

Klasse V

(Ex-Datum 10.7.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.218
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.218
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.427
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.791

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

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.3.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

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

Investmentzertifikate, open end

Global

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
Total Global						14 756 536	46,90

Schweiz

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
Total Schweiz						16 261 980	51,69

Total Investmentzertifikate, open end

31 018 516 **98,59**

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

31 018 516 **98,59**

Total Wertschriften

31 018 516 **98,59**

(davon ausgeliehen

0,00)

Bankguthaben auf Sicht					342 611	1,09
Sonstige Vermögenswerte					102 217	0,32
Gesamtfondsvermögen					31 463 344	100,00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-314 362	
Andere Verbindlichkeiten					-13 692	
Nettofondsvermögen					31 135 290	

Bewertungskategorie

Verkehrswert per
31.3.2024

in %
des Gesamt-
fondsvermögens³

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden		–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	31 018 516	–	98,59
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten		–	–
Total	31 018 516	–	98,59

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse A: 0,62% p.a.;¹
 - Klasse B: 0,62% p.a.;¹
 - Klasse I: 0,37% p.a.;¹
 - Klasse V: 0,62% p.a.;¹
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse A: 0,63% p.a.;
 - Klasse B: 0,63% p.a.;
 - Klasse I: 0,38% p.a.;
 - Klasse V: 0,63% p.a.;
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

¹ Aufgrund der Entwicklung des Nettofondsvermögens führten die angewandten Kommissionen zu einer Änderung der effektiv erhobenen Verwaltungskommission.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 1,60% p.a. betragen.

Verwaltungskommissionssätze für die im Fondsvermögen enthaltenen Zielfonds:

Zielfonds	Maximal 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%

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse A:	0,75%
Klasse B:	0,74%
Klasse I:	0,51%
Klasse V:	0,75%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 1% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 1% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwertes vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der Fondsleitung festgelegten Verfahren berechnet. Die bestehenden und neuen Anleger werden über den hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Bewertungs-Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert. Ausgenommen von einer Anwendung des Swinging Single Pricing sind gleichentags erfolgte Zeichnungen und Rücknahmen, welche

nachweislich in einem unmittelbaren wirtschaftlichen Zusammenhang stehen und dadurch keine Nebenkosten für den An- und Verkauf von Anlagen verursachen.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Raiffeisen Futura II

– Systematic Invest Balanced

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023
Nettofondsvermögen in CHF		183 834 939.44	61 699 271.86
Klasse A	CH1144269433		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		97.96	91.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		98.15	91.35
Anzahl Anteile im Umlauf		215 748,3220	75 373,2890
Klasse B	CH1144269441		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		97.96	91.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		98.15	91.35
Anzahl Anteile im Umlauf		417 850,1230	161 814,9520
Klasse I	CH1144269458		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		98.57	91.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		98.76	91.67
Anzahl Anteile im Umlauf		16 112,8210	885,0000
Klasse V	CH1144269466		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		97.96	91.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		98.15	91.35
Anzahl Anteile im Umlauf		1 226 787,5250	438 603,6690

¹ Erstemission per 1.3.2022
² Siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023
Klasse A ¹	CHF	7.4%	-8.3% ²
Klasse B ¹	CHF	7.4%	-8.3% ²
Klasse I ¹	CHF	7.7%	-8.0% ²
Klasse V ¹	CHF	7.4%	-8.3% ²

¹ Der Fonds verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsp performance mit einer Benchmark.
² Die Performance wurde für den Zeitraum 31.3.2022 bis 31.3.2023 berechnet.

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
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
Total	99.45

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2024	31.3.2023
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	840 695.24	116 698.49
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	183 595 686.00	61 649 991.00
Sonstige Vermögenswerte	170 348.18	4.65
Gesamtfondsvermögen	184 606 729.42	61 766 694.14
Aufgenommene Kredite	-683 523.11	-35 132.09
Andere Verbindlichkeiten	-88 266.87	-32 290.19
Nettofondsvermögen	183 834 939.44	61 699 271.86

Erfolgsrechnung

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	654.76	18.55
Negativzinsen	-203.25	-46.75
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 942 902.10	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 605 063.10	-268 305.46
Total Ertrag	3 548 416.71	-268 333.66
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-620.30
Prüfaufwand	-14 684.90	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-79 272.54	-26 359.87
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-158 784.55	-54 154.85
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-1 737.38	-111.54
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-480 842.11	-107 750.12
Sonstige Aufwendungen	-1 274.54	-1 859.04
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-78 488.56	3 417.20
Total Aufwand	-815 084.58	-187 438.52
Nettoertrag	2 733 332.13	-455 772.18
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-1 050 755.73	109 771.18
Realisierter Erfolg	1 682 576.40	-346 001.00
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	10 389 067.00	-628 073.04
Gesamterfolg	12 071 643.40	-974 074.04

Verwendung des Erfolges

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettoverlust des Rechnungsjahres	0.00	-455 772.18
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 733 332.13	0.00
Übertrag auf das Kapital ²	0.00	455 772.18
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2 733 332.13	0.00
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-340 226.86	0.00
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ³	-837 225.75	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1 554 847.83	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	1 031.69	0.00

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

² Gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.9.4 in Verbindung mit Art. 29 VStV.

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	61 699 271.86	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	110 064 024.18	62 673 345.90
Gesamterfolg	12 071 643.40	-974 074.04
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	183 834 939.44	61 699 271.86

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse A		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	75 373.2890	0.0000
Ausgegebene Anteile	145 058.1250	76 232.7150
Zurückgenommene Anteile	-4 683.0920	-859.4260
Bestand Ende Berichtsperiode	215 748.3220	75 373.2890
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	140 375.0330	75 373.2890
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	161 814.9520	0.0000
Ausgegebene Anteile	266 194.8740	163 152.1130
Zurückgenommene Anteile	-10 159.7030	-1 337.1610
Bestand Ende Berichtsperiode	417 850.1230	161 814.9520
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	256 035.1710	161 814.9520
Klasse I		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	885.0000	0.0000
Ausgegebene Anteile	15 227.8210	886.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	-1.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	16 112.8210	885.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	15 227.8210	885.0000
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	438 603.6690	0.0000
Ausgegebene Anteile	824 203.0320	444 294.2290
Zurückgenommene Anteile	-36 019.1760	-5 690.5600
Bestand Ende Berichtsperiode	1 226 787.5250	438 603.6690
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	788 183.8560	438 603.6690

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse A

(Ex-Datum 10.7.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.454
Brutto	CHF	1.450
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.508
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.7.2024)	CHF	0.942

Klasse I

(Ex-Datum 10.7.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.704
Brutto	CHF	1.700
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.595
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.7.2024)	CHF	1.105

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse B

(Ex-Datum 10.7.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.454
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.454
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.509
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.945

Klasse V

(Ex-Datum 10.7.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.454
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.454
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.509
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.945

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

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.3.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

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

Investmentzertifikate, open end

Global

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	
Total Global					87 377 494	47,33	

Schweiz

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	
Total Schweiz					96 218 192	52,12	

Total Investmentzertifikate, open end

183 595 686 99,45

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

183 595 686 99,45

Total Wertschriften

183 595 686 99,45

(davon ausgeliehen

0,00)

Bankguthaben auf Sicht					840 695	0,46	
Sonstige Vermögenswerte					170 348	0,09	
Gesamtfondsvermögen					184 606 729	100,00	

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-683 523		
------------------------------------	--	--	--	--	----------	--	--

Andere Verbindlichkeiten

-88 267

Nettofondsvermögen

183 834 939

Bewertungskategorie

Verkehrswert per
31.3.2024

in %
des Gesamt-
fondsvermögens³

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden		-	-
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	183 595 686	99,45	
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten		-	-
Total	183 595 686	99,45	

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse A: 0,65% p.a.;¹
 - Klasse B: 0,65% p.a.;¹
 - Klasse I: 0,38% p.a.;¹
 - Klasse V: 0,65% p.a.;¹
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse A: 0,66% p.a.;
 - Klasse B: 0,66% p.a.;
 - Klasse I: 0,40% p.a.;
 - Klasse V: 0,66% p.a.;
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

¹ Aufgrund der Entwicklung des Nettofondsvermögens führten die angewandten Kommissionen zu einer Änderung der effektiv erhobenen Verwaltungskommission.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 1,60% p.a. betragen.

Verwaltungskommissionssätze für die im Fondsvermögen enthaltenen Zielfonds:

Zielfonds	Maximal 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%

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse A:	0,70%
Klasse B:	0,70%
Klasse I:	0,43%
Klasse V:	0,70%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 1% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 1% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwertes vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der Fondsleitung festgelegten Verfahren berechnet. Die bestehenden und neuen Anleger werden über den hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Bewertungs-Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert. Ausgenommen von einer Anwendung des Swinging Single Pricing sind gleichentags erfolgte Zeichnungen und Rücknahmen, welche nachweislich in einem

unmittelbaren wirtschaftlichen Zusammenhang stehen und dadurch keine Nebenkosten für den An- und Verkauf von Anlagen verursachen.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Raiffeisen Futura II

– Systematic Invest Growth

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023
Nettofondsvermögen in CHF		148 587 816.32	53 571 313.05
Klasse A	CH1144269474		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		101.76	92.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		101.90	92.84
Anzahl Anteile im Umlauf		49 401,7440	32 256,5780
Klasse B	CH1144269482		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		101.76	92.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		101.90	92.84
Anzahl Anteile im Umlauf		200 675,7980	72 265,6000
Klasse I	CH1144269490		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		103.11	93.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		103.25	93.58
Anzahl Anteile im Umlauf		146,8290	1,0000
Klasse V	CH1144269508		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		101.76	92.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		101.90	92.85
Anzahl Anteile im Umlauf		1 209 982,7660	473 286,1660

¹ Erstemission per 1.3.2022
² Siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023
Klasse A ¹	CHF	9.8%	-8.2% ²
Klasse B ¹	CHF	9.8%	-8.2% ²
Klasse I ¹	CHF	10.3%	-7.5% ²
Klasse V ¹	CHF	9.7%	-8.2% ²

¹ Das Teilvermögen verfügt gemäss Fondsvertrag über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.
² Die Performance wurde für den Zeitraum 31.3.2022 bis 31.3.2023 berechnet.

