

GEPRÜFTER JAHRESBERICHT

Per 31. Dezember 2023

CLIENTIS FONDS (CH)

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts
(Art «Übriger Fonds für traditionelle Anlagen»)

INHALTSVERZEICHNIS

ALLGEMEINE ANGABEN	3
Fondsleitung	3
Depotbank	3
Vermögensverwalter	3
Prüfgesellschaft	3
Valoren- / ISIN-Nummern	3
VERMÖGENSRECHNUNG	4
Clientis Fonds (CH) - Income	4
Clientis Fonds (CH) - Balanced	6
ERFOLGSRECHNUNG	8
Clientis Fonds (CH) - Income	8
Clientis Fonds (CH) - Balanced	10
BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN	12
Clientis Fonds (CH) - Income	12
Clientis Fonds (CH) - Balanced	20
ERGÄNZENDE INFORMATIONEN	30
Angaben zu Derivaten	30
Dreijahresvergleich	31
Fondsrendite	31
Branchenverteilung	32
Kosteninformationen	34
TER	34
Transaktionskosten	35
Hinweis auf Soft Commissions Agreements	35
Grundsätze für die Bewertung sowie die Berechnung des Nettoinventarwertes	35
Hinweis zu Investments mit Russischem Basiswert	36
Rechtlich und wirtschaftlich bedeutende Angaben	37
BERICHT DES WIRTSCHAFTSPRÜFERS	38

ALLGEMEINE ANGABEN

FONDSLEITUNG

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16
CH-9000 St. Gallen
T +41 58 458 48 00
www.1741group.com
info@1741group.com

DEPOTBANK

Bank Julius Bär & Co. AG
Bahnhofstrasse 36
CH-8001 Zürich

VERMÖGENSVERWALTER

Aquila AG
Bahnhofstrasse 43
CH-8001 Zürich

PRÜFGESELLSCHAFT

Grant Thornton AG
Claridenstrasse 35
CH-8002 Zürich
www.grant-thornton.ch

VALOREN- / ISIN-NUMMERN

Fonds	Klasse	Valor	ISIN
Clientis Fonds (CH) - Income	A	22071510	CH0220715103
Clientis Fonds (CH) - Income	I	22071511	CH0220715111
Clientis Fonds (CH) - Income	P ¹	22071514	CH0220715145
Clientis Fonds (CH) - Balanced	A	22071515	CH0220715152
Clientis Fonds (CH) - Balanced	I	22071516	CH0220715160
Clientis Fonds (CH) - Balanced	P ¹	22071521	CH0220715210

¹ Anteilsklasse wurde nicht liberiert und mit der Prospektänderung per 13.12.203 aus dem Prospekt gestrichen.

VERMÖGENSRECHNUNG

| CLIENTIS FONDS (CH) - INCOME

Vermögensrechnung

in CHF	31.12.2023	31.12.2022
Anlagen, aufgeteilt in		
Bankguthaben	194'183.73	2'092'961.18
<i>auf Sicht</i>	194'183.73	705'161.18
<i>auf Zeit</i>		1'387'800.00
Geldmarktinstrumente	1'418'810.12	452'535.10
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	31'916'275.88	30'820'641.79
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>	10'690'564.02	11'204'665.37
<i>Strukturierte Produkte</i>	3'139'372.37	2'765'445.93
<i>Aktien</i>	3'636'947.43	3'740'691.26
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	14'449'392.06	13'109'839.23
Andere Anlagen		
<i>Edelmetalle</i>		
Derivative Finanzinstrumente	56'262.56	19'887.00
<i>Futures</i>		
<i>Devisentermingeschäft</i>	14'191.00	19'887.00
<i>Swaps</i>		
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>	42'071.56	
Darlehen		
Sonstige Vermögenswerte	137'168.20	160'400.48
Gesamtfondsvermögen	33'722'700.49	33'546'425.55
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten	-88'599.55	-96'057.96
Nettofondsvermögen	33'634'100.94	33'450'367.59
Nettofondsvermögen Klasse A	33'624'071.23	33'450'367.59
Nettofondsvermögen Klasse I	10'029.71	
Anzahl Anteile im Umlauf		
Klasse A		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	341'100.614	322'411.941
Ausgegebene Anteile	14'739.485	35'254.684
Zurückgenommene Anteile	-19'969.123	-16'566.011
Anteile am Ende der Berichtsperiode	335'870.976	341'100.614
Inventarwert pro Anteil	100.11	98.07
Swung-NAV	100.11	98.07

Klasse I	
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	0.000
Ausgegebene Anteile	987.076
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	987.076
Inventarwert pro Anteil	10.16
Swung-NAV	10.16

Veränderung des Nettofondsvermögens

in CHF	31.12.2023	31.12.2022
Klasse A		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	33'450'367.59	36'348'448.46
Ausbezahlte Ausschüttung	-205'599.45	-248'356.55
Saldo aus Anteilsverkehr	-516'337.21	2'025'241.13
Gesamterfolg der Berichtsperiode	895'640.30	-4'674'965.45
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	33'624'071.23	33'450'367.59

Klasse I		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00	0.00
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	9'878.40	0.00
Gesamterfolg der Berichtsperiode	151.31	0.00
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	10'029.71	0.00

| CLIENTIS FONDS (CH) - BALANCED

Vermögensrechnung

in CHF	31.12.2023	31.12.2022
Anlagen, aufgeteilt in		
Bankguthaben	463'592.81	4'645'486.05
<i>auf Sicht</i>	463'592.81	757'686.05
<i>auf Zeit</i>		3'887'800.00
Geldmarktinstrumente	1'584'164.92	228'921.00
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	60'033'093.53	54'264'889.78
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>	9'997'546.06	10'641'085.31
<i>Strukturierte Produkte</i>	6'246'637.56	4'782'594.73
<i>Aktien</i>	15'259'920.29	14'567'283.23
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	28'528'989.62	24'273'926.51
Andere Anlagen		
<i>Edelmetalle</i>		
Derivative Finanzinstrumente	145'748.25	42'425.60
<i>Futures</i>		
<i>Devisentermingeschäft</i>	25'543.80	42'425.60
<i>Swaps</i>		
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>	120'204.45	
Darlehen		
Sonstige Vermögenswerte	270'615.33	178'628.78
Gesamtfondsvermögen	62'497'214.84	59'360'351.21
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten	-177'118.75	-178'918.22
Nettofondsvermögen	62'320'096.09	59'181'432.99
Nettofondsvermögen Klasse A	62'184'328.35	59'176'597.84
Nettofondsvermögen Klasse I	135'767.74	4'835.15
Anzahl Anteile im Umlauf		
Klasse A		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	575'965.098	511'403.670
Ausgegebene Anteile	44'687.886	90'165.906
Zurückgenommene Anteile	-31'556.389	-25'604.478
Anteile am Ende der Berichtsperiode	589'096.595	575'965.098
Inventarwert pro Anteil	105.56	102.74
Swung-NAV	105.56	102.74

Klasse I		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	495.591	0.000
Ausgegebene Anteile	12'906.190	495.591
Zurückgenommene Anteile	0.000	0.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	13'401.781	495.591
Inventarwert pro Anteil	10.13	9.76
Swung-NAV	10.13	9.76

Veränderung des Nettofondsvermögens

in CHF	31.12.2023	31.12.2022
Klasse A		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	59'176'597.84	61'829'319.95
Ausbezahlte Ausschüttung	-352'586.94	-364'167.15
Saldo aus Anteilsverkehr	1'386'814.57	7'189'792.09
Gesamterfolg der Berichtsperiode	1'973'502.88	-9'478'347.05
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	62'184'328.35	59'176'597.84
Klasse I		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4'835.15	0.00
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	129'538.10	5'609.59
Gesamterfolg der Berichtsperiode	1'394.49	-774.44
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	135'767.74	4'835.15

ERFOLGSRECHNUNG

| CLIENTIS FONDS (CH) - INCOME

Erfolgsrechnung

in CHF	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Erträge	515'295.60	517'188.72
Bankguthaben	43'726.50	16'952.21
<i>auf Sicht</i>		
<i>auf Zeit</i>	43'726.50	16'952.21
Effekten	466'852.66	438'489.99
<i>Obligationen</i>	153'877.97	133'361.82
<i>Geldmarktinstrumente</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>	4'055.75	
<i>Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)</i>	96'845.79	97'230.78
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	212'073.15	207'897.39
Erträge der anderen Anlagen		
Erträge aus Securities Lending		
Erträge aus Darlehen		
Sonstige Erträge	4'767.69	57'705.54
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-51.25	4'040.98
Aufwendungen	-434'813.47	-391'822.34
Passivzinsen	-108.48	-4'222.78
Prüfaufwand	-3'565.32	-7'743.18
Reglementarische Vergütungen	-353'559.46	-365'046.00
<i>Verwaltungskommission</i>		
<i>an Fondsleitung</i>		
	<i>Klasse A</i>	-353'545.15
	<i>Klasse I</i>	-14.31
<i>an Depotbank</i>		
	<i>Klasse A</i>	-2'130.74
	<i>Klasse I</i>	
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg ¹⁾		
Sonstige Aufwendungen	-77'228.88	-11'606.10
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾		
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-351.33	-3'204.28
Nettoerfolg der Berichtsperiode	80'482.13	125'366.38
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	131'188.44	82'531.01
Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds	211'670.57	207'897.39
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	-267'228.61	-226'431.46
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-490'929.71	-338'609.04
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	4'767.33	2'934.21
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung ¹⁾		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾		

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	-541'720.42	-354'208.90
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'437'512.03	-4'320'756.55
Gesamterfolg der Berichtsperiode	895'791.61	-4'674'965.45

¹⁾ Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.1 Performance-Kommission

²⁾ Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.2 Abzugsfähige Gebühren

Verwendung des Erfolgs²

in CHF	31.12.2023	31.12.2022
Nettoerfolg der Berichtsperiode		
Nettoerfolg der Berichtsperiode - Klasse A	211'585.66	207'897.39
Nettoerfolg der Berichtsperiode - Klasse I	84.91	0.00
Total Gewinnvortrag des Vorjahres		
Total Gewinnvortrag des Vorjahres - Klasse A	3'237.02	0.00
Total Gewinnvortrag des Vorjahres - Klasse I	0.00	0.00
Total zur Ausschüttung stehender Ertrag		
Total zur Ausschüttung stehender Ertrag - Klasse A	214'822.68	207'897.39
Total zur Ausschüttung stehender Ertrag - Klasse I	84.91	0.00
Total vorgesehene Ausschüttung		
Total vorgesehene Ausschüttung - Klasse A	-201'522.59	-204'660.37
Total vorgesehene Ausschüttung - Klasse I	0.00	0.00
Ausschüttung pro Anteil		
Ausschüttung pro Anteil - Klasse A	0.60	0.60
Ausschüttung pro Anteil - Klasse I	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung		
Vortrag auf neue Rechnung - Klasse A	13'300.10	3'237.02
Vortrag auf neue Rechnung - Klasse I	84.91	0.00

Kapitalgewinne werden keine ausgeschüttet.

