

**RAIFFEISEN**

Rapporto semestrale 2024

# Raiffeisen Futura II



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

# Rapporto semestrale non revisionato al 30 settembre 2024

<b>Indice</b>	<b>Pagina</b>	<b>ISIN</b>
Organizzazione	3	
Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Yield	5	A CH1144269391 B CH1144269409 I CH1144269417 V CH1144269425
Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Balanced	10	A CH1144269433 B CH1144269441 I CH1144269458 V CH1144269466
Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Growth	15	A CH1144269474 B CH1144269482 I CH1144269490 V CH1144269508
Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Equity	20	A CH1144269516 B CH1144269524 I CH1144269532 V CH1144269540
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity	25	A CH1144269557 B CH1144269565 I CH1144269573 X CH1144269581
Raiffeisen Futura II – Systematic Global Equity (ex Switzerland)	31	A CH1144269599 B CH1144269607 I CH1144269615 X CH1144269623
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Bonds	40	A CH1144269631 B CH1144269649 I CH1144269656 X CH1144269664
Raiffeisen Futura II – Systematic Global Bonds (ex CHF, hedged)	49	A CH1144269672 B CH1144269680 I CH1144269698 X CH1144269706

## Restrizioni di vendita

- a) L'autorizzazione alla distribuzione è stata rilasciata solo per la Svizzera.
- b) Le quote di questo Umbrella-Funds risp. dei suoi comparti non possono essere né offerte, né vendute o consegnate negli USA.

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

- (i) è una United States Person ai sensi del paragrafo 7701(a) (30) dello US Internal Revenue Code del 1986 nella versione in vigore e nelle Treasury Regulations emanate in quest'ambito;
- (ii) è una US Person ai sensi della Regulation S dello US Securities Act del 1933 (17 CFR § 230.902(k));
- (iii) non è una Non-United States Person ai sensi della Rule 4.7 delle US Commodity Futures Trading Commission Regulations (17 CFR § 4.7(a)(1)(iv));
- (iv) dimora negli Stati Uniti ai sensi della Rule 202(a) (30)-1 dello US Investment Advisers Act del 1940 nella versione in vigore; oppure
- (v) è un trust, una persona giuridica o un'altra struttura fondata allo scopo di consentire a US Person di investire in questo Umbrella-Funds risp. nei suoi comparti.

# Organizzazione

## Sponsor

Raiffeisen Svizzera società cooperativa  
Raiffeisenplatz 4  
CH-9001 San Gallo  
E-Mail: [fonds@raiffeisen.ch](mailto:fonds@raiffeisen.ch)

## Direzione dei fondi

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

## Consiglio di amministrazione

*Michael Kehl*  
Presidente  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland SA, Zurigo

*Daniel Brüllmann*  
Vicepresidente  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland SA, Zurigo

*Francesca Gigli Prym*  
Membro  
Managing Director, UBS Fund Management  
(Luxembourg) SA, Lussemburgo

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

*Andreas Binder*  
Membro indipendente  
(a partire dal 30.04.2024)

*Franz Gysin*  
Membro indipendente

*Werner Strebel*  
Membro indipendente

## Direzione

*Eugène Del Cioppo*  
CEO

*Thomas Schärer*  
Direttore Amministrativo  
Responsabile ManCo Substance & Oversight

*Marcus Eberlein*  
Responsabile Investment Risk Control

*Urs Fäs*  
Responsabile Real Estate CH

*Georg Pfister*  
Responsabile Operating Office, Finance, HR

*Thomas Reisser*  
Responsabile Compliance & Operational Risk Control

*Yves Schepperle*  
Responsabile WLS – Products

*Hubert Zeller*  
Responsabile WLS – Client Management

## Banca Depositaria

UBS Switzerland SA, Zurigo

## Ufficio di Revisione

Ernst & Young SA, Basilea

## Trasferimento delle decisioni di investimento

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

## **Trasferimento dell'amministrazione**

L'amministrazione dei comparti, in particolare la tenuta della contabilità, il calcolo dei valori netti d'inventario, le detrazioni fiscali, la gestione dei sistemi informatici e l'allestimento di rapporti vengono delegati a Northern Trust Global SE, Leudelange, Lussemburgo, succursale di Basilea, Grosspeter Tower, Grosspeteranlage 29, 4052 Basilea, Svizzera. I dettagli dell'esecuzione di questi compiti sono disciplinati in un contratto stipulato tra le parti. Tutti gli altri compiti della direzione del fondo, nonché il controllo delle altre mansioni delegate sono svolti in Svizzera.

## **Uffici di pagamento**

UBS Switzerland SA, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurigo  
e le sue agenzie in Svizzera

## **Contatti**

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

## **Indirizzo Internet**

[www.raiffeisen.ch](http://www.raiffeisen.ch)

# Raiffeisen Futura II

## – Systematic Invest Yield

### Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

#### Dati principali

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Patrimonio netto del fondo in CHF		53 745 858.68	31 135 290.39	8 947 273.86
<b>Classe A</b>	<b>CH1144269391</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		95.26	93.85	89.33
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		95.49	94.08	89.54
Quantità di quote in circolazione		154 904.4990	81 961.1680	26 257.5730
<b>Classe B</b>	<b>CH1144269409</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		96.06	93.85	89.32
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		96.29	94.08	89.53
Quantità di quote in circolazione		98 212.3840	59 294.4670	27 877.5960
<b>Classe I</b>	<b>CH1144269417</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		95.74	94.43	89.65
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		95.97	94.66	89.87
Quantità di quote in circolazione		19 564.3440	11 261.1720	3 760.1150
<b>Classe V</b>	<b>CH1144269425</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		96.49	93.85	89.32
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		96.72	94.08	89.53
Quantità di quote in circolazione		286 889.9740	179 170.7220	42 256.8070

<sup>1</sup> vedasi Indicazioni complementari

#### Struttura del portafoglio titoli

I maggiori emittenti in % del patrimonio globale del fondo	
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Bonds	39.64
Raiffeisen Futura II – Systematic Global Bonds (Ex CHF hedged)	34.66
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity	12.52
Raiffeisen Futura II – Systematic Global Equity (Ex Switzerland)	12.40
<b>Totale</b>	<b>99.22</b>

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

## Conto patrimoniale

	30.9.2024	31.3.2024
Valori di mercato	CHF	CHF
Averi bancari		
– a vista	67 572.53	342 610.63
Valori mobiliari		
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	53 391 593.00	31 018 516.00
Altri valori patrimoniali	347 544.79	102 216.90
<b>Patrimonio globale del fondo</b>	<b>53 806 710.32</b>	<b>31 463 343.53</b>
Prestiti	-34 441.00	-314 362.45
Altri impegni	-26 410.64	-13 690.69
<b>Patrimonio netto del fondo</b>	<b>53 745 858.68</b>	<b>31 135 290.39</b>

## Conto economico

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
Redditi	CHF	CHF
Redditi degli averi bancari	32.93	91.77
Interessi negativi	-22.65	-33.25
Redditi dei valori mobiliari		
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	700 932.76	291 923.80
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	161 691.32	287 839.34
<b>Totale dei redditi</b>	<b>862 634.36</b>	<b>579 821.66</b>
<b>Costi</b>		
Interessi passivi	-6.44	0.00
Spese di revisione	0.00	-14 684.90
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe A	-29 366.84	-28 116.44
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B	-24 070.08	-23 372.38
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe I	-2 897.03	-2 459.02
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe V	-72 389.21	-59 127.02
Altre spese	-388.20	-1 242.54
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-5 226.78	-44 100.70
<b>Totale dei costi</b>	<b>-134 344.58</b>	<b>-173 103.00</b>
<b>Reddito netto</b>	<b>728 289.78</b>	<b>406 718.66</b>
Utili e perdite di capitale realizzati <sup>1</sup>	-402 943.03	-132 840.69
<b>Risultato economico</b>	<b>325 346.75</b>	<b>273 877.97</b>
Utili e perdite di capitale non realizzati	1 113 884.68	1 189 217.06
<b>Risultato economico globale</b>	<b>1 439 231.43</b>	<b>1 463 095.03</b>

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



## Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	31 135 290.39	8 947 273.86
Distribuzione annuale ordinaria	-134 715.96	0.00
Imposta preventiva federale pagata	-35 019.24	0.00
Saldo dei movimenti delle quote	21 341 072.06	20 724 921.50
Risultato economico globale	1 439 231.43	1 463 095.03
<b>Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna</b>	<b>53 745 858.68</b>	<b>31 135 290.39</b>

## Andamento delle quote in circolazione

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	Quantità	Quantità
<b>Classe A</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	81 961.1680	26 257.5730
Quote emesse	74 607.5020	57 908.7040
Quote riscattate	-1 664.1710	-2 205.1090
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>154 904.4990</b>	<b>81 961.1680</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	72 943.3310	55 703.5950
<b>Classe B</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	59 294.4670	27 877.5960
Quote emesse	39 448.9690	33 773.4300
Quote riscattate	-531.0520	-2 356.5590
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>98 212.3840</b>	<b>59 294.4670</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	38 917.9170	31 416.8710
<b>Classe I</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	11 261.1720	3 760.1150
Quote emesse	8 303.1720	10 217.1720
Quote riscattate	0.0000	-2 716.1150
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>19 564.3440</b>	<b>11 261.1720</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	8 303.1720	7 501.0570
<b>Classe V</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	179 170.7220	42 256.8070
Quote emesse	113 362.0190	161 436.8290
Quote riscattate	-5 642.7670	-24 522.9140
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>286 889.9740</b>	<b>179 170.7220</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	107 719.2520	136 913.9150

## Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.3.2024 Quantità/ Nominale	Acquisti <sup>1</sup>	Vendite <sup>2</sup>	30.9.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	di cui in prestito Quantità/Nominale
--------	------------------------------------	-----------------------	----------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	--

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

#### Certificati d'investimento open end

##### Globale

RAIFFEISEN FUTURA II-SYSTEMATIC GLOBAL EQUITY (EX SWITZL) X**	CHF	33 300	22 200	55 500	6 669 435	12.40	
RAIFFEISEN FUTURA II-SYSTEMATIC GLOBAL BONDS (EX CHF HDGD) X**	CHF	127 700	89 700	217 400	18 648 572	34.65	
<b>Totale Globale</b>					<b>25 318 007</b>	<b>47.05</b>	

##### Svizzera

RAIFFEISEN FUTURA II - SYSTEMATIC SWISS EQUITY X**	CHF	38 400	25 400	100	63 700	6 738 186	12.52
RAIFFEISEN FUTURA II - SYSTEMATIC SWISS BONDS X**	CHF	131 400	88 100	219 500	21 335 400	39.65	
<b>Totale Svizzera</b>					<b>28 073 586</b>	<b>52.17</b>	

#### Totale Certificati d'investimento open end

53 391 593 99.22

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

53 391 593 99.22

#### Totale valori mobiliari

53 391 593 99.22

(di cui in prestito

0.00)

#### Averi bancari a vista

67 573 0.13

#### Altri valori patrimoniali

347 544 0.65

#### Patrimonio globale del fondo

53 806 710 100.00

#### Impegni bancari a breve scadenza

-34 441

#### Altri impegni

-26 410

#### Patrimonio netto del fondo

53 745 859

#### Categoria di valutazione

Valore venale al  
30.9.2024

In percento  
del patrimonio  
globale del  
fondo<sup>3</sup>

Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale

- -

Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

53 391 593 99.22

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

- -

#### Totale

53 391 593 99.22

<sup>1</sup> «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

<sup>2</sup> «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

<sup>3</sup> Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

\*\* valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

## Indicazioni complementari

### Strumenti finanziari derivati

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

### Operazione di pensione di valori mobiliari

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

### Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
  - Classe A: 0.63% p.a.;<sup>1</sup>
  - Classe B: 0.63% p.a.;<sup>1</sup>
  - Classe I: 0.37% p.a.;
  - Classe V: 0.63% p.a.;<sup>1</sup>
- Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
  - Classe A: 0.63% p.a.;
  - Classe B: 0.63% p.a.;
  - Classe I: 0.38% p.a.;
  - Classe V: 0.63% p.a.;

calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

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

La commissione di gestione dei fondi target in cui vengono effettuati gli investimenti può ammontare al massimo all'1.60% annuo tenendo conto di eventuali retrocessioni e ribassi.

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

<b>Fondi target</b>	<b>Massima p.a.</b>
Raiffeisen Futura II	
– Systematic Swiss Equity X	0.05%
Raiffeisen Futura II	
– Systematic Global Equity (ex Switzerland) X	0.05%
Raiffeisen Futura II	
– Systematic Swiss Bonds X	0.05%
Raiffeisen Futura II	
– Systematic Global Bonds (ex CHF, hedged) X	0.05%

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

La direzione del fondo non ha stipulato alcun accordo di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement»).

Lo stesso vale per le cosiddette «soft commission».

### Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER riassunta per gli ultimi 12 mesi:

Classe A:	0.73%
Classe B:	0.72%
Classe I:	0.47%
Classe V:	0.72%

### Prezzo d'emissione e di riscatto

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

# Raiffeisen Futura II

## – Systematic Invest Balanced

### Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

#### Dati principali

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Patrimonio netto del fondo in CHF		276 679 795.18	183 834 939.44	61 699 271.86
<b>Classe A</b>	<b>CH1144269433</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		99.61	97.96	91.18
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		99.80	98.15	91.35
Quantità di quote in circolazione		297 802.9970	215 748.3220	75 373.2890
<b>Classe B</b>	<b>CH1144269441</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		100.56	97.96	91.18
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		100.75	98.15	91.35
Quantità di quote in circolazione		641 568.8620	417 850.1230	161 814.9520
<b>Classe I</b>	<b>CH1144269458</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		100.12	98.57	91.50
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		100.31	98.76	91.67
Quantità di quote in circolazione		40 008.7270	16 112.8210	885.0000
<b>Classe V</b>	<b>CH1144269466</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		101.07	97.96	91.18
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		101.26	98.15	91.35
Quantità di quote in circolazione		1 766 066.2930	1 226 787.5250	438 603.6690

<sup>1</sup> vedasi Indicazioni complementari

#### Struttura del portafoglio titoli

I maggiori emittenti in % del patrimonio globale del fondo	
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Bonds	29.77
Raiffeisen Futura II – Systematic Global Bonds (Ex CHF hedged)	24.78
Raiffeisen Futura II – Systematic Global Equity (Ex Switzerland)	22.31
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity	22.30
<b>Totale</b>	<b>99.16</b>

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

## Conto patrimoniale

	30.9.2024	31.3.2024
Valori di mercato	CHF	CHF
Averi bancari		
– a vista	881 466.01	840 695.24
Valori mobiliari		
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	275 234 478.00	183 595 686.00
Altri valori patrimoniali	1 436 652.19	170 348.18
<b>Patrimonio globale del fondo</b>	<b>277 552 596.20</b>	<b>184 606 729.42</b>
Prestiti	-723 093.19	-683 523.11
Altri impegni	-149 707.83	-88 266.87
<b>Patrimonio netto del fondo</b>	<b>276 679 795.18</b>	<b>183 834 939.44</b>

## Conto economico

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
Redditi	CHF	CHF
Redditi degli averi bancari	194.56	654.76
Interessi negativi	-141.70	-203.25
Redditi dei valori mobiliari		
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	4 103 658.68	1 942 902.10
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	566 872.86	1 605 063.10
<b>Totale dei redditi</b>	<b>4 670 584.40</b>	<b>3 548 416.71</b>
<b>Costi</b>		
Spese di revisione	0.00	-14 684.90
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe A	-83 969.67	-79 272.54
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B	-174 162.51	-158 784.55
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe I	-5 856.36	-1 737.38
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe V	-500 271.62	-480 842.11
Altre spese	-388.20	-1 274.54
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-24 063.42	-78 488.56
<b>Totale dei costi</b>	<b>-788 711.78</b>	<b>-815 084.58</b>
<b>Reddito netto</b>	<b>3 881 872.62</b>	<b>2 733 332.13</b>
Utili e perdite di capitale realizzati <sup>1</sup>	-2 504 613.62	-1 050 755.73
<b>Risultato economico</b>	<b>1 377 259.00</b>	<b>1 682 576.40</b>
Utili e perdite di capitale non realizzati	6 937 752.00	10 389 067.00
<b>Risultato economico globale</b>	<b>8 315 011.00</b>	<b>12 071 643.40</b>

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

## Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	183 834 939.44	61 699 271.86
Distribuzione annuale ordinaria	-418 986.15	0.00
Imposta preventiva federale pagata	-272 534.17	0.00
Saldo dei movimenti delle quote	85 221 365.06	110 064 024.18
Risultato economico globale	8 315 011.00	12 071 643.40
<b>Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna</b>	<b>276 679 795.18</b>	<b>183 834 939.44</b>