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
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
Total	99.46

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2024	31.3.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	644 581.66	224 850.56
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	148 364 606.00	53 535 584.00
Sonstige Vermögenswerte	161 765.80	6.46
Gesamtfondsvermögen	149 170 953.46	53 760 441.02
Aufgenommene Kredite	-505 989.20	-158 595.00
Andere Verbindlichkeiten	-77 147.94	-30 532.97
Nettofondsvermögen	148 587 816.32	53 571 313.05

Erfolgsrechnung

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	600.44	18.45
Negativzinsen	-190.05	-46.85
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 841 383.10	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 269 082.88	-253 336.49
Total Ertrag	3 110 876.37	-253 364.89
Aufwand		
Passivzinsen	-66.60	-89.60
Prüfaufwand	-14 684.90	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-27 568.80	-11 279.93
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-86 128.70	-26 138.67
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-0.37	-0.01
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-539 438.32	-136 143.18
Sonstige Aufwendungen	-1 296.19	-1 859.04
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-97 337.85	1 674.28
Total Aufwand	-766 521.73	-173 836.15
Nettoertrag	2 344 354.64	-427 201.04
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-1 075 439.18	70 090.81
Realisierter Erfolg	1 268 915.46	-357 110.23
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	11 042 213.82	-38 341.03
Gesamterfolg	12 311 129.28	-395 451.26

Verwendung des Erfolges

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettoverlust des Rechnungsjahres	0.00	-427 201.04
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 344 354.64	0.00
Übertrag auf das Kapital ²	0.00	427 201.04
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2 344 354.64	0.00
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-79 376.09	0.00
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ³	-792 648.30	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1 472 061.13	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	269.12	0.00

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

² Gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.9.4 in Verbindung mit Art. 29 VStV.

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	53 571 313.05	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	82 705 373.99	53 966 764.31
Gesamterfolg	12 311 129.28	-395 451.26
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	148 587 816.32	53 571 313.05

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse A		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	32 256.5780	0.0000
Ausgegebene Anteile	29 012.9420	32 256.5780
Zurückgenommene Anteile	-11 867.7760	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	49 401.7440	32 256.5780
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	17 145.1660	32 256.5780
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	72 265.6000	0.0000
Ausgegebene Anteile	131 429.0860	74 161.5120
Zurückgenommene Anteile	-3 018.8880	-1 895.9120
Bestand Ende Berichtsperiode	200 675.7980	72 265.6000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	128 410.1980	72 265.6000
Klasse I		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1.0000	0.0000
Ausgegebene Anteile	145.8290	1.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	146.8290	1.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	145.8290	1.0000
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	473 286.1660	0.0000
Ausgegebene Anteile	777 376.5540	475 287.7610
Zurückgenommene Anteile	-40 679.9540	-2 001.5950
Bestand Ende Berichtsperiode	1 209 982.7660	473 286.1660
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	736 696.6000	473 286.1660

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse A

(Ex-Datum 10.7.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.605
Brutto	CHF	1.600
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.560
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.7.2024)	CHF	1.040

Klasse I

(Ex-Datum 10.7.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	2.278
Brutto	CHF	2.270
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.795
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.7.2024)	CHF	1.475

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse B

(Ex-Datum 10.7.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.605
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.605
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.562
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.043

Klasse V

(Ex-Datum 10.7.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.605
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.605
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.562
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.043

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

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.3.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

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

Investmentzertifikate, open end

Global

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
Total Global						70 602 054	47,33

Schweiz

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
Total Schweiz						77 762 552	52,13

Total Investmentzertifikate, open end

148 364 606 **99,46**

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

148 364 606 **99,46**

Total Wertschriften

148 364 606 **99,46**

(davon ausgeliehen

0,00)

Bankguthaben auf Sicht					644 582	0,43
Sonstige Vermögenswerte					161 765	0,11
Gesamtfondsvermögen					149 170 953	100,00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-505 989	
------------------------------------	--	--	--	--	----------	--

Andere Verbindlichkeiten

-77 148

Nettofondsvermögen

148 587 816

Bewertungskategorie

Verkehrswert per
31.3.2024

in %
des Gesamt-
fondsvermögens³

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden		–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	148 364 606	–	99,46
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten		–	–
Total	148 364 606	–	99,46

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse A: 0,71% p.a.;¹
 - Klasse B: 0,71% p.a.;¹
 - Klasse I: 0,17% p.a.;¹
 - Klasse V: 0,71% p.a.;¹

- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse A: 0,72% p.a.;
 - Klasse B: 0,72% p.a.;
 - Klasse I: 0,43% p.a.;
 - Klasse V: 0,72% p.a.;berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

¹ Aufgrund der Entwicklung des Nettofondsvermögens führten die angewandten Kommissionen zu einer Änderung der effektiv erhobenen Verwaltungskommission.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 1,60% p.a. betragen.

Verwaltungskommissionssätze für die im Fondsvermögen enthaltenen Zielfonds:

Zielfonds	Maximal 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%

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse A:	0,76%
Klasse B:	0,76%
Klasse I:	0,21%
Klasse V:	0,76%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 1% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 1% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwerts vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der Fondsleitung festgelegten Verfahren berechnet. Die bestehenden und neuen Anleger werden über den hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Bewertungs-Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert. Ausgenommen von einer Anwendung des Swinging Single Pricing sind

gleichentags erfolgte Zeichnungen und Rücknahmen, welche nachweislich in einem unmittelbaren wirtschaftlichen Zusammenhang stehen und dadurch keine Nebenkosten für den An- und Verkauf von Anlagen verursachen.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Equity

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023
Nettofondsvermögen in CHF		169 751 095.17	67 805 849.87
Klasse A	CH1144269516		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108.45	95.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		108.52	95.49
Anzahl Anteile im Umlauf		23 903,0010	11 555,8330
Klasse B	CH1144269524		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108.45	95.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		108.52	95.49
Anzahl Anteile im Umlauf		77 135,6320	36 685,4160
Klasse I	CH1144269532		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		109.58	96.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		109.65	96.18
Anzahl Anteile im Umlauf		100,0000	1,0000
Klasse V	CH1144269540		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108.45	95.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		108.52	95.49
Anzahl Anteile im Umlauf		1 464 059,2810	662 282,5190

¹ Erstemission per 1.3.2022

² Siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023
Klasse A ¹	CHF	13.6%	-8.1% ²
Klasse B ¹	CHF	13.6%	-8.1% ²
Klasse I ¹	CHF	14.0%	-7.5% ²
Klasse V ¹	CHF	13.6%	-8.1% ²

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

² Die Performance wurde für den Zeitraum 31.3.2022 bis 31.3.2023 berechnet.

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

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
Raiffeisen Futura II – Systematic Global Equity (ex Switzerland)	49.77
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity	49.65
Total	99.42

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2024	31.3.2023
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	765 933.78	236 212.35
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	169 470 949.00	67 757 143.00
Sonstige Vermögenswerte	213 208.50	8.35
Gesamtfondsvermögen	170 450 091.28	67 993 363.70
Aufgenommene Kredite	-606 154.98	-147 900.31
Andere Verbindlichkeiten	-92 841.13	-39 613.52
Nettofondsvermögen	169 751 095.17	67 805 849.87

Erfolgsrechnung

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	677.56	31.60
Negativzinsen	-243.30	-99.10
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	2 429 768.70	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 675 913.35	-312 914.79
Total Ertrag	4 106 116.31	-312 982.29
Aufwand		
Passivzinsen	-35.75	-198.85
Prüfaufwand	-14 684.90	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-10 591.55	-5 293.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-40 800.36	-10 167.40
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-40.84	-0.01
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse V	-733 991.31	-246 162.73
Sonstige Aufwendungen	-1 288.34	-1 859.03
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-169 581.45	22 341.83
Total Aufwand	-971 014.50	-241 339.19
Nettoertrag	3 135 101.81	-554 321.48
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-1 451 449.89	1 570.79
Realisierter Erfolg	1 683 651.92	-552 750.69
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	17 669 161.67	488 125.31
Gesamterfolg	19 352 813.59	-64 625.38

Verwendung des Erfolges

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettoverlust des Rechnungsjahres	0.00	-554 321.48
Nettoertrag des Rechnungsjahres	3 135 101.81	0.00
Übertrag auf das Kapital ²	0.00	554 321.48
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	3 135 101.81	0.00
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-48 039.00	0.00
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ³	-1 080 446.09	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-2 006 542.75	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	73.97	0.00

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

² Gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.9.4 in Verbindung mit Art. 29 VStV.

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	67 805 849.87	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	82 592 431.71	67 870 475.25
Gesamterfolg	19 352 813.59	-64 625.38
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	169 751 095.17	67 805 849.87

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse A		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	11 555.8330	0.0000
Ausgegebene Anteile	12 739.1870	11 555.8330
Zurückgenommene Anteile	-392.0190	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	23 903.0010	11 555.8330
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	12 347.1680	11 555.8330
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	36 685.4160	0.0000
Ausgegebene Anteile	73 653.4720	39 749.8060
Zurückgenommene Anteile	-33 203.2560	-3 064.3900
Bestand Ende Berichtsperiode	77 135.6320	36 685.4160
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	40 450.2160	36 685.4160
Klasse I		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1.0000	0.0000
Ausgegebene Anteile	100.0000	1.0000
Zurückgenommene Anteile	-1.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	100.0000	1.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	99.0000	1.0000
Klasse V		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	662 282.5190	0.0000
Ausgegebene Anteile	868 169.1860	706 924.1210
Zurückgenommene Anteile	-66 392.4240	-44 641.6020
Bestand Ende Berichtsperiode	1 464 059.2810	662 282.5190
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	801 776.7620	662 282.5190

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse A

(Ex-Datum 10.7.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	2.003
Brutto	CHF	2.000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.700
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.7.2024)	CHF	1.300

Klasse I

(Ex-Datum 10.7.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	2.338
Brutto	CHF	2.330
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.816
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.7.2024)	CHF	1.514

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse B

(Ex-Datum 10.7.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	2.003
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.003
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.702
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.301

Klasse V

(Ex-Datum 10.7.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	2.003
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.002
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.701
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.301

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

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.3.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

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

Investmentzertifikate, open end

Global

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

Schweiz

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

Total Investmentzertifikate, open end

169 470 949 99,42

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

169 470 949 99,42

Total Wertschriften (davon ausgeliehen)

169 470 949 99,42
0,00

Bankguthaben auf Sicht					765 934	0,45
Sonstige Vermögenswerte					213 208	0,13
Gesamtfondsvermögen					170 450 091	100,00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-606 155	
Andere Verbindlichkeiten					-92 841	
Nettofondsvermögen					169 751 095	

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 31.3.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	–	–
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	169 470 949	99,42
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	169 470 949	99,42

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse A: 0,74% p.a.;¹
 - Klasse B: 0,74% p.a.;¹
 - Klasse I: 0,43% p.a.;¹
 - Klasse V: 0,74% p.a.;¹
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse A: 0,75% p.a.;
 - Klasse B: 0,75% p.a.;
 - Klasse I: 0,45% p.a.;
 - Klasse V: 0,75% p.a.;
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

¹ Aufgrund der Entwicklung des Nettofondsvermögens führten die angewandten Kommissionen zu einer Änderung der effektiv erhobenen Verwaltungskommission.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 1,60% p.a. betragen.