² Beim Teilfonds handelt es sich um einen ausschüttenden Fonds

| CLIENTIS FONDS (CH) - BALANCED

Erfolgsrechnung

in CHF	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Erträge	1'049'290.98	867'682.46
Bankguthaben	63'246.24	17'045.53
<i>auf Sicht</i>		
<i>auf Zeit</i>	63'246.24	17'045.53
Effekten	972'085.58	832'030.35
<i>Obligationen</i>	154'585.86	139'035.89
<i>Geldmarktinstrumente</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>	8'147.40	
<i>Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)</i>	400'983.06	344'890.18
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	408'369.26	348'104.28
Erträge der anderen Anlagen		
Erträge aus Securities Lending		
Erträge aus Darlehen		
Sonstige Erträge	8'467.65	537.45
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	5'491.51	18'069.13
Aufwendungen	-733'931.12	-745'242.71
Passivzinsen	-130.77	-9'952.05
Prüfaufwand	-3'565.32	-7'743.18
Reglementarische Vergütungen	-705'092.80	-693'009.57
<i>Verwaltungskommission</i>		
<i>an Fondsleitung</i>		
<i>Klasse A</i>	-704'573.90	-690'603.27
<i>Klasse I</i>	-518.90	-2.05
<i>an Depotbank</i>		
<i>Klasse A</i>		-2'404.25
<i>Klasse I</i>		
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg ¹⁾		
Sonstige Aufwendungen	-20'831.51	-25'944.83
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾		
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-4'310.72	-8'593.08
Nettoerfolg der Berichtsperiode	315'359.86	122'439.75
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	93'009.40	225'664.53
Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds	408'369.26	348'104.28
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	-333'855.79	-458'188.77
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'133'930.83	-752'976.89
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	10'620.39	5'531.52
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung ¹⁾		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾		
Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	-1'048'796.97	-857'529.86
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3'023'694.34	-8'621'591.63

Gesamterfolg der Berichtsperiode	1'974'897.37	-9'479'121.49
---	---------------------	----------------------

¹⁾ Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.1 Performance-Kommission

²⁾ Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.2 Abzugsfähige Gebühren

Verwendung des Erfolgs³

in CHF	31.12.2023	31.12.2022
Nettoerfolg der Berichtsperiode		
Nettoerfolg der Berichtsperiode - Klasse A	406'818.13	348'075.84
Nettoerfolg der Berichtsperiode - Klasse I	1'551.13	28.44
Total Gewinnvortrag des Vorjahres		
Total Gewinnvortrag des Vorjahres - Klasse A	2'496.78	0.00
Total Gewinnvortrag des Vorjahres - Klasse I	28.44	0.00
Total zur Ausschüttung stehender Ertrag		
Total zur Ausschüttung stehender Ertrag - Klasse A	409'314.91	348'075.84
Total zur Ausschüttung stehender Ertrag - Klasse I	1'579.57	28.44
Total vorgesehene Ausschüttung		
Total vorgesehene Ausschüttung - Klasse A	-353'457.96	-345'579.06
Total vorgesehene Ausschüttung - Klasse I	-1'340.18	0.00
Ausschüttung pro Anteil		
Ausschüttung pro Anteil - Klasse A	0.60	0.60
Ausschüttung pro Anteil - Klasse I	0.10	0.00
Vortrag auf neue Rechnung		
Vortrag auf neue Rechnung - Klasse A	55'856.95	2'496.78
Vortrag auf neue Rechnung - Klasse I	239.40	28.44

Kapitalgewinne werden keine ausgeschüttet.

³ Beim Teilfonds handelt es sich um einen ausschüttenden Fonds

BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN

| CLIENTIS FONDS (CH) - INCOME

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in CHF	in %*
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**						29'056'465.08	86.16
Beteiligungspapiere						3'636'947.43	10.78
Aktien und andere Beteiligungspapiere						3'636'947.43	10.78
Schweiz						2'773'281.00	8.22
CHF						2'773'281.00	8.22
CH0010645932	20	Namenaktien Givaudan SA	CHF	3'484.0000	1.0000	69'680.00	0.21
CH0011075394	420	Namenaktien Zurich Insurance Group AG	CHF	439.6000	1.0000	184'632.00	0.55
CH0012005267	5'300	Namenaktien Novartis AG	CHF	84.8700	1.0000	449'811.00	1.33
CH0012032048	1'600	Genussscheine Roche Holding AG	CHF	244.5000	1.0000	391'200.00	1.16
CH0012221716	3'800	Namenaktien ABB Ltd	CHF	37.3000	1.0000	141'740.00	0.42
CH0013841017	210	Namenaktien Lonza Group AG	CHF	353.7000	1.0000	74'277.00	0.22
CH0014852781	65	Namenaktien Swiss Life Holding	CHF	584.0000	1.0000	37'960.00	0.11
CH0024608827	45	Namenaktien Partners Group Holding AG	CHF	1'213.0000	1.0000	54'585.00	0.16
CH0025751329	1'000	Namenaktien Logitech International SA	CHF	79.7600	1.0000	79'760.00	0.24
CH0030170408	90	Namenaktien Geberit AG	CHF	539.0000	1.0000	48'510.00	0.14
CH0038863350	6'000	Namenaktien Nestlé SA	CHF	97.5100	1.0000	585'060.00	1.73
CH0126881561	570	Namenaktien Swiss Re AG	CHF	94.5600	1.0000	53'899.20	0.16
CH0210483332	700	Namenaktien Cie. Financière Richemont SA	CHF	115.7500	1.0000	81'025.00	0.24
CH0244767585	10'000	Namenaktien UBS Group AG	CHF	26.1000	1.0000	261'000.00	0.77
CH0418792922	430	Namenaktien Sika AG	CHF	273.7000	1.0000	117'691.00	0.35
CH0432492467	970	Alcon Inc	CHF	65.6400	1.0000	63'670.80	0.19
CH1169360919	3'000	ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	26.2600	1.0000	78'780.00	0.23
Vereinigte Staaten						863'666.43	2.56
USD						863'666.43	2.56
US0231351067	540	Aktien Amazon.Com Inc.	USD	151.9400	0.8417	69'055.36	0.20
US0378331005	500	Aktien Apple Inc.	USD	192.5300	0.8417	81'021.44	0.24
US4781601046	345	Aktien Johnson & Johnson	USD	156.7400	0.8417	45'512.48	0.13
US5324571083	150	Aktien Eli Lilly & Co.	USD	582.9200	0.8417	73'592.19	0.22
US5949181045	250	Aktien Microsoft Corp.	USD	376.0400	0.8417	79'123.52	0.23
US8716071076	150	Aktien Synopsys Inc.	USD	514.9100	0.8417	65'006.10	0.19
US92532F1003	150	Aktien Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	406.8900	0.8417	51'368.85	0.15
US91324P1021	150	Aktien Unitedhealth Group Inc.	USD	526.4700	0.8417	66'465.52	0.20
US92826C8394	250	Aktien Visa Inc. -A-	USD	260.3500	0.8417	54'780.89	0.16
US58933Y1055	700	Aktien Merck & Co Inc.	USD	109.0200	0.8417	64'229.68	0.19
US65339F1012	1'000	Aktien NextEra Energy Inc.	USD	60.7400	0.8417	51'121.82	0.15
US8725901040	220	Aktien T-Mobile US Inc.	USD	160.3300	0.8417	29'687.18	0.09
US02079K3059	700	Aktien -A- Alphabet Inc	USD	139.6900	0.8417	82'299.06	0.24
US0090661010	400	AIRBNB INC-CLASS A	USD	136.1400	0.8417	45'832.89	0.14
US92338C1036	66	VERALTO CORP	USD	82.2600	0.8417	4'569.45	0.01
Forderungspapiere						10'690'564.02	31.70
Obligationen						10'690'564.02	31.70
Vereinigte Arabische Emirate						196'860.00	0.58
CHF						196'860.00	0.58
CH1181713616	200'000	1.062500 FIRST ABU DHABI BANK PJS 14.04.2026	CHF	98.4300	1.0000	196'860.00	0.58

Oesterreich						224'622.50	0.67
CHF						224'622.50	0.67
CH0487087337	250'000	0.125 Hypo Vorarlberg Bank Ag 03.09.2029	CHF	89.8490	1.0000	224'622.50	0.67
Australien						597'573.00	1.77
CHF						597'573.00	1.77
CH0482172357	300'000	.125000 NATIONAL AUSTRALIA BANK 21.06.2027	CHF	95.5200	1.0000	286'560.00	0.85
CH1289657137	300'000	2.201000 NATIONAL AUSTRALIA BANK 12.04.2029	CHF	103.6710	1.0000	311'013.00	0.92
Bolivien						284'598.00	0.84
CHF						284'598.00	0.84
CH0593893933	300'000	0.556 Fonplata 03.09.2026	CHF	94.8660	1.0000	284'598.00	0.84
Kanada						206'110.00	0.61
CHF						206'110.00	0.61
CH1230759552	200'000	2.445 ROYAL BANK OF CANADA 25.01.2028	CHF	103.0550	1.0000	206'110.00	0.61
Schweiz						5'581'499.70	16.53
CHF						5'581'499.70	16.53
CH0316994661	150'000	1.000000 IMPLENIA AG 20.03.2026	CHF	97.7700	1.0000	146'655.00	0.43
CH0398633807	300'000	.700000 PSP SWISS PROPERTY AG 08.02.2027	CHF	97.4040	1.0000	292'212.00	0.87
CH0419040990	300'000	1.250000 SWISS PRIME SITE FINANCE 02.04.2027	CHF	98.7600	1.0000	296'280.00	0.88
CH0419041352	300'000	.285000 CEMBRA MONEY BANK AG 19.08.2027	CHF	95.0780	1.0000	285'234.00	0.85
CH0471297983	100'000	.875000 HIAG IMMOBILIEN HOLDING 08.05.2024	CHF	99.3380	1.0000	99'338.00	0.29
CH0494734426	135'000	.100000 ZUG ESTATES HOLDING AG 02.10.2025	CHF	97.2020	1.0000	131'222.70	0.39
CH0506071213	300'000	.250000 MOBIMO HOLDING AG 23.03.2028	CHF	93.8130	1.0000	281'439.00	0.83
CH0536893271	300'000	.700000 ALLREAL HOLDING AG 22.09.2028	CHF	95.2140	1.0000	285'642.00	0.84
CH0581947816	300'000	.375000 SWISS PRIME SITE FINANCE 11.02.2028	CHF	94.7150	1.0000	284'145.00	0.84
CH0598928718	200'000	.375000 UBS GROUP AG 24.08.2029	CHF	92.5500	1.0000	185'100.00	0.55
CH1101096555	200'000	.125000 BANK JULIUS BAER & CO AG 27.04.2028	CHF	93.0120	1.0000	186'024.00	0.55
CH1151526154	300'000	.125000 PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 19.12.2031	CHF	90.8270	1.0000	272'481.00	0.81
CH1175016109	250'000	1.750000 ALPIQ HOLDING AG 24.06.2026	CHF	99.7240	1.0000	249'310.00	0.74
CH1204259779	200'000	2.000000 AXPO HOLDING AG 15.09.2026	CHF	100.7600	1.0000	201'520.00	0.60
CH1210198144	200'000	2.717000 CLARIANT AG 24.09.2027	CHF	102.2280	1.0000	204'456.00	0.61
CH1228837865	200'000	2.330000 UBS AG LONDON 14.11.2025	CHF	101.4100	1.0000	202'820.00	0.60
CH1273475405	200'000	2.000000 NESTLE SA 28.06.2033	CHF	105.8240	1.0000	211'648.00	0.63
CH1280994307	200'000	2.730000 AMAG LEASING AG 04.09.2026	CHF	101.1280	1.0000	202'256.00	0.60
CH1290222426	250'000	2.850000 TEMENOS AG 11.10.2028	CHF	102.3930	1.0000	255'982.50	0.76
CH1300277899	300'000	2.6000 LONZA SWISS FINANZ AG 16.05.2031	CHF	106.3080	1.0000	318'924.00	0.95
Deutschland						250'902.37	0.74
EUR						250'902.37	0.74
XS2102932055	300'000	.500000 MERCK FIN SERVICES GMBH 16.07.2028	EUR	89.9550	0.9297	250'902.37	0.74
Spanien						198'926.00	0.59
CHF						198'926.00	0.59
CH1184694763	200'000	1.3275 Banco Santander 25 EMTN	CHF	99.4630	1.0000	198'926.00	0.59
Frankreich						673'483.65	2.00
CHF						407'210.00	1.21
CH1187520460	200'000	1.4604 Credit Agricole 27 EMTN	CHF	99.5370	1.0000	199'074.00	0.59
CH1248666955	200'000	2.617500 SOCIETE GENERALE 27.02.2030	CHF	104.0680	1.0000	208'136.00	0.62
EUR						266'273.65	0.79