## Andamento delle quote in circolazione

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	Quantità	Quantità
<b>Classe A</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	215 748.3220	75 373.2890
Quote emesse	83 954.6690	145 058.1250
Quote riscattate	-1 899.9940	-4 683.0920
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>297 802.9970</b>	<b>215 748.3220</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	82 054.6750	140 375.0330
<b>Classe B</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	417 850.1230	161 814.9520
Quote emesse	228 897.2750	266 194.8740
Quote riscattate	-5 178.5360	-10 159.7030
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>641 568.8620</b>	<b>417 850.1230</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	223 718.7390	256 035.1710
<b>Classe I</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	16 112.8210	885.0000
Quote emesse	23 895.9060	15 227.8210
Quote riscattate	0.0000	0.0000
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>40 008.7270</b>	<b>16 112.8210</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	23 895.9060	15 227.8210
<b>Classe V</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	1 226 787.5250	438 603.6690
Quote emesse	580 858.9600	824 203.0320
Quote riscattate	-41 580.1920	-36 019.1760
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>1 766 066.2930</b>	<b>1 226 787.5250</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	539 278.7680	788 183.8560

## Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.3.2024 Quantità/ Nominale	Acquisti <sup>1</sup>	Vendite <sup>2</sup>	30.9.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	di cui in prestito Quantità/Nominale
--------	------------------------------------	-----------------------	----------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	--

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

#### Certificati d'investimento open end

##### Globale

RAIFFEISEN FUTURA II-SYSTEMATIC GLOBAL EQUITY (EX SWITZL) X**	CHF	354 200	161 200	515 400	61 935 618	22.31	
RAIFFEISEN FUTURA II-SYSTEMATIC GLOBAL BONDS (EX CHF HDGD) X**	CHF	539 200	262 700	801 900	68 786 982	24.78	
<b>Totale Globale</b>					<b>130 722 600</b>	<b>47.09</b>	

##### Svizzera

RAIFFEISEN FUTURA II - SYSTEMATIC SWISS EQUITY X**	CHF	409 400	175 700	585 100	61 891 878	22.30	
RAIFFEISEN FUTURA II - SYSTEMATIC SWISS BONDS X**	CHF	582 000	268 000	850 000	82 620 000	29.77	
<b>Totale Svizzera</b>					<b>144 511 878</b>	<b>52.07</b>	

#### Totale Certificati d'investimento open end

275 234 478 99.16

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

275 234 478 99.16

#### Totale valori mobiliari

275 234 478 99.16

(di cui in prestito

0.00)

Averi bancari a vista					881 466	0.32	
Altri valori patrimoniali					1 436 652	0.52	
<b>Patrimonio globale del fondo</b>					<b>277 552 596</b>	<b>100.00</b>	

Impegni bancari a breve scadenza					-723 093		
----------------------------------	--	--	--	--	----------	--	--

Altri impegni					-149 708		
---------------	--	--	--	--	----------	--	--

<b>Patrimonio netto del fondo</b>					<b>276 679 795</b>		
-----------------------------------	--	--	--	--	--------------------	--	--

#### Categoria di valutazione

Valore venale al  
30.9.2024

In percento  
del patrimonio  
globale del  
fondo<sup>3</sup>

Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale					-	-	
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato					275 234 478	99.16	
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati					-	-	
<b>Totale</b>					<b>275 234 478</b>	<b>99.16</b>	

<sup>1</sup> «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

<sup>2</sup> «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

<sup>3</sup> Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

\*\* valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

## Indicazioni complementari

### Strumenti finanziari derivati

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

### Operazione di pensione di valori mobiliari

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

### Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
  - Classe A: 0.66% p.a.;<sup>1</sup>
  - Classe B: 0.66% p.a.;<sup>1</sup>
  - Classe I: 0.39% p.a.;<sup>1</sup>
  - Classe V: 0.66% p.a.;<sup>1</sup>
- Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
  - Classe A: 0.66% p.a.;
  - Classe B: 0.66% p.a.;
  - Classe I: 0.40% p.a.;
  - Classe V: 0.66% p.a.;

calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

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

La commissione di gestione dei fondi target in cui vengono effettuati gli investimenti può ammontare al massimo all'1.60% annuo tenendo conto di eventuali retrocessioni e ribassi.

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

Fondi target	Massima p.a.
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity X	0.05%
Raiffeisen Futura II	
– Systematic Global Equity (ex Switzerland) X	0.05%
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Bonds X	0.05%
Raiffeisen Futura II	
– Systematic Global Bonds (ex CHF, hedged) X	0.05%

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

La direzione del fondo non ha stipulato alcun accordo di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement»).

Lo stesso vale per le cosiddette «soft commission».

### Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER riassunta per gli ultimi 12 mesi:

Classe A:	0.71%
Classe B:	0.71%
Classe I:	0.44%
Classe V:	0.71%

### Prezzo d'emissione e di riscatto

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



# Raiffeisen Futura II

## – Systematic Invest Growth

### Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

#### Dati principali

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Patrimonio netto del fondo in CHF		221 137 825.32	148 587 816.32	53 571 313.05
<b>Classe A</b>	<b>CH1144269474</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		103.67	101.76	92.71
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		103.82	101.90	92.84
Quantità di quote in circolazione		64 403.0310	49 401.7440	32 256.5780
<b>Classe B</b>	<b>CH1144269482</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		104.71	101.76	92.71
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		104.86	101.90	92.84
Quantità di quote in circolazione		320 429.2420	200 675.7980	72 265.6000
<b>Classe I</b>	<b>CH1144269490</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		104.55	103.11	93.45
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		104.70	103.25	93.58
Quantità di quote in circolazione		663.9680	146.8290	1.0000
<b>Classe V</b>	<b>CH1144269508</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		105.27	101.76	92.72
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		105.42	101.90	92.85
Quantità di quote in circolazione		1 717 871.1460	1 209 982.7660	473 286.1660

<sup>1</sup> vedasi Indicazioni complementari

#### Struttura del portafoglio titoli

I maggiori emittenti in % del patrimonio globale del fondo	
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity	32.29
Raiffeisen Futura II – Systematic Global Equity (Ex Switzerland)	32.08
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Bonds	19.88
Raiffeisen Futura II – Systematic Global Bonds (Ex CHF Hedged)	14.90
<b>Totale</b>	<b>99.15</b>

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

## Conto patrimoniale

	30.9.2024	31.3.2024
Valori di mercato	CHF	CHF
Averi bancari		
– a vista	669 435.05	644 581.66
Valori mobiliari		
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	219 801 432.00	148 364 606.00
Altri valori patrimoniali	1 219 410.74	161 765.80
<b>Patrimonio globale del fondo</b>	<b>221 690 277.79</b>	<b>149 170 953.46</b>
Prestiti	-421 437.52	-505 989.20
Altri impegni	-131 014.95	-77 147.94
<b>Patrimonio netto del fondo</b>	<b>221 137 825.32</b>	<b>148 587 816.32</b>

## Conto economico

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
Redditi	CHF	CHF
Redditi degli averi bancari	273.70	600.44
Interessi negativi	-123.30	-190.05
Redditi dei valori mobiliari		
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	3 482 047.19	1 841 383.10
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	402 991.60	1 269 082.88
<b>Totale dei redditi</b>	<b>3 885 189.19</b>	<b>3 110 876.37</b>
<b>Costi</b>		
Interessi passivi	-112.00	-66.60
Spese di revisione	0.00	-14 684.90
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe A	-21 137.15	-27 568.80
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B	-98 693.88	-86 128.70
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe I	-80.58	-0.37
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe V	-555 248.99	-539 438.32
Altre spese	-388.20	-1 296.19
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-22 471.87	-97 337.85
<b>Totale dei costi</b>	<b>-698 132.67</b>	<b>-766 521.73</b>
<b>Reddito netto</b>	<b>3 187 056.52</b>	<b>2 344 354.64</b>
Utili e perdite di capitale realizzati <sup>1</sup>	-2 171 871.57	-1 075 439.18
<b>Risultato economico</b>	<b>1 015 184.95</b>	<b>1 268 915.46</b>
Utili e perdite di capitale non realizzati	6 066 396.00	11 042 213.82
<b>Risultato economico globale</b>	<b>7 081 580.95</b>	<b>12 311 129.28</b>

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

## Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	148 587 816.32	53 571 313.05
Distribuzione annuale ordinaria	-90 087.01	0.00
Imposta preventiva federale pagata	-152 356.41	0.00
Saldo dei movimenti delle quote	65 710 871.47	82 705 373.99
Risultato economico globale	7 081 580.95	12 311 129.28
<b>Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna</b>	<b>221 137 825.32</b>	<b>148 587 816.32</b>

## Andamento delle quote in circolazione

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	Quantità	Quantità
<b>Classe A</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	49 401.7440	32 256.5780
Quote emesse	15 825.4260	29 012.9420
Quote riscattate	-824.1390	-11 867.7760
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>64 403.0310</b>	<b>49 401.7440</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	15 001.2870	17 145.1660
<b>Classe B</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	200 675.7980	72 265.6000
Quote emesse	126 666.7960	131 429.0860
Quote riscattate	-6 913.3520	-3 018.8880
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>320 429.2420</b>	<b>200 675.7980</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	119 753.4440	128 410.1980
<b>Classe I</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	146.8290	1.0000
Quote emesse	518.1390	145.8290
Quote riscattate	-1.0000	0.0000
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>663.9680</b>	<b>146.8290</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	517.1390	145.8290
<b>Classe V</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	1 209 982.7660	473 286.1660
Quote emesse	532 274.1800	777 376.5540
Quote riscattate	-24 385.8000	-40 679.9540
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>1 717 871.1460</b>	<b>1 209 982.7660</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	507 888.3800	736 696.6000

## Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.3.2024 Quantità/ Nominale	Acquisti <sup>1</sup>	Vendite <sup>2</sup>	30.9.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	di cui in prestito Quantità/Nominale
--------	------------------------------------	-----------------------	----------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	--

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

#### Certificati d'investimento open end

##### Globale

RAIFFEISEN FUTURA II-SYSTEMATIC GLOBAL EQUITY (EX SWITZL) X**	CHF	412 700	179 100	591 800	71 116 606	32.08	
RAIFFEISEN FUTURA II-SYSTEMATIC GLOBAL BONDS (EX CHF HDGD) X**	CHF	260 900	124 200	385 100	33 033 878	14.90	
<b>Totale Globale</b>					<b>104 150 484</b>	<b>46.98</b>	

##### Svizzera

RAIFFEISEN FUTURA II - SYSTEMATIC SWISS EQUITY X**	CHF	477 000	199 600	676 600	71 570 748	32.28	
RAIFFEISEN FUTURA II - SYSTEMATIC SWISS BONDS X**	CHF	313 600	139 900	453 500	44 080 200	19.89	
<b>Totale Svizzera</b>					<b>115 650 948</b>	<b>52.17</b>	

#### Totale Certificati d'investimento open end

219 801 432 99.15

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

219 801 432 99.15

#### Totale valori mobiliari

219 801 432 99.15

(di cui in prestito

0.00)

Averi bancari a vista					669 435	0.30	
Altri valori patrimoniali					1 219 411	0.55	
<b>Patrimonio globale del fondo</b>					<b>221 690 278</b>	<b>100.00</b>	

Impegni bancari a breve scadenza					-421 438		
----------------------------------	--	--	--	--	----------	--	--

Altri impegni					-131 015		
---------------	--	--	--	--	----------	--	--

<b>Patrimonio netto del fondo</b>					<b>221 137 825</b>		
-----------------------------------	--	--	--	--	--------------------	--	--

#### Categoria di valutazione

	Valore venale al 30.9.2024	In percento del patrimonio globale del fondo <sup>3</sup>
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	-	-
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	219 801 432	99.15
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	-	-
<b>Totale</b>	<b>219 801 432</b>	<b>99.15</b>

<sup>1</sup> «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

<sup>2</sup> «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

<sup>3</sup> Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

\*\* valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

## Indicazioni complementari

### Strumenti finanziari derivati

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

### Operazione di pensione di valori mobiliari

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

### Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
  - Classe A: 0.72% p.a.;<sup>1</sup>
  - Classe B: 0.72% p.a.;<sup>1</sup>
  - Classe I: 0.43% p.a.;<sup>1</sup>
  - Classe V: 0.72% p.a.;<sup>1</sup>
- Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
  - Classe A: 0.72% p.a.;
  - Classe B: 0.72% p.a.;
  - Classe I: 0.43% p.a.;
  - Classe V: 0.72% p.a.;

calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

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

La commissione di gestione dei fondi target in cui vengono effettuati gli investimenti può ammontare al massimo all'1.60% annuo tenendo conto di eventuali retrocessioni e ribassi.

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

Fondi target	Massima p.a.
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity X	0.05%
Raiffeisen Futura II	
– Systematic Global Equity (ex Switzerland) X	0.05%
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Bonds X	0.05%
Raiffeisen Futura II	
– Systematic Global Bonds (ex CHF, hedged) X	0.05%

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

La direzione del fondo non ha stipulato alcun accordo di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement»).

Lo stesso vale per le cosiddette «soft commission».

### Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER riassunta per gli ultimi 12 mesi:

Classe A:	0.77%
Classe B:	0.77%
Classe I:	0.47%
Classe V:	0.77%

### Prezzo d'emissione e di riscatto

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

# Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Equity

## Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

### Dati principali

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Patrimonio netto del fondo in CHF		241 651 144.56	169 751 095.17	67 805 849.87
<b>Classe A</b>	<b>CH1144269516</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		110.70	108.45	95.43
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		110.77	108.52	95.49
Quantità di quote in circolazione		36 029.0240	23 903.0010	11 555.8330
<b>Classe B</b>	<b>CH1144269524</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		111.99	108.45	95.43
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		112.06	108.52	95.49
Quantità di quote in circolazione		138 424.0430	77 135.6320	36 685.4160
<b>Classe I</b>	<b>CH1144269532</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		111.71	109.58	96.12
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		111.78	109.65	96.18
Quantità di quote in circolazione		809.4820	100.0000	1.0000
<b>Classe V</b>	<b>CH1144269540</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		112.68	108.45	95.43
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		112.75	108.52	95.49
Quantità di quote in circolazione		1 970 747.2620	1 464 059.2810	662 282.5190

<sup>1</sup> vedasi Indicazioni complementari

### Struttura del portafoglio titoli

I maggiori emittenti in % del patrimonio globale del fondo	
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity	49.68
Raiffeisen Futura II – Systematic Global Equity (ex Switzerland)	49.44
<b>Totale</b>	<b>99.12</b>

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

## Conto patrimoniale

	30.9.2024	31.3.2024
	CHF	CHF
<b>Valori di mercato</b>		
Averi bancari		
– a vista	698 175.98	765 933.78
Valori mobiliari		
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	239 926 568.00	169 470 949.00
Altri valori patrimoniali	1 440 022.71	213 208.50
<b>Patrimonio globale del fondo</b>	<b>242 064 766.69</b>	<b>170 450 091.28</b>
Prestiti	-265 093.11	-606 154.98
Altri impegni	-148 529.02	-92 841.13
<b>Patrimonio netto del fondo</b>	<b>241 651 144.56</b>	<b>169 751 095.17</b>

## Conto economico

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
<b>Redditi</b>		
Redditi degli averi bancari	237.39	677.56
Interessi negativi	-163.55	-243.30
Redditi dei valori mobiliari		
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	4 112 543.27	2 429 768.70
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	552 844.41	1 675 913.35
<b>Totale dei redditi</b>	<b>4 665 461.52</b>	<b>4 106 116.31</b>
<b>Costi</b>		
Interessi passivi	-278.92	-35.75
Spese di revisione	0.00	-14 684.90
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe A	-12 328.76	-10 591.55
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B	-44 055.25	-40 800.36
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe I	-124.85	-40.84
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe V	-716 850.43	-733 991.31
Altre spese	-395.45	-1 288.34
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-75 493.35	-169 581.45
<b>Totale dei costi</b>	<b>-849 527.01</b>	<b>-971 014.50</b>
<b>Reddito netto</b>	<b>3 815 934.51</b>	<b>3 135 101.81</b>
Utili e perdite di capitale realizzati <sup>1</sup>	-2 591 783.85	-1 451 449.89
<b>Risultato economico</b>	<b>1 224 150.66</b>	<b>1 683 651.92</b>
Utili e perdite di capitale non realizzati	7 346 450.38	17 669 161.67
<b>Risultato economico globale</b>	<b>8 570 601.04</b>	<b>19 352 813.59</b>

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

## Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	169 751 095.17	67 805 849.87
Distribuzione annuale ordinaria	-65 170.14	0.00
Imposta preventiva federale pagata	-76 936.37	0.00
Saldo dei movimenti delle quote	63 471 554.86	82 592 431.71
Risultato economico globale	8 570 601.04	19 352 813.59
<b>Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna</b>	<b>241 651 144.56</b>	<b>169 751 095.17</b>