Verwaltungskommissionssätze für die im Fondsvermögen enthaltenen Zielfonds:

Zielfonds	Maximal p.a.
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity X	0,05%
Raiffeisen Futura II – Systematic Global Equity (ex Switzerland) X	0,05%

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

Klasse A:	0,79%
Klasse B:	0,79%
Klasse I:	0,48%
Klasse V:	0,78%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 1% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 1% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwertes vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der Fondsleitung festgelegten Verfahren berechnet. Die bestehenden und neuen Anleger werden über den hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Bewertungs-Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert. Ausgenommen von einer Anwendung des

Swinging Single Pricing sind gleichentags erfolgte Zeichnungen und Rücknahmen, welche nachweislich in einem unmittelbaren wirtschaftlichen Zusammenhang stehen und dadurch keine Nebenkosten für den An- und Verkauf von Anlagen verursachen.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023
Nettofondsvermögen in CHF		199 912 644.40	75 706 646.81
Klasse A	CH1144269557		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		98.17	95.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		98.21	96.00
Anzahl Anteile im Umlauf		68 234,6550	29 107,3720
Klasse B	CH1144269565		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		100.39	95.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		100.43	96.00
Anzahl Anteile im Umlauf		133 780,0180	54 632,3440
Klasse I	CH1144269573		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		98.36	96.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		98.40	96.20
Anzahl Anteile im Umlauf		17 170,8960	11 315,9370
Klasse X	CH1144269581		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		101.08	96.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		101.12	96.42
Anzahl Anteile im Umlauf		1 762 000,0000	690 850,0000

¹ Erstemission per 1.3.2022

² Siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023
Klasse A ¹	CHF	5.9%	-7.5% ²
Klasse B ¹	CHF	5.9%	-7.5% ²
Klasse I ¹	CHF	6.0%	-7.3% ²
Klasse X ¹	CHF	6.3%	-7.1% ²

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

² Die Performance wurde für den Zeitraum 31.3.2022 bis 31.3.2023 berechnet.

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

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
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
Übrige	34.62
Total	99.12

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2024	31.3.2023
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	765 906.75	153 478.12
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	199 457 631.49	75 449 073.67
Sonstige Vermögenswerte	1 002 839.55	431 393.13
Gesamtfondsvermögen	201 226 377.79	76 033 944.92
Aufgenommene Kredite	-1 304 628.75	-323 328.91
Andere Verbindlichkeiten	-9 104.64	-3 969.20
Nettofondsvermögen	199 912 644.40	75 706 646.81

Erfolgsrechnung

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	468.05	15.00
Negativzinsen	-145.45	-55.35
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	3 526 376.55	1 110 650.38
– aus Gratisaktien	0.00	33.03
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 826 375.61	1 800 669.96
Total Ertrag	5 353 074.76	2 911 313.02
Aufwand		
Passivzinsen	-261.65	-10.50
Prüfaufwand	-14 684.90	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-17 819.75	-6 525.67
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-36 423.51	-12 718.24
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-3 769.41	-1 647.09
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse X	-21 542.33	-6 381.57
Sonstige Aufwendungen	-1 391.17	-1 859.04
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-25 771.41	-37 108.61
Total Aufwand	-121 664.13	-66 250.72
Nettoertrag	5 231 410.63	2 845 062.30
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	242 076.75	37 979.98
Realisierter Erfolg	5 473 487.38	2 883 042.28
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7 352 002.09	-263 950.79
Gesamterfolg	12 825 489.47	2 619 091.49

Verwendung des Erfolges

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	5 231 410.63	2 845 062.30
Vortrag des Vorjahres	140.17	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	5 231 550.80	2 845 062.30
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-196 107.31	-133 412.62
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-1 762 153.07	-949 028.33
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-3 272 570.00	-1 762 481.18
Vortrag auf neue Rechnung	720.42	140.17

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	75 706 646.81	0.00
Ordentliche Jahresausschüttung	-174 012.59	0.00
Abgeführte Verrechnungssteuer	-1 257 077.19	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	112 811 597.90	73 087 555.32
Gesamterfolg	12 825 489.47	2 619 091.49
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	199 912 644.40	75 706 646.81

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse A		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	29 107.3720	0.0000
Ausgegebene Anteile	44 247.1370	29 107.3720
Zurückgenommene Anteile	-5 119.8540	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	68 234.6550	29 107.3720
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	39 127.2830	29 107.3720
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	54 632.3440	0.0000
Ausgegebene Anteile	84 418.7920	61 010.4820
Zurückgenommene Anteile	-5 271.1180	-6 378.1380
Bestand Ende Berichtsperiode	133 780.0180	54 632.3440
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	79 147.6740	54 632.3440
Klasse I		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	11 315.9370	0.0000
Ausgegebene Anteile	5 854.9590	11 316.9370
Zurückgenommene Anteile	0.0000	-1.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	17 170.8960	11 315.9370
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	5 854.9590	11 315.9370
Klasse X		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	690 850.0000	0.0000
Ausgegebene Anteile	1 078 000.0000	700 700.0000
Zurückgenommene Anteile	-6 850.0000	-9 850.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 762 000.0000	690 850.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 071 150.0000	690 850.0000

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse A

(Ex-Datum 10.7.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	2.270
Brutto	CHF	2.260
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.791
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.7.2024)	CHF	1.469

Klasse I

(Ex-Datum 10.7.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	2.443
Brutto	CHF	2.440
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.854
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.7.2024)	CHF	1.586

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse B

(Ex-Datum 10.7.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	2.289
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.289
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.802
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.487

Klasse X

(Ex-Datum 10.7.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	2.683
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	2.683
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.940
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.743

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.3.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Österreich								
AMS AG NPV (BR)*	CHF	18 800	121 200		140 000	146 650	0,07	
Total Österreich						146 650	0,07	
Schweiz								
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	
Total Schweiz						10 217 678	5,08	
Total Inhaberaktien						10 364 328	5,15	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
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	
Total Schweiz						5 673 827	2,82	
Total Partizipationsscheine						5 673 827	2,82	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	35 825	58 575		94 400	21 683 680	10,78	
Total Schweiz						21 683 680	10,78	
Total Weitere Aktien						21 683 680	10,78	
Namensaktien								
Nordamerika								
BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF	1 640	1 225		2 865	130 501	0,06	
Total Nordamerika						130 501	0,06	
Schweiz								
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	

Titel		31.3.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
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	
Total Schweiz						161 580 516	80,30	

Total Namensaktien						161 711 016	80,36	
---------------------------	--	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

Anrechte

Österreich

AMS-OSRAM AG RIGHTS 23-06.12.23*	CHF		18 800	18 800				
Total Österreich							0,00	

Schweiz

MEYER BURGER TECHNOLOGY AG RIGHTS 02.04.24*	CHF		295 000		295 000	24 780	0,01	
Total Schweiz						24 780	0,01	

Total Anrechte						24 780	0,01	
-----------------------	--	--	--	--	--	---------------	-------------	--

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						199 457 631	99,12	
--	--	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

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

Namensaktien

Schweiz

SGS LTD CHF1(REGD)**	CHF	340		340				
Total Schweiz							0,00	

Total Namensaktien							0,00	
---------------------------	--	--	--	--	--	--	-------------	--

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							0,00	
---	--	--	--	--	--	--	-------------	--

Total Wertschriften (davon ausgeliehen)						199 457 631	99,12 (0,00)	
---	--	--	--	--	--	--------------------	------------------------	--

Bankguthaben auf Sicht						765 907	0,38	
Sonstige Vermögenswerte						1 002 840	0,50	
Gesamtfondsvermögen						201 226 378	100,00	

Kurzfristige Verbindlichkeiten						-1 304 629		
Andere Verbindlichkeiten						-9 105		
Nettofondsvermögen						199 912 644		

Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.3.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	199 457 631	99,12
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	199 457 631	99,12

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse A: 0,42% p.a.;¹
 - Klasse B: 0,41% p.a.;¹
 - Klasse I: 0,25% p.a.;¹
 - Klasse X: 0,02% p.a.;
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse A: 0,72% p.a.;
 - Klasse B: 0,72% p.a.;
 - Klasse I: 0,43% p.a.;
 - Klasse X: 0,05% p.a.;
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

¹ Aufgrund der Entwicklung des Nettofondsvermögens führten die angewandten Kommissionen zu einer Änderung der effektiv erhobenen Verwaltungskommission

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 1,60% p.a. betragen.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse A:	0,43%
Klasse B:	0,43%
Klasse I:	0,26%
Klasse X:	0,03%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 1% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 1% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwertes vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der Fondsleitung festgelegten Verfahren berechnet. Die bestehenden und neuen Anleger werden über den hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Bewertungs-Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert. Ausgenommen von einer Anwendung des Swinging Single Pricing sind gleichentags erfolgte Zeichnungen und Rücknahmen, welche nachweislich in einem unmittelbaren wirtschaftlichen Zusammenhang stehen und dadurch keine Nebenkosten für den An- und Verkauf von Anlagen verursachen.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Raiffeisen Futura II

– Systematic Global Equity (ex Switzerland)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023
Nettofondsvermögen in CHF		199 015 522.79	72 667 142.18
Klasse A	CH1144269599		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		115.40	95.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		115.49	95.61
Anzahl Anteile im Umlauf		45 643,9130	15 053,9900
Klasse B	CH1144269607		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		116.49	95.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		116.58	95.62
Anzahl Anteile im Umlauf		123 241,9650	41 671,2270
Klasse I	CH1144269615		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		115.63	95.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		115.72	95.81
Anzahl Anteile im Umlauf		5 433,6610	5 296,2640
Klasse X	CH1144269623		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		117.37	95.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		117.46	96.07
Anzahl Anteile im Umlauf		1 523 100,0000	695 300,0000

¹ Erstemission per 1.3.2022
² Siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023
Klasse A ¹	CHF	22.5%	-8.5% ²
Klasse B ¹	CHF	22.5%	-8.5% ²
Klasse I ¹	CHF	22.8%	-8.3% ²
Klasse X ¹	CHF	23.1%	-8.1% ²

¹ Das Teilvermögen verfügt gemäss Fondsvertrag über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.
² Die Performance wurde für den Zeitraum 31.3.2022 bis 31.3.2023 berechnet.