FR0013344215	300'000	1.375000 SCHNEIDER ELECTRIC SE 21.06.2027	EUR	95.4660	0.9297	266'273.65	0.79
Grossbritannien						1'704'791.05	5.06
CHF						935'866.00	2.78
CH1120085688	300'000	1.540000 GAZPROM PJSC (GA 30.06.2027 ⁴	CHF	44.0000	1.0000	132'000.00	0.39
CH1160382904	200'000	.560000 ITAU BBA INTERNATIONAL 17.02.2025	CHF	98.3070	1.0000	196'614.00	0.58
CH1187520494	200'000	1.805 HSBC 26 Obl	CHF	99.8320	1.0000	199'664.00	0.59
CH1204175124	200'000	1.915000 NATIONWIDE BLDG SOCIETY 08.09.2028	CHF	100.2610	1.0000	200'522.00	0.59
CH1231312708	200'000	2.782500 NATWEST MARKETS PLC 06.12.2027	CHF	103.5330	1.0000	207'066.00	0.63
EUR						273'542.30	0.81
XS1114473579	300'000	2.213000 BP CAPITAL MARKETS PLC 25.09.2026	EUR	98.0720	0.9297	273'542.30	0.81
GBP						329'269.65	0.98
XS0181816652	300'000	5.625000 VODAFONE GROUP PLC 04.12.2025	GBP	102.2960	1.0729	329'269.65	0.98
USD						166'113.10	0.49
USG7420TAD84	200'000	2.750000 RECKITT BENCKISER TSY 26.06.2024	USD	98.6830	0.8417	166'113.10	0.49
Liechtenstein						532'520.00	1.58
CHF						532'520.00	1.58
CH1212189158	300'000	2.750000 LGT BANK AG 29.09.2032	CHF	108.3520	1.0000	325'056.00	0.96
CH1306117040	200'000	2.5000 LIECHTENSTEIN LANDESBANK 22.11.2030	CHF	103.7320	1.0000	207'464.00	0.62
Niederlande						304'776.00	0.90
CHF						304'776.00	0.90
CH1300950008	300'000	TOYOTA MOTOR FINANCE BV 26.10.2026	CHF	101.5920	1.0000	304'776.00	0.90
Peru						137'034.73	0.41
EUR						137'034.73	0.41
XS1315181708	150'000	2.750000 REPUBLIC OF PERU 30.01.2026	EUR	98.2610	0.9297	137'034.73	0.41
Vereinigte Staaten						785'677.52	2.33
CHF						571'665.00	1.70
CH0482172340	300'000	0.125 Met Life Glob Funding I 11.06.2027	CHF	95.4650	1.0000	286'395.00	0.85
CH0581947790	300'000	0.5 Athene Global Funding 15.01.2027	CHF	95.0900	1.0000	285'270.00	0.85
USD						214'012.52	0.63
US91282CFV81	250'000	4.125000 US TREASURY N/B 15.11.2032	USD	101.7109	0.8417	214'012.52	0.63
Geldmarktinstrumente						1'418'810.12	4.21
Geldmarktinstrumente						1'418'810.12	4.21
Vereinigte Staaten						1'418'810.12	4.21
USD						1'418'810.12	4.21
US912797GC52	450'000	0 TREASURY BILL 11.01.2024	USD	99.8689	0.8417	378'245.88	1.13
US912797GN18	400'000	0 TREASURY BILL 15.02.2024	USD	99.3596	0.8417	334'503.88	0.99
US912797GQ49	450'000	0 TREASURY BILL 07.03.2024	USD	99.0620	0.8417	375'189.95	1.11
US912797JQ12	400'000	0 TREASURY BILL 30.04.2024	USD	98.2803	0.8417	330'870.41	0.98
Strukturierte Produkte						2'784'777.45	8.26
Strukturierte Produkte						2'784'777.45	8.26
Irland						2'784'777.45	8.26
USD						2'784'777.45	8.26
IE00B579F325	16'600	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	USD	199.3200	0.8417	2'784'777.45	8.26
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						10'525'366.06	31.20
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen Schweiz						10'525'366.06	31.20
						1'953'970.00	5.79

⁴ Dieser Titel wird bei der vorherigen Depotbank State Street Bank International GmbH verwahrt.

CHF							1'953'970.00	5.79
CH0002782263	1'700	Anteile La Foncière Schweizerischer	CHF	132.5000	1.0000		225'250.00	0.67
CH0009778769	340	Immofonds	CHF	520.0000	1.0000		176'800.00	0.52
CH0014420829	2'100	Anteile UBS (CH) Property Fund - Swiss Residential "Anf	CHF	81.6000	1.0000		171'360.00	0.51
CH0014420852	2'000	UBS PRPRTY FD LEMAN RESD FON	CHF	125.0000	1.0000		250'000.00	0.74
CH0014420878	2'600	Anteile UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed "Sima"	CHF	134.5000	1.0000		349'700.00	1.03
CH0016999861	2'000	ISHARES SWISS DOM GOVT 7-15	CHF	103.9800	1.0000		207'960.00	0.62
CH0031069328	1'300	CS REAL ESTATE LIVINGPLUS	CHF	143.5000	1.0000		186'550.00	0.55
CH0105994401	25'000	UBS ETF (CH) - SXI Real Estate (R) Funds	CHF	8.7060	1.0000		217'650.00	0.65
CH0293784861	1'400	SWISS LIFE REF CH SW PROPERT	CHF	120.5000	1.0000		168'700.00	0.50
Irland							3'205'265.37	9.50
CHF							2'307'715.07	6.84
IE00BKRJVJ72	79'043	CALAMOS-GLOBAL CON OPP-ZCHFA	CHF	11.3381	1.0000		896'192.57	2.66
IE00BD2ZL111	35'000	PRIN GL FI U EM FI-I CHF	CHF	9.6529	1.0000		337'851.50	1.00
IE00BRJT7L67	1'600	MAN AHL TARGETRISK-I H CHF	CHF	135.4900	1.0000		216'784.00	0.64
IE00BD8PH067	95'000	ISHARES USD TRES 20+ CHF-H D	CHF	3.2798	1.0000		311'581.00	0.92
IE00BK7Y2R57	60'000	ISHARES USD TRES 7-10Y CHFHA	CHF	4.2197	1.0000		253'182.00	0.75
IE00BMBBMM96	70'000	ISHARES GLOBAL GOV BND-CHFHA	CHF	4.1732	1.0000		292'124.00	0.87
EUR							341'457.42	1.01
IE00B53QG562	2'300	ISHARES CORE MSCI EMU EUR A	EUR	159.6800	0.9297		341'457.42	1.01
USD							556'092.88	1.65
IE00B5BMR087	1'100	Shares iShares VII PLC iShares Core S&P 500 UCITS ETF (Acc)	USD	502.0000	0.8417		464'759.13	1.38
IE00WBXMX385	3'000	SPDR S&P US CON STAP SELECT	USD	36.1725	0.8417		91'333.75	0.27
Liechtenstein							225'780.00	0.67
CHF							225'780.00	0.67
LI0364281506	2'000	SOLITAIRE GLOB BD FD-CHF I H	CHF	112.8900	1.0000		225'780.00	0.67
Luxemburg							5'030'957.23	14.92
CHF							2'662'489.93	7.90
LU1105776212	2'500	MFM FUN L-MFM GL CO DE-I CHF	CHF	133.9700	1.0000		334'925.00	0.99
LU1245471724	11'000	FLOSSBACH STORCH BD OP-CHFIT	CHF	131.5900	1.0000		1'447'490.00	4.31
LU1665238777	35'000	M&G LUX GLOBAL LIST INF-CCA	CHF	12.8220	1.0000		448'770.00	1.33
LU2550036235	301	IMGP DBI MANA FUT-ICHFHP	CHF	902.8300	1.0000		271'369.93	0.80
LU2667124999	14'500	T ROWE PRICE-US SML CO EQ-QN	CHF	11.0300	1.0000		159'935.00	0.47
EUR							919'628.85	2.73
LU0318940003	11'000	FIDELITY FD-EUR DYN G-Y ACC	EUR	31.1900	0.9297		318'982.06	0.95
LU1681044308	2'200	AMUNDI MSCI EUROPE EX SW ETF	EUR	293.6556	0.9297		600'646.79	1.78
JPY							196'788.07	0.58
LU1425256077	1'300	GS JAPAN EQ PART PORT IACCL	JPY	25'356.0200	0.0060		196'788.07	0.58
USD							1'252'050.38	3.71
LU0129488242	10'000	JPMORGAN F-EMERG MKTS EQ-C	USD	34.0400	0.8417		286'497.66	0.85
LU0326949186	2'200	Schroder ISF Asian TR Alternative Fund - C- Acc.	USD	373.9773	0.8417		692'467.59	2.05
LU0384410279	800	VF-MTX SUST ASIA L XJ-IUSD	USD	405.5800	0.8417		273'085.13	0.81
Vereinigte Staaten							109'393.46	0.32
USD							109'393.46	0.32
US69374H8815	2'500	PACER US CASH COWS 100 ETF	USD	51.9900	0.8417		109'393.46	0.32
Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***							4'278'620.92	12.70
Beteiligungspapiere							0.00	0.00
Forderungspapiere							0.00	0.00
Strukturierte Produkte							354'594.92	1.05
Strukturierte Produkte							354'594.92	1.05
Frankreich							203'994.92	0.60
USD							203'994.92	0.60
XS2526304063	250'000	0 BNP PARIBAS 14.08.2024	USD	96.9500	0.8417		203'994.92	0.60

Guernsey							150'600.00	0.45
CHF							150'600.00	0.45
CH1282097257	150'000	14.93 EFG INTL FIN GUR LTD 23.10.2024	CHF	100.4000	1.0000		150'600.00	0.45
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							3'924'026.00	11.65
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen							3'924'026.00	11.65
Schweiz							1'395'585.00	4.15
CHF							1'395'585.00	4.15
CH0011292304	1'000	PICTET CH-SHRT TR MKT CH-IDY	CHF	863.2200	1.0000		863'220.00	2.57
CH0112637639	1'500	GAM SWISS SUST COMPANIES C	CHF	354.9100	1.0000		532'365.00	1.58
Irland							1'322'041.00	3.92
CHF							1'322'041.00	3.92
IE00BVXBYN70	65'000	GAM Star Fund PLC - GAM Star Cat Bond	CHF	11.7600	1.0000		764'400.00	2.27
IE00U6A0MC2	6'700	VIRTUS GF ALPHA MG FT-I CHF	CHF	83.2300	1.0000		557'641.00	1.65
Luxemburg							1'206'400.00	3.58
CHF							1'206'400.00	3.58
LU0972027022	58'000	BGF-FIX INC GL OP-D2 CHF HDG	CHF	10.4800	1.0000		607'840.00	1.81
LU1192610829	23'200	MSIM GLOB FIX IN OPP-ZH CHF	CHF	25.8000	1.0000		598'560.00	1.77
CH0011292304	1'000	PICTET CH-SHRT TR MKT CH-IDY	CHF	863.2200	1.0000		863'220.00	2.57
CH0112637639	1'500	GAM SWISS SUST COMPANIES C	CHF	354.9100	1.0000		532'365.00	1.58
Irland							1'322'041.00	3.92
Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***							56'262.56	0.17
Derivative Finanzinstrumente							56'262.56	0.17
Derivative Finanzinstrumente							56'262.56	0.17
EUR							14'191.00	0.04
DAT009664	940'000	DTG CHF/EUR 06.03.2024	CHF	1.0000	1.0000		940'000.00	2.79
DAT009664	-1'000'000	DTG CHF/EUR 06.03.2024	EUR	0.9258	0.9297		-925'809.00	-2.75
USD							42'071.56	0.13
NDX0224P-1	-7	NDX/0224/PUT /17,200	USD	548.0900	0.8417		-322'909.96	-0.96
NDX0224P-2	35	NDX/0224/PUT /16,000	USD	123.9000	0.8417		364'981.52	1.09
Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)							56'262.56	0.17
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen							42'071.56	0.13
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften							14'191.00	0.04
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Swap-Geschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus and. Derivative Finanzinstrumenten							0.00	0.00
Total Effekten und derivative Finanzinstrumente							33'391'348.56	99.02
Bankguthaben							194'183.73	0.58
Auf Sicht							194'183.73	0.58
Auf Zeit							0.00	0.00
Edelmetalle***							0.00	0.00
Darlehen							0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte							137'168.20	0.41
Gesamtfondsvermögen							33'722'700.49	100.00
Verbindlichkeiten							-88'599.55	
Nettofondsvermögen							33'634'100.94	

* Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

** Diese Anlagen sind zu Kursen bewertet, die am Hauptmarkt bezahlt werden.

*** Diese Anlagen sind aufgrund von am Markt beobachteten Parametern bewertet.

Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2023
Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode					
US4781601046	Aktien Johnson & Johnson	450	240	345	345
US5324571083	Aktien Eli Lilly & Co.		150		150
US5949181045	Aktien Microsoft Corp.	300		50	250
US8716071076	Aktien Synopsys Inc.	200		50	150
US92532F1003	Aktien Vertex Pharmaceuticals Inc.		150		150
CH0011292304	PICTET CH-SHRT TR MKT CH-IDY		1'255	255	1'000
CH0012005267	Namenaktien Novartis AG	6'600		1'300	5'300
CH0012032048	Genussscheine Roche Holding AG	1'840		240	1'600
CH0014420878	Anteile UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed "Sima"	3'600		1'000	2'600
CH0016999861	ISHARES SWISS DOM GOVT 7-15		2'000		2'000
US92826C8394	Aktien Visa Inc. -A-		250		250
LU0384410279	VF-MTX SUST ASIA L XJ-IUSD		800		800
IE00B579F325	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	17'000		400	16'600
US65339F1012	Aktien NextEra Energy Inc.	850	150		1'000
LU0972027022	BGF-FIX INC GL OP-D2 CHF HDG	30'000	28'000		58'000
LU1192610829	MSIM GLOB FIX IN OPP-ZH CHF	12'000	11'200		23'200
XS2526304063	0 BNP PARIBAS 14.08.2024		250'000		250'000
LU1245471724	FLOSSBACH STORCH BD OP-CHFIT	6'900	4'100		11'000
LI0364281506	SOLITAIRE GLOB BD FD-CHF I H	4'500		2'500	2'000
IE00BD2ZL111	PRIN GL FI U EM FI-I CHF		35'000		35'000
IE00BD8PH067	ISHARES USD TRES 20+ CHF-H D		95'000		95'000
LU1681044308	AMUNDI MSCI EUROPE EX SW ETF	1'600	600		2'200
IE00BK7Y2R57	ISHARES USD TRES 7-10Y CHFHA		60'000		60'000
IE00BMBMM96	ISHARES GLOBAL GOV BND-CHFHA		70'000		70'000
CH1169360919	ACCELLERON INDUSTRIES AG	1'500	1'500		3'000
LU2550036235	IMGP DBI MANA FUT-ICHFHP		301		301
CH1230759552	2.445 ROYAL BANK OF CANADA 25.01.2028		200'000		200'000
CH1248666955	2.617500 SOCIETE GENERALE 27.02.2030		200'000		200'000
CH1273475405	2.000000 NESTLE SA 28.06.2033		200'000		200'000
CH1280994307	2.730000 AMAG LEASING AG 04.09.2026		200'000		200'000
US912797GC52	0 TREASURY BILL 11.01.2024		450'000		450'000
CH1282097257	14.93 EFG INTL FIN GUR LTD 23.10.2024		150'000		150'000
US912797GN18	0 TREASURY BILL 15.02.2024		400'000		400'000
CH1289657137	2.201000 NATIONAL AUSTRALIA BANK 12.04.2029		300'000		300'000
CH1290222426	2.850000 TEMENOS AG 11.10.2028		250'000		250'000
US912797GQ49	0 TREASURY BILL 07.03.2024		450'000		450'000
LU2667124999	T ROWE PRICE-US SML CO EQ-QN		14'500		14'500
US92338C1036	VERALTO CORP		67	1	66
CH1300277899	2.6000 LONZA SWISS FINANZ AG 16.05.2031		300'000		300'000
CH1300950008	TOYOTA MOTOR FINANCE BV 26.10.2026		300'000		300'000
CH1306117040	2.5000 LIECHTENSTEIN LANDESBANK 22.11.2030		200'000		200'000
IE000U6A0MC2	VIRTUS GF ALPHA MG FT-I CHF		6'700		6'700
US912797JQ12	0 TREASURY BILL 30.04.2024		400'000		400'000
Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode					
CH0002497458	Namenaktien SGS Ltd	12		12	
US2358511028	Aktien Danaher Corp.	200		200	
US2441991054	Aktien Deere & Co.		120	120	
US5951121038	Aktien Micron Technology Inc.	750		750	
US7170811035	Aktien Pfizer Inc.	1'600		1'600	
IE0005042456	iShares Core FTSE 100 UCITS GBP ETF	50'000		50'000	
US15135B1017	CENTENE CORP		400	400	

IE0033667878	Accum.Shares PIMCO Funds: Global Investors Series PLC Global	40'000	35'000	75'000
US57636Q1040	Aktien -A- Mastercard Inc.	150		150
US5380341090	Aktien Live Nation Inc	350		350
US4642888105	ISHARES U.S. MEDICAL DEVICES	2'000		2'000
CH0044328745	Namenaktien Chubb Limited		200	200
CH0108503795	Namenaktien Meyer Burger Technology AG		55'000	55'000
LU0504984252	MAN AHL TRD ALT-IN H CHF	2'600		2'600
IE00B6SPMN59	Shares iShares VI PLC iShares Edge S&P 500 Minimum Volatilit	1'500		1'500
US41068X1000	HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE	1'000		1'000
LU0982190059	GAM CHINA EVOLUTION EQ-USD C	1'500		1'500
IE00BHZKQG17	PIMCO GIS-GL LD RR-INS CHFHA	50'000		50'000
CH0236122740	1.75 Sgs Sa 27.02.2024	110'000		110'000
LU0772916010	NORDEA 1 SIC GLCL&ENV-HBICHF	6'600		6'600
CH0260769424	1 3/8 % AT&T Inc 2014-04.12.2024	100'000		100'000
CH0293173453	1.250000 LONZA SWISS FINANZ AG 22.09.2023	200'000		200'000
CH0305557644	0.5 Dh Switzerland Finance 08.12.2023	150'000		150'000
CH0326371421	1.000000 HIAG IMMOBILIEN HOLDING 04.07.2023	100'000		100'000
CH0327226863	5/8 % Transurban Queensland Finance Pty Ltd EMTN 2016-23.6.2	220'000		220'000
CH0330049831	1.000000 WOODSIDE FINANCE LTD 11.12.2023	200'000		200'000
LU1435378622	Natixis Internati. Funds (Lux) I SICAV - ASG Managed Futures	6'700		6'700
IE00BD1F4M44	ISHARES EDGE MSCI USA VALUE	20'000		20'000
LU1480986899	LO FDS-ASIA VALUE BOND-CHFNA	40'000		40'000
USN82008AK46	2.000000 SIEMENS FINANCIERINGSMAT 15.09.2023	400'000		400'000
CH0389606085	.600000 BUEHLER HOLDING AG 21.12.2026	270'000		270'000
CH0417086045	1 Goldman Sachs Group Inc 24.11.2025	200'000		200'000
CH0461238864	.375000 STADLER RAIL AG 20.11.2026	225'000		225'000
CH0463112083	.250000 SWISS LIFE HOLDING AG 11.10.2023	300'000		300'000
CH0479514314	.200000 KUEHNE + NAGEL INTL AG 18.06.2025	130'000		130'000
CH0547243268	.500000 SONOVA HOLDING AG 06.10.2025	115'000		115'000
CH1189217990	1.250000 SGS SA 05.09.2025	200'000		200'000
CH1191714703	1.125000 GIVAUDAN SA 15.06.2026	145'000		145'000
CH1218242514	0 ZUERCHER KANTONALBANK 11.10.2023		750'000	750'000
US912796YM59	0 TREASURY BILL 30.03.2023	250'000		250'000
US912796YJ21	0 TREASURY BILL 05.10.2023	250'000		250'000
US49177J1025	KENVUE INC		843	843
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG		1'180	1'180
CH1256740924	SGS SA-REG		300	300
US912797HV25	0 TREASURY BILL 19.12.2023		400'000	400'000

"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

"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

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
Devisentermingeschäfte						
DAT007899	DTG CHF/USD 30.01.2023	30/01/2023	CHF	1'402'800	USD	1'500'000
DAT008206	DTG CHF/USD 28.04.2023	28/04/2023	CHF	1'275'050	USD	1'400'000
DAT008693	DTG CHF/USD 03.07.2023	03/07/2023	CHF	1'066'740	USD	1'200'000
DAT008694	DTG CHF/EUR 03.07.2023	03/07/2023	CHF	979'775	EUR	1'000'000
DAT008960	DTG CHF/USD 03.10.2023	03/10/2023	CHF	1'068'000	USD	1'200'000
DAT008961	DTG CHF/EUR 03.10.2023	03/10/2023	CHF	972'000	EUR	1'000'000
DAT009382	DTG CHF/USD 06.12.2023	06/12/2023	CHF	1'091'040	USD	1'200'000
DAT009421	DTG CHF/EUR 06.12.2023	06/12/2023	CHF	959'300	EUR	1'000'000
DAT009664	DTG CHF/EUR 06.03.2024	06/03/2024	CHF	940'000	EUR	1'000'000

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2023
Optionen					
Indexe					
NDX0224P-1	NDX/0224/PUT /17,200	0	0	7	-7
NDX0224P-2	NDX/0224/PUT /16,000	0	35	0	35