## Andamento delle quote in circolazione

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	Quantità	Quantità
<b>Classe A</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	23 903.0010	11 555.8330
Quote emesse	13 161.9940	12 739.1870
Quote riscattate	-1 035.9710	-392.0190
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>36 029.0240</b>	<b>23 903.0010</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	12 126.0230	12 347.1680
<b>Classe B</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	77 135.6320	36 685.4160
Quote emesse	65 406.2930	73 653.4720
Quote riscattate	-4 117.8820	-33 203.2560
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>138 424.0430</b>	<b>77 135.6320</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	61 288.4110	40 450.2160
<b>Classe I</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	100.0000	1.0000
Quote emesse	709.4820	100.0000
Quote riscattate	0.0000	-1.0000
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>809.4820</b>	<b>100.0000</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	709.4820	99.0000
<b>Classe V</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	1 464 059.2810	662 282.5190
Quote emesse	598 655.7200	868 169.1860
Quote riscattate	-91 967.7390	-66 392.4240
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>1 970 747.2620</b>	<b>1 464 059.2810</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	506 687.9810	801 776.7620



## Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.3.2024 Quantità/ Nominale	Acquisti <sup>1</sup>	Vendite <sup>2</sup>	30.9.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	di cui in prestito Quantità/Nominale
--------	------------------------------------	-----------------------	----------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	--

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

#### Certificati d'investimento open end

##### Globale

RAIFFEISEN FUTURA II-SYSTEMATIC GLOBAL EQUITY (EX SWITZL) X**	CHF	722 900	272 900	995 800	119 665 286	49.44	
<b>Totale Globale</b>					<b>119 665 286</b>	<b>49.44</b>	

##### Svizzera

RAIFFEISEN FUTURA II - SYSTEMATIC SWISS EQUITY X**	CHF	837 200	305 500	5 800	1 136 900	120 261 282	49.68
<b>Totale Svizzera</b>					<b>120 261 282</b>	<b>49.68</b>	

#### Totale Certificati d'investimento open end

**239 926 568**      **99.12**

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

**239 926 568**      **99.12**

#### Totale valori mobiliari (di cui in prestito)

**239 926 568**      **99.12**  
0.00

Averi bancari a vista					698 176	0.29	
Altri valori patrimoniali					1 440 023	0.59	
<b>Patrimonio globale del fondo</b>					<b>242 064 767</b>	<b>100.00</b>	

Impegni bancari a breve scadenza					-265 093		
Altri impegni					-148 529		
<b>Patrimonio netto del fondo</b>					<b>241 651 145</b>		

#### Categoria di valutazione

	Valore venale al 30.9.2024	In percento del patrimonio globale del fondo <sup>3</sup>
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	–	–
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	239 926 568	99.12
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	–	–
<b>Totale</b>	<b>239 926 568</b>	<b>99.12</b>

<sup>1</sup> «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

<sup>2</sup> «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

<sup>3</sup> Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

\*\* valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

## Indicazioni complementari

### Strumenti finanziari derivati

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

### Operazione di pensione di valori mobiliari

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

### Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
  - Classe A: 0.75% p.a.;<sup>1</sup>
  - Classe B: 0.75% p.a.;<sup>1</sup>
  - Classe I: 0.45% p.a.;<sup>1</sup>
  - Classe V: 0.75% p.a.;<sup>1</sup>
- Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
  - Classe A: 0.75% p.a.;
  - Classe B: 0.75% p.a.;
  - Classe I: 0.45% p.a.;
  - Classe V: 0.75% p.a.;

calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

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

La commissione di gestione dei fondi target in cui vengono effettuati gli investimenti può ammontare al massimo all'1.60% annuo tenendo conto di eventuali retrocessioni e ribassi.

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

Fondi target	Massima p.a.
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity X	0.05%
Raiffeisen Futura II – Systematic Global Equity (ex Switzerland) X	0.05%

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

La direzione del fondo non ha stipulato alcun accordo di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement»).

Lo stesso vale per le cosiddette «soft commission».

### Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER riassunta per gli ultimi 12 mesi:

Classe A:	0.79%
Classe B:	0.79%
Classe I:	0.48%
Classe V:	0.79%

### Prezzo d'emissione e di riscatto

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

# Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity

## Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

### Dati principali

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Patrimonio netto del fondo in CHF		292 252 171.97	199 912 644.40	75 706 646.81
<b>Classe A</b>	<b>CH1144269557</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		101.17	98.17	95.96
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		101.21	98.21	96.00
Quantità di quote in circolazione		96 720.1780	68 234.6550	29 107.3720
<b>Classe B</b>	<b>CH1144269565</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		104.98	100.39	95.96
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		105.02	100.43	96.00
Quantità di quote in circolazione		180 790.6040	133 780.0180	54 632.3440
<b>Classe I</b>	<b>CH1144269573</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		101.29	98.36	96.16
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		101.33	98.40	96.20
Quantità di quote in circolazione		29 809.9890	17 170.8960	11 315.9370
<b>Classe X</b>	<b>CH1144269581</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		105.78	101.08	96.38
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		105.82	101.12	96.42
Quantità di quote in circolazione		2 462 300.0000	1 762 000.0000	690 850.0000

<sup>1</sup> vedasi Indicazioni complementari

### Struttura del portafoglio titoli

I 10 maggiori emittenti in % del patrimonio globale del fondo	
Nestlé SA	13.47
Novartis AG	12.22
Roche Holding AG	12.13
ABB Ltd	5.21
Zürich Insurance Group	5.02
UBS Group AG	4.94
Alcon AG	2.98
Sika AG	2.85
Holcim Ltd	2.82
Lonza Group AG	2.68
Altri	34.86
<b>Totale</b>	<b>99.18</b>

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

## Conto patrimoniale

	30.9.2024	31.3.2024
Valori di mercato	CHF	CHF
Averi bancari		
– a vista	1 190 134.08	765 906.75
Valori mobiliari		
– Azioni e altri titoli di partecipazione	291 993 441.00	199 457 631.49
Altri valori patrimoniali	1 236 333.35	1 002 839.55
<b>Patrimonio globale del fondo</b>	<b>294 419 908.43</b>	<b>201 226 377.79</b>
Prestiti	-2 153 062.71	-1 304 628.75
Altri impegni	-14 673.75	-9 104.64
<b>Patrimonio netto del fondo</b>	<b>292 252 171.97</b>	<b>199 912 644.40</b>

## Conto economico

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
Redditi	CHF	CHF
Redditi degli averi bancari	164.29	468.05
Interessi negativi	-133.00	-145.45
Redditi dei valori mobiliari		
– da azioni e altri titoli di partecipazione	3 399 546.22	3 526 376.55
– da azioni gratuite	70.13	0.00
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	1 107 265.18	1 826 375.61
<b>Totale dei redditi</b>	<b>4 506 912.82</b>	<b>5 353 074.76</b>
<b>Costi</b>		
Interessi passivi	0.00	-261.65
Spese di revisione	0.00	-14 684.90
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe A	-17 511.29	-17 819.75
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B	-34 844.29	-36 423.51
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe I	-3 014.74	-3 769.41
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe X	-22 025.74	-21 542.33
Altre spese	-388.20	-1 391.17
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-36 421.81	-25 771.41
<b>Totale dei costi</b>	<b>-114 206.07</b>	<b>-121 664.13</b>
<b>Reddito netto</b>	<b>4 392 706.75</b>	<b>5 231 410.63</b>
Utili e perdite di capitale realizzati <sup>1</sup>	380 642.76	242 076.75
<b>Risultato economico</b>	<b>4 773 349.51</b>	<b>5 473 487.38</b>
Utili e perdite di capitale non realizzati	9 735 944.59	7 352 002.09
<b>Risultato economico globale</b>	<b>14 509 294.10</b>	<b>12 825 489.47</b>

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

## Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	199 912 644.40	75 706 646.81
Distribuzione annuale ordinaria	-251 451.53	-174 012.59
Imposta preventiva federale pagata	-2 144 478.46	-1 257 077.19
Saldo dei movimenti delle quote	80 226 163.46	112 811 597.90
Risultato economico globale	14 509 294.10	12 825 489.47
<b>Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna</b>	<b>292 252 171.97</b>	<b>199 912 644.40</b>

## Andamento delle quote in circolazione

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	Quantità	Quantità
<b>Classe A</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	68 234.6550	29 107.3720
Quote emesse	42 640.0670	44 247.1370
Quote riscattate	-14 154.5440	-5 119.8540
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>96 720.1780</b>	<b>68 234.6550</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	28 485.5230	39 127.2830
<b>Classe B</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	133 780.0180	54 632.3440
Quote emesse	52 454.3630	84 418.7920
Quote riscattate	-5 443.7770	-5 271.1180
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>180 790.6040</b>	<b>133 780.0180</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	47 010.5860	79 147.6740
<b>Classe I</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	17 170.8960	11 315.9370
Quote emesse	12 639.0930	5 854.9590
Quote riscattate	0.0000	0.0000
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>29 809.9890</b>	<b>17 170.8960</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	12 639.0930	5 854.9590
<b>Classe X</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	1 762 000.0000	690 850.0000
Quote emesse	706 200.0000	1 078 000.0000
Quote riscattate	-5 900.0000	-6 850.0000
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>2 462 300.0000</b>	<b>1 762 000.0000</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	700 300.0000	1 071 150.0000

## Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.3.2024 Quantità/ Nominale	Acquisti <sup>1</sup>	Vendite <sup>2</sup>	30.9.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>2</sup>	di cui in prestito Quantità/Nominale
<b>Valori mobiliari negoziati in borsa</b>							
<b>Azioni al portatore</b>							
<b>Austria</b>							
AMS-OSRAM AG NPV (BR)*	CHF 140 000		140 000				
AMS-OSRAM AG NPV (POST REV SPLIT)*	CHF	14 000		14 000	165 340	0.06	
<b>Totale Austria</b>					<b>165 340</b>	<b>0.06</b>	
<b>Svizzera</b>							
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF 1 015	935		1 950	650 325	0.22	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF 1 325	1 125		2 450	422 870	0.14	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF 9 000	5 000		14 000	1 042 300	0.35	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF 4 300	2 200		6 500	510 900	0.17	
SENSIRION AG NPV*	CHF 3 000	2 000		5 000	365 000	0.12	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF 15 900	10 600		26 500	4 803 125	1.63	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF 44 400	9 730		54 130	6 316 971	2.15	
<b>Totale Svizzera</b>					<b>14 111 491</b>	<b>4.79</b>	
<b>Totale Azioni al portatore</b>					<b>14 276 831</b>	<b>4.85</b>	
<b>Buoni di partecipazione</b>							
<b>Svizzera</b>							
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF 316	148		464	5 062 240	1.72	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF 9 970	1 410		11 380	2 822 240	0.96	
<b>Totale Svizzera</b>					<b>7 884 480</b>	<b>2.68</b>	
<b>Totale Buoni di partecipazione</b>					<b>7 884 480</b>	<b>2.68</b>	
<b>Altre azioni</b>							
<b>Svizzera</b>							
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF 94 400	37 550		131 950	35 705 670	12.13	
<b>Totale Svizzera</b>					<b>35 705 670</b>	<b>12.13</b>	
<b>Totale Altre azioni</b>					<b>35 705 670</b>	<b>12.13</b>	
<b>Azioni nominative</b>							
<b>Nord America</b>							
BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF 2 865	3 200		6 065	220 766	0.07	
<b>Totale Nord America</b>					<b>220 766</b>	<b>0.07</b>	
<b>Svizzera</b>							
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF 234 800	78 600		313 400	15 353 466	5.21	
ALCON AG CHF0.04*	CHF 74 600	29 600		104 200	8 786 144	2.98	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF 1 875			1 875	508 125	0.17	
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF 26 000	9 000	35 000				
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF 196 000	103 000		299 000	484 679	0.16	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF 5 400	1 100		6 500	462 800	0.16	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF 6 400	3 260		9 660	1 666 350	0.57	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF 610	100	190	520	814 320	0.28	
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF 1 140	1 270		2 410	1 454 435	0.49	
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF 1 540			1 540	351 120	0.12	
BOSSARD HLDGS AG CHF5*	CHF	2 500		2 500	595 000	0.20	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF 4 400	2 000		6 400	559 040	0.19	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF 1 160	510		1 670	640 445	0.22	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF 960	260		1 220	739 320	0.25	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF 3 710	1 740		5 450	430 278	0.15	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF 15 400			15 400	1 034 880	0.35	
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF 343	317		660	413 160	0.14	
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)*	CHF 10 000		10 000				
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF 415	205		620	536 300	0.18	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF 1 090	910		2 000	1 420 000	0.48	
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF 380	295		675	594 675	0.20	
GALDERMA GROUP AG CHF0.01*	CHF	7 550		7 550	593 430	0.20	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF 5 070	3 110		8 180	4 510 452	1.53	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF 24 800	2 100		26 900	1 717 565	0.58	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF 1 034	451		1 485	6 890 400	2.34	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF 3 240	5 760		9 000	1 314 000	0.45	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF 54 620	45 780		100 400	8 289 024	2.82	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF 185	275		460	561 200	0.19	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF 200			200	513 000	0.17	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF 32 690	15 910		48 600	2 473 740	0.84	
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF 840	500		1 340	371 180	0.13	
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF 350	540	890				
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF 6 500	2 970		9 470	2 185 676	0.74	
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF 100	150		250	343 500	0.12	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF 24 000	8 800		32 800	2 478 368	0.84	
LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)*	CHF 9 950	4 790		14 740	7 880 004	2.68	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF 1 720			1 720	468 700	0.16	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF 340 150	126 750		466 900	39 667 824	13.47	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF 272 800	97 500		370 300	35 974 645	12.22	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF 76 000			76 000	347 928	0.12	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF 3 260	1 440		4 700	5 969 000	2.03	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF 2 000	6 170		8 170	1 012 263	0.34	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF 38 854	35 246		74 100	2 613 507	0.89	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF 3 720	3 300		7 020	926 640	0.31	
SGS SA CHF0.04*	CHF 27 450	4 760	4 010	28 200	2 660 388	0.90	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF 890	230		1 120	1 274 560	0.43	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF 71 300	22 900		94 200	1 776 612	0.60	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF 21 460	8 510		29 970	8 394 597	2.85	
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF	25 000		25 000	373 500	0.13	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF 8 770	3 380	1 450	10 700	3 250 660	1.10	
STADLER RAIL AG*	CHF 13 700	8 500		22 200	588 300	0.20	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF 20 890	9 860		30 750	4 251 188	1.44	

Titoli		31.3.2024 Quantità/ Nominale	Acquisti <sup>1</sup>	Vendite <sup>2</sup>	30.9.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	di cui in prestito Quantità/Nominale
SULZER AG CHF0.01*	CHF	7 390	990		8 380	1 159 792	0.39	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	4 130	2 640		6 770	4 779 620	1.62	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	25 300	3 500	9 000	19 800	1 878 030	0.64	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	5 500	300		5 800	3 204 500	1.09	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF		3 700		3 700	1 126 280	0.38	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	2 950	780		3 730	1 038 432	0.35	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	14 800			14 800	876 160	0.30	
U-BLOX HOLDING AG CHF10.50 (REGD)*	CHF	710	2 740		3 450	268 410	0.09	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	365 400	192 500		557 900	14 538 874	4.94	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	3 760	2 590		6 350	2 735 580	0.93	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	9 800	2 050		11 850	655 305	0.22	
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)*	CHF		860		860	354 320	0.12	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	20 270	8 710		28 980	14 774 004	5.02	
<b>Totale Svizzera</b>						<b>233 905 694</b>	<b>79.45</b>	

<b>Totale Azioni nominative</b>						<b>234 126 460</b>	<b>79.52</b>	
<b>Diritti</b>								
<b>Svizzera</b>								
MEYER BURGER TECHNOLOGY AG RIGHTS 02.04.24*	CHF	295 000		295 000				
<b>Totale Svizzera</b>							<b>0.00</b>	
<b>Totale Diritti</b>							<b>0.00</b>	
<b>Totale Valori mobiliari negoziati in borsa</b>						<b>291 993 441</b>	<b>99.18</b>	

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

<b>Azioni nominative</b>								
<b>Svizzera</b>								
MEYER BURGER TECHN CHF0.05**	CHF	295 000	1 652 000	1 947 000				
<b>Totale Svizzera</b>							<b>0.00</b>	
<b>Totale Azioni nominative</b>							<b>0.00</b>	
<b>Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico</b>							<b>0.00</b>	
<b>Totale valori mobiliari</b> (di cui in prestito)						<b>291 993 441</b>	<b>99.18</b> 0.00)	
Averi bancari a vista						1 190 134	0.40	
Altri valori patrimoniali						1 236 333	0.42	
<b>Patrimonio globale del fondo</b>						<b>294 419 908</b>	<b>100.00</b>	
Impegni bancari a breve scadenza						-2 153 063		
Altri impegni						-14 673		
<b>Patrimonio netto del fondo</b>						<b>292 252 172</b>		

Categoria di valutazione		Valore venale al 30.9.2024	In percento del patrimonio globale del fondo <sup>3</sup>
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale		291 993 441	99.18
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato		-	-
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati		-	-
<b>Totale</b>		<b>291 993 441</b>	<b>99.18</b>

<sup>1</sup> «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

<sup>2</sup> «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

<sup>3</sup> Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

\* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICol)

\*\* valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

## Indicazioni complementari

### Strumenti finanziari derivati

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

### Operazione di pensione di valori mobiliari

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

### Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
  - Classe A: 0.41% p.a.;<sup>1</sup>
  - Classe B: 0.41% p.a.;
  - Classe I: 0.24% p.a.;<sup>1</sup>
  - Classe X: 0.01% p.a.;
- Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
  - Classe A: 0.72% p.a.;
  - Classe B: 0.72% p.a.;
  - Classe I: 0.43% p.a.;
  - Classe X: 0.05% p.a.;

calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

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

La commissione di gestione dei fondi target in cui vengono effettuati gli investimenti può ammontare al massimo all'1.60% annuo tenendo conto di eventuali retrocessioni e ribassi.

