

GEPRÜFTER JAHRESBERICHT

Per 31. Dezember 2023

CLIENTIS FONDS (CH) – GROWTH

Vertraglicher Anlagefonds 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) – Growth	4
ERFOLGSRECHNUNG	6
Clientis Fonds (CH) – Growth	6
BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN	8
Clientis Fonds (CH) – Growth	8
ERGÄNZENDE INFORMATIONEN	16
Angaben zu Derivaten	16
Dreijahresvergleich	16
Fondsrendite	16
Branchenverteilung	17
Kosteninformationen	18
TER	18
Transaktionskosten	18
Hinweis auf Soft Commissions Agreements	18
Grundsätze für die Bewertung sowie die Berechnung des Nettoinventarwertes	19
Rechtlich und wirtschaftlich bedeutende Angaben	21
BERICHT DES WIRTSCHAFTSPRÜFERS	22

ALLGEMEINE ANGABEN

FONDSLEITUNG

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16
CH-9000 St. Gallen
T +41 58 458 48 00
www.1741group.com
info@1741fs.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-8027 Zürich
www.grant-thornton.ch

VALOREN- / ISIN-NUMMERN

Fonds	Klasse	Valor	ISIN
Clientis Fonds (CH) – Growth	A	119988362	CH1199883625
Clientis Fonds (CH) – Growth	I	119988361	CH1199883617

VERMÖGENSRECHNUNG

| CLIENTIS FONDS (CH) – GROWTH

Vermögensrechnung

in CHF	31.12.2023
Anlagen, aufgeteilt in	
Bankguthaben	310'191.63
<i>auf Sicht</i>	310'191.63
<i>auf Zeit</i>	
Geldmarktinstrumente	
Forderungen aus Pensionsgeschäften	
Effekten	4'595'709.83
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>	246'784.07
<i>Strukturierte Produkte</i>	567'433.30
<i>Aktien</i>	1'596'671.69
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	2'184'820.77
Andere Anlagen	
<i>Edelmetalle</i>	
Derivative Finanzinstrumente	-10'982.90
<i>Futures</i>	
<i>Devisentermingeschäft</i>	2'270.56
<i>Swaps</i>	
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>	-13'253.46
Darlehen	
Sonstige Vermögenswerte	13'992.86
Gesamtfondsvermögen	4'908'911.42
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	
Bankverbindlichkeiten auf Zeit	
Andere Verbindlichkeiten	-11'638.30
Nettofondsvermögen	4'897'273.12
Nettofondsvermögen Klasse A	3'442'490.86
Nettofondsvermögen Klasse I	1'454'782.26
Anzahl Anteile im Umlauf	
Klasse A	
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	0.000
Ausgegebene Anteile	35'637.448
Zurückgenommene Anteile	-2'304.644
Anteile am Ende der Berichtsperiode	33'332.804
Inventarwert pro Anteil	103.28
Swung-NAV	103.28

Klasse I	
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	0.000
Ausgegebene Anteile	202'560.931
Zurückgenommene Anteile	-62'479.794
Anteile am Ende der Berichtsperiode	140'081.137
Inventarwert pro Anteil	10.39
Swung-NAV	10.39

Veränderung des Nettofondsvermögens

in CHF **31.12.2023**

Klasse A	
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	3'377'317.04
Gesamterfolg der Berichtsperiode	65'173.82
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	3'442'490.86

Klasse I	
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	1'398'909.60
Gesamterfolg der Berichtsperiode	55'872.66
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1'454'782.26

ERFOLGSRECHNUNG

| CLIENTIS FONDS (CH) – GROWTH

Erfolgsrechnung

in CHF

31.10.2022 - 31.12.2023

Erträge	78'126.87
Bankguthaben	
<i>auf Sicht</i>	
<i>auf Zeit</i>	
Effekten	75'220.04
<i>Obligationen</i>	4'623.44
<i>Geldmarktinstrumente</i>	
<i>Strukturierte Produkte</i>	1'329.30
<i>Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)</i>	38'046.92
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	31'220.38
Erträge der anderen Anlagen	
Erträge aus Securities Lending	
Erträge aus Darlehen	
Sonstige Erträge	398.45
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2'508.38
Aufwendungen	-54'209.94
Passivzinsen	-97.07
Prüfaufwand	
Reglementarische Vergütungen	-44'715.46
<i>Verwaltungskommission</i>	
<i>an Fondsleitung</i>	
	<i>Klasse A</i> -33'386.18
	<i>Klasse I</i> -11'329.28
<i>an Depotbank</i>	
	<i>Klasse A</i>
	<i>Klasse I</i>
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg ¹⁾	
Sonstige Aufwendungen	-8'689.96
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾	
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-707.45
Nettoerfolg der Berichtsperiode	23'916.93
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	7'303.45
Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds	31'220.38
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	-28'751.48
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-7'320.07
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	5'164.56
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung ¹⁾	
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾	
Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	313.39

Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	120'733.09
Gesamterfolg der Berichtsperiode	121'046.48

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

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

Verwendung des Erfolgs¹

in CHF	31.12.2023
Nettoerfolg der Berichtsperiode	
Nettoerfolg der Berichtsperiode - Klasse A	16'975.11
Nettoerfolg der Berichtsperiode - Klasse I	14'245.27
Total Gewinnvortrag des Vorjahres	
Total Gewinnvortrag des Vorjahres - Klasse A	0.00
Total Gewinnvortrag des Vorjahres - Klasse I	0.00
Total zur Ausschüttung stehender Ertrag	
Total zur Ausschüttung stehender Ertrag - Klasse A	16'975.11
Total zur Ausschüttung stehender Ertrag - Klasse I	14'245.27
Total vorgesehene Ausschüttung	
Total vorgesehene Ausschüttung - Klasse A	0.00
Total vorgesehene Ausschüttung - Klasse I	0.00
Ausschüttung pro Anteil	
Ausschüttung pro Anteil - Klasse A	0.00
Ausschüttung pro Anteil - Klasse I	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	
Vortrag auf neue Rechnung - Klasse A	16'975.11
Vortrag auf neue Rechnung - Klasse I	14'245.27

Kapitalgewinne werden keine ausgeschüttet.

¹ Beim Teilfonds handelt es sich um einen ausschüttenden Fonds

BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN

| CLIENTIS FONDS (CH) – GROWTH

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in EUR	in %*
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**						3'842'074.88	78.27
Beteiligungspapiere						1'596'671.69	32.52
Aktien und andere Beteiligungspapiere Schweiz						1'596'671.69	32.52
CHF						1'057'105.36	21.52
CHF						1'050'795.50	21.39
CH0009002962	20	Namenaktien Barry Callebaut AG	CHF	1'419.0000	1.0000	28'380.00	0.58
CH0010645932	6	Namenaktien Givaudan SA	CHF	3'484.0000	1.0000	20'904.00	0.43
CH0010675863	120	Namenaktien Swisquote Group Holding SA	CHF	204.6000	1.0000	24'552.00	0.50
CH0011075394	110	Namenaktien Zurich Insurance Group AG	CHF	439.6000	1.0000	48'356.00	0.99
CH0012005267	1'450	Namenaktien Novartis AG	CHF	84.8700	1.0000	123'061.50	2.51
CH0012032048	570	Genussscheine Roche Holding AG	CHF	244.5000	1.0000	139'365.00	2.84
CH0012214059	700	Namenaktien Holcim Ltd	CHF	66.0200	1.0000	46'214.00	0.94
CH0012221716	1'200	Namenaktien ABB Ltd	CHF	37.3000	1.0000	44'760.00	0.91
CH0012549785	105	Namenaktien Sonova Holding AG	CHF	274.4000	1.0000	28'812.00	0.59
CH0013841017	50	Namenaktien Lonza Group AG	CHF	353.7000	1.0000	17'685.00	0.36
CH0024608827	10	Namenaktien Partners Group Holding AG	CHF	1'213.0000	1.0000	12'130.00	0.25
CH0025238863	100	Namenaktien Kuehne + Nagel International AG	CHF	289.8000	1.0000	28'980.00	0.59
CH0025751329	200	Namenaktien Logitech International SA	CHF	79.7600	1.0000	15'952.00	0.32
CH0030170408	30	Namenaktien Geberit AG	CHF	539.0000	1.0000	16'170.00	0.33
CH0038863350	2'200	Namenaktien Nestlé SA	CHF	97.5100	1.0000	214'522.00	4.35
CH0210483332	400	Namenaktien Cie. Financière Richemont SA	CHF	115.7500	1.0000	46'300.00	0.94
CH0244767585	2'200	Namenaktien UBS Group AG	CHF	26.1000	1.0000	57'420.00	1.17
CH0311864901	30	Namenaktien VAT Group AG	CHF	421.5000	1.0000	12'645.00	0.26
CH0418792922	90	Namenaktien Sika AG	CHF	273.7000	1.0000	24'633.00	0.50
CH0432492467	500	Alcon Inc	CHF	65.6400	1.0000	32'820.00	0.67
CH0435377954	1'000	SIG Group AG	CHF	19.3500	1.0000	19'350.00	0.39
CH1169360919	1'200	ACCELERON INDUSTRIES AG	CHF	26.2600	1.0000	31'512.00	0.64
CH1175448666	120	STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	135.6000	1.0000	16'272.00	0.33
EUR						6'309.86	0.13
NL0000226223	150	Aktien STMicroelectronics NV	EUR	45.2450	0.9297	6'309.86	0.13
Deutschland						41'070.96	0.84
EUR						41'070.96	0.84
DE0007236101	75	Namenaktien Siemens AG	EUR	169.9200	0.9297	11'848.52	0.24