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2023
Futures					
keine					

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2023
Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)					
keine					

| CLIENTIS FONDS (CH) - BALANCED

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in CHF	in %*
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**						53'649'710.49	85.85
Beteiligungspapiere						15'259'920.29	24.42
Aktien und andere Beteiligungspapiere Schweiz						15'259'920.29	24.42
CHF						11'207'975.00	17.94
CH0010645932	65	Namenaktien Givaudan SA	CHF	3'484.0000	1.0000	226'460.00	0.36
CH0011075394	1'150	Namenaktien Zurich Insurance Group AG	CHF	439.6000	1.0000	505'540.00	0.81
CH0012005267	17'100	Namenaktien Novartis AG	CHF	84.8700	1.0000	1'451'277.00	2.32
CH0012032048	5'800	Genussscheine Roche Holding AG	CHF	244.5000	1.0000	1'418'100.00	2.27
CH0012214059	4'300	Namenaktien Holcim Ltd	CHF	66.0200	1.0000	283'886.00	0.45
CH0012221716	13'000	Namenaktien ABB Ltd	CHF	37.3000	1.0000	484'900.00	0.78
CH0012549785	900	Namenaktien Sonova Holding AG	CHF	274.4000	1.0000	246'960.00	0.40
CH0013841017	450	Namenaktien Lonza Group AG	CHF	353.7000	1.0000	159'165.00	0.25
CH0014852781	400	Namenaktien Swiss Life Holding	CHF	584.0000	1.0000	233'600.00	0.37
CH0024608827	250	Namenaktien Partners Group Holding AG	CHF	1'213.0000	1.0000	303'250.00	0.49
CH0025238863	700	Namenaktien Kuehne + Nagel International AG	CHF	289.8000	1.0000	202'860.00	0.32
CH0025751329	4'500	Namenaktien Logitech International SA	CHF	79.7600	1.0000	358'920.00	0.57
CH0030170408	450	Namenaktien Geberit AG	CHF	539.0000	1.0000	242'550.00	0.39
CH0038863350	23'000	Namenaktien Nestlé SA	CHF	97.5100	1.0000	2'242'730.00	3.60
CH0126881561	2'200	Namenaktien Swiss Re AG	CHF	94.5600	1.0000	208'032.00	0.33
CH0210483332	3'900	Namenaktien Cie. Financière Richemont SA	CHF	115.7500	1.0000	451'425.00	0.72
CH0244767585	21'200	Namenaktien UBS Group AG	CHF	26.1000	1.0000	553'320.00	0.89
CH0418792922	1'600	Namenaktien Sika AG	CHF	273.7000	1.0000	437'920.00	0.70
CH0432492467	6'000	Alcon Inc	CHF	65.6400	1.0000	393'840.00	0.63
CH0435377954	12'000	SIG Group AG	CHF	19.3500	1.0000	232'200.00	0.37
CH1169360919	14'000	ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	26.2600	1.0000	367'640.00	0.59
CH1175448666	1'500	STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	135.6000	1.0000	203'400.00	0.33
Deutschland						545'205.59	0.87
EUR						545'205.59	0.87
DE0007164600	1'000	Aktien SAP SE	EUR	139.4800	0.9297	129'679.14	0.21
DE0007236101	550	Namenaktien Siemens AG	EUR	169.9200	0.9297	86'889.12	0.14
DE0007100000	2'000	Namenaktien Mercedes-Benz Group AG	EUR	62.5500	0.9297	116'309.58	0.19
DE0005557508	10'500	Namenaktien Deutsche Telekom AG	EUR	21.7500	0.9297	212'327.75	0.33
Frankreich						219'708.90	0.35
EUR						219'708.90	0.35
FR0000121972	1'300	Aktien Schneider Electric SE	EUR	181.7800	0.9297	219'708.90	0.35
Grossbritannien						170'596.03	0.27
GBP						170'596.03	0.27
GB0009895292	1'500	Aktien Astrazeneca PLC	GBP	106.0000	1.0729	170'596.03	0.27
Niederlande						285'816.17	0.46
EUR						285'816.17	0.46
NL0011794037	4'500	Aktien Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	26.0150	0.9297	108'841.51	0.17
NL00150001Q9	9'000	Stellantis Nv	EUR	21.1500	0.9297	176'974.66	0.29
Vereinigtes Staaten						2'830'618.60	4.53

USD							2'830'618.60	4.53
US0231351067	2'400	Aktien Amazon.Com Inc.	USD	151.9400	0.8417		306'912.72	0.49
US0378331005	1'200	Aktien Apple Inc.	USD	192.5300	0.8417		194'451.45	0.31
US4781601046	1'228	Aktien Johnson & Johnson	USD	156.7400	0.8417		161'998.03	0.26
US5324571083	350	Aktien Eli Lilly & Co.	USD	582.9200	0.8417		171'715.12	0.27
US5949181045	700	Aktien Microsoft Corp.	USD	376.0400	0.8417		221'545.85	0.35
US8716071076	500	Aktien Synopsys Inc.	USD	514.9100	0.8417		216'687.00	0.35
US92532F1003	500	Aktien Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	406.8900	0.8417		171'229.48	0.27
US91324P1021	550	Aktien Unitedhealth Group Inc.	USD	526.4700	0.8417		243'706.91	0.39
US92826C8394	600	Aktien Visa Inc. -A-	USD	260.3500	0.8417		131'474.15	0.21
US58933Y1055	2'000	Aktien Merck & Co Inc.	USD	109.0200	0.8417		183'513.37	0.29
US65339F1012	3'000	Aktien NextEra Energy Inc.	USD	60.7400	0.8417		153'365.46	0.25
US8725901040	1'100	Aktien T-Mobile US Inc.	USD	160.3300	0.8417		148'435.92	0.24
US02079K3059	2'800	Aktien -A- Alphabet Inc	USD	139.6900	0.8417		329'196.25	0.54
US0090661010	1'000	AIRBNB INC-CLASS A	USD	136.1400	0.8417		114'582.23	0.18
IE00059YS762	200	LINDE PLC	USD	410.7100	0.8417		69'134.81	0.11
US92338C1036	183	VERALTO CORP	USD	82.2600	0.8417		12'669.85	0.02
Forderungspapiere							9'997'546.06	16.00
Obligationen							9'997'546.06	16.00
Vereinigte Arabische Emirate							196'860.00	0.31
CHF							196'860.00	0.31
CH1181713616	200'000	1.062500 FIRST ABU DHABI BANK PJS 14.04.2026	CHF	98.4300	1.0000		196'860.00	0.31
Oesterreich							179'698.00	0.29
CHF							179'698.00	0.29
CH0487087337	200'000	0.125 Hypo Vorarlberg Bank Ag 03.09.2029	CHF	89.8490	1.0000		179'698.00	0.29
Australien							597'573.00	0.96
CHF							597'573.00	0.96
CH0482172357	300'000	.125000 NATIONAL AUSTRALIA BANK 21.06.2027	CHF	95.5200	1.0000		286'560.00	0.46
CH1289657137	300'000	2.201000 NATIONAL AUSTRALIA BANK 12.04.2029	CHF	103.6710	1.0000		311'013.00	0.50
Kanada							309'165.00	0.49
CHF							309'165.00	0.49
CH1230759552	300'000	2.445 ROYAL BANK OF CANADA 25.01.2028	CHF	103.0550	1.0000		309'165.00	0.49
Schweiz							4'264'609.70	6.83
CHF							4'264'609.70	6.83
CH0316994661	200'000	1.000000 IMPLENIA AG 20.03.2026	CHF	97.7700	1.0000		195'540.00	0.31
CH0398633807	300'000	.700000 PSP SWISS PROPERTY AG 08.02.2027	CHF	97.4040	1.0000		292'212.00	0.47
CH0419040990	300'000	1.250000 SWISS PRIME SITE FINANCE 02.04.2027	CHF	98.7600	1.0000		296'280.00	0.47
CH0419041352	300'000	.285000 CEMBRA MONEY BANK AG 19.08.2027	CHF	95.0780	1.0000		285'234.00	0.46
CH0471297983	100'000	.875000 HIAG IMMOBILIEN HOLDING 08.05.2024	CHF	99.3380	1.0000		99'338.00	0.16
CH0494734426	135'000	.100000 ZUG ESTATES HOLDING AG 02.10.2025	CHF	97.2020	1.0000		131'222.70	0.21
CH0506071213	300'000	.250000 MOBIMO HOLDING AG 23.03.2028	CHF	93.8130	1.0000		281'439.00	0.45
CH0536893271	300'000	.700000 ALLREAL HOLDING AG 22.09.2028	CHF	95.2140	1.0000		285'642.00	0.46
CH0564642087	300'000	.250000 LINDT & SPRUENGLI 06.10.2032	CHF	90.8020	1.0000		272'406.00	0.44
CH1151526154	300'000	.125000 PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 19.12.2031	CHF	90.8270	1.0000		272'481.00	0.44
CH1175016109	300'000	1.750000 ALPIQ HOLDING AG 24.06.2026	CHF	99.7240	1.0000		299'172.00	0.48

CH1210198144	300'000	2.717000 CLARIANT AG 24.09.2027	CHF	102.2280	1.0000	306'684.00	0.49
CH1273475405	300'000	2.000000 NESTLE SA 28.06.2033	CHF	105.8240	1.0000	317'472.00	0.51
CH1280994307	300'000	2.730000 AMAG LEASING AG 04.09.2026	CHF	101.1280	1.0000	303'384.00	0.49
CH1290222426	300'000	2.850000 TEMENOS AG 11.10.2028	CHF	102.3930	1.0000	307'179.00	0.49
CH1300277899	300'000	2.6000 LONZA SWISS FINANZ AG 16.05.2031	CHF	106.3080	1.0000	318'924.00	0.50
Deutschland						334'536.49	0.54
EUR						334'536.49	0.54
XS2102932055	400'000	.500000 MERCK FIN SERVICES GMBH 16.07.2028	EUR	89.9550	0.9297	334'536.49	0.54
Spanien						198'926.00	0.32
CHF						198'926.00	0.32
CH1184694763	200'000	1.3275 Banco Santander 25 EMTN	CHF	99.4630	1.0000	198'926.00	0.32
Frankreich						777'551.65	1.24
CHF						511'278.00	0.81
CH1187520460	200'000	1.4604 Credit Agricole 27 EMTN	CHF	99.5370	1.0000	199'074.00	0.32
CH1248666955	300'000	2.617500 SOCIETE GENERALE 27.02.2030	CHF	104.0680	1.0000	312'204.00	0.49
EUR						266'273.65	0.43
FR0013344215	300'000	1.375000 SCHNEIDER ELECTRIC SE 21.06.2027	EUR	95.4660	0.9297	266'273.65	0.43
Grossbritannien						1'290'137.23	2.06
CHF						632'447.00	1.01
CH1120085688	300'000	1.540000 GAZPROM PJSC (GA 30.06.2027 ⁵	CHF	44.0000	1.0000	132'000.00	0.21
CH1187520494	200'000	1.805 HSBC 26 Obl	CHF	99.8320	1.0000	199'664.00	0.32
CH1204175124	300'000	1.915000 NATIONWIDE BLDG SOCIETY 08.09.2028	CHF	100.2610	1.0000	300'783.00	0.48
EUR						273'542.30	0.44
XS1114473579	300'000	2.213000 BP CAPITAL MARKETS PLC 25.09.2026	EUR	98.0720	0.9297	273'542.30	0.44
GBP						384'147.93	0.61
XS0181816652	350'000	5.625000 VODAFONE GROUP PLC 04.12.2025	GBP	102.2960	1.0729	384'147.93	0.61
Liechtenstein						532'520.00	0.85
CHF						532'520.00	0.85
CH1212189158	300'000	2.750000 LGT BANK AG 29.09.2032	CHF	108.3520	1.0000	325'056.00	0.52
CH1306117040	200'000	2.5000 LIECHTENSTEIN LANDESBANK 22.11.2030	CHF	103.7320	1.0000	207'464.00	0.33
Niederlande						304'776.00	0.49
CHF						304'776.00	0.49
CH1300950008	300'000	TOYOTA MOTOR FINANCE BV 26.10.2026	CHF	101.5920	1.0000	304'776.00	0.49
Peru						182'712.96	0.29
EUR						182'712.96	0.29
XS1315181708	200'000	2.750000 REPUBLIC OF PERU 30.01.2026	EUR	98.2610	0.9297	182'712.96	0.29
Vereinigte Staaten						828'480.03	1.33
CHF						571'665.00	0.92
CH0482172340	300'000	0.125 Met Life Glob Funding I 11.06.2027	CHF	95.4650	1.0000	286'395.00	0.46
CH0581947790	300'000	0.5 Athene Global Funding 15.01.2027	CHF	95.0900	1.0000	285'270.00	0.46
USD						256'815.03	0.41
US91282CFV81	300'000	4.125000 US TREASURY N/B 15.11.2032	USD	101.7109	0.8417	256'815.03	0.41
Geldmarktinstrumente						1'584'164.92	2.53

⁵ Dieser Titel wird bei der vorherigen Depotbank State Street Bank International GmbH verwahrt.