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

La direzione del fondo non ha stipulato alcun accordo di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement»).

Lo stesso vale per le cosiddette «soft commission».

### Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER per gli ultimi 12 mesi:

Classe A:	0.43%
Classe B:	0.43%
Classe I:	0.26%
Classe X:	0.03%

### Prezzo d'emissione e di riscatto

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



# Raiffeisen Futura II

## – Systematic Global Equity (ex Switzerland)

### Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

#### Dati principali

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Patrimonio netto del fondo in CHF		293 073 601.67	199 015 522.79	72 667 142.18
<b>Classe A</b>	<b>CH1144269599</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		117.28	115.40	95.53
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		117.37	115.49	95.61
Quantità di quote in circolazione		73 921.6890	45 643.9130	15 053.9900
<b>Classe B</b>	<b>CH1144269607</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		119.16	116.49	95.54
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		119.26	116.58	95.62
Quantità di quote in circolazione		202 955.3380	123 241.9650	41 671.2270
<b>Classe I</b>	<b>CH1144269615</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		117.44	115.63	95.73
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		117.53	115.72	95.81
Quantità di quote in circolazione		7 027.3710	5 433.6610	5 296.2640
<b>Classe X</b>	<b>CH1144269623</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		120.17	117.37	95.99
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		120.27	117.46	96.07
Quantità di quote in circolazione		2 158 500.0000	1 523 100.0000	695 300.0000

<sup>1</sup> vedasi Indicazioni complementari

#### Struttura del portafoglio titoli

I 10 maggiori emittenti in % del patrimonio globale del fondo	
Microsoft Corp	4.86
Apple Inc.	4.72
NVIDIA Corp	4.42
Alphabet Inc.	2.51
Amazon.com Inc.	2.38
Meta Platforms Inc.	1.69
Eli Lilly & Co.	1.15
Broadcom Inc	1.06
Tesla Inc.	0.83
American Water Wor Com	0.83
Altri	75.07
<b>Totale</b>	<b>99.52</b>

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

## Conto patrimoniale

	30.9.2024	31.3.2024
Valori di mercato	CHF	CHF
Averi bancari		
– a vista	1 134 113.52	1 857 824.87
Valori mobiliari		
– Azioni e altri titoli di partecipazione	293 632 615.77	198 802 856.33
Altri valori patrimoniali	288 206.08	289 453.01
<b>Patrimonio globale del fondo</b>	<b>295 054 935.37</b>	<b>200 950 134.21</b>
Prestiti	-1 918 201.50	-1 894 652.13
Altri impegni	-63 132.20	-39 959.29
<b>Patrimonio netto del fondo</b>	<b>293 073 601.67</b>	<b>199 015 522.79</b>

## Conto economico

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
Redditi	CHF	CHF
Redditi degli averi bancari	1 009.71	1 405.33
Interessi negativi	-193.52	-197.40
Redditi dei valori mobiliari		
– da azioni e altri titoli di partecipazione	2 015 527.63	1 952 247.52
– da azioni gratuite	4 134.53	16 267.98
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	411 226.98	884 371.08
<b>Totale dei redditi</b>	<b>2 431 705.33</b>	<b>2 854 094.51</b>
<b>Costi</b>		
Interessi passivi	-424.75	-1 456.70
Spese di revisione	0.00	-14 684.90
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe A	-16 323.18	-11 332.18
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B	-44 253.31	-35 706.81
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe I	-984.61	-1 768.09
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe X	-21 958.77	-21 629.93
Altre spese	-388.15	-1 283.54
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-2 159.59	-19 385.52
<b>Totale dei costi</b>	<b>-86 492.36</b>	<b>-107 247.67</b>
<b>Reddito netto</b>	<b>2 345 212.97</b>	<b>2 746 846.84</b>
Utili e perdite di capitale realizzati <sup>1</sup>	-373 344.84	-441 147.26
<b>Risultato economico</b>	<b>1 971 868.13</b>	<b>2 305 699.58</b>
Utili e perdite di capitale non realizzati	6 720 086.14	30 947 239.96
<b>Risultato economico globale</b>	<b>8 691 954.27</b>	<b>33 252 939.54</b>

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

## Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	199 015 522.79	72 667 142.18
Distribuzione annuale ordinaria	-86 584.35	-38 779.89
Imposta preventiva federale pagata	-1 140 174.76	-615 091.48
Saldo dei movimenti delle quote	86 592 883.72	93 749 312.44
Risultato economico globale	8 691 954.27	33 252 939.54
<b>Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna</b>	<b>293 073 601.67</b>	<b>199 015 522.79</b>

## Andamento delle quote in circolazione

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	Quantità	Quantità
<b>Classe A</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	45 643.9130	15 053.9900
Quote emesse	30 198.4750	32 196.1740
Quote riscattate	-1 920.6990	-1 606.2510
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>73 921.6890</b>	<b>45 643.9130</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	28 277.7760	30 589.9230
<b>Classe B</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	123 241.9650	41 671.2270
Quote emesse	83 734.4010	84 190.9030
Quote riscattate	-4 021.0280	-2 620.1650
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>202 955.3380</b>	<b>123 241.9650</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	79 713.3730	81 570.7380
<b>Classe I</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	5 433.6610	5 296.2640
Quote emesse	1 603.7100	2 437.3970
Quote riscattate	-10.0000	-2 300.0000
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>7 027.3710</b>	<b>5 433.6610</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	1 593.7100	137.3970
<b>Classe X</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	1 523 100.0000	695 300.0000
Quote emesse	635 400.0000	839 000.0000
Quote riscattate	0.0000	-11 200.0000
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>2 158 500.0000</b>	<b>1 523 100.0000</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	635 400.0000	827 800.0000

## Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.3.2024 Quantità/ Nominale	Acquisti <sup>1</sup>	Vendite <sup>2</sup>	30.9.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	di cui in prestito Quantità/Nominale
<b>Valori mobiliari negoziati in borsa</b>							
<b>Azioni al portatore</b>							
<b>Australia</b>							
ANZ GROUP HLDGS LI NPV*	AUD	5 447					
CMNWTH BK OF AUST NPV*	AUD	8 700	1 600	10 300	816 089	0.28	
CSL NPV*	AUD	2 300	1 900	4 200	703 646	0.24	
MACQUARIE GP LTD NPV*	AUD	6 300	5 700	12 000	1 631 831	0.55	
NATL AUSTRALIA BK NPV*	AUD	39 000	18 800	57 800	1 263 375	0.43	
TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV*	AUD	60 662	1 537	62 199	477 927	0.16	
WESFARMERS LTD NPV*	AUD	20 300	6 700	27 000	1 112 847	0.38	
<b>Totale Australia</b>					<b>6 005 715</b>	<b>2.04</b>	
<b>Cina</b>							
NXP SEMICONDUCTORS EURO.20*	USD	3 500	410	3 910	791 620	0.27	
<b>Totale Cina</b>					<b>791 620</b>	<b>0.27</b>	
<b>Danimarca</b>							
A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000*	DKK	240	210	450	639 908	0.22	
DSV A/S DKK1*	DKK	2 250		2 250			
GENMAB AS DKK1*	DKK	720	830	1 550	317 113	0.11	
<b>Totale Danimarca</b>					<b>957 021</b>	<b>0.32</b>	
<b>Francia</b>							
AXA EUR2.29*	EUR	22 500	15 550	38 050	1 236 932	0.42	
CAPGEMINI EUR8*	EUR	2 000	650	2 650	483 872	0.16	
DANONE EURO.25*	EUR	3 400	8 100	11 500	707 410	0.24	
ESSILORLUXOTTICA EURO.18*	EUR	1 530	1 050	2 580	516 390	0.18	
HERMES INTL NPV*	EUR	170	80	250	519 206	0.18	
KERING EUR4*	EUR	865	555	1 420	343 370	0.12	
L'OREAL EURO.20*	EUR	750	700	1 450	548 836	0.19	
SANOFI EUR2*	EUR	5 000		5 000	484 373	0.16	
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR	3 800	4 400	8 200	1 823 426	0.62	
STMICROELECTRONICS EUR1.04*	EUR	12 000	5 200	17 200	431 539	0.15	
VEOLIA ENVIRONNEME EUR5*	EUR	23 000	32 500	55 500	1 542 424	0.52	
<b>Totale Francia</b>					<b>8 637 778</b>	<b>2.93</b>	
<b>Germania</b>							
SAP AG ORD NPV*	EUR	6 700	850	7 550	1 452 855	0.49	
<b>Totale Germania</b>					<b>1 452 855</b>	<b>0.49</b>	
<b>Danimarca</b>							
AIA GROUP LTD NPV*	HKD	58 000	70 000	128 000	968 190	0.33	
HONG KONG EXCHANGE HKD1*	HKD	11 300	13 800	25 100	889 175	0.30	
TECHTRONIC INDUSTR NPV*	HKD	29 000	18 000	47 000	602 806	0.20	
<b>Totale Danimarca</b>					<b>2 460 171</b>	<b>0.83</b>	
<b>Italia</b>							
GENERALI SPA NPV EUR1*	EUR	36 200	25 000	61 200	1 495 145	0.51	
<b>Totale Italia</b>					<b>1 495 145</b>	<b>0.51</b>	
<b>Giappone</b>							
DAIICHI SANKYO COM NPV*	JPY	16 900		16 900	469 320	0.16	
KAO CORP NPV*	JPY	17 600	5 100	22 700	951 673	0.32	
NIDEC CORPORATION NPV*	JPY	5 700	11 400	11 400	202 091	0.07	
OLYMPUS CORP NPV*	JPY	14 200	9 800	24 000	384 764	0.13	
ORIENTAL LAND CO NPV*	JPY	15 600		15 600	340 208	0.12	
RECRUIT HLDGS CO L NPV*	JPY	14 000	7 400	21 400	1 098 591	0.37	
SHIN-ETSU CHEMICAL NPV*	JPY	20 000	16 600	36 600	1 290 083	0.44	
SMC CORP NPV*	JPY	800		800	300 291	0.10	
TERUMO CORP NPV*	JPY	28 200		28 200	449 021	0.15	
<b>Totale Giappone</b>					<b>5 486 040</b>	<b>1.86</b>	
<b>Paesi Bassi</b>							
WOLTERS KLUWER EURO.12*	EUR	1 940		1 940	276 335	0.09	
<b>Totale Paesi Bassi</b>					<b>276 335</b>	<b>0.09</b>	
<b>Nuova Zelanda</b>							
FISHER & PAYKEL HE NPV*	NZD	16 300	6 200	22 500	419 639	0.14	
<b>Totale Nuova Zelanda</b>					<b>419 639</b>	<b>0.14</b>	
<b>Norvegia</b>							
ORKLA ASA NOK1.25*	NOK	55 600	28 400	84 000	669 048	0.23	
STOREBRAND ASA SER'A NOK5*	NOK	61 000	49 000	110 000	1 021 055	0.35	
<b>Totale Norvegia</b>					<b>1 690 103</b>	<b>0.57</b>	
<b>Singapore</b>							
CITY DEVELOPMENTS SGD0.50*	SGD	121 000		121 000			
DBS GROUP HLDGS SGD1*	SGD	3 000	9 000	12 000	300 441	0.10	
UTD O/S BANK SGD1*	SGD	34 000	37 000	71 000	1 502 907	0.51	
<b>Totale Singapore</b>					<b>1 803 348</b>	<b>0.61</b>	
<b>Spagna</b>							
AMADEUS IT GROUP EURO.01*	EUR	7 700	5 200	12 900	788 429	0.27	
CAIXABANK SA EUR1*	EUR	119 000	81 000	200 000	1 009 981	0.34	
TELEFONICA SA EUR1*	EUR	124 000		124 000	513 185	0.17	
<b>Totale Spagna</b>					<b>2 311 595</b>	<b>0.78</b>	
<b>Gran Bretagna</b>							
3I GROUP ORD GBPO.738636*	GBP	18 187		18 187	680 120	0.23	
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	10 830	970	11 800	1 547 189	0.52	
RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10*	GBP	4 042	175	4 217	218 392	0.07	
RELX PLC GBPO.1444*	GBP	21 800	327	22 127	878 535	0.30	
<b>Totale Gran Bretagna</b>					<b>3 324 236</b>	<b>1.13</b>	