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
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
Übrige	76.75
Total	98.94

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2024	31.3.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 857 824.87	698 157.08
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	198 802 856.33	72 666 797.76
Sonstige Vermögenswerte	289 453.01	102 672.80
Gesamtfondsvermögen	200 950 134.21	73 467 627.64
Aufgenommene Kredite	-1 894 652.13	-788 794.81
Andere Verbindlichkeiten	-39 959.29	-11 690.65
Nettofondsvermögen	199 015 522.79	72 667 142.18

Erfolgsrechnung

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 405.33	29.08
Negativzinsen	-197.40	-81.40
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 952 247.52	622 163.20
– aus Gratisaktien	16 267.98	2 618.82
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	884 371.08	784 724.04
Total Ertrag	2 854 094.51	1 409 453.74
Aufwand		
Passivzinsen	-1 456.70	-1 308.15
Prüfaufwand	-14 684.90	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-11 332.18	-3 943.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-35 706.81	-8 666.59
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-1 768.09	-566.07
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse X	-21 629.93	-6 411.90
Sonstige Aufwendungen	-1 283.54	-1 859.04
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-19 385.52	-4 289.24
Total Aufwand	-107 247.67	-27 044.79
Nettoertrag	2 746 846.84	1 382 408.95
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-441 147.26	-186 306.12
Realisierter Erfolg	2 305 699.58	1 196 102.83
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	30 947 239.96	51 597.56
Gesamterfolg	33 252 939.54	1 247 700.39

Verwendung des Erfolges

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2 746 846.84	1 382 408.95
Vortrag des Vorjahres	36.05	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2 746 882.89	1 382 408.95
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-62 836.26	-29 549.61
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer ²	-939 349.79	-473 488.15
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1 744 506.74	-879 335.14
Vortrag auf neue Rechnung	190.10	36.05

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	72 667 142.18	0.00
Ordentliche Jahresausschüttung	-38 779.89	0.00
Abgeführte Verrechnungssteuer	-615 091.48	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	93 749 312.44	71 419 441.79
Gesamterfolg	33 252 939.54	1 247 700.39
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	199 015 522.79	72 667 142.18

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

² resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilsinhaber gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.3.4 in Verbindung mit Art. 34 Abs. 1 VStV

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
Klasse A	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	15 053.9900	0.0000
Ausgegebene Anteile	32 196.1740	15 063.9900
Zurückgenommene Anteile	-1 606.2510	-10.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	45 643.9130	15 053.9900
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	30 589.9230	15 053.9900
Klasse B	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	41 671.2270	0.0000
Ausgegebene Anteile	84 190.9030	42 145.4450
Zurückgenommene Anteile	-2 620.1650	-474.2180
Bestand Ende Berichtsperiode	123 241.9650	41 671.2270
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	81 570.7380	41 671.2270
Klasse I	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	5 296.2640	0.0000
Ausgegebene Anteile	2 437.3970	5 296.2640
Zurückgenommene Anteile	-2 300.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	5 433.6610	5 296.2640
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	137.3970	5 296.2640
Klasse X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	695 300.0000	0.0000
Ausgegebene Anteile	839 000.0000	700 900.0000
Zurückgenommene Anteile	-11 200.0000	-5 600.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 523 100.0000	695 300.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	827 800.0000	695 300.0000

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse A

(Ex-Datum 10.7.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.214
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	CHF	1.210
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.424
Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.7.2024)	CHF	0.786
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.7.2024)	CHF	1.210

Klasse I

(Ex-Datum 10.7.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.401
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	CHF	1.400
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.490
Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.7.2024)	CHF	0.910
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung		
Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.7.2024)	CHF	1.400

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse B

(Ex-Datum 10.7.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.218
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.218
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.427
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.791

Klasse X

(Ex-Datum 10.7.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.663
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.663
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer ¹	CHF	-0.583
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.080

¹ resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.3.4 in Verbindung mit Art. 34 Abs. 1 VStV

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.3.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Australien								
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				
Total Australien						3 922 296	1,95	
China								
NXP SEMICONDUCTORS EURO.20*	USD	1 315	2 185		3 500	781 083	0,39	
Total China						781 083	0,39	
Dänemark								
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				
Total Dänemark						806 416	0,40	
Frankreich								
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				
Total Frankreich						5 064 172	2,52	
Deutschland								
SAP AG ORD NPV*	EUR	3 295	3 405		6 700	1 176 142	0,59	
Total Deutschland						1 176 142	0,59	
Hongkong								
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	
Total Hongkong						1 001 110	0,50	
Italien								
ASSIC GENERALI SPA EUR1*	EUR	11 000	25 200		36 200	826 115	0,41	
Total Italien						826 115	0,41	
Japan								
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	
KAO 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	
Total Japan						4 124 999	2,05	
Niederlande								
WOLTERS KLUWER EURO.12*	EUR	590	1 350		1 940	274 014	0,14	
Total Niederlande						274 014	0,14	
Neuseeland								
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				
Total Neuseeland						225 250	0,11	
Norwegen								
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	
Total Norwegen						859 771	0,43	
Singapur								
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	
Total Singapur						1 209 618	0,60	

Titel		31.3.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Spanien								
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	
Total Spanien						1 458 542	0,73	
Grossbritannien								
3I GROUP ORD GBPO.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 GBPO.05*	GBP	23 292		23 292				
RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10*	GBP	1 700	2 342		4 042	207 508	0,10	
RELX PLC GBPO.1444*	GBP	7 000	14 800		21 800	849 297	0,42	
Total Grossbritannien						2 953 875	1,47	
Vereinigte Staaten								
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 LIFESCSCIENCES 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	
Total Vereinigte Staaten						25 981 956	12,93	
Total Inhaberaktien						50 665 359	25,21	
Namensaktien								
Argentinien								
MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001*	USD	130	60		190	258 746	0,13	
Total Argentinien						258 746	0,13	
Kanada								
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	
Total Kanada						6 606 833	3,29	

Titel		31.3.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
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	
Total Dänemark						1 585 104	0,79	
Finnland								
NORDEA HOLDING ABP NPV*	SEK		27 200		27 200	273 113	0,14	
Total Finnland						273 113	0,14	
Frankreich								
DASSAULT SYSTEMES EURO.10*	EUR	1 815	8 085		9 900	395 227	0,20	
Total Frankreich						395 227	0,20	
Deutschland								
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	
Total Deutschland						5 558 958	2,77	
Irland								
MEDTRONIC PLC USD0.0001*	USD	4 060	6 740		10 800	847 757	0,42	
Total Irland						847 757	0,42	
Italien								
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	
Total Italien						1 384 038	0,69	
Japan								
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	
Total Japan						9 223 655	4,59	
Niederlande								
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	
Total Niederlande						1 097 105	0,55	
Norwegen								
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	
Total Norwegen						1 737 398	0,86	
Spanien								
BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49*	EUR	36 000	37 700		73 700	791 481	0,39	
Total Spanien						791 481	0,39	
Schweden								
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				
Total Schweden						268 045	0,13	
Grossbritannien								
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	
Total Grossbritannien						4 348 677	2,16	
Vereinigte Staaten								
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				

Titel	31.3.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
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 USD0.000001 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 TECHN LGY 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 USD0.000125*	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	

Titel		31.3.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
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	
Total Vereinigte Staaten						113 761 359	56,62	
Total Namensaktien						148 137 497	73,73	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						198 802 856	98,94	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Namensaktien								
Kanada								
THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)**	CAD		2 900	2 900				
Total Kanada							0,00	
Dänemark								
NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B**	DKK	2 380	1 590	3 970				
Total Dänemark							0,00	
Schweden								
BOLIDEN AB NPV IL**	SEK		16 140	16 140				
Total Schweden							0,00	
Total Namensaktien							0,00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							0,00	
Total Wertschriften						198 802 856	98,94	
(davon ausgeliehen)							0,00	
Bankguthaben auf Sicht						1 857 825	0,92	
Sonstige Vermögenswerte						289 453	0,14	
Gesamtfondsvermögen						200 950 134	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 894 652		
Andere Verbindlichkeiten						-39 959		
Nettofondsvermögen						199 015 523		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.3.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	198 802 856	98,94
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	198 802 856	98,94

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse A: 0,45% p.a.;¹
 - Klasse B: 0,45% p.a.;¹
 - Klasse I: 0,27% p.a.;¹
 - Klasse X: 0,02% p.a.;
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse A: 0,78% p.a.;
 - Klasse B: 0,78% p.a.;
 - Klasse I: 0,47% p.a.;
 - Klasse X: 0,05% p.a.;
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

¹ Aufgrund der Entwicklung des Nettofondsvermögens führten die angewandten Kommissionen zu einer Änderung der effektiv erhobenen Verwaltungskommission.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 1,60% p.a. betragen.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse A:	0,47%
Klasse B:	0,47%
Klasse I:	0,28%
Klasse X:	0,03%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 1% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 1% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwerts vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der Fondsleitung festgelegten Verfahren berechnet. Die bestehenden und neuen Anleger werden über den hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Bewertungs-Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert. Ausgenommen von einer Anwendung des Swinging Single Pricing sind gleichentags erfolgte Zeichnungen und Rücknahmen, welche nachweislich in einem unmittelbaren wirtschaftlichen Zusammenhang stehen und dadurch keine Nebenkosten für den An- und Verkauf von Anlagen verursachen.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

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

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023
Nettofondsvermögen in CHF		128 573 223.77	37 703 828.26
Klasse A	CH1144269631		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		93.33	88.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		93.66	89.22
Anzahl Anteile im Umlauf		208 114,9560	37 807,5610
Klasse B	CH1144269649		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		93.83	88.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		94.16	89.20
Anzahl Anteile im Umlauf		106 718,3360	8 596,9140
Klasse I	CH1144269656		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		93.42	89.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		93.75	89.31
Anzahl Anteile im Umlauf		25 390,1030	15 094,5880
Klasse X	CH1144269664		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		94.22	89.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		94.55	89.43
Anzahl Anteile im Umlauf		1 027 000,0000	361 700,0000

¹ Erstemission per 1.3.2022

² Siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023
Klasse A ¹	CHF	5.9%	-7.0% ²
Klasse B ¹	CHF	5.9%	-6.9% ²
Klasse I ¹	CHF	6.0%	-6.9% ²
Klasse X ¹	CHF	6.1%	-6.7% ²

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

² Die Performance wurde für den Zeitraum 31.3.2022 bis 31.3.2023 berechnet.