Geldmarktinstrumente						1'584'164.92	2.53	
Vereinigte Staaten						1'584'164.92	2.53	
USD						1'584'164.92	2.53	
US912797GN18	800'000	0	TREASURY BILL 15.02.2024	USD	99.3596	0.8417	669'007.76	1.07
US912797GQ49	800'000	0	TREASURY BILL 07.03.2024	USD	99.0620	0.8417	667'004.35	1.06
US912797JQ12	300'000	0	TREASURY BILL 30.04.2024	USD	98.2803	0.8417	248'152.81	0.40
Forderungspapiere						9'997'546.06	16.00	
Strukturierte Produkte						5'602'726.10	8.96	
Strukturierte Produkte						5'602'726.10	8.96	
Vereinigte Arabische Emirate						670'650.37	1.07	
Emirate								
USD						670'650.37	1.07	
CH0316136495	1'400		VONTOBEL DIFC DUBAI	USD	211.7349	0.8417	249'489.36	0.40
CH0348400562	3'400		VOND Open	USD	147.1763	0.8417	421'161.01	0.67
Irland						4'932'075.73	7.89	
USD						4'932'075.73	7.89	
IE00B579F325	29'400		INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	USD	199.3200	0.8417	4'932'075.73	7.89
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						21'205'353.12	33.94	
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen						21'205'353.12	33.94	
Schweiz						3'795'560.00	6.07	
CHF						3'795'560.00	6.07	
CH0002782263	2'200		Anteile La Foncière Schweizerischer	CHF	132.5000	1.0000	291'500.00	0.47
CH0009778769	436		Immofonds	CHF	520.0000	1.0000	226'720.00	0.36
CH0014420829	4'000		Anteile UBS (CH) Property Fund - Swiss Residential "Anf	CHF	81.6000	1.0000	326'400.00	0.52
CH0014420852	2'400		UBS PRPRTY FD LEMAN RESD FON	CHF	125.0000	1.0000	300'000.00	0.48
CH0014420878	4'660		Anteile UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed "Sima"	CHF	134.5000	1.0000	626'770.00	1.00
CH0016999861	3'500		ISHARES SWISS DOM GOVT 7-15	CHF	103.9800	1.0000	363'930.00	0.58
CH0031069328	2'200		CS REAL ESTATE LIVINGPLUS	CHF	143.5000	1.0000	315'700.00	0.51
CH0105994401	90'000		UBS ETF (CH) - SXI Real Estate (R) Funds	CHF	8.7060	1.0000	783'540.00	1.25
CH0293784861	2'500		SWISS LIFE REF CH SW PROPERT	CHF	120.5000	1.0000	301'250.00	0.48
CH1199883617	25'000		Clientis Fonds (CH) - Growth I	CHF	10.3900	1.0000	259'750.00	0.42
Irland						5'435'465.51	8.70	
CHF						3'665'890.70	5.87	
IE00BKRVIJ72	148'000		CALAMOS-GLOBAL CON OPP-ZCHFA	CHF	11.3381	1.0000	1'678'038.80	2.69
IE00BD2ZL111	35'000		PRIN GL FI U EM FI-I CHF	CHF	9.6529	1.0000	337'851.50	0.54
IE00BRJT7L67	2'500		MAN AHL TARGETRISK-I H CHF	CHF	135.4900	1.0000	338'725.00	0.54
IE00BD8PH067	135'000		ISHARES USD TRES 20+ CHF-H D	CHF	3.2798	1.0000	442'773.00	0.71
IE00BK7Y2R57	100'000		ISHARES USD TRES 7-10Y CHFHA	CHF	4.2197	1.0000	421'970.00	0.68
IE00BMDMBM96	107'000		ISHARES GLOBAL GOV BND-CHFHA	CHF	4.1732	1.0000	446'532.40	0.71
USD						1'769'574.81	2.83	
IE00B5BMR087	2'000		Shares iShares VII PLC iShares Core S&P 500 UCITS ETF (Acc)	USD	502.0000	0.8417	845'016.60	1.35
IE00WBXMX385	20'300		SPDR S&P US CON STAP SELECT	USD	36.1725	0.8417	618'025.07	0.99
IE00BJ5JNZ06	50'000		ISHARES MSCI HLTH CARE-USD D	USD	7.2841	0.8417	306'533.14	0.49
Liechtenstein						338'670.00	0.54	
CHF						338'670.00	0.54	
LI0364281506	3'000		SOLITAIRE GLOB BD FD-CHF I H	CHF	112.8900	1.0000	338'670.00	0.54
Luxemburg						11'329'355.93	18.14	
CHF						5'446'356.35	8.73	
LU1105776212	4'000		MFM FUN L-MFM GL CO DE-I CHF	CHF	133.9700	1.0000	535'880.00	0.86
LU0772916010	15'000		NORDEA 1 SIC GLCL&ENV-HBICHF	CHF	39.2388	1.0000	588'582.00	0.94
LU1245471724	17'000		FLOSSBACH STORCH BD OP-CHFIT	CHF	131.5900	1.0000	2'237'030.00	3.60
LU1665238777	60'000		M&G LUX GLOBAL LIST INF-CCA	CHF	12.8220	1.0000	769'320.00	1.23
LU1975717569	3'800		DIVAS EUROZN VAL - I CHF ACC	CHF	133.1300	1.0000	505'894.00	0.81
LU2550036235	451		IMGP DBI MANA FUT-ICHFHP	CHF	902.8300	1.0000	407'055.35	0.65

LU2667124999	36'500	T ROWE PRICE-US SML CO EQ-QN	CHF	11.0300	1.0000	402'595.00	0.64
EUR						1'928'030.18	3.09
LU0318940003	18'000	FIDELITY FD-EUR DYN G-Y ACC	EUR	31.1900	0.9297	521'970.64	0.84
LU1681044308	5'150	AMUNDI MSCI EUROPE EX SW ETF	EUR	293.6556	0.9297	1'406'059.54	2.25
JPY						469'263.86	0.75
LU1425256077	3'100	GS JAPAN EQ PART PORT IACCCL	JPY	25'356.0200	0.0060	469'263.86	0.75
USD						3'485'705.54	5.57
LU0129488242	20'000	JPMORGAN F-EMERG MKTS EQ-C	USD	34.0400	0.8417	572'995.32	0.92
LU0326949186	5'800	Schroder ISF Asian TR Alternative Fund -C- Acc.	USD	373.9773	0.8417	1'825'596.37	2.91
LU0384410279	1'700	VF-MTX SUST ASIA L XJ-IUSD	USD	405.5800	0.8417	580'305.89	0.93
LU2009202107	24'000	LYX MSCI EM EX CHINA	USD	25.0900	0.8417	506'807.96	0.81
Vereinigte Staaten						306'301.68	0.49
USD						306'301.68	0.49
US69374H8815	7'000	PACER US CASH COWS 100 ETF	USD	51.9900	0.8417	306'301.68	0.49
Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***						7'967'547.96	12.74
Beteiligungspapiere						0.00	0.00
Forderungspapiere						0.00	0.00
Strukturierte Produkte						643'911.46	1.02
Strukturierte Produkte						643'911.46	1.02
Frankreich						342'711.46	0.54
USD						342'711.46	0.54
XS2526304063	420'000	0 BNP PARIBAS 14.08.2024	USD	96.9500	0.8417	342'711.46	0.54
Guernsey						301'200.00	0.48
CHF						301'200.00	0.48
CH1282097257	300'000	14.93 EFG INTL FIN GUR LTD 23.10.2024	CHF	100.4000	1.0000	301'200.00	0.48
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						7'323'636.50	11.72
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen						7'323'636.50	11.72
Schweiz						4'012'159.00	6.42
CHF						4'012'159.00	6.42
CH0011292304	3'250	PICTET CH-SHRT TR MKT CH-IDY	CHF	863.2200	1.0000	2'805'465.00	4.49
CH0112637639	3'400	GAM SWISS SUST COMPANIES C	CHF	354.9100	1.0000	1'206'694.00	1.93
Irland						2'063'477.50	3.30
CHF						2'063'477.50	3.30
IE00BVXBYN70	110'000	GAM Star Fund PLC - GAM Star Cat Bond	CHF	11.7600	1.0000	1'293'600.00	2.07
IE000U6A0MC2	9'250	VIRTUS GF ALPHA MG FT-I CHF	CHF	83.2300	1.0000	769'877.50	1.23
Luxemburg						1'248'000.00	2.00
CHF						1'248'000.00	2.00
LU0972027022	60'000	BGF-FIX INC GL OP-D2 CHF HDG	CHF	10.4800	1.0000	628'800.00	1.01
LU1192610829	24'000	MSIM GLOB FIX IN OPP-ZH CHF	CHF	25.8000	1.0000	619'200.00	0.99
Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***						145'748.25	0.23
Derivative Finanzinstrumente						145'748.25	0.23
Derivative Finanzinstrumente						145'748.25	0.23
EUR						25'543.80	0.04
DAT009663	1'692'000	DTG CHF/EUR 06.03.2024	CHF	1.0000	1.0000	1'692'000.00	2.71
DAT009663	-1'800'000	DTG CHF/EUR 06.03.2024	EUR	0.9258	0.9297	-1'666'456.20	-2.67
USD						120'204.45	0.19
NDX0224P-1	-20	NDX/0224/PUT /17,200	USD	548.0900	0.8417	-922'599.90	-1.48
NDX0224P-2	100	NDX/0224/PUT /16,000	USD	123.9000	0.8417	1'042'804.35	1.67

Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)	145'748.25	0.23
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen	120'204.45	0.19
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften	0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften	25'543.80	0.04
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Swap-Geschäften	0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus and. Derivative Finanzinstrumenten	0.00	0.00
Total Effekten und derivative Finanzinstrumente	61'763'006.70	98.82
Bankguthaben	463'592.81	0.74
Auf Sicht	463'592.81	0.74
Auf Zeit	0.00	0.00
Edelmetalle***	0.00	0.00
Darlehen	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	270'615.33	0.43
Gesamtfondsvermögen	62'497'214.84	100.00
Verbindlichkeiten	-177'118.75	
Nettofondsvermögen	62'320'096.09	

* Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

** Diese Anlagen sind zu Kursen bewertet, die am Hauptmarkt bezahlt werden.

*** Diese Anlagen sind aufgrund von am Markt beobachteten Parametern bewertet.

Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2023
Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode					
DE0007164600	Aktien SAP SE	1'300		300	1'000
FR0000121972	Aktien Schneider Electric SE		1'300		1'300
US4781601046	Aktien Johnson & Johnson	1'600	1'228	1'600	1'228
US5324571083	Aktien Eli Lilly & Co.		350		350
US5949181045	Aktien Microsoft Corp.	950		250	700
US8716071076	Aktien Synopsys Inc.	700		200	500
US92532F1003	Aktien Vertex Pharmaceuticals Inc.		500		500
CH0011075394	Namenaktien Zurich Insurance Group AG	900	250		1'150
CH0011292304	PICTET CH-SHRT TR MKT CH-IDY		4'445	1'195	3'250
CH0012005267	Namenaktien Novartis AG	21'000		3'900	17'100
CH0012214059	Namenaktien Holcim Ltd		4'300		4'300
CH0012549785	Namenaktien Sonova Holding AG	600	300		900
CH0014420878	Anteile UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed "Sima"	5'357		697	4'660
CH0016999861	ISHARES SWISS DOM GOVT 7-15		3'500		3'500
CH0025238863	Namenaktien Kuehne + Nagel International AG		700		700
CH0030170408	Namenaktien Geberit AG	300	150		450
US92826C8394	Aktien Visa Inc. -A-		600		600
LU0384410279	VF-MTX SUST ASIA L XJ-IUSD		1'700		1'700
IE00B5BMR087	Shares iShares VII PLC iShares Core S&P 500 UCITS ETF (Acc)	3'500		1'500	2'000
CH0112637639	GAM SWISS SUST COMPANIES C	2'600	800		3'400
US65339F1012	Aktien NextEra Energy Inc.	2'500	500		3'000
CH0210483332	Namenaktien Cie. Financière Richemont SA	1'900	2'000		3'900
LU0972027022	BGF-FIX INC GL OP-D2 CHF HDG	30'000	30'000		60'000
LU1192610829	MSIM GLOB FIX IN OPP-ZH CHF	12'000	12'000		24'000
XS2526304063	0 BNP PARIBAS 14.08.2024		420'000		420'000
LU1245471724	FLOSSBACH STORCH BD OP-CHFIT	7'800	9'200		17'000
CH0316136495	VONTOBEL DIFC DUBAI		1'400		1'400
LU1425256077	GS JAPAN EQ PART PORT IACCCL	1'700	1'400		3'100
NL0011794037	Aktien Koninklijke Ahold Delhaize NV	3'000	1'500		4'500
CH0348400562	VOND Open		3'400		3'400
LI0364281506	SOLITAIRE GLOB BD FD-CHF I H	5'000		2'000	3'000
IE00BD2ZL111	PRIN GL FI U EM FI-I CHF		35'000		35'000
IE00BD8PH067	ISHARES USD TRES 20+ CHF-H D		135'000		135'000
LU1681044308	AMUNDI MSCI EUROPE EX SW ETF	3'000	2'150		5'150
CH0435377954	SIG Group AG	8'000	4'000		12'000
LU1975717569	DIVAS EUROZN VAL - I CHF ACC		3'800		3'800
IE00BJ5JNZ06	ISHARES MSCI HLTH CARE-USD D		100'000	50'000	50'000
IE00BK7Y2R57	ISHARES USD TRES 7-10Y CHFHA		100'000		100'000
CH0564642087	.250000 LINDT & SPRUENGLI 06.10.2032		300'000		300'000
IE00BMD8BMM96	ISHARES GLOBAL GOV BND-CHFHA		107'000		107'000
NL00150001Q9	Stellantis Nv		9'000		9'000
CH1169360919	ACCELLERON INDUSTRIES AG	4'500	9'500		14'000
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	1'000	500		1'500
LU2550036235	IMGP DBI MANA FUT-ICFHP		451		451
CH1230759552	2.445 ROYAL BANK OF CANADA 25.01.2028		300'000		300'000
IE00059YS762	LINDE PLC		200		200
CH1248666955	2.617500 SOCIETE GENERALE 27.02.2030		300'000		300'000
CH1273475405	2.000000 NESTLE SA 28.06.2033		300'000		300'000
CH1280994307	2.730000 AMAG LEASING AG 04.09.2026		300'000		300'000
CH1282097257	14.93 EFG INTL FIN GUR LTD 23.10.2024		300'000		300'000
US912797GN18	0 TREASURY BILL 15.02.2024		800'000		800'000

CH1289657137	2.201000 NATIONAL AUSTRALIA BANK 12.04.2029	300'000		300'000
CH1290222426	2.850000 TEMENOS AG 11.10.2028	300'000		300'000
US912797GQ49	0 TREASURY BILL 07.03.2024	800'000		800'000
LU2667124999	T ROWE PRICE-US SML CO EQ-QN	36'500		36'500
US92338C1036	VERALTO CORP	184	1	183
CH1300277899	2.6000 LONZA SWISS FINANZ AG 16.05.2031	300'000		300'000
CH1300950008	TOYOTA MOTOR FINANCE BV 26.10.2026	300'000		300'000
CH1306117040	2.5000 LIECHTENSTEIN LANDESBANK 22.11.2030	200'000		200'000
IE000U6A0MC2	VIRTUS GF ALPHA MG FT-I CHF	9'250		9'250
US912797JQ12	0 TREASURY BILL 30.04.2024	300'000		300'000

Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode

CH0002497458	Namenaktien SGS Ltd	40		40
AT0000746409	Aktien -A- Verbund AG		800	800
FR0000125007	Aktien Cie de Saint-Gobain		2'000	2'000
FR0000120321	Aktien L'Oréal S.A.		280	280
FR0000120578	Aktien Sanofi	1'700		1'700
CH0008742519	Namenaktien Swisscom AG	250		250
US2358511028	Aktien Danaher Corp.	550		550
US2441991054	Aktien Deere & Co.		300	300
US5951121038	Aktien Micron Technology Inc.	2'000		2'000
US7170811035	Aktien Pfizer Inc.	5'300		5'300
IE0005042456	iShares Core FTSE 100 UCITS GBP ETF	100'000		100'000
US15135B1017	CENTENE CORP		1'000	1'000
CH0016440353	Namenaktien EMS-CHEMIE HOLDING AG	120		120
IE0033667878	Accum.Shares PIMCO Funds: Global Investors Series PLC Global	65'000	65'000	130'000
US57636Q1040	Aktien -A- Mastercard Inc.	400		400
US5380341090	Aktien Live Nation Inc	1'000		1'000
US4642888105	ISHARES U.S. MEDICAL DEVICES	6'000		6'000
CH0044328745	Namenaktien Chubb Limited		400	400
CH0108503795	Namenaktien Meyer Burger Technology AG		273'000	273'000
CH0110240600	Namenaktien Arbonia AG	6'000		6'000
LU0504984252	MAN AHL TRD ALT-IN H CHF	4'500		4'500
IE00B6SPMN59	Shares iShares VI PLC iShares Edge S&P 500 Minimum Volatilit	4'000		4'000
US41068X1000	HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE	2'500		2'500
CH0225173167	Namenaktien Cembra Money Bank AG	2'000		2'000
LU0982190059	GAM CHINA EVOLUTION EQ-USD C	2'500		2'500
LU0995404943	WILLIAM BLAIR-US SM-J USD	2'000		2'000
IE00BHZKQG17	PIMCO GIS-GL LD RR-INS CHFHA	88'000		88'000
CH0239229302	Namenaktien SFS Group AG	800		800
CH0260769424	1 3/8 % AT&T Inc 2014-04.12.2024	200'000		200'000
IE00BQ1YBP44	COMGEST GROWTH JAPAN-YEN IA	20'000		20'000
CH0293173453	1.250000 LONZA SWISS FINANZ AG 22.09.2023	300'000		300'000
CH0305557644	0.5 Dh Switzerland Finance 08.12.2023	150'000		150'000
CH0326371421	1.000000 HIAG IMMOBILIEN HOLDING 04.07.2023	100'000		100'000
CH0327226863	5/8 % Transurban Queensland Finance Pty Ltd EMTN 2016-23.6.2	260'000		260'000
CH0330049831	1.000000 WOODSIDE FINANCE LTD 11.12.2023	300'000		300'000
LU1435378622	Natixis Internati. Funds (Lux) I SICAV - ASG Managed Futures	9'250		9'250
IE00BD1F4M44	ISHARES EDGE MSCI USA VALUE	50'000		50'000
LU1480986899	LO FDS-ASIA VALUE BOND-CHFNA	50'000		50'000
USN82008AK46	2.000000 SIEMENS FINANCIERINGSMAT 15.09.2023	600'000		600'000
CH0360674466	Namenaktien Galenica AG	1'500		1'500
CH0363463438	Idorsia Ltd	4'000		4'000
CH0367206692	0.5 Galenica Ag 15.06.2023	300'000		300'000
CH0389606085	.600000 BUEHLER HOLDING AG 21.12.2026	270'000		270'000

CH0417086045	1 Goldman Sachs Group Inc 24.11.2025	200'000		200'000
CH0437000612	VONTOBEL DIFC DUBAI			
CH0461238864	.375000 STADLER RAIL AG 20.11.2026	225'000		225'000
CH0463112083	.250000 SWISS LIFE HOLDING AG 11.10.2023	300'000		300'000
CH0479514314	.200000 KUEHNE + NAGEL INTL AG 18.06.2025	135'000		135'000
CH0547243268	.500000 SONOVA HOLDING AG 06.10.2025	115'000		115'000
CH1110760852	Polypeptide Group AG		3'000	3'000
CH1189217990	1.250000 SGS SA 05.09.2025	300'000		300'000
CH1191714703	1.125000 GIVAUDAN SA 15.06.2026	145'000		145'000
CH1218242514	0 ZUERCHER KANTONALBANK 11.10.2023		750'000	750'000
US912796YM59	0 TREASURY BILL 30.03.2023	250'000		250'000
US49177J1025	KENVUE INC		2'988	2'988
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG		3'640	3'640
CH1256740924	SGS SA-REG		1'000	1'000
US912797HV25	0 TREASURY BILL 19.12.2023		500'000	500'000
IE00BZ12WP82	Linde Plc	200		200
NL00150001Q9	Stellantis Nv	9'000		9'000

"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
 "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

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
Devisentermingeschäfte						
DAT007900	DTG CHF/USD 30.01.2023	30/01/2023	CHF	2'992'640	USD	3'200'000
DAT008205	DTG CHF/USD 28.04.2023	28/04/2023	CHF	2'732'250	USD	3'000'000
DAT008695	DTG CHF/EUR 03.07.2023	03/07/2023	CHF	1'763'595	EUR	1'800'000
DAT008696	DTG CHF/USD 03.07.2023	03/07/2023	CHF	2'311'270	USD	2'600'000
DAT008962	DTG CHF/USD 03.10.2023	03/10/2023	CHF	2'314'000	USD	2'600'000
DAT008963	DTG CHF/EUR 03.10.2023	03/10/2023	CHF	1'749'600	EUR	1'800'000
DAT009384	DTG CHF/EUR 06.12.2023	06/12/2023	CHF	1'726'740	EUR	1'800'000
DAT009385	DTG CHF/USD 06.12.2023	06/12/2023	CHF	2'363'920	USD	2'600'000
DAT009663	DTG CHF/EUR 06.03.2024	06/03/2024	CHF	1'692'000	EUR	1'800'000

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2023
Optionen					
Indexe					
NDX0224P-1	NDX/0224/PUT /17,200	0	0	20	-20
NDX0224P-2	NDX/0224/PUT /16,000	0	100	0	10

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2023
Futures					
keine					

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2023
Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)					
keine					

ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

| ANGABEN ZU DERIVATEN

Angaben zu Geschäften mit Derivaten in der Berichtsperiode finden sich im Bericht über die Tätigkeiten des jeweiligen Teilfonds.

Weitere Informationen zum Exposure

Clientis Fonds (CH) - Income

Position	CHF	In %
Total engagementerhöhende Positionen	7'547'908	22.67
Total engagementreduzierende Positionen	12'476'135	37.47

Position	CHF	In %
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	20'949'852	62.91
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	5'637'500	16.93
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0	0.00

Clientis Fonds (CH) - Balanced

Position	CHF	In %
Total engagementerhöhende Positionen	21'196'199	34.02
Total engagementreduzierende Positionen	35'646'099	57.21

Position	CHF	In %
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	58'508'755	93.90
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	15'737'890	25.26
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0	0.00

| DREIJAHRESVERGLEICH

Clientis Fonds (CH) – Income Klasse A	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Nettofondsvermögen in CHF	36'348'448.46	33'450'368	33'624'071
Total ausstehende Anteile	322'411.941	341'100.614	335'870.976
Inventarwert je Anteil in CHF	112.74	98.07	110.11

Clientis Fonds (CH) – Income Klasse I	31.12.2023
Nettofondsvermögen in CHF	10'029
Total ausstehende Anteile	987.076
Inventarwert je Anteil in CHF	10.16

Clientis Fonds (CH) – Balanced Klasse A	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Nettofondsvermögen in CHF	61'829'319.95	59'176'598	62'184'328
Total ausstehende Anteile	511'403.670	575'965.098	589'096.595
Inventarwert je Anteil in CHF	120.90	102.74	105.56

Clientis Fonds (CH) – Balanced Klasse I	31.12.2022	31.12.2023
Nettofondsvermögen in CHF	4'835	135'767
Total ausstehende Anteile	495.591	13'401.781
Inventarwert je Anteil in CHF	9.76	10.13

| 31

| FONDSRENDITE^{6 7}

Clientis Fonds (CH) - Income - Klasse A	Fonds
31.12.2022 - 31.12.2023	2.70%
31.12.2021 - 31.12.2022	-12.41%
31.12.2020 - 31.12.2023 (kumulativ)	-6.33%
31.12.2018 - 31.12.2023 (kumulativ)	2.42%
Seit Lancierung (29.11.2013 - 31.12.2023, kumulativ)	6.32%

Clientis Fonds (CH) - Income - Klasse I	Fonds
08.08.2023 - 31.12.2023	1.60%
Seit Lancierung (08.08.2023 - 31.12.2023, kumulativ)	1.60%

⁶ 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. Die Performance wird unter Berücksichtigung etwaiger Ausschüttungen ausgewiesen.