Titoli		31.3.2024 Quantità/ Nominale	Acquisti <sup>1</sup>	Vendite <sup>2</sup>	30.9.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup> Quantità/Nominale	di cui in prestito
<b>Stati Uniti</b>								
AFLAC INC COM USD0.10*	USD	5 400	2 900		8 300	782 764	0.27	
ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C*	USD	15 190	9 890		25 080	3 537 111	1.20	
AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01*	USD	10 300	9 490		19 790	2 441 309	0.83	
ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001*	USD	1 050	680		1 730	560 124	0.19	
BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B' COM USD0.0033*	USD	3 340			3 340	1 296 763	0.44	
BLACKROCK INC COM STK USD0.01*	USD	665	150	265	550	440 528	0.15	
BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01*	USD	6 560	4 800		11 360	803 033	0.27	
CINTAS CORP COM*	USD	1 160	6 990	1 630	6 520	1 132 329	0.38	
CLOROX CO DEL COM*	USD	1 880			1 880	258 355	0.09	
CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A**	USD	2 560	2 090		4 650	865 501	0.29	
COCA-COLA CO COM USD0.25*	USD	8 990	2 300		11 290	684 372	0.23	
COLGATE-PALMOLIVE COM USD1*	USD	5 850			5 850	512 278	0.17	
CSX CORP COM USD1*	USD	17 400	3 000		20 400	594 207	0.20	
DEERE & CO COM USD1*	USD	1 500	1 230		2 730	961 066	0.33	
DEXCOM INC COM*	USD	1 145	2 055		3 200	180 965	0.06	
DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01*	USD	2 880	1 370		4 250	580 175	0.20	
ECOLAB INC COM*	USD	8 970	1 310		10 280	2 214 144	0.75	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM*	USD	5 550	2 850		8 400	467 593	0.16	
ENPHASE ENERGY INC COM USD0.00001*	USD	1 840		1 840				
FORTINET INC COM USD0.001*	USD	2 675	3 600		6 275	410 494	0.14	
IDEXX LABORATORIES COM USD0.10*	USD	850			850	362 252	0.12	
ILLINOIS TOOL WKS COM NPV*	USD	4 200	1 300		5 500	1 215 880	0.41	
ILLUMINA INC COM USD0.01*	USD	1 400	1 900		3 300	363 024	0.12	
INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM*	USD	11 600	4 700		16 300	1 442 773	0.49	
INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001*	USD	1 140	1 560		2 700	1 118 909	0.38	
JOHNSON & JOHNSON COM USD1*	USD	6 730			6 730	920 029	0.31	
JP MORGAN CHASE & COM USD1*	USD	4 765	3 365		8 130	1 446 091	0.49	
MARSH & MCLENNAN COM USD1*	USD	765	615		1 380	259 699	0.09	
MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)*	USD	4 800	2 630		7 430	326 979	0.11	
MOODYS CORP COM USD0.01*	USD	1 280	770		2 050	820 698	0.28	
PEPSICO INC CAP USD0.016666*	USD	2 745	2 255		5 000	717 228	0.24	
PPG INDS INC COM*	USD	6 250	6 650		12 900	1 441 403	0.49	
PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1*	USD	910	700		1 610	344 635	0.12	
REALTY INCOME CORP*	USD	7 980	2 820		10 800	577 778	0.20	
RESMED INC COM USD0.004*	USD	1 340	1 100		2 440	502 463	0.17	
ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01*	USD	350	1 050		1 400	657 139	0.22	
S&P GLOBAL INC COM USD1*	USD	2 090	360		2 450	1 067 697	0.36	
SHERWIN-WILLIAMS COM USD1*	USD	2 300	1 800		4 100	1 320 027	0.45	
STRYKER CORP COM USD0.10*	USD	1 390	1 330		2 720	828 895	0.28	
SYNOPSIS INC COM USD0.01*	USD	1 300			1 300	555 315	0.19	
UNITED PARCEL SERVICE INC CL B*	USD	3 790	3 110		6 900	793 566	0.27	
VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001*	USD	1 530	800		2 330	526 668	0.18	
VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01*	USD	420	300		720	282 469	0.10	
WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)*	CAD	3 400	2 400		5 800	875 520	0.30	
WATERS CORP COM*	USD	1 320			1 320	400 732	0.14	
WEST PHARMACEUTICA COM USD0.25*	USD	920			920	232 944	0.08	
ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'*	USD	2 660	2 470		5 130	845 490	0.29	
<b>Totale Stati Uniti</b>						<b>38 969 413</b>	<b>13.21</b>	
<b>Totale Azioni al portatore</b>						<b>76 081 014</b>	<b>25.79</b>	
<b>Azioni nominative</b>								
<b>Argentina</b>								
MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001*	USD	190	180		370	640 444	0.22	
<b>Totale Argentina</b>						<b>640 444</b>	<b>0.22</b>	
<b>Canada</b>								
BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM*	CAD	1 900		1 900				
BANK OF MONTREAL COM NPV*	CAD	4 857	6 056		10 913	831 607	0.28	
BCE INC COM NEW*	CAD	16 686	18 080	34 766				
CANADIAN NATL RY CO COM*	CAD	4 500	1 600		6 100	603 218	0.20	
CANADIAN PAC KANS COM NPV*	CAD	5 000			5 000	361 129	0.12	
CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM*	CAD	18 800	7 600		26 400	1 367 553	0.46	
INTACT FINL CORP COM NPV*	CAD	2 230	11		2 241	363 400	0.12	
MANULIFE FINL CORP COM*	CAD	39 766			39 766	992 471	0.34	
NATL BK OF CANADA COM NPV*	CAD	6 061	1 717		7 778	620 392	0.21	
ROGERS COMMUNICATIONS INC*	CAD	9 276	9 619		18 895	641 590	0.22	
ROYAL BK OF CANADA COM NPV*	CAD	2 600	1 900		4 500	474 304	0.16	
SUN LIFE FINL INC COM*	CAD	13 321	299		13 620	667 178	0.23	
THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT*	CAD	3 271	10		3 281	472 614	0.16	
TORONTO-DOMINION COM NPV*	CAD	7 592	6 142		13 734	733 392	0.25	
<b>Totale Canada</b>						<b>8 128 848</b>	<b>2.76</b>	
<b>Danimarca</b>								
NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B*	DKK	10 200	7 100		17 300	1 719 006	0.58	
SVITZER GROUP A/S DKK10*	DKK		480	480				
VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)*	DKK	16 400	17 100		33 500	625 508	0.21	
<b>Totale Danimarca</b>						<b>2 344 514</b>	<b>0.79</b>	
<b>Finlandia</b>								
NORDEA HOLDING ABP NPV*	SEK	27 200	30 800	58 000				
<b>Totale Finlandia</b>							<b>0.00</b>	
<b>Francia</b>								
DASSAULT SYSTEMES EURO.10*	EUR	9 900	5 200		15 100	506 509	0.17	
<b>Totale Francia</b>						<b>506 509</b>	<b>0.17</b>	
<b>Germania</b>								
ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)*	EUR	3 000	1 450		4 450	1 235 881	0.42	
DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)*	EUR	1 980	1 570		3 550	704 186	0.24	
DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)*	EUR	11 380	7 620		19 000	716 034	0.24	
DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)*	EUR	30 200	6 000		36 200	899 378	0.30	
INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)*	EUR	8 510			8 510	252 048	0.09	
MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)*	EUR	625	1 225	1 850				
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)*	EUR	1 740	640		2 380	1 107 547	0.38	
SIEMENS AG NPV(REGD)*	EUR	6 410	2 920		9 330	1 592 831	0.54	
<b>Totale Germania</b>						<b>6 507 905</b>	<b>2.21</b>	

Titoli		31.3.2024 Quantità/ Nominale	Acquisti <sup>1</sup>	Vendite <sup>2</sup>	30.9.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	di cui in prestito Quantità/Nominale
<b>Irlanda</b>								
MEDTRONIC PLC USD0.0001*	USD	10 800	8 600		19 400	1 473 329	0.50	
TE CONNECTIVITY COM USD0.01*	USD		16 250		16 250	2 069 724	0.70	
<b>Totale Irlanda</b>						<b>3 543 053</b>	<b>1.20</b>	
<b>Italia</b>								
INTESA SANPAOLO NPV*	EUR	262 000	50 000		312 000	1 127 191	0.38	
UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)*	EUR	15 400	3 500		18 900	700 433	0.24	
<b>Totale Italia</b>						<b>1 827 624</b>	<b>0.62</b>	
<b>Giappone</b>								
AJINOMOTO CO INC NPV*	JPY	11 200			11 200	366 312	0.12	
ASTELLAS PHARMA NPV*	JPY	44 200	19 000		63 200	613 852	0.21	
CANON INC NPV*	JPY	9 100	6 800		15 900	440 987	0.15	
DENSO CORP NPV*	JPY	32 900	9 000		41 900	525 205	0.18	
EAST JAPAN RAILWAY NPV*	JPY	27 000	7 000		34 000	571 148	0.19	
FUJITSU NPV*	JPY	29 000			29 000	502 034	0.17	
HITACHI NPV*	JPY	12 100	80 900	15 500	77 500	1 728 072	0.59	
HOYA CORP NPV*	JPY	3 200	1 300		4 500	525 051	0.18	
KDDI CORP NPV*	JPY	6 900	7 000		13 900	376 582	0.13	
KEYENCE CORP NPV*	JPY	200		200				
MURATA MFG CO NPV*	JPY	22 600			22 600	374 048	0.13	
NIPPON TEL&TEL CP NPV*	JPY	355 200			355 200	307 505	0.10	
PANASONIC HLDGS CO NPV*	JPY	42 100	23 800		65 900	483 070	0.16	
SEVEN & I HOLDINGS NPV*	JPY	44 400	27 800		72 200	914 161	0.31	
SOFTBANK GROUP CO NPV*	JPY	8 100			8 100	402 542	0.14	
SONY GROUP CORPORA NPV*	JPY	5 900	29 500	5 900	29 500	483 203	0.16	
SUMITOMO MITSUI FG NPV*	JPY	1 200		1 200				
TAKEDA PHARMACEUTI NPV*	JPY	11 200	7 800		19 000	459 736	0.16	
TOKIO MARINE HLDG NPV*	JPY	27 800	20 100		47 900	1 477 657	0.50	
TOKYO ELECTRON NPV*	JPY	3 300	1 300		4 600	686 057	0.23	
TOYOTA MOTOR CORP NPV*	JPY	27 700	16 900		44 600	668 727	0.23	
<b>Totale Giappone</b>						<b>11 905 947</b>	<b>4.04</b>	
<b>Paesi Bassi</b>								
ASML HOLDING NV EURO.09*	EUR	980	580		1 560	1 095 027	0.37	
PROSUS N.V. EURO.05*	EUR	8 718	3 982		12 700	469 406	0.16	
<b>Totale Paesi Bassi</b>						<b>1 564 433</b>	<b>0.53</b>	
<b>Norvegia</b>								
DNB BANK ASA NOK12.50*	NOK	26 300	13 100		39 400	682 852	0.23	
NORSK HYDRO ASA NOK3.6666*	NOK	191 600	86 400		278 000	1 524 245	0.52	
TELENOR ASA ORD NOK6*	NOK	32 200	20 000		52 200	564 388	0.19	
<b>Totale Norvegia</b>						<b>2 771 485</b>	<b>0.94</b>	
<b>Spagna</b>								
BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49*	EUR	73 700	37 300		111 000	1 014 489	0.34	
<b>Totale Spagna</b>						<b>1 014 489</b>	<b>0.34</b>	
<b>Svezia</b>								
ATLAS COPCO AB SER'A NPV (POST SPLIT)*	SEK	17 600	6 400		24 000	392 357	0.13	
HEXAGON AB SER'B NPV (POST SPLIT)*	SEK		84 500		84 500	767 888	0.26	
<b>Totale Svezia</b>						<b>1 160 245</b>	<b>0.39</b>	
<b>Gran Bretagna</b>								
AVIVA ORD GBP0.33*	GBP	194 200			194 200	1 062 646	0.36	
COMPASS GROUP ORD GBP0.1105*	GBP	30 100	207		30 307	820 956	0.28	
HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)*	GBP	42 700			42 700	323 323	0.11	
LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025*	GBP	129 558			129 558	331 743	0.11	
LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604*	GBP	4 530	1 320		5 850	676 487	0.23	
PRUDENTIAL ORD GBP0.05*	GBP	20 070	17 272		37 342	293 485	0.10	
RIO TINTO ORD GBP0.10*	GBP	2 285		2 285				
UNILEVER PLC ORD GBP0.031111*	GBP	10 100	5 730		15 830	866 741	0.29	
VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)*	GBP	666 000	229 631		895 631	760 457	0.26	
<b>Totale Gran Bretagna</b>						<b>5 135 839</b>	<b>1.74</b>	
<b>Stati Uniti</b>								
ABBOTT LABS COM*	USD	5 670	5 230		10 900	1 048 287	0.36	
ABBVIE INC COM USD0.01*	USD	6 760	3 840		10 600	1 765 793	0.60	
ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'*	USD	3 170	2 730		5 900	1 759 251	0.60	
ADOBE INC COM USD0.0001*	USD	1 680	870		2 550	1 113 772	0.38	
ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01*	USD	6 800	3 300		10 100	1 397 938	0.47	
AGILENT TECHNOLOGIES INC COM*	USD	3 740	1 600		5 340	668 837	0.23	
AIR PRODS & CHEMS COM USD1*	USD	3 800	3 000		6 800	1 707 878	0.58	
ALLSTATE CORP COM*	USD	2 080	3 520		5 600	895 884	0.30	
ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A*	USD	18 850	8 900		27 750	3 882 302	1.32	
AMAZON COM INC COM USD0.01*	USD	29 580	15 160		44 740	7 032 174	2.38	
AMER EXPRESS CO COM USD0.20*	USD	1 635	1 695		3 330	761 807	0.26	
AMER INTL GRP COM USD2.50*	USD	7 150	2 700		9 850	608 466	0.21	
AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01*	USD	2 460	1 950		4 410	865 136	0.29	
AMERIPRISE FINL INC COM*	USD	1 020	760		1 780	705 429	0.24	
AMGEN INC COM USD0.0001*	USD	2 100	1 470		3 570	970 327	0.33	
AON PLC COM USD0.01 CL A*	USD	1 600	750		2 350	685 871	0.23	
APPLE INC COM NPV*	USD	48 830	21 980		70 810	13 917 504	4.72	
APPLIED MATLS INC COM*	USD	5 300	680		5 980	1 019 227	0.35	
APTIV PLC COM USD0.01*	USD	4 800	3 850		8 650	525 436	0.18	
AT&T INC COM USD1*	USD	50 600	24 300		74 900	1 390 002	0.47	
AUTO DATA PROCESS COM USD0.10*	USD	1 280			1 280	298 798	0.10	
AUTODESK INC COM USD0.01*	USD	1 120	780		1 900	441 524	0.15	
AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01*	USD	4 600	3 000		7 600	1 444 073	0.49	
BAXTER INTL INC COM USD1*	USD	13 580	9 900		23 480	752 055	0.25	
BECTON DICKINSON COM USD1*	USD	2 610	2 160		4 770	970 122	0.33	
BIOPEN INC COM STK USD0.0005*	USD	500	1 000		1 500	245 271	0.08	
BK OF AMERICA CORP COM USD0.01*	USD	9 280	4 550		13 830	462 919	0.16	
BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01*	USD	10 100	5 550		15 650	948 664	0.32	
BLACKSTONE INC COM USD0.00001*	USD	1 098		1 098				
BLOCK INC COM USD0.0000001 CL A*	USD	3 710			3 710	210 088	0.07	
BOOKING HLDGS INC COM USD0.008*	USD	50	70		120	426 376	0.14	
BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10*	USD	26 000	13 900		39 900	1 741 447	0.59	
BROADCOM CORP COM USD1.00*	USD	1 540	22 110	2 150	21 500	3 128 516	1.06	
CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01*	USD	9 600	10 400		20 000	1 357 947	0.46	