DE0007100000	120	Namenaktien Mercedes-Benz Group AG	EUR	62.5500	0.9297	6'978.58	0.14
DE0005557508	1'100	Namenaktien Deutsche Telekom AG	EUR	21.7500	0.9297	22'243.86	0.46
Frankreich						59'067.97	1.20
EUR						59'067.97	1.20
FR0000121014	30	Aktien LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	733.6000	0.9297	20'461.56	0.42
FR0000121972	120	Aktien Schneider Electric SE	EUR	181.7800	0.9297	20'280.82	0.41
FR0000124141	300	Aktien Veolia Environnement	EUR	28.5600	0.9297	7'965.95	0.16
FR0010208488	700	Aktien Engie SA	EUR	15.9180	0.9297	10'359.64	0.21
Grossbritannien						19'032.07	0.39
GBP						19'032.07	0.39
GB00B10RZP78	250	Aktien Unilever plc	GBP	38.0000	1.0729	10'192.84	0.21
GB00B24CGK77	152	Aktien Reckitt Benckiser Group plc	GBP	54.2000	1.0729	8'839.23	0.18
Niederlande						59'175.65	1.21
EUR						59'175.65	1.21
NL0010273215	30	Aktien ASML Holding NV	EUR	681.7000	0.9297	19'013.97	0.39
NL0011821392	250	Aktie Philips Lighting N.V.	EUR	30.3200	0.9297	7'047.38	0.14
NL0011794037	800	Aktien Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	26.0150	0.9297	19'349.60	0.40
NL00150001Q9	700	Stellantis Nv	EUR	21.1500	0.9297	13'764.70	0.28
Vereinigte Staaten						361'219.68	7.36
USD						361'219.68	7.36
US0231351067	200	Aktien Amazon.Com Inc.	USD	151.9400	0.8417	25'576.06	0.52
US00724F1012	30	Aktien Adobe Systems Inc.	USD	596.6000	0.8417	15'063.85	0.31
US0378331005	210	Aktien Apple Inc.	USD	192.5300	0.8417	34'029.00	0.67
US1910981026	20	COCA-COLA CONSOLIDATED INC	USD	928.4000	0.8417	15'627.76	0.32
US4781601046	104	Aktien Johnson & Johnson	USD	156.7400	0.8417	13'719.70	0.28
US5324571083	30	Aktien Eli Lilly & Co.	USD	582.9200	0.8417	14'718.44	0.30
US5949181045	80	Aktien Microsoft Corp.	USD	376.0400	0.8417	25'319.53	0.52
US7170811035	500	Aktien Pfizer Inc.	USD	28.7900	0.8417	12'115.55	0.25
US7475251036	100	Aktien Qualcomm Inc.	USD	144.6300	0.8417	12'172.78	0.25
US8835561023	25	Aktien Thermo Fisher Scientific Inc	USD	530.7900	0.8417	11'168.49	0.23
US92532F1003	50	Aktien Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	406.8900	0.8417	17'122.95	0.35
US91324P1021	30	Aktien Unitedhealth Group Inc.	USD	526.4700	0.8417	13'293.10	0.27
US92343V1044	300	Aktien Verizon Communications Inc	USD	37.7000	0.8417	9'519.06	0.19
US92826C8394	95	Aktien Visa Inc. -A-	USD	260.3500	0.8417	20'816.74	0.42
US58933Y1055	100	Aktien Merck & Co Inc.	USD	109.0200	0.8417	9'175.67	0.19
US65339F1012	150	Aktien NextEra Energy Inc.	USD	60.7400	0.8417	7'668.27	0.16
US30303M1027	80	Aktien Meta Platforms Inc	USD	353.9600	0.8417	23'832.83	0.49
US98978V1035	70	Zoetis Inc	USD	197.3700	0.8417	11'628.15	0.24
US8725901040	80	Aktien T-Mobile US Inc.	USD	160.3300	0.8417	10'795.34	0.22
US02079K3059	240	Aktien -A- Alphabet Inc	USD	139.6900	0.8417	28'216.82	0.57
US8334451098	50	SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	199.0000	0.8417	8'374.42	0.17
US0090661010	80	AIRBNB INC-CLASS A	USD	136.1400	0.8417	9'166.58	0.19
IE00059YS762	35	LINDE PLC	USD	410.7100	0.8417	12'098.59	0.25
Forderungspapiere						246'784.07	5.03
Obligationen						246'784.07	5.03
Schweiz						145'191.00	2.96
CHF						145'191.00	2.96
CH0307256427	100'000	.250000 PFANDBRIEF SCHW KANTBK 11.02.2028	CHF	95.8750	1.0000	95'875.00	1.96