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

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
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
Übrige	50.80
Total	98.77

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2024	31.3.2023
Verkehrswerte	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	657 286.66	524 594.49
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	128 318 485.40	37 778 596.74
Sonstige Vermögenswerte	934 037.12	266 598.67
Gesamtfondsvermögen	129 909 809.18	38 569 789.90
Aufgenommene Kredite	-1 329 264.72	-864 480.15
Andere Verbindlichkeiten	-7 320.69	-1 481.49
Nettofondsvermögen	128 573 223.77	37 703 828.26

Erfolgsrechnung

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
Ertrag	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	273.27	36.20
Negativzinsen	-57.50	-61.10
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	841 498.38	180 996.73
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	487 030.33	242 569.24
Total Ertrag	1 328 744.48	423 541.07
Aufwand		
Passivzinsen	-538.31	-100.89
Prüfaufwand	-14 684.90	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-28 570.16	-1 386.99
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-14 452.66	-1 110.48
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-3 415.77	-1 310.26
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse X	-11 536.58	-3 023.38
Sonstige Aufwendungen	-1 259.54	-1 859.04
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-6 377.22	-1 072.03
Total Aufwand	-80 835.14	-9 863.07
Nettoertrag	1 247 909.34	413 678.00
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	267 371.26	111 789.01
Realisierter Erfolg	1 515 280.60	525 467.01
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 569 612.72	-1 185 335.03
Gesamterfolg	5 084 893.32	-659 868.02

Verwendung des Erfolges

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 247 909.34	413 678.00
Vortrag des Vorjahres	325.31	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1 248 234.65	413 678.00
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-175 078.85	-43 151.21
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-374 831.63	-129 570.52
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-696 115.89	-240 630.96
Vortrag auf neue Rechnung	2 208.28	325.31

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	37 703 828.26	0.00
Ordentliche Jahresausschüttung	-87 734.87	0.00
Abgeführte Verrechnungssteuer	-191 965.04	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	86 064 202.10	38 363 696.28
Gesamterfolg	5 084 893.32	-659 868.02
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	128 573 223.77	37 703 828.26

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse A		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	37 807.5610	0.0000
Ausgegebene Anteile	171 597.3950	37 808.5610
Zurückgenommene Anteile	-1 290.0000	-1.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	208 114.9560	37 807.5610
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	170 307.3950	37 807.5610
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	8 596.9140	0.0000
Ausgegebene Anteile	100 408.9780	8 775.8520
Zurückgenommene Anteile	-2 287.5560	-178.9380
Bestand Ende Berichtsperiode	106 718.3360	8 596.9140
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	98 121.4220	8 596.9140
Klasse I		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	15 094.5880	0.0000
Ausgegebene Anteile	10 845.5150	15 095.5880
Zurückgenommene Anteile	-550.0000	-1.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	25 390.1030	15 094.5880
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	10 295.5150	15 094.5880
Klasse X		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	361 700.0000	0.0000
Ausgegebene Anteile	671 050.0000	365 050.0000
Zurückgenommene Anteile	-5 750.0000	-3 350.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 027 000.0000	361 700.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	665 300.0000	361 700.0000

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse A

(Ex-Datum 10.7.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.74980
Brutto	CHF	0.74000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.25900
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.7.2024)	CHF	0.48100

Klasse I

(Ex-Datum 10.7.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.83662
Brutto	CHF	0.83000
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.29050
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.7.2024)	CHF	0.53950

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse B

(Ex-Datum 10.7.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.74512
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.74512
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.26080
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.48432

Klasse X

(Ex-Datum 10.7.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	0.96536
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.96536
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.33788
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.62748

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.3.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ²	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Notes, fester Zins							
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	263 900	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	819 900	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	738 400	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	200 000	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	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.37500% 12-20.09.29*	CHF	310 000		310 000	311 550	0,24	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 15-21.01.30*	CHF	350 000		350 000	332 395	0,26	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.87500% 15-07.05.35*	CHF		50 000	50 000	47 410	0,04	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 1.12500% 18-18.10.47*	CHF		400 000	400 000	380 120	0,29	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 19-26.04.34*	CHF		300 000	300 000	268 980	0,21	
PFANDBRIEFBANK 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	172 463	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	230 000	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	221 130	0,17	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.30000% 24-26.01.47*	CHF		500 000	500 000	502 500	0,39	
Total CHF					10 019 218	7,71	
Total Notes, fester Zins					10 019 218	7,71	
Notes, Nullcoupon							
CHF							
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-10.11.33*	CHF	120 000	100 000	220 000	196 680	0,15	
Total CHF					196 680	0,15	
Total Notes, Nullcoupon					196 680	0,15	
Medium-Term Notes, fester Zins							
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 FEDERATIVE 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 COM/CAD-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	

Titel	31.3.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
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				
ZÜRICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.10000% 20-27.08.32*	CHF	80 000	150 000	230 000	203 780	0,16	
ZÜRICH INSURANCE CO LTD-REG-S 1.12500% 22-04.07.29*	CHF		220 000	220 000	217 910	0,17	
Total CHF					18 864 729	14,52	

Total Medium-Term Notes, fester Zins

18 864 729 14,52

Medium-Term Notes, Nullcoupon

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	
ZÜRICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.00000% 21-26.08.31*	CHF	210 000		210 000	187 845	0,14	
Total CHF					800 621	0,62	

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon

800 621 0,62

Anleihen, fester Zins

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 GRAUBÜNDEN-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	
EUROFIMA 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	

Titel	31.3.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
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 HYPOTH-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 KANTLBKEN-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 SCHWEIZERI-REG-S 0.10000% 21-25.06.32*	CHF		100 000	100 000	90 370	0,07	
PFANDBREFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.10000% 21-05.05.31*	CHF		300 000	300 000	275 490	0,21	
PFANDBREFZENTRALE DER SCHWEIZ-REG-S 0.37500% 22-03.11.32*	CHF		200 000	200 000	184 320	0,14	
PFANDBREFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.35000% 22-02.08.27*	CHF	335 000		335 000	325 051	0,25	
PFANDBREFZENTRALE DER SCHWEIZ-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 SCHWEIZERI-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	

Titel		31.3.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SULZER AG-REG-S 3.35000% 22-16.11.26*	CHF		700 000		700 000	723 100	0,56	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.04000% 23-26.01.26*	CHF	400 000	100 000		500 000	505 500	0,39	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.50000% 16-03.11.25*	CHF		50 000		50 000	49 175	0,04	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.82500% 17-11.05.26*	CHF		500 000		500 000	492 000	0,38	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 1.25000% 19-02.04.27*	CHF		150 000		150 000	148 425	0,11	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.37500% 19-30.09.31*	CHF	750 000			750 000	679 125	0,52	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.65000% 20-18.12.29*	CHF	250 000	350 000		600 000	566 100	0,44	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.37500% 21-11.02.28*	CHF		400 000		400 000	381 400	0,29	
SWISS REINSURANCE CO LTD-REG-S 1.00000% 14-17.09.24*	CHF	550 000	250 000		800 000	798 080	0,61	
SWISSCOM AG-REG-S 0.37500% 16-31.03.28*	CHF	225 000			225 000	215 550	0,17	
SWISSCOM AG-REG-S 0.12500% 16-15.09.32*	CHF		70 000		70 000	62 650	0,05	
SWISSCOM AG-REG-S 0.37500% 17-31.05.27*	CHF		100 000		100 000	96 750	0,07	
SWISSCOM AG-REG-S 0.75000% 17-24.11.33*	CHF		200 000		200 000	185 200	0,14	
SWISSCOM AG-REG-S 0.25000% 21-18.05.33*	CHF	115 000	70 000		185 000	164 188	0,13	
SWISSCOM AG-REG-S 1.50000% 14-14.07.26*	CHF	260 000			260 000	260 390	0,20	
SWISSCOM AG-REG-S 1.00000% 15-17.04.35*	CHF		800 000		800 000	753 200	0,58	
SWITZERLAND 3.50000%-REG-S 03-08.04.33*	CHF	230 000	670 000		900 000	1 121 580	0,86	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	250 000	650 000		900 000	889 470	0,68	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 16-30.05.58*	CHF	280 000	370 000		650 000	625 300	0,48	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-24.05.55*	CHF	340 000	260 000		600 000	570 000	0,44	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	450 000	650 000		1 100 000	1 052 590	0,81	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF	270 000	460 000		730 000	719 488	0,55	
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	230 000			230 000	219 190	0,17	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 12-30.04.42*	CHF	330 000	870 000		1 200 000	1 364 520	1,05	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	410 000	240 000	650 000				
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	260 000	840 000		1 100 000	1 177 000	0,91	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	330 000	520 000		850 000	855 950	0,66	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	240 000	660 000		900 000	906 660	0,70	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 22-26.10.38*	CHF	50 000	400 000		450 000	499 500	0,38	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF		500 000		500 000	554 950	0,43	
SWITZERLAND-REG-S 2.50000% 06-08.03.36*	CHF	300 000	350 000		650 000	788 450	0,61	
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	140 000	610 000		750 000	832 125	0,64	
SWITZERLAND-REG-S 2.00000% 14-25.06.64*	CHF	220 000	630 000		850 000	1 283 500	0,99	
SWITZERLAND-REG-S 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	100 000	650 000		750 000	806 925	0,62	
SWITZERLAND-REG-S 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	270 000	830 000		1 100 000	1 239 370	0,95	
SWITZERLAND-REG-S 4.00000% 99-06.01.49*	CHF	150 000	550 000		700 000	1 232 070	0,95	
TEMENOS AG-REG-S 1.50000% 19-28.11.25*	CHF		1 000 000		1 000 000	966 000	0,74	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.01000% 17-22.12.25*	CHF	165 000	285 000		450 000	440 100	0,34	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 2.12500% 10-24.11.34*	CHF	110 000			110 000	119 295	0,09	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 1.87500% 13-18.03.38*	CHF	110 000			110 000	117 975	0,09	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.25000% 18-08.05.28*	CHF	225 000			225 000	216 225	0,17	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.12500% 19-04.12.34*	CHF	175 000	360 000		535 000	457 158	0,35	
VAUD, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-24.10.33*	CHF	200 000			200 000	215 600	0,17	
VAUD, CANTON OF-REG-S 0.50000% 14-18.12.24*	CHF	160 000	100 000	260 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	400 000			400 000	373 400	0,29	
WINTERTHUR, CITY OF 2.75000% 10-28.01.30*	CHF	280 000			280 000	303 100	0,23	
WINTERTHUR, CITY OF 1.87500% 12-20.04.37*	CHF	350 000			350 000	368 550	0,28	
WINTERTHUR, CITY OF 1.50000% 14-06.06.29*	CHF	80 000	100 000		180 000	181 980	0,14	
WINTERTHUR, CITY OF 0.30000% 15-10.12.27*	CHF	120 000	350 000		470 000	453 785	0,35	
WINTERTHUR, CITY OF-REG-S 0.05000% 17-17.03.26*	CHF	250 000			250 000	244 125	0,19	
WINTERTHUR, CITY OF-REG-S 0.10000% 19-20.03.28*	CHF	130 000	500 000		630 000	601 020	0,46	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.25000% 12-03.12.32*	CHF		100 000		100 000	100 750	0,08	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.25000% 14-07.03.24*	CHF	280 000		280 000				
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-06.10.27*	CHF	120 000	100 000		220 000	219 010	0,17	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.01000% 17-07.09.26*	CHF	100 000	200 000		300 000	292 050	0,22	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.10000% 20-23.06.45*	CHF		250 000		250 000	195 250	0,15	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 2.75000% 05-14.02.25*	CHF	190 000	260 000		450 000	455 445	0,35	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 2.55000% 06-10.03.36*	CHF		200 000		200 000	228 600	0,18	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.50000% 12-12.04.32*	CHF		400 000		400 000	410 400	0,32	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.62500% 13-26.09.24*	CHF	60 000	500 000	560 000				
ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.40000% 16-21.11.46*	CHF		250 000		250 000	206 500	0,16	
ZUG ESTATES HOLDING AG-REG-S 0.75000% 22-17.04.29*	CHF		1 000 000		1 000 000	945 000	0,73	
ZURICH INSURANCE CO-REG-S 0.50000% 18-18.12.24*	CHF		300 000		300 000	297 960	0,23	
ZURICH, CITY OF-REG-S 0.12500% 20-20.04.28*	CHF		900 000		900 000	863 100	0,66	
ZURICH, CITY OF-REG-S 1.70000% 23-26.07.44*	CHF		80 000		80 000	86 160	0,07	
Total CHF						89 626 526	68,99	
Total Anleihen, fester Zins						89 626 526	68,99	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.00000% 16-04.09.26*	CHF	110 000	100 000		210 000	204 435	0,16	
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.00000% 16-05.09.29*	CHF		400 000		400 000	376 400	0,29	
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.00000% 17-22.11.24*	CHF	300 000		300 000				
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.00000% 18-24.09.25*	CHF	100 000	100 000		200 000	196 800	0,15	
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.00000% 19-30.05.25*	CHF	600 000	50 000		650 000	640 640	0,49	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 0.00000% 21-22.12.31*	CHF		50 000		50 000	45 225	0,03	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.00000% 19-26.05.28*	CHF		200 000		200 000	190 200	0,15	
LUCERNE, CANTON OF 0.00000% 20-23.07.30*	CHF		200 000		200 000	186 200	0,14	
NEUENBURG, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-29.10.29*	CHF	150 000			150 000	140 325	0,11	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-26.08.49*	CHF		1 300 000		1 300 000	911 820	0,70	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-10.05.45*	CHF		250 000		250 000	185 750	0,14	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 19-10.09.37*	CHF	460 000			460 000	379 454	0,29	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-02.04.31*	CHF	295 000			295 000	269 394	0,21	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBK-REG-S 0.00000% 20-15.03.30*	CHF		700 000		700 000	648 620	0,50	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANT BK-REG-S 0.00000% 21-18.03.33*	CHF		300 000		300 000	265 770	0,20	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KNTONALBK-REG-S 0.00000% 21-15.02.36*	CHF		400 000		400 000	340 200	0,26	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 0.00000% 20-19.07.30*	CHF		700 000		700 000	645 470	0,50	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 0.00000% 21-25.07.31*	CHF		300 000		300 000	272 550	0,21	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	300 000	800 000		1 100 000	1 060 070	0,82	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	220 000	30 000		250 000	232 900	0,18	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF	200 000	800 000		1 000 000	902 800	0,69	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 19-31.07.29*	CHF	120 000			120 000	109 920	0,08	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 18-27.06.25*	CHF	130 000	100 000		230 000	226 619	0,17	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 20-23.06.28*	CHF		300 000		300 000	286 650	0,22	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.00000% 21-25.11.30*	CHF		100 000		100 000	92 500	0,06	
Total CHF						8 810 712	6,77	
Total Anleihen, Nullcoupon						8 810 712	6,77	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						128 318 485	98,77	