Titoli		31.3.2024 Quantità/ Nominale	Acquisti <sup>1</sup>	Vendite <sup>2</sup>	30.9.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	di cui in prestito Quantità/Nominale
CHUBB LIMITED ORD CHF24.15*	USD	1 230			1 230	299 224	0.10	
CHURCH & DWIGHT INC COM*	USD	4 800	1 800		6 600	583 021	0.20	
CIGNA GROUP/THE USD0.25*	USD	1 600	1 960		3 560	1 040 372	0.35	
CISCO SYSTEMS COM USD0.001*	USD	24 400	17 900		42 300	1 899 005	0.64	
CITIGROUP INC COM USD0.01*	USD	2 725	2 000		4 725	249 509	0.08	
COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01*	USD	6 770	6 180		12 950	843 112	0.29	
COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01*	USD	31 200	19 000		50 200	1 768 801	0.60	
CONAGRA BRANDS IN COM USD5*	USD	17 300	15 480		32 780	899 229	0.30	
CORNING INC COM USD0.50*	USD	10 500	10 900		21 400	815 046	0.28	
CROWN CASTLE INC COM USD0.01*	USD	2 415			2 415	241 670	0.08	
CUMMINS INC COM*	USD	1 790	970		2 760	753 847	0.26	
CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01*	USD	2 600		2 600				
DANAHER CORP COM USD0.01*	USD	2 870	2 180		5 050	1 184 345	0.40	
DOVER CORP COM*	USD	8 120	4 030		12 150	1 965 169	0.67	
DOW INC COM USD0.01*	USD	530		530				
ELEVANCE HEALTH INC USD0.01*	USD	450	270		720	315 825	0.11	
ELI LILLY AND CO COM NPV*	USD	3 290	1 250		4 540	3 392 899	1.15	
EMERSON ELEC CO COM*	USD	14 700	8 750		23 450	2 163 475	0.73	
EQUINIX INC COM USD0.001 NEW*	USD	870	500		1 370	1 025 802	0.35	
ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01*	USD	2 900			2 900	243 871	0.08	
FEDEX CORP COM USD0.10*	USD	1 930	1 020		2 950	681 045	0.23	
FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01*	USD	4 350			4 350	307 316	0.10	
FISERV INC COM USD0.01*	USD	2 350			2 350	356 128	0.12	
FORD MOTOR CO COM STK USD0.01*	USD	7 050		7 050				
GENERAL MILS INC COM*	USD	7 600	5 150		12 750	794 276	0.27	
GILEAD SCIENCES COM USD0.001*	USD	3 800	3 000		6 800	480 918	0.16	
GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01*	USD	345	355		700	292 355	0.10	
GRAIL INC COM USD0.001 WI*	USD		233	233				
GRAINGER W W INC COM*	USD	375			375	328 608	0.11	
GSK PLC ORD GBP0.3125*	GBP	42 200	781		42 981	737 517	0.25	
HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01*	USD	6 050	1 370		7 420	736 138	0.25	
HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01*	USD	4 730	900		5 630	1 094 687	0.37	
HOME DEPOT INC COM USD0.05*	USD	3 650	3 040		6 690	2 286 685	0.78	
HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586*	USD	5 910		5 910				
HP INC COM USD0.01*	USD	17 400	5 000		22 400	677 782	0.23	
HUMANA INC COM USD0.166*	USD	475		475				
INTEL CORP COM USD0.001*	USD	21 070	18 730		39 800	787 629	0.27	
INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20*	USD	6 980	3 720		10 700	1 995 465	0.68	
INTUIT INC COM USD0.01*	USD	1 200	300		1 500	785 767	0.27	
JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01*	USD	1 190		1 190				
KEURIG DR PEPPER COM USD0.01*	USD	10 800	11 950		22 750	719 270	0.24	
KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25*	USD	4 180	3 290		7 470	896 552	0.30	
KLA CORPORATION COM USD0.001*	USD	800			800	522 603	0.18	
KROGER CO COM USD1*	USD	10 100		10 100				
LAM RESEARCH CORP COM USD0.001*	USD	655			655	450 905	0.15	
LINDE PLC COM EURO.001*	EUR	3 800	1 270		5 070	2 035 259	0.69	
LOWE'S COS INC COM USD0.50*	USD	3 790	2 960		6 750	1 542 210	0.52	
LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01*	USD	770		770				
MARRIOTT INTL INC COM USD0.01 CLASS 'A'*	USD	3 655	580		4 235	888 107	0.30	
MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'*	USD	1 680	350		2 030	845 586	0.29	
MCDONALD'S CORP COM USD0.01*	USD	1 185	560		1 745	448 237	0.15	
MERCK & CO INC COM USD0.50*	USD	15 350	2 400	8 600	9 150	876 511	0.30	
META PLATFORMS INC*	USD	6 690	3 610		10 300	4 973 682	1.69	
METLIFE INC COM USD0.01*	USD	13 800	5 300		19 100	1 328 902	0.45	
MICROCHIP TECHN LGY COM USD0.001*	USD	6 550			6 550	443 623	0.15	
MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10*	USD	6 910	2 120		9 030	789 986	0.27	
MICROSOFT CORP COM USD0.000125*	USD	26 250	13 280		39 530	14 348 582	4.86	
MODERNA INC COM USD0.0001*	USD	370	1 230		1 600	90 199	0.03	
MONDELEZ INTL INC COM USD0.01*	USD	2 380	1 960		4 340	269 706	0.09	
MSCI INC COM STK US50.01*	USD	710			710	349 129	0.12	
NETFLIX INC COM USD0.001*	USD	1 100	630		1 730	1 035 067	0.35	
NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60*	USD	694		694				
NIKE INC CLASS'B'COM NPV*	USD	2 410	1 590		4 000	298 279	0.10	
NORFOLK STHN CORP COM USD1*	USD	560		560				
NUCOR CORP COM*	USD	195		195				
NVIDIA CORP COM USD0.001*	USD	8 480	129 040	10 120	127 400	13 050 947	4.42	
ORACLE CORP COM USD0.01*	USD	8 660	4 040		12 700	1 825 510	0.62	
OREILLY AUTO NEW COM USD0.01*	USD	90		90				
OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01*	USD	10 500	8 790		19 290	1 691 320	0.57	
PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001*	USD	495	2 105		2 600	749 646	0.25	
PAYCHEX INC COM*	USD	1 800	1 600		3 400	384 866	0.13	
PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001*	USD	8 100			8 100	533 160	0.18	
PFIZER INC COM USD0.05*	USD	12 525	8 000		20 525	501 063	0.17	
PNC FINANCIAL SVCS COM USD5*	USD	6 600	800		7 400	1 153 884	0.39	
PROCTER & GAMBLE COM NPV*	USD	5 390	1 910		7 300	1 066 551	0.36	
PROLOGIS INC COM USD0.01*	USD	2 150	2 850		5 000	532 617	0.18	
PRUDENTIAL FINL COM USD0.01*	USD	9 030	1 300		10 330	1 055 250	0.36	
QUALCOMM INC COM USD0.0001*	USD	4 930	2 360		7 290	1 045 719	0.35	
REPUBLIC SERVICES COM USD0.01*	USD	4 050	1 720		5 770	977 545	0.33	
ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1*	USD	1 595	1 895		3 490	790 343	0.27	
SALESFORCE, INC.*	USD	4 440	2 150		6 590	1 521 552	0.52	
SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01*	USD	2 913	1 887		4 800	262 418	0.09	
SERVICENOW INC COM USD0.001*	USD	1 250	270		1 520	1 146 783	0.39	
SIMON PROP GROUP COM USD0.0001*	USD	2 700	900		3 600	513 277	0.17	
STARBUCKS CORP COM USD0.001*	USD	2 290		2 290				
STERIS PLC ORD USD0.001*	USD	1 290			1 290	263 927	0.09	
SYSCO CORP COM USD1*	USD	8 050	5 700		13 750	905 403	0.31	
T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20*	USD	3 920			3 920	360 201	0.12	
T-MOBILE US INC COM USD0.0001*	USD	2 280	1 100		3 380	588 373	0.20	
TARGET CORP COM STK USD0.0833*	USD	895		895				
TESLA INC COM USD0.001*	USD	8 840	6 570	4 250	11 160	2 462 990	0.83	
TEXAS INSTRUMENTS COM USD1*	USD	4 500	3 120		7 620	1 327 801	0.45	
TJX COS INC COM USD1*	USD	8 300	3 400		11 700	1 160 065	0.39	
TRAVELERS CO INC COM NPV*	USD	2 400	2 200		4 600	908 463	0.31	
UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001*	USD	3 350	3 650		7 000	443 809	0.15	
UNION PACIFIC CORP COM USD2.50*	USD	4 120	1 320		5 440	1 131 075	0.38	
UNITED RENTALS INC COM*	USD	760	200		960	655 726	0.22	
UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01*	USD	2 420	1 500		3 920	1 933 371	0.66	
VERIZON COMMUN COM USD0.10*	USD	32 250	9 350		41 600	1 575 967	0.53	
VISA INC COM STK USD0.0001*	USD	3 300	1 110		4 410	1 022 829	0.35	
WALT DISNEY CO/THE*	USD	9 300	8 000		17 300	1 403 741	0.48	
WASTE MGMT INC DEL COM*	USD	5 500	1 750		7 250	1 269 627	0.43	

Titoli	31.3.2024 Quantità/ Nominale	Acquisti <sup>1</sup>	Vendite <sup>2</sup>	30.9.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	di cui in prestito Quantità/Nominale
WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3*	USD 6 135			6 135	292 346	0.10	
WELLTOWER INC COM USD1*	USD 4 160	2 100		6 260	676 078	0.23	
WEYERHAEUSER CO COM USD1.25*	USD 20 000	18 000		38 000	1 085 379	0.37	
WORKDAY INC COM USD0.001 CL A*	USD 1 950	550		2 500	515 430	0.17	
XYLEM INC COM USD0.01 WJ*	USD 5 260	4 440		9 700	1 104 874	0.37	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01*	USD 3 100			3 100	282 290	0.10	
<b>Totale Stati Uniti</b>					<b>170 500 267</b>	<b>57.79</b>	
<b>Totale Azioni nominative</b>					<b>217 551 601</b>	<b>73.73</b>	
<b>Totale Valori mobiliari negoziati in borsa</b>					<b>293 632 616</b>	<b>99.52</b>	

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

### Azioni nominative

#### Germania

TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57**	USD 8 450	7 800	16 250				
<b>Totale Germania</b>						<b>0.00</b>	

#### Totale Azioni nominative

0.00

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

0.00

#### Totale valori mobiliari

(di cui in prestito)					<b>293 632 616</b>	<b>99.52</b>	0.00
----------------------	--	--	--	--	--------------------	--------------	------

#### Averi bancari a vista

					1 134 114	0.38	
--	--	--	--	--	-----------	------	--

#### Altri valori patrimoniali

					288 205	0.10	
--	--	--	--	--	---------	------	--

#### Patrimonio globale del fondo

					<b>295 054 935</b>	<b>100.00</b>	
--	--	--	--	--	--------------------	---------------	--

#### Impegni bancari a breve scadenza

					-1 918 202		
--	--	--	--	--	------------	--	--

#### Altri impegni

					-63 131		
--	--	--	--	--	---------	--	--

#### Patrimonio netto del fondo

					<b>293 073 602</b>		
--	--	--	--	--	--------------------	--	--

Categoria di valutazione	Valore venale al 30.9.2024	In percento del patrimonio globale del fondo <sup>3</sup>
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	293 632 616	99.52
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	-	-
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	-	-
<b>Totale</b>	<b>293 632 616</b>	<b>99.52</b>

<sup>1</sup> «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

<sup>2</sup> «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

<sup>3</sup> Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

\* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICol)

\*\* valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

## Strumenti finanziari derivati

Secondo OICoL-FINMA, Art. 23

### Strumenti derivati su divise esercitati nel corso del periodo in rassegna

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
<b>Operazioni a termine su divise</b>				
CHF	252 923	USD	277 000	02.05.2024
CHF	390 075	USD	430 000	10.05.2024
CHF	232 673	USD	256 000	13.05.2024



## Indicazioni complementari

### Strumenti finanziari derivati

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

### Operazione di pensione di valori mobiliari

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

### Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
  - Classe A: 0.45% p.a.;
  - Classe B: 0.45% p.a.;
  - Classe I: 0.26% p.a.;<sup>1</sup>
  - Classe X: 0.01% p.a.;<sup>1</sup>
- Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
  - Classe A: 0.78% p.a.;
  - Classe B: 0.78% p.a.;
  - Classe I: 0.47% p.a.;
  - Classe X: 0.05% p.a.;

calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

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

La commissione di gestione dei fondi target in cui vengono effettuati gli investimenti può ammontare al massimo all'1.60% annuo tenendo conto di eventuali retrocessioni e ribassi.

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

La direzione del fondo non ha stipulato alcun accordo di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement»).

Lo stesso vale per le cosiddette «soft commission».

### Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER per gli ultimi 12 mesi:

Classe A:	0.47%
Classe B:	0.47%
Classe I:	0.28%
Classe X:	0.03%

### Prezzo d'emissione e di riscatto

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

### Tassi di cambio

AUD 1 = CHF 0.585213	JPY 1 = CHF 0.005897
CAD 1 = CHF 0.624412	NOK 1 = CHF 0.080089
DKK 1 = CHF 0.126289	NZD 1 = CHF 0.536709
EUR 1 = CHF 0.941444	SEK 1 = CHF 0.083218
GBP 1 = CHF 1.131496	SGD 1 = CHF 0.657995
HKD 1 = CHF 0.108600	USD 1 = CHF 0.843550

# Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Bonds

## Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

### Dati principali

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Patrimonio netto del fondo in CHF		192 326 793.48	128 573 223.77	37 703 828.26
<b>Classe A</b>	<b>CH1144269631</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		95.74	93.33	88.91
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		96.08	93.66	89.22
Quantità di quote in circolazione		272 138.7620	208 114.9560	37 807.5610
<b>Classe B</b>	<b>CH1144269649</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		96.76	93.83	88.89
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		97.10	94.16	89.20
Quantità di quote in circolazione		144 663.5490	106 718.3360	8 596.9140
<b>Classe I</b>	<b>CH1144269656</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		95.80	93.42	89.00
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		96.14	93.75	89.31
Quantità di quote in circolazione		44 260.8480	25 390.1030	15 094.5880
<b>Classe X</b>	<b>CH1144269664</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		97.20	94.22	89.12
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		97.54	94.55	89.43
Quantità di quote in circolazione		1 523 000.0000	1 027 000.0000	361 700.0000

<sup>1</sup> vedasi Indicazioni complementari

### Struttura del portafoglio titoli

I 10 maggiori emittenti in % del patrimonio globale del fondo	
Swiss Confederation	17.35
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	9.34
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	8.06
Geneva, Canton of Switzerland	2.14
City of Zürich Switzerland	2.13
Swiss Prime Site Finance AG	1.86
City of Winterthur	1.71
Canton of Berne	1.69
Sulzer AG	1.56
City of Biel Switzerland	1.53
Altri	51.42
<b>Totale</b>	<b>98.79</b>

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

## Conto patrimoniale

	30.9.2024	31.3.2024
Valori di mercato	CHF	CHF
Averi bancari		
– a vista	728 718.57	657 286.66
Valori mobiliari		
– Obbligazioni, obbligazioni convertibili, prestiti a opzione e altri titoli e diritti di credito	191 510 360.50	128 318 485.40
Altri valori patrimoniali	1 601 315.38	934 037.12
<b>Patrimonio globale del fondo</b>	<b>193 840 394.45</b>	<b>129 909 809.18</b>
Prestiti	-1 501 890.08	-1 329 264.72
Altri impegni	-11 710.89	-7 320.69
<b>Patrimonio netto del fondo</b>	<b>192 326 793.48</b>	<b>128 573 223.77</b>

## Conto economico

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
Redditi	CHF	CHF
Redditi degli averi bancari	55.83	273.27
Interessi negativi	-97.25	-57.50
Redditi dei valori mobiliari		
– da obbligazioni, obbligazioni convertibili, prestiti a opzione e altri titoli e diritti di credito	910 156.69	841 498.38
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	154 127.32	487 030.33
<b>Totale dei redditi</b>	<b>1 064 242.59</b>	<b>1 328 744.48</b>
<b>Costi</b>		
Interessi passivi	-55.21	-538.31
Spese di revisione	0.00	-14 684.90
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe A	-30 699.87	-28 570.16
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B	-16 007.32	-14 452.66
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe I	-2 671.95	-3 415.77
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe X	-12 296.08	-11 536.58
Altre spese	-388.20	-1 259.54
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-2 277.64	-6 377.22
<b>Totale dei costi</b>	<b>-64 396.27</b>	<b>-80 835.14</b>
<b>Reddito netto</b>	<b>999 846.32</b>	<b>1 247 909.34</b>
Utili e perdite di capitale realizzati <sup>1</sup>	228 119.09	267 371.26
<b>Risultato economico</b>	<b>1 227 965.41</b>	<b>1 515 280.60</b>
Utili e perdite di capitale non realizzati	4 831 147.13	3 569 612.72
<b>Risultato economico globale</b>	<b>6 059 112.54</b>	<b>5 084 893.32</b>

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

## Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	128 573 223.77	37 703 828.26
Distribuzione annuale ordinaria	-217 378.39	-87 734.87
Imposta preventiva federale pagata	-476 411.54	-191 965.04
Saldo dei movimenti delle quote	58 388 247.10	86 064 202.10
Risultato economico globale	6 059 112.54	5 084 893.32
<b>Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna</b>	<b>192 326 793.48</b>	<b>128 573 223.77</b>

## Andamento delle quote in circolazione

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	Quantità	Quantità
<b>Classe A</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	208 114.9560	37 807.5610
Quote emesse	71 293.3100	171 597.3950
Quote riscattate	-7 269.5040	-1 290.0000
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>272 138.7620</b>	<b>208 114.9560</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	64 023.8060	170 307.3950
<b>Classe B</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	106 718.3360	8 596.9140
Quote emesse	40 806.9890	100 408.9780
Quote riscattate	-2 861.7760	-2 287.5560
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>144 663.5490</b>	<b>106 718.3360</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	37 945.2130	98 121.4220
<b>Classe I</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	25 390.1030	15 094.5880
Quote emesse	18 870.7450	10 845.5150
Quote riscattate	0.0000	-550.0000
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>44 260.8480</b>	<b>25 390.1030</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	18 870.7450	10 295.5150
<b>Classe X</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	1 027 000.0000	361 700.0000
Quote emesse	496 000.0000	671 050.0000
Quote riscattate	0.0000	-5 750.0000
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>1 523 000.0000</b>	<b>1 027 000.0000</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	496 000.0000	665 300.0000











Titoli	31.3.2024 Quantità/ Nominale	Acquisti <sup>1</sup>	Vendite <sup>2</sup>	30.9.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup> Quantità/Nominale	di cui in prestito
<b>Obbligazioni, cedola zero</b>							
<b>CHF</b>							
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.00000% 16-04.09.26*	CHF	210 000		210 000	207 690	0.11	
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.00000% 16-05.09.29*	CHF	400 000		400 000	388 800	0.20	
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.00000% 18-24.09.25*	CHF	200 000		200 000	198 600	0.10	
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.00000% 19-30.05.25*	CHF	650 000		650 000			
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 0.00000% 21-22.12.31*	CHF	50 000		50 000	46 900	0.02	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.00000% 19-26.05.28*	CHF	200 000		200 000	195 300	0.10	
KANTON LUZERN-REG-S 0.00000% 21-25.06.31*	CHF		100 000	100 000	95 450	0.05	
LUCERNE, CANTON OF 0.00000% 20-23.07.30*	CHF	200 000		200 000	192 400	0.10	
NEUENBURG, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-29.10.29*	CHF	150 000		150 000	144 525	0.07	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-26.08.49*	CHF	1 300 000	100 000	1 400 000	1 107 400	0.57	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-10.05.45*	CHF	250 000		250 000	203 950	0.11	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 19-10.09.37*	CHF	460 000	300 000	760 000	669 864	0.35	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-02.04.31*	CHF	295 000		295 000	278 687	0.14	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBK-REG-S 0.00000% 20-15.03.30*	CHF	700 000		700 000	668 010	0.34	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANT BK-REG-S 0.00000% 21-18.03.33*	CHF	300 000		300 000	277 050	0.14	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KNTONLKB-REG-S 0.00000% 21-15.02.36*	CHF	400 000		400 000	358 840	0.19	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 0.00000% 20-19.07.30*	CHF	700 000		700 000	666 050	0.34	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZER-REG-S 0.00000% 21-25.07.31*	CHF	300 000		300 000	282 600	0.15	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	1 100 000	400 000	1 500 000	1 474 050	0.76	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	250 000	250 000	500 000	480 550	0.25	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF	1 000 000	800 000	1 800 000	1 684 980	0.87	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 19-31.07.29*	CHF	120 000		120 000	114 360	0.06	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 18-27.06.25*	CHF	230 000		230 000			
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 20-23.06.28*	CHF	300 000		300 000	293 400	0.15	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.00000% 21-25.11.30*	CHF	100 000		100 000	96 000	0.04	
<b>Totale CHF</b>					<b>10 125 456</b>	<b>5.21</b>	
<b>Totale Obbligazioni, cedola zero</b>					<b>10 125 456</b>	<b>5.21</b>	
<b>Totale Valori mobiliari negoziati in borsa</b>					<b>191 510 361</b>	<b>98.79</b>	
<b>Totale valori mobiliari</b> (di cui in prestito)					<b>191 510 361</b>	<b>98.79</b> 0.00)	
Averi bancari a vista					728 719	0.38	
Altri valori patrimoniali					1 601 314	0.83	
<b>Patrimonio globale del fondo</b>					<b>193 840 394</b>	<b>100.00</b>	
Impegni bancari a breve scadenza					-1 501 890		
Altri impegni					-11 711		
<b>Patrimonio netto del fondo</b>					<b>192 326 793</b>		
<b>Categoria di valutazione</b>					<b>Valore venale al 30.9.2024</b>	<b>In percento del patrimonio globale del fondo<sup>3</sup></b>	
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale					191 510 361	98.79	
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato					-	-	
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati					-	-	
<b>Totale</b>					<b>191 510 361</b>	<b>98.79</b>	

<sup>1</sup> «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

<sup>2</sup> «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

<sup>3</sup> Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

\* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICo)

## Indicazioni complementari

### Strumenti finanziari derivati

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

### Operazione di pensione di valori mobiliari

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

### Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
  - Classe A: 0.25% p.a.;<sup>1</sup>
  - Classe B: 0.25% p.a.;<sup>1</sup>
  - Classe I: 0.15% p.a.;<sup>1</sup>
  - Classe X: 0.01% p.a.;<sup>1</sup>
- Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
  - Classe A: 0.45% p.a.;
  - Classe B: 0.45% p.a.;
  - Classe I: 0.27% p.a.;
  - Classe X: 0.05% p.a.;

calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

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

La commissione di gestione dei fondi target in cui vengono effettuati gli investimenti può ammontare al massimo all'1.60% annuo tenendo conto di eventuali retrocessioni e ribassi.