CH0344958688	50'000	0.5 Switzerland 27.06.2032	CHF	98.6320	1.0000	49'316.00	1.00
Vereinigte Staaten USD						101'593.07	2.07
US912828B667	40'000	2.750000 US TREASURY N/B 15.02.2024	USD	99.6856	0.8417	33'560.14	0.68
US91282CFV81	40'000	4.125000 US TREASURY N/B 15.11.2032	USD	101.7109	0.8417	34'242.00	0.70
US91282CFW64	40'000	4.500000 US TREASURY N/B 15.11.2025	USD	100.3711	0.8417	33'790.93	0.69
Strukturierte Produkte						480'514.21	9.79
Strukturierte Produkte						480'514.21	9.79
Schweiz						119'835.20	2.44
CHF						119'835.20	2.44
CH1105863513	1'600	BSKT/ZKB 2021	CHF	74.8970	1.0000	119'835.20	2.44
Irland						360'679.01	7.35
USD						360'679.01	7.35
IE00B579F325	2'150	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	USD	199.3200	0.8417	360'679.01	7.35
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						1'518'104.91	30.93
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen						1'518'104.91	30.93
Schweiz						430'866.80	8.78
CHF						430'866.80	8.78
CH0014420829	540	Anteile UBS (CH) Property Fund - Swiss Residential "Anf	CHF	81.6000	1.0000	44'064.00	0.90
CH0014420878	300	Anteile UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed "Sima"	CHF	134.5000	1.0000	40'350.00	0.82
CH0424139357	100	CSIF CH B AG XC ESG-QBH CHFA	CHF	833.9900	1.0000	83'399.00	1.70
CH0014420852	330	UBS PRPRTY FD LEMAN RESD FON	CHF	125.0000	1.0000	41'250.00	0.84
CH0031069328	300	CS REAL ESTATE LIVINGPLUS	CHF	143.5000	1.0000	43'050.00	0.88
CH0032912732	760	UBS ETF SLI CHF-A	CHF	182.8800	1.0000	138'988.80	2.83
CH0293784861	330	SWISS LIFE REF CH SW PROPERT	CHF	120.5000	1.0000	39'765.00	0.81
Irland						196'284.51	4.00
CHF						62'598.00	1.28
IE00BMDMM96	15'000	ISHARES GLOBAL GOV BND- CHFHA	CHF	4.1732	1.0000	62'598.00	1.28
USD						133'686.51	2.72
IE00BFNM3G45	12'000	ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	USD	9.5945	0.8417	96'902.53	1.97
IE00BJ5JNZ06	6'000	ISHARES MSCI HLTH CARE- USD D	USD	7.2841	0.8417	36'783.98	0.75
Luxemburg						760'373.29	15.49
CHF						436'365.92	8.89
LU0772916010	2'150	NORDEA 1 SIC GLCL&ENV- HBICHF	CHF	39.2388	1.0000	84'363.42	1.72
LU1245471724	450	FLOSSBACH STORCH BD OP- CHFIT	CHF	131.5900	1.0000	59'215.50	1.21
LU1665238777	6'000	M&G LUX GLOBAL LIST INF- CCA	CHF	12.8220	1.0000	76'932.00	1.57
LU1975717569	1'000	DIVAS EUROZN VAL - I CHF ACC	CHF	133.1300	1.0000	133'130.00	2.70
LU2667124999	7'500	T ROWE PRICE-US SML CO EQ-QN	CHF	11.0300	1.0000	82'725.00	1.69