⁷ Per Kalenderjahrende

Clientis Fonds (CH) - Balanced - Klasse A		Fonds
31.12.2022 - 31.12.2023		3.33%
31.12.2021 - 31.12.2022		-14.52%
31.12.2020 - 31.12.2023 (kumulativ)		-5.83%
31.12.2018 - 31.12.2023 (kumulativ)		6.95%
Seit Lancierung (29.11.2013 - 31.12.2023, kumulativ)		11.88%

Clientis Fonds (CH) - Balanced - Klasse I		Fonds
31.12.2022 - 31.12.2023		3.79%
02.12.2022 - 31.12.2022		-2.40%
Seit Lancierung (02.12.2022 - 31.12.2023, kumulativ)		1.30%

BRANCHENVERTEILUNG

Clientis Fonds (CH) – Income

Branche	CHF	in %
Anlagefonds	14'449'392.06	42.88
Banken	7'142'377.76	21.18
Immobilien	1'670'278.70	4.95
Pharma/Kosmetik	1'338'918.52	3.97
Holdings/Finanzen	876'270.58	2.60
Nahrungsmittel	796'708.00	2.36
Diverse Dienstleistungen	614'539.65	1.82
Energie/Wasser	566'705.47	1.68
Versicherung	562'886.20	1.67
Strassenfahrzeuge	507'032.00	1.50
Chemie	466'104.00	1.38
Internet/Software	445'945.01	1.32
Erdöl	405'542.30	1.20
Gesundheitswesen	385'389.52	1.14
Länder	351'047.25	1.04
Elektronik	343'260.00	1.02
Multinational	284'598.00	0.84
Bauwirtschaft	195'165.00	0.58
Diverse Handelsfirmen	166'113.10	0.49
Büro & Computer	160'781.44	0.48
Maschinenbau	78'780.00	0.23
Detailhandel	69'055.36	0.20
Biotechnologie	51'368.85	0.15
Nachrichtenübertragung	29'687.18	0.09
Andere	14'191.00	0.04
Umwelt & Recycling	4'569.45	0.01
Total	31'976'706.40	94.82

Clientis Fonds (CH) – Balanced

Branche	CHF	in %
Anlagefonds	28'528'989.62	45.65
Banken	9'360'310.71	14.98
Pharma/Kosmetik	4'532'536.04	7.25
Nahrungsmittel	2'832'608.00	4.53
Holdings/Finanzen	2'367'714.62	3.79
Immobilien	1'386'133.70	2.22
Versicherung	1'233'567.00	1.97
Chemie	1'199'363.81	1.92
Internet/Software	989'673.22	1.58
Strassenfahrzeuge	901'444.24	1.44
Gesundheitswesen	766'030.91	1.23
Bauwirtschaft	721'976.00	1.16
Energie/Wasser	718'811.11	1.15
Elektronik	704'608.90	1.13
Diverse Dienstleistungen	669'417.93	1.07
Büro & Computer	553'371.45	0.89
Länder	439'527.99	0.70
Detailhandel	415'754.23	0.67
Erdöl	405'542.30	0.65
Maschinenbau	367'640.00	0.59
Nachrichtenübertragung	360'763.67	0.58
Verpackung	232'200.00	0.37
Verkehr/Transport	202'860.00	0.32
Biotechnologie	171'229.48	0.27
Diverse Investments	86'889.12	0.14
Andere	25'543.80	0.04
Umwelt & Recycling	12'669.85	0.02
Total	60'187'177.70	96.31

| KOSTENINFORMATIONEN

Clientis Fonds (CH) – Income

Vergütungen	
All in Fee	Klasse A: 1.05% p.a. Klasse I: 0.66% p.a.
Performance Fee	keine
Verwaltungskommission der Zielfonds	1.30%

Aus der obengenannten Verwaltungskommission werden nach Massgabe der sachbezüglichen Richtlinien der Asset Management Association Switzerland (AMAS) Rückvergütungen an institutionelle Anleger, die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, und Vertriebs-entschädigungen an Vertriebssträger und Vertriebspartner bezahlt.

Clientis Fonds (CH) – Balanced

Vergütungen	
All in Fee	Klasse A: 1.15% p.a. Klasse I: 0.65% p.a.
Performance Fee	keine
Verwaltungskommission der Zielfonds	1.30%

Aus der obengenannten Verwaltungskommission werden nach Massgabe der sachbezüglichen Richtlinien der Asset Management Association Switzerland (AMAS) Rückvergütungen an institutionelle Anleger, die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, und Vertriebs-entschädigungen an Vertriebssträger und Vertriebspartner bezahlt.

| TER

Die synthetische Total Expense Ratio (TER) betrug in der Berichtsperiode:

Fonds	In %
Clientis Fonds (CH) – Income Klasse A	1.59
Clientis Fonds (CH) – Income Klasse I	1.09
Clientis Fonds (CH) – Balanced Klasse A	1.50
Clientis Fonds (CH) – Balanced Klasse I	1.02

Die synthetische Total Expense Ratio unter Berücksichtigung der Performance Fee (TER inkl. PF) betrug in der Berichtsperiode:

Fonds	In %
Clientis Fonds (CH) – Income Klasse A	1.59
Clientis Fonds (CH) – Income Klasse I	1.09
Clientis Fonds (CH) – Balanced Klasse A	1.50
Clientis Fonds (CH) – Balanced Klasse I	1.02

| TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten betragen in der Berichtsperiode:

Fonds	Betrag
Clientis Fonds (CH) – Income Klasse A	CHF 16'712
Clientis Fonds (CH) – Income Klasse I	CHF 2
Clientis Fonds (CH) – Balanced Klasse A	CHF 37'363
Clientis Fonds (CH) – Balanced Klasse I	CHF 65

| HINWEIS AUF SOFT COMMISSIONS AGREEMENTS

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarung bezüglich so genannter "soft commissions" geschlossen.

| GRUNDSÄTZE FÜR DIE BEWERTUNG SOWIE DIE BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTES

Die Bewertung erfolgt gemäss den Vorgaben aus § 16 des Fondsvertrages.

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert und der modifizierte Nettoinventarwert jedes Teilvermögens wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der jeweiligen Rechnungseinheit des Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer der Teilvermögen geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des jeweiligen 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 wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
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. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines einzelnen Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss des Teilvermögens führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% des Bewertungs-Nettoinventarwertes des jeweiligen Teilvermögens. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem

Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg des Nettofondsvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang des Nettofondsvermögens bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte modifizierte Nettoinventarwert ist somit gegenüber dem Bewertungs-Nettoinventarwert des jeweiligen Teilvermögens um die durchschnittlichen Nebenkosten modifiziert.

7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Fonds für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
- a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen 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 Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

| 36

| HINWEIS ZU INVESTMENTS MIT RUSSISCHEM BASISWERT

Aufgrund der Sanktionen gegenüber Russland sind die unten aufgeführten Titel aktuell nicht handelbar. Da die Papiere (bei Fälligkeit) in CHF auszuzahlen sind, erwartet die Fondsleitung unter Berücksichtigung der Erfahrungen mit vergleichbaren Titeln zum Zeitpunkt der Testierung dieses Berichts keine Schwierigkeiten beim Settlement.

Clientis Fonds (CH) - Income

ISIN	Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titelkurs	Quelle	in CHF
CH1120085688	300'000	1.540000 GAZPROM PJSC (GA 30.06.2027)	CHF	44.0000	Bloomberg	132'000.00

Clientis Fonds (CH) - Balanced

ISIN	Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titelkurs	Quelle	in CHF
CH1120085688	300'000	1.540000 GAZPROM PJSC (GA 30.06.2027)	CHF	44.0000	Bloomberg	132'000.00

RECHTLICH UND WIRTSCHAFTLICH BEDEUTENDE ANGABEN

Verwaltungsrat der 1741 Fund Solutions AG

Person	Funktion
Markus Wagner, CEO 1741 Fund Management AG	Präsident
Dr. Benedikt Czok, CEO 1741 Fund Solutions AG	Vizepräsident
Dr. André E. Lebrecht, Partner bei CMS von Erlach Poncet AG	Mitglied
Adrian Gautschi, Geschäftsführer Gautschi Advisory GmbH	Mitglied

Geschäftsleitung der 1741 Fund Solutions AG

Person	Funktion
Dr. Benedikt Czok	CEO
Alfred Gmünder	Head Operations & CFO

Informationen über Dritte

Delegation der Anlageentscheide

Die Fondsleitung hat die Anlageentscheide des Anlagefonds an die Aquila AG, Zürich, als Vermögensverwalterin delegiert. Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Fondsleitung und der Vermögensverwalterin abgeschlossener Vermögensverwaltungsvertrag. Die Entschädigung der Vermögensverwalterin geht zu Lasten der Fondsleitung.

Delegation weiterer Teilaufgaben

keine

FATCA

Die Teilvermögen sind bei den US-Steuerbehörden als "Registered Deemed-Compliant Financial Institution" unter einem Model 2 IGA im Sinne der Sections 1471 – 1474 des U.S. Internal Revenue Code (Foreign Account Tax Compliance Act, einschliesslich diesbezüglicher Erlasse, "FATCA") angemeldet:

Clientis Fonds (CH) - Income
Clientis Fonds (CH) - Balanced

GIIN: IUZTLT.99999.SL.756
GIIN: VSKTWG.99999.SL.756

Wesentliche Änderungen in der Berichtsperiode

Eine Änderung des Fondsvertrags wurde den Anlegern am 9. Juni 2023 im Publikationsorgan des Anlagefonds mitgeteilt und am 11. Juli 2023 von der Aufsichtsbehörde genehmigt. Die Fondsvertragsänderungen sind per 14. Juli 2023 in Kraft getreten. Der Fondsvertrag wurde in folgenden Punkten geändert:

- *Streichung der Anteilsklasse «P»*
Die Anteilsklasse „P“ wurde gestrichen.
- *Anpassungen in der Anlagepolitik (§ 8)*
Die mögliche Anlage in Anteile bzw. Aktien an anderen kollektiven Kapitalanlagen (Zielfonds) wurde in § 8 Ziff. 1 Bst. d wurde neu definiert.

Im Weiteren wurde die Möglichkeit zur Anlage in Dachfonds (Fund of Funds) konkretisiert.

**Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft
an den Verwaltungsrat der Fondsleitung zur Prüfung der Jahresrechnung des
Umbrella-Fonds Clientis Fonds (CH)**

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds Clientis Fonds mit den Teilvermögen

- Clientis Fonds (CH) - Income
- Clientis Fonds (CH) - Balanced

bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung 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) (Seiten 4 bis 37 des Jahresberichts) geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigelegte Jahresrechnung 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 Jahresrechnung» 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 im Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung 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 zur



Jahresrechnung 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 Jahresrechnung

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

Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, 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 Jahresrechnung 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 der Jahresrechnung 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 Unvollständigheiten, 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 des Anlagefonds 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.

Zürich, 15. April 2024

Grant Thornton AG

Markus Eugster
Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Nicole Schwarzenbach
Revisionsexpertin