Titel	31.3.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Total Wertschriften					128 318 485	98,77	
(davon ausgeliehen)						0,00	
Bankguthaben auf Sicht					657 287	0,51	
Sonstige Vermögenswerte					934 037	0,72	
Gesamtfondsvermögen					129 909 809	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-1 329 265		
Andere Verbindlichkeiten					-7 320		
Nettofondsvermögen					128 573 224		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.3.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	128 318 485	98,77
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	128 318 485	98,77

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse A:	0,28%
Klasse B:	0,28%
Klasse I:	0,18%
Klasse X:	0,04%

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse A: 0,26% p.a.;¹
 - Klasse B: 0,26% p.a.;¹
 - Klasse I: 0,16% p.a.;¹
 - Klasse X: 0,02% p.a.;
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
 - Klasse A: 0,45% p.a.;
 - Klasse B: 0,45% p.a.;
 - Klasse I: 0,27% p.a.;
 - Klasse X: 0,05% p.a.;
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

¹ Aufgrund der Entwicklung des Nettofondsvermögens führten die angewandten Kommissionen zu einer Änderung der effektiv erhobenen Verwaltungskommission.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 1,60% p.a. betragen.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 1% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände für jedes Teilvermögen und/oder jeden Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr als 1% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventarwertes vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet, dass die Anpassung angesichts vorherrschender Marktbedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird nach dem von der Fondsleitung festgelegten Verfahren berechnet. Die bestehenden und neuen Anleger werden über den hinreichend begründeten Entscheid zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie deren Ende durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Bewertungs-Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Bewertungs-Nettoinventarwert. Ausgenommen von einer Anwendung des Swinging Single Pricing sind gleichentags erfolgte Zeichnungen und Rücknahmen, welche nachweislich in einem unmittelbaren wirtschaftlichen Zusammenhang stehen und dadurch keine Nebenkosten für den An- und Verkauf von Anlagen verursachen.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Raiffeisen Futura II

– Systematic Global Bonds (ex CHF, hedged)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	31.3.2024	31.3.2023
Nettofondsvermögen in CHF		87 637 553.49	28 965 850.66
Klasse A	CH1144269672		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		83.30	85.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		83.51	86.12
Anzahl Anteile im Umlauf		61 759,9310	16 168,1780
Klasse B	CH1144269680		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		84.55	85.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		84.76	86.11
Anzahl Anteile im Umlauf		31 315,5770	8 113,4360
Klasse I	CH1144269698		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		83.43	86.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		83.64	86.32
Anzahl Anteile im Umlauf		12 356,3040	6 509,7090
Klasse X	CH1144269706		1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		84.95	86.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		85.16	86.39
Anzahl Anteile im Umlauf		927 800,0000	305 450,0000

¹ Erstemission per 1.3.2022
² Siehe Ergänzende Angaben

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023
Klasse A ¹	CHF	-0.8%	-10.3% ²
Klasse B ¹	CHF	-0.8%	-10.3% ²
Klasse I ¹	CHF	-0.7%	-10.1% ²
Klasse X ¹	CHF	-0.5%	-10.0% ²

¹ Das Teilvermögen verfügt gemäss Fondsvertrag über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.
² Die Performance wurde für den Zeitraum 31.3.2022 bis 31.3.2023 berechnet.

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

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten 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
Übrige	66.53
Total	97.55

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2024	31.3.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	3 032 384.15	426 110.46
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	86 878 793.28	28 594 454.39
Derivative Finanzinstrumente	-1 549 367.97	256 975.26
Sonstige Vermögenswerte	702 943.45	226 335.91
Gesamtfondsvermögen	89 064 752.91	29 503 876.02
Aufgenommene Kredite	-1 422 555.81	-536 479.37
Andere Verbindlichkeiten	-4 643.61	-1 545.99
Nettofondsvermögen	87 637 553.49	28 965 850.66

Erfolgsrechnung

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	3 323.37	10.05
Negativzinsen	-442.66	-259.48
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	1 234 612.96	333 715.62
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	782 391.45	409 441.36
Total Ertrag	2 019 885.12	742 907.55
Aufwand		
Passivzinsen	-9 993.37	-2 085.16
Prüfaufwand	-14 684.90	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-7 237.34	-1 830.25
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	-3 529.20	-1 461.33
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I	-1 490.84	-544.66
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse X	-9 381.03	-2 459.60
Sonstige Aufwendungen	-1 254.54	-1 859.04
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-9 441.56	-554.29
Total Aufwand	-57 012.78	-10 794.33
Nettoertrag	1 962 872.34	732 113.22
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	583 570.62	-19 351.31
Realisierter Erfolg	2 546 442.96	712 761.91
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 432 497.23	-1 065 299.67
Gesamterfolg	1 113 945.73	-352 537.76

Verwendung des Erfolges

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 962 872.34	732 113.22
Vortrag des Vorjahres	63.56	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1 962 935.90	732 113.22
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-124 268.58	-44 583.09
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-643 283.35	-240 613.30
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1 194 669.07	-446 853.27
Vortrag auf neue Rechnung	714.90	63.56

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	28 965 850.66	0.00
Ordentliche Jahresausschüttung	-58 428.50	0.00
Abgeführte Verrechnungssteuer	-348 427.33	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	57 964 612.93	29 318 388.42
Gesamterfolg	1 113 945.73	-352 537.76
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	87 637 553.49	28 965 850.66

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-31.3.2024	1.3.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse A		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	16 168.1780	0.0000
Ausgegebene Anteile	46 196.7530	16 168.1780
Zurückgenommene Anteile	-605.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	61 759.9310	16 168.1780
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	45 591.7530	16 168.1780
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	8 113.4360	0.0000
Ausgegebene Anteile	23 489.1410	8 113.4360
Zurückgenommene Anteile	-287.0000	0.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	31 315.5770	8 113.4360
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	23 202.1410	8 113.4360
Klasse I		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	6 509.7090	0.0000
Ausgegebene Anteile	5 846.5950	6 510.7090
Zurückgenommene Anteile	0.0000	-1.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	12 356.3040	6 509.7090
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	5 846.5950	6 509.7090
Klasse X		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	305 450.0000	0.0000
Ausgegebene Anteile	629 300.0000	306 350.0000
Zurückgenommene Anteile	-6 950.0000	-900.0000
Bestand Ende Berichtsperiode	927 800.0000	305 450.0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	622 350.0000	305 450.0000

Ausschüttung für 2023/2024

Klasse A

(Ex-Datum 10.7.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.669
Brutto	CHF	1.660
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.581
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.7.2024)	CHF	1.079

Klasse I

(Ex-Datum 10.7.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.768
Brutto	CHF	1.760
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.616
Netto pro Anteil (zahlbar ab 12.7.2024)	CHF	1.144

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Klasse B

(Ex-Datum 10.7.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.684
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.684
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.590
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.094