EUR							163'812.76	3.34
LU1681044308	600	AMUNDI MSCI EUROPE EX SW ETF	EUR	293.6556	0.9297		163'812.76	3.34
USD							160'194.61	3.26
LU0129488242	4'400	JPMORGAN F-EMERG MKTS EQ-C	USD	34.0400	0.8417		126'058.97	2.56
LU0384410279	100	VF-MTX SUST ASIA L XJ-IUSD	USD	405.5800	0.8417		34'135.64	0.70
Vereinigte Staaten							130'580.31	2.66
USD							130'580.31	2.66
US46434G7640	2'800	ISHARES MSCI EMR MRK EX CHNA	USD	55.4100	0.8417		130'580.31	2.66
Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***							753'634.95	15.34
Beteiligungspapiere							0.00	0.00
Forderungspapiere							0.00	0.00
Strukturierte Produkte							86'919.09	1.77
Strukturierte Produkte							86'919.09	1.77
Frankreich							36'719.09	0.75
USD							36'719.09	0.75
XS2526304063	45'000	0 BNP PARIBAS 14.08.2024	USD	96.9500	0.8417		36'719.09	0.75
Guernsey							50'200.00	1.02
CHF							50'200.00	1.02
CH1282097257	50'000	14.93 EFG INTL FIN GUR LTD 23.10.2024	CHF	100.4000	1.0000		50'200.00	1.02
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							666'715.86	13.57
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen							666'715.86	13.57
Schweiz							248'437.00	5.05
CHF							248'437.00	5.05
CH0112637639	700	GAM SWISS SUST COMPANIES C	CHF	354.9100	1.0000		248'437.00	5.05
Irland							144'018.00	2.93
CHF							144'018.00	2.93
IE00BVXBYN70	8'000	GAM Star Fund PLC - GAM Star Cat Bond	CHF	11.7600	1.0000		94'080.00	1.91
IE000U6A0MC2	600	VIRTUS GF ALPHA MG FT-I CHF	CHF	83.2300	1.0000		49'938.00	1.02
Luxemburg							274'260.86	5.59
CHF							142'062.50	2.90
LU0972027022	5'000	BGF-FIX INC GL OP-D2 CHF HDG	CHF	10.4800	1.0000		52'400.00	1.07
LU1192610829	2'000	MSIM GLOB FIX IN OPP-ZH CHF	CHF	25.8000	1.0000		51'600.00	1.05
LU1643692699	250	MULTIPART-KONWAVE GOLD EQ-CC	CHF	152.2500	1.0000		38'062.50	0.78
USD							132'198.36	2.69
LU0326949186	420	Schroder ISF Asian TR Alternative Fund -C- Acc.	USD	373.9773	0.8417		132'198.36	2.69
Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***							-10'982.90	-0.22
Derivative Finanzinstrumente							-10'982.90	-0.22
Derivative Finanzinstrumente							-10'982.90	-0.22
EUR							2'270.56	0.05
DAT009662	150'400		CHF	1.0000	1.0000		150'400.00	3.07
DAT009662	-160'000		EUR	0.9258	0.9297		-148'129.44	-3.02

USD					-13'253.46	-0.27
NDX0224P-1	-3	USD	548.0900	0.8417	-138'389.98	-2.82
NDX0224P-2	12	USD	123.9000	0.8417	125'136.52	2.55
Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)					-10'982.90	-0.22
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen					0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften					0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften					2'270.56	0.05
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					4'584'726.93	93.42
Bankguthaben					310'191.63	6.32
Auf Sicht					310'191.63	6.32
Auf Zeit					0.00	0.00
Edelmetalle***					0.00	0.00
Darlehen					0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte					13'992.86	0.29
Gesamtfondsvermögen					4'908'911.42	100.00
Verbindlichkeiten					-11'638.30	
Nettofondsvermögen					4'897'273.12	

* 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 31.10.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2023
Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode					
NL0000226223	Aktien STMicroelectronics NV		350	200	150
FR0000121014	Aktien LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE		30		30
FR0000121972	Aktien Schneider Electric SE		120		120
US0231351067	Aktien Amazon.Com Inc.		200		200
DE0007236101	Namenaktien Siemens AG		75		75
CH0009002962	Namenaktien Barry Callebaut AG		20		20
US00724F1012	Aktien Adobe Systems Inc.		30		30
US0378331005	Aktien Apple Inc.		210		210
US1910981026	COCA-COLA CONSOLIDATED INC		20		20
US4781601046	Aktien Johnson & Johnson		208	104	104
DE0007100000	Namenaktien Mercedes-Benz Group AG		120		120
US5324571083	Aktien Eli Lilly & Co.		30		30
US5949181045	Aktien Microsoft Corp.		80		80
US7170811035	Aktien Pfizer Inc.		500		500
US7475251036	Aktien Qualcomm Inc.		100		100
US8835561023	Aktien Thermo Fisher Scientific Inc		25		25
US92532F1003	Aktien Vertex Pharmaceuticals Inc.		50		50
DE0005557508	Namenaktien Deutsche Telekom AG		1'100		1'100
CH0010645932	Namenaktien Givaudan SA		6		6
CH0010675863	Namenaktien Swissquote Group Holding SA		120		120
US91324P1021	Aktien Unitedhealth Group Inc.		30		30