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

La direzione del fondo non ha stipulato alcun accordo di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement»).

Lo stesso vale per le cosiddette «soft commission».

### Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER per gli ultimi 12 mesi:

Classe A:	0.27%
Classe B:	0.27%
Classe I:	0.17%
Classe X:	0.03%

### Prezzo d'emissione e di riscatto

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

# Raiffeisen Futura II

## – Systematic Global Bonds (ex CHF, hedged)

### Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

#### Dati principali

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Patrimonio netto del fondo in CHF		136 457 325.93	87 637 553.49	28 965 850.66
<b>Classe A</b>	<b>CH1144269672</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		82.96	83.30	85.91
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		83.17	83.51	86.12
Quantità di quote in circolazione		97 849.8720	61 759.9310	16 168.1780
<b>Classe B</b>	<b>CH1144269680</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		85.33	84.55	85.90
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		85.54	84.76	86.11
Quantità di quote in circolazione		65 815.0080	31 315.5770	8 113.4360
<b>Classe I</b>	<b>CH1144269698</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		83.04	83.43	86.10
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		83.25	83.64	86.32
Quantità di quote in circolazione		27 190.1780	12 356.3040	6 509.7090
<b>Classe X</b>	<b>CH1144269706</b>			
Valore d'inventario netto per quota in CHF		85.78	84.95	86.17
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF <sup>1</sup>		85.99	85.16	86.39
Quantità di quote in circolazione		1 404 400.0000	927 800.0000	305 450.0000

<sup>1</sup> vedasi Indicazioni complementari

#### Struttura del portafoglio titoli

I 10 maggiori emittenti in % del patrimonio globale del fondo	
Kreditanstalt für Wiederaufbau	4.22
Netherlands Government	3.44
Finland Government	3.06
BNG Bank NV	2.69
Province of Manitoba	2.54
Agence Française de Développement	2.36
Kingdom of Belgium	2.23
Ecolab Inc	2.17
Nordrhein-Westfalen, State Of-Reg-S	1.94
Oracle Corp	1.83
Altri	69.55
<b>Totale</b>	<b>96.03</b>

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

## Conto patrimoniale

	30.9.2024	31.3.2024
Valori di mercato	CHF	CHF
Averi bancari		
– a vista	4 694 091.44	3 032 384.15
Valori mobiliari		
– Obbligazioni, obbligazioni convertibili, prestiti a opzione e altri titoli e diritti di credito	135 860 948.06	86 878 793.28
Strumenti finanziari derivati	-148 708.71	-1 549 367.97
Altri valori patrimoniali	1 077 860.85	702 943.45
<b>Patrimonio globale del fondo</b>	<b>141 484 191.64</b>	<b>89 064 752.91</b>
Prestiti	-5 021 158.28	-1 422 555.81
Altri impegni	-5 707.43	-4 643.61
<b>Patrimonio netto del fondo</b>	<b>136 457 325.93</b>	<b>87 637 553.49</b>

## Conto economico

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
Redditi	CHF	CHF
Redditi degli averi bancari	5 964.99	3 323.37
Interessi negativi	-896.60	-442.66
Redditi dei valori mobiliari		
– da obbligazioni, obbligazioni convertibili, prestiti a opzione e altri titoli e diritti di credito	1 382 522.89	1 234 612.96
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	293 351.37	782 391.45
<b>Totale dei redditi</b>	<b>1 680 942.65</b>	<b>2 019 885.12</b>
<b>Costi</b>		
Interessi passivi	-4 118.45	-9 993.37
Spese di revisione	0.00	-14 684.90
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe A	-10 148.30	-7 237.34
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B	-5 828.43	-3 529.20
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe I	-1 436.49	-1 490.84
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe X	-10 019.03	-9 381.03
Altre spese	-388.20	-1 254.54
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-1 049.82	-9 441.56
<b>Totale dei costi</b>	<b>-32 988.72</b>	<b>-57 012.78</b>
<b>Reddito netto</b>	<b>1 647 953.93</b>	<b>1 962 872.34</b>
Utili e perdite di capitale realizzati <sup>1</sup>	2 175 218.45	583 570.62
<b>Risultato economico</b>	<b>3 823 172.38</b>	<b>2 546 442.96</b>
Utili e perdite di capitale non realizzati	-1 008 999.01	-1 432 497.23
<b>Risultato economico globale</b>	<b>2 814 173.37</b>	<b>1 113 945.73</b>

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

## Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	87 637 553.49	28 965 850.66
Distribuzione annuale ordinaria	-183 578.79	-58 428.50
Imposta preventiva federale pagata	-841 293.28	-348 427.33
Saldo dei movimenti delle quote	47 030 471.14	57 964 612.93
Risultato economico globale	2 814 173.37	1 113 945.73
<b>Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna</b>	<b>136 457 325.93</b>	<b>87 637 553.49</b>

## Andamento delle quote in circolazione

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	Quantità	Quantità
<b>Classe A</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	61 759.9310	16 168.1780
Quote emesse	36 780.9410	46 196.7530
Quote riscattate	-691.0000	-605.0000
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>97 849.8720</b>	<b>61 759.9310</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	36 089.9410	45 591.7530
<b>Classe B</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	31 315.5770	8 113.4360
Quote emesse	35 432.0960	23 489.1410
Quote riscattate	-932.6650	-287.0000
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>65 815.0080</b>	<b>31 315.5770</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	34 499.4310	23 202.1410
<b>Classe I</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	12 356.3040	6 509.7090
Quote emesse	14 833.8740	5 846.5950
Quote riscattate	0.0000	0.0000
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>27 190.1780</b>	<b>12 356.3040</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	14 833.8740	5 846.5950
<b>Classe X</b>		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	927 800.0000	305 450.0000
Quote emesse	476 600.0000	629 300.0000
Quote riscattate	0.0000	-6 950.0000
<b>Situazione alla fine del periodo</b>	<b>1 404 400.0000</b>	<b>927 800.0000</b>
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	476 600.0000	622 350.0000











Titoli		31.3.2024 Quantità/ Nominale	Acquisti <sup>1</sup>	Vendite <sup>2</sup>	30.9.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	di cui in prestito Quantità/Nominale
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 19-15.08.50*	EUR	80 000	120 000		200 000	101 103	0.07	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.05.35*	EUR	950 000	100 000		1 050 000	785 521	0.56	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.08.52*	EUR	250 000	350 000		600 000	289 128	0.20	
GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 0.00000% 20-14.09.32*	EUR	200 000	200 000		400 000	310 173	0.22	
IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-18.10.31*	EUR		100 000		100 000	80 351	0.06	
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND-144A-REG-S 0.00000% 21-15.01.29*	EUR	50 000			50 000	43 037	0.03	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 20-15.07.30*	EUR	255 000			255 000	211 902	0.15	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 21-15.07.31*	EUR	250 000	400 000		650 000	526 479	0.37	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 21-15.01.38*	EUR	110 000	1 190 000		1 300 000	866 910	0.61	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 22-15.01.26*	EUR	300 000	600 000		900 000	823 391	0.58	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 20-15.01.27*	EUR	50 000			50 000	44 935	0.03	
<b>Totale EUR</b>						<b>4 936 644</b>	<b>3.49</b>	
<b>USD</b>								
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.00000% 06-18.04.36*	USD	1 700 000			1 700 000	904 387	0.64	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.00000% 07-29.06.37*	USD	1 900 000	350 000		2 250 000	1 137 435	0.80	
<b>Totale USD</b>						<b>2 041 822</b>	<b>1.44</b>	
<b>Totale Obbligazioni, cedola zero</b>						<b>6 978 465</b>	<b>4.93</b>	
<b>Obbligazioni, tasso variabile</b>								
<b>EUR</b>								
CNP ASSURANCES-REG-S-SUB 4.500%/3M EURIBOR+460BP 15-10.06.47*	EUR	500 000			500 000	477 811	0.34	
ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/VAR 15-PRP*	EUR	300 000	600 000		900 000	836 242	0.59	
NN GROUP NV-REG-S-SUB 4.500%/VAR 14-PRP*	EUR	100 000	300 000		400 000	378 415	0.27	
SWISS RE FINANCE LUX SA-REG-S-SUB 2.534%/VAR 19-30.04.50*	EUR		400 000		400 000	359 304	0.25	
<b>Totale EUR</b>						<b>2 051 773</b>	<b>1.45</b>	
<b>USD</b>								
ARGENTUM NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 5.625%/VAR 16-15.08.52*	USD	1 000 000			1 000 000	855 613	0.60	
<b>Totale USD</b>						<b>855 613</b>	<b>0.60</b>	
<b>Totale Obbligazioni, tasso variabile</b>						<b>2 907 385</b>	<b>2.05</b>	
<b>Totale Valori mobiliari negoziati in borsa</b>						<b>111 385 104</b>	<b>78.73</b>	

## Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico

### Note, tasso fisso

#### CAD

MANITOBA, PROVINCE OF 3.35000% 12-05.03.43*	CAD	150 000			150 000	83 095	0.06	
MANITOBA, PROVINCE OF 3.80000% 23-02.06.33*	CAD		100 000		100 000	63 551	0.04	
PROVINCE OF MANITOBA CANADA 2.05000% 21-02.06.31*	CAD	200 000			200 000	115 749	0.08	
TELUS CORP 3.35000% 20-27.01.28*	CAD	400 000			400 000	239 334	0.17	
TELUS CORP 3.75000% 14-17.01.25*	CAD	420 000			420 000	261 900	0.19	
TELUS CORP 3.75000% 15-10.03.26*	CAD		350 000		350 000	218 591	0.15	
<b>Totale CAD</b>						<b>982 220</b>	<b>0.69</b>	

#### USD

AUTODESK INC 2.40000% 21-15.12.31*	USD	330 000			330 000	243 958	0.17	
CGI INC 1.45000% 22-14.09.26*	USD		1 100 000		1 100 000	877 696	0.62	
DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 3.37500% 23-15.12.41*	USD	400 000	1 300 000		1 700 000	1 126 331	0.80	
DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 4.00000% 21-15.07.24*	USD	750 000		750 000				
DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.85000% 21-15.07.25*	USD	750 000			750 000	637 488	0.45	
ECOLAB INC 5.25000% 22-15.01.28*	USD		200 000		200 000	175 525	0.12	
NXP BV / NXP FUNDING LLC / NXP USA INC 3.87500% 22-18.06.26*	USD	800 000	600 000		1 400 000	1 172 018	0.83	
S&P GLOBAL INC 2.70000% 23-01.03.29*	USD		1 500 000		1 500 000	1 194 070	0.84	
S&P GLOBAL INC 4.75000% 23-01.08.28*	USD		700 000		700 000	603 996	0.43	
<b>Totale USD</b>						<b>6 031 082</b>	<b>4.26</b>	

### Totale Note, tasso fisso

**7 013 301 4.96**

### Obbligazioni di cassa, tasso fisso

#### CAD

BELL CANADA 3.55000% 16-02.03.26*	CAD	200 000	250 000		450 000	280 386	0.20	
SASKATCHEWAN, PROVINCE OF 2.95000% 18-02.06.58*	CAD	100 000			100 000	49 096	0.03	
TELUS CORP 3.35000% 13-01.04.24*	CAD	420 000		420 000				
<b>Totale CAD</b>						<b>329 483</b>	<b>0.23</b>	

### Totale Obbligazioni di cassa, tasso fisso

**329 483 0.23**

### Obbligazioni, tasso fisso

#### CAD

PROVINCE OF SASKATCHEWAN CANADA 2.15000% 21-02.06.31*	CAD	200 000			200 000	116 618	0.08	
<b>Totale CAD</b>						<b>116 618</b>	<b>0.08</b>	

#### JPY

AJINOMOTO CO INC 2.07300% 24-20.09.44*	JPY	200 000 000			200 000 000	1 171 714	0.83	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.82000% 23-16.10.26*	JPY	100 000 000			100 000 000	588 783	0.42	
DAIWA SECURITIES GROUP INC 0.85800% 23-28.11.28*	JPY	100 000 000			100 000 000	587 126	0.41	
EAST JAPAN RAILWAY CO 0.81700% 21-15.12.51*	JPY	100 000 000			100 000 000	402 540	0.28	
EAST JAPAN RAILWAY CO 1.29600% 23-14.07.43*	JPY	100 000 000			100 000 000	530 089	0.37	
EAST JAPAN RAILWAY CO 1.41500% 15-27.01.45*	JPY	100 000 000			100 000 000	527 274	0.37	
EAST JAPAN RAILWAY CO 1.00200% 21-15.07.61*	JPY		100 000 000		100 000 000	358 732	0.25	
NETSUBISHI ESTATE CO LTD 0.90000% 23-02.05.33*	JPY		100 000 000		100 000 000	581 355	0.41	
NTT FINANCE CORP 0.18000% 20-19.12.25*	JPY	100 000 000			100 000 000	587 436	0.42	
NTT FINANCE CORP 0.27000% 21-19.09.31*	JPY	100 000 000			100 000 000	564 475	0.40	
NTT FINANCE CORP 0.38000% 20-20.09.30*	JPY	100 000 000	100 000 000		200 000 000	1 149 087	0.81	
PANASONIC HOLDINGS CORP 0.19000% 20-24.12.25*	JPY	100 000 000			100 000 000	587 315	0.42	
SONY GROUP CORP-REG-S 0.42000% 16-18.09.26*	JPY	100 000 000			100 000 000	588 273	0.42	
<b>Totale JPY</b>						<b>8 224 200</b>	<b>5.81</b>	

### Totale Obbligazioni, tasso fisso

**8 340 819 5.90**

Titoli	31.3.2024 Quantità/ Nominale	Acquisti <sup>1</sup>	Vendite <sup>2</sup>	30.9.2024 Quantità/ Nominale	Valore venale <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	di cui in prestito Quantità/Nominale
<b>Obbligazioni, tasso variabile</b>							
<b>JPY</b>							
BPCE SA-SUB 1.100%/VAR 21-16.12.31*	JPY 100 000 000			100 000 000	580 146	0.41	
<b>Totale JPY</b>					<b>580 146</b>	<b>0.41</b>	
<b>Totale Obbligazioni, tasso variabile</b>					<b>580 146</b>	<b>0.41</b>	
<b>Totale Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico</b>					<b>16 263 748</b>	<b>11.50</b>	