Klasse X

(Ex-Datum 10.7.2024)

Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	CHF	1.924
Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	1.924
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.674
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	1.250

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.3.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Notes, fester Zins							
AUD							
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 1.00000% 19-08.02.24*	AUD	30 000	50 000				
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 1.75000% 21-20.03.34*	AUD	80 000	60 000	140 000	63 380	0,07	
Total 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	
Total 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	
Total EUR					3 059 225	3,43	
GBP							
SNCF RESEAU 4.83000% 10-25.03.60*	GBP	200 000	180 000	50 000	364 616	0,41	
Total 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	
Total 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	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	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	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	775 216	0,87	
WALT DISNEY CO 2.65000% 20-13.01.31*	USD		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	
Total USD					23 934 632	26,87	
Total Notes, fester Zins					28 468 518	31,96	

Titel	31.3.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Notes, Nullcoupon							
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	
Total EUR					831 774	0,93	
Total Notes, Nullcoupon					831 774	0,93	
Notes, variabler Zins							
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	
Total EUR					443 789	0,50	
Total Notes, variabler Zins					443 789	0,50	
Medium-Term Notes, fester Zins							
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	
Total 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	100 000	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	
Total 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 WATERSCHAPSBANK 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	250 883	0,28	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 5.37500% 10-03.08.60*	GBP		200 000	200 000	169 922	0,19	
SNCF RESEAU-REG-S 5.00000% 02-11.03.52*	GBP	150 000		150 000	228 626	0,26	
TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 5.37500% 06-02.02.26*	GBP	300 000	100 000	200 000	89 502	0,10	
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			
Total 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	
Total 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	1 200 000	915 206	1,03	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 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	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 KONTRÖLLBANK 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	
Total USD					8 472 948	9,51	
Total Medium-Term Notes, fester Zins					17 398 649	19,53	
Medium-Term Notes, variabler Zins							
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	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			
Total EUR					663 106	0,74	
Total Medium-Term Notes, variabler Zins					663 106	0,74	

Titel		31.3.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Anleihen, fester Zins								
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	
Total 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	
Total 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	
Total 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 THE-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	

Titel		31.3.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
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	
Total 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	
Total 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	
Total 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	
Total 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	
Total 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	
Total USD						2 114 953	2,37	
Total Anleihen, fester Zins						19 732 483	22,16	
Anleihen, Nullcoupon								
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	
Total 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	
Total USD						1 841 471	2,07	
Total Anleihen, Nullcoupon						4 111 807	4,62	
Anleihen, variabler Zins								
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 4.500VAR 14-PRP*	EUR		100 000		100 000	97 215	0,11	
Total 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	
Total USD						887 009	1,00	
Total Anleihen, variabler Zins						1 758 360	1,97	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						73 408 487	82,42	
Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Notes, fester Zins								
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	
Total 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	
Total USD						2 568 217	2,88	
Total Notes, fester Zins						3 292 435	3,70	

Titel	31.3.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.3.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Medium-Term Notes, fester Zins							
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	
Total CAD					459 684	0,52	
Total Medium-Term Notes, fester Zins					459 684	0,52	
Anleihen, fester Zins							
CAD							
PROVINCE OF SASKATCHEWAN CANADA 2.15000% 21-02.06.31*	CAD	200 000		200 000	118 111	0,13	
Total 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	
Total JPY					4 039 096	4,54	
Total Anleihen, fester Zins					4 157 207	4,67	
Anleihen, variabler Zins							
JPY							
BPCE SA-SUB 1.100%/VAR 21-16.12.31*	JPY	100 000 000		100 000 000	578 068	0,65	
Total JPY					578 068	0,65	
Total Anleihen, variabler Zins					578 068	0,65	
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden					8 487 393	9,53	

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

Notes, fester Zins							
CAD							
MANITOBA, PROVINCE OF 3.90000% 22-02.12.32**	CAD	50 000		50 000	32 707	0,04	
Total 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	
Total JPY					1 640 741	1,84	
Total Notes, fester Zins					1 673 447	1,88	
Notes, variabler Zins							
CAD							
MANULIFE FINANCIAL CORP-SUB 7.117%/VAR 22-19.06.82**	CAD	200 000		200 000	133 445	0,15	
Total CAD					133 445	0,15	
Total Notes, variabler Zins					133 445	0,15	
Medium-Term Notes, fester Zins							
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	
Total CAD					279 089	0,31	
Total Medium-Term Notes, fester Zins					279 089	0,31	
Anleihen, fester Zins							
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	
MITSUMI FUDOSAN CO LTD 1.57800% 23-10.09.38**	JPY	200 000 000		200 000 000	1 192 739	1,35	
Total JPY					2 896 932	3,26	
Total Anleihen, fester Zins					2 896 932	3,26	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					4 982 913	5,60	
Total Wertschriften					86 878 793	97,55	
(davon ausgeliehen)						0,00	
Bankguthaben auf Sicht					3 032 384	3,40	
Derivative Finanzinstrumente					-1 549 368	-1,74	
Sonstige Vermögenswerte					702 944	0,79	
Gesamtfondsvermögen					89 064 753	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-1 422 556		
Andere Verbindlichkeiten					-4 644		
Nettofondsvermögen					87 637 553		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.3.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	81 895 880	91,95
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	3 433 545	3,86
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	85 329 425	95,81

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
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

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
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

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
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

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
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

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
Total engagementerhöhende Positionen	87 097 967,08	99,38%
Total engagementreduzierende Positionen	-	-

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
 - Klasse A: 0,29% p.a.;¹
 - Klasse B: 0,29% p.a.;
 - Klasse I: 0,18% p.a.;¹
 - Klasse X: 0,02% p.a.;

- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss
Fondsvertrag:
 - Klasse A: 0,51% p.a.;
 - Klasse B: 0,51% p.a.;
 - Klasse I: 0,31% p.a.;
 - Klasse X: 0,05% p.a.;

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofonds-
vermögen.

¹ Aufgrund der Entwicklung des Nettofondsvermögens führten die angewandten Kommissionen zu einer
Änderung der effektiv erhobenen Verwaltungskommission.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert
wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozes-
sionen und Rabatten höchstens 1,60% p.a. betragen.

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

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

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse A:	0,32%
Klasse B:	0,32%
Klasse I:	0,20%
Klasse X:	0,05%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen
und Rücknahmen eines Teilvermögens zu einem Netto-
vermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewer-
tungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht
bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale
Anpassung beläuft sich grundsätzlich auf 1% des Bewer-
tungs-Nettoinventarwertes. Die Fondsleitung kann
indessen bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände
für jedes Teilvermögen und/oder jeden Bewertungstag
beschliessen, vorübergehend eine Anpassung um mehr
als 1% des dann geltenden Bewertungs-Nettoinventar-
werts vorzunehmen, wenn sie hinreichend begründet,
dass die Anpassung angesichts vorherrschender Markt-
bedingungen gerechtfertigt und im besten Interesse
der Anleger ist. Eine vorübergehende Anpassung wird
nach dem von der Fondsleitung festgelegten Verfah-
ren berechnet. Die bestehenden und neuen Anleger
werden über den hinreichend begründeten Entscheid
zur Anwendung dieser befristeten Massnahme sowie
deren Ende durch Veröffentlichung im Publikations-
organ des Umbrella-Fonds informiert. Zudem erfolgt
eine Mitteilung an die Aufsichtsbehörde. Ein modifizier-
ter Bewertungs-Nettoinventarwert berücksichtigt die
Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Cour-
tagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durch-
schnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses
bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss
entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpas-
sung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoin-
ventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem
Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die
Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewer-
tungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen
einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der
unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte
Bewertungs-Nettoinventarwert ist somit ein modifizier-
ter Bewertungs-Nettoinventarwert. Ausgenommen von
einer Anwendung des Swinging Single Pricing sind glei-
chentags erfolgte Zeichnungen und Rücknahmen, wel-
che nachweislich in einem unmittelbaren wirtschaftlichen
Zusammenhang stehen und dadurch keine Nebenkosten
für den An- und Verkauf von Anlagen verursachen.

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF 0.587617
CAD 1 = CHF 0.665583
DKK 1 = CHF 0.130413
EUR 1 = CHF 0.972756
GBP 1 = CHF 1.137809

JPY 1 = CHF 0.005951
NZD 1 = CHF 0.538754
SEK 1 = CHF 0.084236
USD 1 = CHF 0.900700

Anhang zu Ergänzende Angaben

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Grundsätze der Bewertung

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

- unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
- d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung

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

(OTC-)Derivate

Führen die Teilvermögen ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so können diese dadurch Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Gegenpartei ausgesetzt sein: bei Abschluss von Terminkontrakten, Optionen und Swap-Transaktionen oder Verwendung sonstiger derivativer Techniken unterliegen die Teilvermögen dem Risiko, dass eine OTC-Gegenpartei ihren Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (bzw. nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit verringert werden. Falls den Teilvermögen ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Depotbank/Verwahrstelle für die Teilvermögen verwahrt. Konkurs- und Insolvenzfälle bzw. sonstige Kreditausfallereignisse bei der OTC-Gegenpartei, der Depotbank oder innerhalb ihres Unterverwahrstellen-/Korrespondenzbanknetzwerks können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung der Teilvermögen in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was die Teilvermögen zwingen würde, ihren Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

Gegenparteien, Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten aus OTC-Derivaten:

Stichtag: 31.3.2024	Raiffeisen Futura II – Systematic Global Bonds (ex CHF, hedged)
Währung:	CHF
Gegenparteien und Kurswert der OTC Derivate	
UBS AG	-1 549 367.97
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten:	
– Anleihen	-
– Aktien	-
– Barmittel	-
– Anlagefonds	-
– Geldmarktanlagen	-
– Übrige Sicherheiten	-
Total entgegengenommenen Sicherheiten	-

Basel, 11. Juli 2024

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

An den Verwaltungsrat der Fondsleitung zu den Jahresrechnungen des

Raiffeisen Futura II, Basel

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

Raiffeisen Futura II

mit den Teilvermögen

- ▶ 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)

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. März 2024, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen (Seiten 3 bis 78) dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.



Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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



Sonstige Informationen

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

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

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

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



Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnungen

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



Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen

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

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

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

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

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

Ernst & Young AG

Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Zugelassener Revisionsexperte

Sonstige Informationen

Bericht des Portfoliomanagers:

Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Yield

In der Berichtsperiode vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 verzeichneten sowohl der Schweizer als auch der globale Aktienmarkt eine positive Entwicklung. Optimismus und Zuversicht unter den Marktteilnehmern trugen massgeblich dazu bei, unterstützt durch die widerstandsfähige Weltwirtschaft. Durch Verlangsamung der Inflation war der Schweizer Obligationenmarkt geprägt von einer Erholung. Allerdings entwickelten sich die globalen Obligationenmärkte negativ, da die hohe Inflation trotz steigender Leitzinsen nicht endgültig eingedämmt werden konnte.