US92343V1044	Aktien Verizon Communications Inc	300		300
FR0000124141	Aktien Veolia Environnement	300		300
CH0011075394	Namenaktien Zurich Insurance Group AG	110		110
CH0012005267	Namenaktien Novartis AG	1'700	250	1'450
CH0012032048	Genussscheine Roche Holding AG	570		570
CH0012214059	Namenaktien Holcim Ltd	700		700
CH0012221716	Namenaktien ABB Ltd	1'200		1'200
CH0012549785	Namenaktien Sonova Holding AG	105		105
LU0129488242	JPMORGAN F-EMERG MKTS EQ-C	4'400		4'400
CH0013841017	Namenaktien Lonza Group AG	50		50
CH0014420829	Anteile UBS (CH) Property Fund - Swiss Residential "Anf	738	198	540
CH0014420852	UBS PRPRTY FD LEMAN RESD FON	457	127	330
CH0014420878	Anteile UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed "Sima"	400	100	300
FR0010208488	Aktien Engie SA	700		700
CH0024608827	Namenaktien Partners Group Holding AG	10		10
GB00B10RZP78	Aktien Unilever plc	250		250
CH0025238863	Namenaktien Kuehne + Nagel International AG	100		100
CH0025751329	Namenaktien Logitech International SA	200		200
CH0030170408	Namenaktien Geberit AG	30		30
CH0031069328	CS REAL ESTATE LIVINGPLUS	411	111	300
CH0032912732	UBS ETF SLI CHF-A	760		760
GB00B24CGK77	Aktien Reckitt Benckiser Group plc	152		152
LU0326949186	Schroder ISF Asian TR Alternative Fund -C- Acc.	420		420
US92826C8394	Aktien Visa Inc. -A-	95		95
CH0038863350	Namenaktien Nestlé SA	2'200		2'200
LU0384410279	VF-MTX SUST ASIA L XJ-IUSD	100		100
IE00B579F325	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	2'250	100	2'150
US58933Y1055	Aktien Merck & Co Inc.	100		100
CH0112637639	GAM SWISS SUST COMPANIES C	700		700
US65339F1012	Aktien NextEra Energy Inc.	150		150
IE00BVXBYN70	GAM Star Fund PLC - GAM Star Cat Bond	8'000		8'000
US30303M1027	Aktien Meta Platforms Inc	80		80
US98978V1035	Zoetis Inc	70		70
NL0010273215	Aktien ASML Holding NV	30		30
CH0210483332	Namenaktien Cie. Financière Richemont SA	400		400
US8725901040	Aktien T-Mobile US Inc.	80		80
LU0972027022	BGF-FIX INC GL OP-D2 CHF HDG	5'000		5'000
US912828B667	2.750000 US TREASURY N/B 15.02.2024	40'000		40'000
CH0244767585	Namenaktien UBS Group AG	2'200		2'200
LU0772916010	NORDEA 1 SIC GLCL&ENV-HBICHF	2'150		2'150
LU1192610829	MSIM GLOB FIX IN OPP-ZH CHF	2'000		2'000
XS2526304063	0 BNP PARIBAS 14.08.2024	45'000		45'000
LU1245471724	FLOSSBACH STORCH BD OP-CHFIT	450		450
CH0293784861	SWISS LIFE REF CH SW PROPERT	458	128	330
US02079K3059	Aktien -A- Alphabet Inc	240		240
CH0307256427	.250000 PFANDBRIEF SCHW KANTBK 11.02.2028	100'000		100'000
CH0311864901	Namenaktien VAT Group AG	30		30
NL0011821392	Aktie Philips Lighting N.V.	250		250
NL0011794037	Aktien Koninklijke Ahold Delhaize NV	800		800
CH0344958688	0.5 Switzerland 27.06.2032	50'000		50'000
US46434G7640	ISHARES MSCI EMR MRK EX CHNA	3'500	700	2'800
LU1643692699	MULTIPART-KONWAVE GOLD EQ-CC	250		250
LU1665238777	M&G LUX GLOBAL LIST INF-CCA	6'000		6'000
LU1681044308	AMUNDI MSCI EUROPE EX SW ETF	700	100	600
CH0418792922	Namenaktien Sika AG	90		90
CH0424139357	CSIF CH B AG XC ESG-QBH CHFA	140	40	100
CH0432492467	Alcon Inc	500		500
CH0435377954	SIG Group AG	1'000		1'000
IE00BFNM3G45	ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	30'000	18'000	12'000
LU1975717569	DIVAS EUROZN VAL - I CHF ACC	1'000		1'000

IE00BJ5JNZ06	ISHARES MSCI HLTH CARE-USD D	6'000	6'000
US8334451098	SNOWFLAKE INC-CLASS A	50	50
IE00BMD8BMM96	ISHARES GLOBAL GOV BND-CHFHA	15'000	15'000
US0090661010	AIRBNB INC-CLASS A	80	80
NL00150001Q9	Stellantis Nv	700	700
CH1105863513	BSKT/ZKB 2021	1'600	1'600
CH1169360919	ACCELLERON INDUSTRIES AG	1'200	1'200
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	120	120
US91282CFW81	4.125000 US TREASURY N/B 15.11.2032	40'000	40'000
US91282CFW64	4.500000 US TREASURY N/B 15.11.2025	40'000	40'000
IE000S9YS762	LINDE PLC	35	35
CH1282097257	14.93 EFG INTL FIN GUR LTD 23.10.2024	50'000	50'000
LU2667124999	T ROWE PRICE-US SML CO EQ-QN	7'500	7'500
IE000U6A0MC2	VIRTUS GF ALPHA MG FT-I CHF	600	600

Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode

FR0000131104	Aktien BNP Paribas	200	200
US0126531013	Aktien Albemarle Corp.	40	40
CH0002497458	Namenaktien SGS Ltd	5	5
GB0007188757	Aktien Rio Tinto plc	150	150
AT0000746409	Aktien -A- Verbund AG	80	80
FR0000125007	Aktien Cie de Saint-Gobain	200	200
FR0000120321	Aktien L'Oréal S.A.	30	30
FR0000120578	Aktien Sanofi	120	120
CH0008742519	Namenaktien Swisscom AG	15	15
US2441991054	Aktien Deere & Co.	25	25
US5010441013	Aktien Kroger Co.	200	200
US5951121038	Aktien Micron Technology Inc.	150	150
IE0005042456	iShares Core FTSE 100 UCITS GBP ETF	3'600	3'600
DE0005552004	Namenaktien Deutsche Post AG	200	200
FR0000127771	Aktien Vivendi SA	800	800
US15135B1017	CENTENE CORP	100	100
CH0014852781	Namenaktien Swiss Life Holding	15	15
CH0016440353	Namenaktien EMS-CHEMIE HOLDING AG	10	10
CH0024638196	Partizipationsscheine Schindler Holding AG	50	50
CH0030380734	Namenaktien Huber & Suhner AG	80	80
CH0044328745	Namenaktien Chubb Limited	40	40
CH0108503795	Namenaktien Meyer Burger Technology AG	22'000	22'000
US0130911037	ALBERTSONS COS INC - CLASS A	400	400
CH0325172887	SWC-REF RSP CH IND I GT CHF	450	450
LU1435378622	Natixis Internati. Funds (Lux) I SICAV - ASG Managed Futures	600	600
IE00BD1F4M44	ISHARES EDGE MSCI USA VALUE	7'500	7'500
IE00BZ12WP82	Linde Plc		
US53814L1089	Livent Corporation	400	400
CH0466642201	Namenaktien Helvetia Holding AG	80	80
CH0590186661	UBS ETF SPI ESGW	19'000	19'000
CH1110760852	Polypeptide Group AG	200	200
GB00BP6MXD84	SHELL PLC	400	400
CH1176493729	BACHEM HOLDING AG-REG B	45	45
US49177J1025	KENVUE INC	249	249
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	290	290
CH1256740924	SGS SA-REG	125	125
IE00BZ12WP82	Linde Plc	35	35
NL00150001Q9	Stellantis Nv	700	700

"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						
DAT008697	DTG CHF/EUR 03.07.2023	03/07/2023	CHF	156'764	EUR	160'000
DAT008964	DTG CHF/EUR 03.10.2023	03/10/2023	CHF	155'520	EUR	160'000
DAT009387	DTG CHF/EUR 06.12.2023	06/12/2023	CHF	153'488	EUR	160'000
DAT009662	DTG CHF/EUR 06.03.2024	06/03/2024	CHF	150'400	EUR	160'000

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.10.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2023
Optionen					
Indexe					
NDX0224P-1	NDX/0224/PUT /17,200	0	0	3	-3
NDX0224P-2	NDX/0224/PUT /16,000	0	12	0	12

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.10.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2023
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

Futures

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.10.2022	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) – Growth

Position	CHF	In %
Total engagementerhöhende Positionen	3'169'764	64.74
Total engagementreduzierende Positionen	4'277'532	87.37

Position	CHF	In %
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	7'595'425	155.14
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	1'281'634	26.18
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0	0.00

| 16

| DREIJAHRESVERGLEICH

Für den Teilfonds ist kein Dreijahresvergleich möglich, da der Teilfonds erst am 31. Oktober 2022 liberiert wurden.

| FONDSRENDITE²

Clientis Fonds (CH) - Growth - Klasse A	Fonds
31.12.2022 - 31.12.2023	5.09%
31.10.2022 - 31.12.2022	-1.72%
Seit Lancierung (31.10.2022 - 31.12.2023, kumulativ)	3.28%

Clientis Fonds (CH) - Growth - Klasse I	Fonds
31.12.2022 - 31.12.2023	5.70%
31.10.2022 - 31.12.2022	-1.70%
Seit Lancierung (31.10.2022 - 31.12.2023, kumulativ)	3.90%