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Marktentwicklung auf Basis der festgelegten strategischen Asset Allocation, durch einen hohen Anteil an Obligationen in CHF und währungsbesichert in Fremdwährungen, sowie einem geringeren Anteil an Aktien, in der Schweiz und in den Industrieländern weltweit abzubilden. Das Teilvermögen ist stärker aus dem Rechnungsjahr gegangen. Der grösste Beitrag kam trotz geringem Anteil am Portfolio aus globalen Aktien, gefolgt von Obligationen in CHF. Das Nachhaltigkeitsziel des Fonds wurde erreicht.

Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Balanced

In der Berichtsperiode vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 verzeichneten sowohl der Schweizer als auch der globale Aktienmarkt eine positive Entwicklung. Optimismus und Zuversicht unter den Marktteilnehmern trugen massgeblich dazu bei, unterstützt durch die widerstandsfähige Weltwirtschaft. Durch Verlangsamung der Inflation war der Schweizer Obligationenmarkt geprägt von einer Erholung. Allerdings entwickelten sich die globalen Obligationenmärkte negativ, da die hohe Inflation trotz steigender Leitzinsen nicht endgültig eingedämmt werden konnte.

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Marktentwicklung auf Basis der festgelegten strategischen Asset Allocation, durch ein ausgewogenes Verhältnis an Obligationen in CHF und währungsbesichert in Fremdwährungen, sowie Aktien, in der Schweiz und in den Industrieländern weltweit abzubilden. Das Teilvermögen ist stärker aus dem Rechnungsjahr gegangen. Der grösste Beitrag zur Performance kam aus globalen Aktien. Das Nachhaltigkeitsziel des Fonds wurde erreicht.

Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Growth

In der Berichtsperiode vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 verzeichneten sowohl der Schweizer als auch der globale Aktienmarkt eine positive Entwicklung. Optimismus und Zuversicht unter den Marktteilnehmern trugen massgeblich dazu bei, unterstützt durch die widerstandsfähige Weltwirtschaft. Durch Verlangsamung der Inflation war der Schweizer Obligationenmarkt geprägt von einer Erholung. Allerdings entwickelten sich die globalen Obligationenmärkte negativ, da die hohe Inflation trotz steigender Leitzinsen nicht endgültig eingedämmt werden konnte.

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Marktentwicklung auf Basis der festgelegten strategischen Asset Allocation, durch einen geringen Anteil an Obligationen in CHF und währungsbesichert in Fremdwährungen, sowie einen höheren Anteil an Aktien, in der Schweiz und in den Industrieländern weltweit abzubilden. Das Teilvermögen ist stärker aus dem Rechnungsjahr gegangen. Der grösste Beitrag zur Performance kam aus globalen Aktien. Das Nachhaltigkeitsziel des Fonds wurde erreicht.

Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Equity

In der Berichtsperiode vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 verzeichnete der Schweizer Aktienmarkt eine positive Entwicklung. Optimismus und Zuversicht unter den Marktteilnehmern trugen massgeblich dazu bei, insbesondere in den zyklischen Sektoren. Die defensiven Sektoren leisteten ebenfalls einen positiven, jedoch vergleichsweise geringeren Beitrag. Weltweit verzeichneten die Aktienmärkte starke Performancezahlen, unterstützt durch die widerstandsfähige Weltwirtschaft. Technologieunternehmen profitierten von einem intensiven Wettbewerb um die Spitzenposition in der technologischen Entwicklung.

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Marktentwicklung auf Basis der festgelegten strategischen Asset Allocation abzubilden, welche je zur Hälfte aus Schweizer Aktien und Aktien aus Industrieländern weltweit besteht. Das Teilvermögen ist stärker aus dem Rechnungsjahr gegangen. Der grösste Beitrag zur Performance kam aus globalen Aktien. Aber auch der Schweizer Aktienanteil leistete einen positiven Beitrag. Das Nachhaltigkeitsziel des Fonds wurde erreicht.

Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity

Die Entwicklung des Schweizer Aktienmarktes war in der Berichtsperiode vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 positiv. Trotz der herausfordernden Marktbedingungen herrschte unter den verschiedenen Marktteilnehmern viel Optimismus und Zuversicht, so dass vor allem die zyklischen Sektoren zu dieser positiven Marktentwicklung beitrugen. Unter den defensiven Sektoren leisteten nur die Unternehmen aus der Gesundheitsbranche noch einen spürbar positiven Beitrag, wenn auch in vergleichsweise geringem Umfang.

Diesen anspruchsvollen Berichtszeitraum schloss das Teilvermögen mit einem positiven Ergebnis ab. Die nach unseren Nachhaltigkeitskriterien vorgenommenen Positionierungen führten lediglich in den Sektoren Konsumgüter, Industrie und Telekommunikation zu negativen Performancebeiträgen, während sich die entsprechenden Positionierungen in den übrigen Sektoren als vorteilhaft für den Fonds erwiesen. Das Nachhaltigkeitsziel des Teilvermögens wurde erreicht und die Performance des Fonds spiegelt die angestrebte Entwicklung des Marktes innerhalb des definierten Zielkorridors wider.

Raiffeisen Futura II – Systematic Global Equity (ex Switzerland)

Dank der teils überraschenden Robustheit und Widerstandsfähigkeit der Weltwirtschaft entwickelten sich die globalen Aktienmärkte in der Berichtsperiode vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 mit bis zu zweistelligen Performancezahlen sehr stark. Die geopolitischen Konflikte sorgten für Unsicherheit an den Märkten, jedoch ohne nennenswerte negative Auswirkungen auf die Gesamtmarktentwicklung. Insbesondere der Wettbewerb um die Spitzenposition in der technologischen Entwicklung verlieh den Technologieunternehmen in dieser Phase einen kräftigen Schub.

Das Teilvermögen entwickelte sich weitgehend im Einklang mit dem globalen Aktienmarkt (ohne Schweiz) und verzeichnete eine solide zweistellige Performance. Haupttreiber dieses soliden Wachstums waren vor allem Unternehmen aus dem Technologiesektor, wobei nahezu alle Sektoren im Fonds eine positive Wertentwicklung aufwiesen. Zudem profitierte das Teilvermögen in 2024 von der starken Aufwertung der gewichtigen Referenzwährungen gegenüber dem Schweizer Franken, was wiederum zu diesem starken Gesamtergebnis beitrug. Der Fonds konnte auch in diesem Rechnungsjahr dem Anspruch auf ein überdurchschnittliches ESG-Rating gerecht werden.

Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Bonds

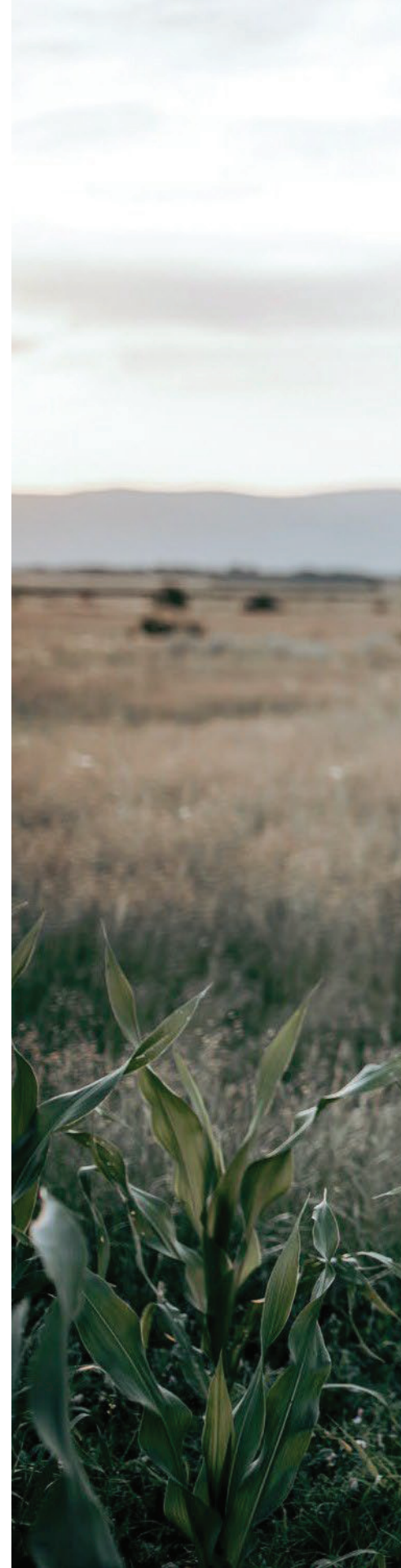
Nach einem herausfordernden ersten Geschäftsjahr stand die Berichtsperiode vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 im Zeichen der Erholung. Der Hauptgrund für diese Entwicklung war eine Verlangsamung der Inflation und dem damit einhergehenden Erfolg der Schweizerischen Nationalbank in deren Bekämpfung. Die Marktteilnehmer honorierten diese Entwicklung mit sinkenden Renditen und den daraus resultierenden Kapitalgewinnen zusätzlich zur laufenden Rendite.

Der Systematic Swiss Bonds beendete die Berichtsperiode vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 mit einem deutlichen Plus. Dabei spielten vor allem die sinkenden Renditen über alle Laufzeiten eine dominante Rolle. Auf Einzeltitelebene konnte die 2025er Anleihe von Aroundtown einen Mehrwert erzielen, welche durch Anleiherückkäufe ihre Kapitalstruktur zu Gunsten der bestehenden Gläubiger verbesserten.

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

Die globalen Obligationenmärkte entwickelten sich über die Berichtsperiode vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 negativ. Grund dafür ist eine anhaltend hohe Inflation, welche zwar mit steigenden Leitzinsen der Zentralbanken bekämpft wurde, jedoch nicht final eingedämmt werden konnte. Als Konsequenz stiegen die Renditen erneut über alle Laufzeiten und führten damit nach Abzug der Währungsabsicherungskosten zu Verlusten.

Der Systematic Global Bonds ex CHF (hedged) konnte sich dieser Marktentwicklung nicht gänzlich entziehen und beendete die Berichtsperiode vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 leicht negativ. Ausschlaggebend für die negative Entwicklung ist die vorgängig erwähnte anhaltend hohe Inflation und die damit verbundenen gestiegenen Renditen. Der durch unseren Nachhaltigkeitsansatz bedingte Ausschluss von US-Staatsanleihen führte zu einer reduzierten Duration, was die Verluste begrenzte.



Wir machen den Weg frei