² 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.

| BRANCHENVERTEILUNG³

Clientis Fonds (CH) – Growth

Branche	CHF	in %
Anlagefonds	2'184'820.77	44.53
Banken	658'477.04	13.41
Pharma/Kosmetik	385'416.01	7.85
Nahrungsmittel	268'722.60	5.47
Holdings/Finanzen	195'047.68	3.97
Länder	150'909.07	3.07
Chemie	75'320.59	1.53
Elektronik	71'350.68	1.45
Internet/Software	66'693.36	1.36
Büro & Computer	65'044.85	1.33
Bauwirtschaft	62'384.00	1.27
Nachrichtenübertragung	54'731.04	1.11
Versicherung	48'356.00	0.99
Detailhandel	44'925.66	0.92
Maschinenbau	31'512.00	0.64
Elektronik & Halbleiter	30'182.46	0.61
Gesundheitswesen	29'565.10	0.60
Verkehr/Transport	28'980.00	0.59
Energie/Wasser	25'993.86	0.53
Strassenfahrzeuge	20'743.28	0.42
Textil/Bekleidung	20'461.56	0.42
Verpackung	19'350.00	0.39
Andere	18'157.17	0.37
Biotechnologie	17'122.95	0.35
Diverse Investments	11'848.52	0.24
Total	4'586'116.25	93.42

³ Vom Gesamtfondsvermögen. Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

| KOSTENINFORMATIONEN

Clientis Fonds (CH) – Growth

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 Vertriebsentschädigungen an Vertriebssträger und Vertriebspartner bezahlt.

| TER

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

Fonds	In %
Clientis Fonds (CH) – Growth Klasse A	1.63
Clientis Fonds (CH) – Growth Klasse I	1.16

| 18

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

Fonds	In %
Clientis Fonds (CH) – Growth Klasse A	1.63
Clientis Fonds (CH) – Growth Klasse I	1.16

| TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten betragen in der Berichtsperiode:

Fonds	Betrag
Clientis Fonds (CH) – Growth Klasse A	CHF 12'218
Clientis Fonds (CH) – Growth Klasse I	CHF 8'243

| 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

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert und der modifizierte Nettoinventarwert des Anlagefonds 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 der Rechnungseinheit der jeweiligen Anteilsklasse berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden 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 offenstehenden 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 offenstehenden 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 Marktrendite 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. Der Bewertungs-Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Anteilsklasse. Er wird auf 0.01 (zwei Nachkommastellen) gerundet.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen aller Anteilsklassen des Anlagefonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss des Anlagefonds führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert aller Anteilsklassen erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% des Bewertungs-Nettoinventarwertes der jeweiligen Anteilsklasse. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Steuern, 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 aller Anteilsklassen, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg des Nettofondsvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes aller Anteilsklassen, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang des Nettofondsvermögens bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte modifizierte Nettoinventarwert ist somit gegenüber dem Bewertungs-Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilsklasse um die durchschnittlichen Nebenkosten modifiziert.

Die Fondsleitung kann, anstelle der oben erwähnten durchschnittlichen Nebenkosten bei der Anpassung auch die tatsächliche Höhe der Nebenkosten berücksichtigen, sofern dies unter Berücksichtigung der relevanten Umstände (z.B. Höhe des Betrags, allgemeine Marktsituation, spezifische Marktsituation für die betreffende

Anlageklasse) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.

In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Fällen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, zudem der Höchstwert von 1% des Nettoinventarwerts überschritten werden. Die Fondsleitung teilt den Entscheid über die Überschreitung unverzüglich der Prüfgesellschaft, der Aufsichtsbehörde sowie in angemessener Weise den bestehenden und neuen Anlegern mit.

8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Vermögen des Anlagefonds 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 Anlagefonds 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.

| 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) - Growth

GIIN: DC566L.99999.SL.756

Wesentliche Änderungen in der Berichtsperiode

Eine Änderung des Fondsvertrags wurde den Anlegern am 9. März 2023 und am 19. Mai 2023 im Publikationsorgan des Anlagefonds mitgeteilt und am 23. Mai 2023 von der Aufsichtsbehörde genehmigt. Die Fondsvertragsänderungen sind per 29. Mai 2023 in Kraft getreten. Der Fondsvertrag wurde in folgenden Punkten geändert:

Fondsvertragsänderungen im Zusammenhang mit der Änderung der Anlagepolitik (§ 8)

Mögliche Anlagen in Anteile bzw. Aktien an anderen kollektiven Kapitalanlagen (Zielfonds) wurden neu definiert. Der Prospekt wurde ebenfalls entsprechend angepasst.

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

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds Clientis Fonds (CH) - Growth 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 21 des Jahresberichts) geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigefügte 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 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 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