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

### Note, tasso fisso

<b>CAD</b>							
MANITOBA, PROVINCE OF 3.90000% 22-02.12.32**	CAD 50 000	100 000		150 000	96 429	0.07	
<b>Totale CAD</b>					<b>96 429</b>	<b>0.07</b>	
<b>JPY</b>							
AFLAC INC 1.75000% 18-18.10.38**	JPY 100 000 000	100 000 000		200 000 000	1 115 013	0.79	
METLIFE INC 1.38500% 19-23.05.39**	JPY 100 000 000			100 000 000	487 049	0.34	
METLIFE INC 1.95300% 24-07.03.39**	JPY 100 000 000			100 000 000	576 399	0.41	
<b>Totale JPY</b>					<b>2 178 461</b>	<b>1.54</b>	
<b>USD</b>							
NXP BV / NXP FUNDING LLC 4.40000% 22-01.06.27**	USD	1 400 000		1 400 000	1 184 348	0.84	
<b>Totale USD</b>					<b>1 184 348</b>	<b>0.84</b>	
<b>Totale Note, tasso fisso</b>					<b>3 459 238</b>	<b>2.44</b>	

### Note, tasso variabile

<b>CAD</b>							
MANULIFE FINANCIAL CORP-SUB 7.117%/VAR 22-19.06.82**	CAD 200 000			200 000	128 887	0.09	
<b>Totale CAD</b>					<b>128 887</b>	<b>0.09</b>	
<b>Totale Note, tasso variabile</b>					<b>128 887</b>	<b>0.09</b>	

### Obbligazioni di cassa, tasso fisso

<b>CAD</b>							
BELL CANADA-REG-S 2.90000% 16-12.08.26**	CAD	400 000		400 000	246 654	0.17	
BELL TELEPHONE CO OF CANADA OR BELL CAN 3.35000% 18-12.03.25**	CAD 350 000	100 000		450 000	280 068	0.20	
MANITOBA, PROVINCE OF 3.10000% 18-05.03.68**	CAD 100 000			100 000	48 723	0.03	
<b>Totale CAD</b>					<b>575 446</b>	<b>0.41</b>	
<b>Totale Obbligazioni di cassa, tasso fisso</b>					<b>575 446</b>	<b>0.41</b>	

### Obbligazioni, tasso fisso

<b>CAD</b>							
SASKATCHEWAN, PROVINCE OF 3.90000% 23-02.06.33**	CAD	100 000		100 000	64 144	0.05	
<b>Totale CAD</b>					<b>64 144</b>	<b>0.05</b>	
<b>JPY</b>							
DAIWA SECURITIES GROUP INC 0.79400% 23-24.02.28**	JPY 100 000 000			100 000 000	588 036	0.42	
EAST JAPAN RAILWAY CO 1.57100% 23-14.07.53**	JPY 100 000 000			100 000 000	483 351	0.34	
MITSUBISHI ESTATE CO LTD 0.64400% 22-22.07.32**	JPY 100 000 000			100 000 000	574 455	0.41	
MIITSUI FUDOSAN CO LTD 1.57800% 23-10.09.38**	JPY 200 000 000			200 000 000	1 159 002	0.82	
SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.89000% 24-05.09.29**	JPY	200 000 000		200 000 000	1 179 536	0.83	
<b>Totale JPY</b>					<b>3 984 380</b>	<b>2.82</b>	
<b>Totale Obbligazioni, tasso fisso</b>					<b>4 048 525</b>	<b>2.86</b>	
<b>Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico</b>					<b>8 212 096</b>	<b>5.80</b>	

<b>Totale valori mobiliari</b> (di cui in prestito)					<b>135 860 948</b>	<b>96.03</b>	<b>0.00</b>
Averi bancari a vista					4 694 091	3.32	
Strumenti finanziari derivati					-148 709	-0.11	
Altri valori patrimoniali					1 077 862	0.76	
<b>Patrimonio globale del fondo</b>					<b>141 484 192</b>	<b>100.00</b>	
Impegni bancari a breve scadenza					-5 021 158		
Altri impegni					-5 708		
<b>Patrimonio netto del fondo</b>					<b>136 457 326</b>		

### Categoria di valutazione

	Valore venale al 30.9.2024	In percento del patrimonio globale del fondo <sup>3</sup>
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	127 648 852	90.23
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	8 063 387	5.69
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	-	-
<b>Totale</b>	<b>135 712 239</b>	<b>95.92</b>

<sup>1</sup> «Acquisti» comprendono: acquisti / azioni gratuite / cambiamenti di nome / conversioni / distribuzioni in titoli / frazionamenti di azioni / scambi tra società / «splits» / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / sottoscritti in natura

<sup>2</sup> «Vendite» comprendono: esercizi di diritti d'opzione / «reverse splits» / rimborsi / scambi tra società / tiraggi a sorte / trasferimenti / trasferimenti dovuti a ridenomiazioni in Euro / uscite per scadenza / vendite / rimborsi in natura

<sup>3</sup> Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

\* valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICol)

\*\* valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

## Strumenti finanziari derivati

Secondo OICoL-FINMA, Art. 23

### Strumenti derivati su divise aperti al termine del periodo in rassegna

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza	Valore di riacquisto in CHF	In % del patrimonio
<b>Operazioni a termine su divise**</b>						
DKK	2 350 000	CHF	295 291	16.10.2024	-1 212	0.00
AUD	4 050 000	CHF	2 303 203	16.10.2024	-63 431	-0.04
USD	74 000 000	CHF	62 217 572	16.10.2024	-98 819	-0.07
NZD	400 000	CHF	208 668	16.10.2024	-5 654	0.00
GBP	6 520 000	CHF	7 246 628	16.10.2024	-118 088	-0.08
EUR	39 150 000	CHF	36 697 605	16.10.2024	-119 507	-0.08
SEK	1 580 000	CHF	130 936	16.10.2024	-418	0.00
CAD	7 000 000	CHF	4 335 310	16.10.2024	-29 558	-0.03
JPY	2 850 000 000	CHF	17 096 017	16.10.2024	282 458	0.19
CAD	350 000	CHF	216 947	16.10.2024	-1 296	0.00
EUR	250 000	CHF	235 679	16.10.2024	576	0.00
JPY	100 000 000	CHF	593 134	16.10.2024	3 184	0.00
DKK	650 000	CHF	82 158	16.10.2024	146	0.00
EUR	500 000	CHF	471 178	16.10.2024	972	0.00
AUD	150 000	CHF	86 703	16.10.2024	-950	0.00
NZD	160 000	CHF	84 803	16.10.2024	-926	0.00
USD	700 000	CHF	591 462	16.10.2024	1 982	0.00
CAD	300 000	CHF	187 915	16.10.2024	849	0.00
USD	400 000	CHF	337 982	16.10.2024	1 136	0.00
EUR	800 000	CHF	752 178	16.10.2024	-151	0.00
CHF	1 196 052	JPY	203 000 000	02.10.2024	1 101	0.00
JPY	200 000 000	CHF	1 178 734	16.10.2024	-1 163	0.00
EUR	600 000	CHF	564 248	16.10.2024	2	0.00
USD	1 000 000	CHF	842 170	16.10.2024	58	0.00
					-148 709	-0.11

Le informazioni sopra menzionate possono contenere differenze di arrotondamento.

\*\* valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

### Strumenti derivati su divise esercitati nel corso del periodo in rassegna

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
<b>Operazioni a termine su divise</b>				
USD	320 000	CHF	289 672	17.04.2024
JPY	100 000 000	CHF	599 126	17.04.2024
USD	450 000	CHF	405 379	17.04.2024
EUR	220 000	CHF	214 581	17.04.2024
JPY	75 000 000	CHF	446 592	17.04.2024
AUD	260 000	CHF	155 341	17.04.2024
USD	530 000	CHF	478 577	17.04.2024
CAD	120 000	CHF	79 712	17.04.2024
JPY	100 000 000	CHF	596 984	17.04.2024
CHF	120 437	USD	132 000	02.05.2024
CAD	4 400 000	CHF	2 912 914	17.05.2024
EUR	26 760 000	CHF	25 976 681	17.05.2024
USD	45 280 000	CHF	41 206 385	17.05.2024
GBP	4 150 000	CHF	4 707 880	17.05.2024
NZD	203 000	CHF	109 603	17.05.2024
DKK	1 005 000	CHF	130 798	17.05.2024
AUD	2 770 000	CHF	1 634 222	17.05.2024
JPY	2 255 000 000	CHF	13 394 721	17.05.2024
SEK	1 085 000	CHF	90 882	17.05.2024
EUR	300 000	CHF	290 286	17.05.2024
USD	220 000	CHF	199 815	17.05.2024
USD	500 000	CHF	454 503	17.05.2024
USD	300 000	CHF	272 787	17.05.2024
USD	300 000	CHF	273 551	17.05.2024
USD	300 000	CHF	273 497	17.05.2024
USD	860 000	CHF	784 826	17.05.2024
USD	240 000	CHF	218 607	17.05.2024
USD	90 000	CHF	82 249	17.05.2024
EUR	260 000	CHF	254 469	17.05.2024
USD	460 000	CHF	419 239	17.05.2024
USD	1 000 000	CHF	903 645	17.05.2024
EUR	350 000	CHF	340 777	17.05.2024
CAD	750 000	CHF	496 973	17.05.2024
EUR	600 000	CHF	586 247	17.05.2024
USD	750 000	CHF	679 959	17.05.2024
EUR	430 000	CHF	421 487	17.05.2024
CHF	559 787	JPY	95 901 000	22.05.2024
CHF	62 505	AUD	103 000	22.05.2024
CHF	136 083	USD	150 000	22.05.2024
CHF	69 058	EUR	70 000	22.05.2024
NZD	204 000	CHF	111 516	17.06.2024
SEK	1 085 000	CHF	90 870	17.06.2024
AUD	2 770 000	CHF	1 661 449	17.06.2024
DKK	1 001 000	CHF	131 260	17.06.2024
CAD	5 150 000	CHF	3 409 346	17.06.2024
GBP	4 300 000	CHF	4 886 903	17.06.2024
JPY	2 240 000 000	CHF	13 016 710	17.06.2024
EUR	28 700 000	CHF	28 066 993	17.06.2024
USD	50 500 000	CHF	45 529 588	17.06.2024
AUD	120 000	CHF	72 662	17.06.2024
USD	250 000	CHF	226 142	17.06.2024
JPY	90 000 000	CHF	525 868	17.06.2024
EUR	150 000	CHF	147 706	17.06.2024
EUR	250 000	CHF	247 195	17.06.2024
USD	190 000	CHF	173 335	17.06.2024
EUR	50 000	CHF	49 489	17.06.2024
CAD	90 000	CHF	60 038	17.06.2024
USD	400 000	CHF	364 675	17.06.2024
CAD	360 000	CHF	240 025	17.06.2024
EUR	560 000	CHF	554 139	17.06.2024
GBP	450 000	CHF	522 872	17.06.2024
SEK	423 000	CHF	36 241	17.06.2024

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
EUR	440 000	CHF	431 018	17.06.2024
USD	610 000	CHF	551 037	17.06.2024
AUD	430 000	CHF	257 346	17.06.2024
USD	1 450 000	CHF	1 289 504	17.06.2024
EUR	500 000	CHF	483 941	17.06.2024
USD	550 000	CHF	491 268	17.06.2024
JPY	60 000 000	CHF	343 605	17.06.2024
NZD	186 000	CHF	102 386	17.06.2024
CAD	300 000	CHF	195 508	17.06.2024
JPY	80 000 000	CHF	457 490	17.06.2024
JPY	2 480 000 000	CHF	14 149 469	17.07.2024
NZD	390 000	CHF	214 978	17.07.2024
GBP	4 950 000	CHF	5 647 069	17.07.2024
AUD	3 350 000	CHF	1 990 413	17.07.2024
DKK	1 003 000	CHF	129 730	17.07.2024
EUR	30 900 000	CHF	29 802 896	17.07.2024
USD	54 450 000	CHF	48 545 987	17.07.2024
CAD	5 900 000	CHF	3 836 593	17.07.2024
SEK	1 520 000	CHF	130 389	17.07.2024
USD	1 300 000	CHF	1 153 750	17.07.2024
USD	1 050 000	CHF	933 785	17.07.2024
USD	540 000	CHF	475 796	17.07.2024
USD	520 000	CHF	458 318	17.07.2024
EUR	300 000	CHF	284 399	17.07.2024
EUR	50 000	CHF	47 750	17.07.2024
EUR	660 000	CHF	629 477	17.07.2024
USD	540 000	CHF	481 846	17.07.2024
EUR	450 000	CHF	430 278	17.07.2024
EUR	300 000	CHF	287 989	17.07.2024
JPY	70 000 000	CHF	392 126	17.07.2024
GBP	200 000	CHF	228 908	17.07.2024
USD	750 000	CHF	674 729	17.07.2024
USD	1 000 000	CHF	896 987	17.07.2024
GBP	250 000	CHF	287 102	17.07.2024
EUR	670 000	CHF	650 824	17.07.2024
EUR	670 000	CHF	650 487	17.07.2024
USD	550 000	CHF	493 678	17.07.2024
USD	1 200 000	CHF	1 072 472	17.07.2024
CHF	209 535	EUR	219 000	02.08.2024
SEK	1 540 000	CHF	130 204	19.08.2024
CAD	6 500 000	CHF	4 248 959	19.08.2024
AUD	3 650 000	CHF	2 208 896	19.08.2024
USD	60 900 000	CHF	54 264 397	19.08.2024
DKK	1 010 000	CHF	131 772	19.08.2024
NZD	390 000	CHF	211 869	19.08.2024
GBP	4 900 000	CHF	5 670 104	19.08.2024
JPY	2 550 000 000	CHF	14 465 746	19.08.2024
EUR	33 700 000	CHF	32 797 312	19.08.2024
GBP	500 000	CHF	577 904	19.08.2024
DKK	1 300 000	CHF	169 502	19.08.2024
EUR	500 000	CHF	485 944	19.08.2024
USD	600 000	CHF	535 320	19.08.2024
USD	700 000	CHF	617 750	19.08.2024
EUR	150 000	CHF	144 476	19.08.2024
USD	300 000	CHF	264 329	19.08.2024
USD	300 000	CHF	264 305	19.08.2024
USD	800 000	CHF	702 502	19.08.2024
EUR	350 000	CHF	334 917	19.08.2024
EUR	200 000	CHF	191 118	19.08.2024
EUR	350 000	CHF	333 013	19.08.2024
EUR	500 000	CHF	468 962	19.08.2024
USD	1 700 000	CHF	1 460 514	19.08.2024
USD	1 600 000	CHF	1 348 254	19.08.2024
GBP	100 000	CHF	110 930	19.08.2024
SEK	1 560 000	CHF	128 929	19.09.2024
NZD	400 000	CHF	207 560	19.09.2024
JPY	2 600 000 000	CHF	15 301 102	19.09.2024
DKK	2 350 000	CHF	299 956	19.09.2024
AUD	3 750 000	CHF	2 147 408	19.09.2024
GBP	5 500 000	CHF	6 106 898	19.09.2024
USD	66 900 000	CHF	57 748 950	19.09.2024
EUR	35 800 000	CHF	34 086 147	19.09.2024
CAD	6 600 000	CHF	4 161 887	19.09.2024
USD	700 000	CHF	604 546	19.09.2024
USD	400 000	CHF	344 444	19.09.2024
EUR	800 000	CHF	763 130	19.09.2024
GBP	150 000	CHF	167 663	19.09.2024
USD	1 400 000	CHF	1 197 550	19.09.2024
EUR	700 000	CHF	662 836	19.09.2024
AUD	300 000	CHF	172 032	19.09.2024
CAD	360 000	CHF	225 284	19.09.2024
GBP	170 000	CHF	189 401	19.09.2024
USD	400 000	CHF	335 729	19.09.2024
EUR	400 000	CHF	375 313	19.09.2024
JPY	50 000 000	CHF	291 948	19.09.2024
EUR	240 000	CHF	225 303	19.09.2024
USD	1 150 000	CHF	978 864	19.09.2024
JPY	200 000 000	CHF	1 170 483	19.09.2024
USD	250 000	CHF	211 916	19.09.2024
EUR	290 000	CHF	271 772	19.09.2024
USD	800 000	CHF	677 771	19.09.2024
GBP	700 000	CHF	778 131	19.09.2024
EUR	800 000	CHF	750 403	19.09.2024
USD	1 700 000	CHF	1 435 557	19.09.2024
CHF	1 196 052	JPY	203 000 000	02.10.2024
DKK	2 350 000	CHF	295 291	16.10.2024
AUD	4 050 000	CHF	2 303 203	16.10.2024
USD	74 000 000	CHF	62 217 572	16.10.2024
NZD	400 000	CHF	208 668	16.10.2024
GBP	6 520 000	CHF	7 246 628	16.10.2024
EUR	39 150 000	CHF	36 697 605	16.10.2024
SEK	1 580 000	CHF	130 936	16.10.2024
CAD	7 000 000	CHF	4 335 310	16.10.2024
JPY	2 850 000 000	CHF	17 096 017	16.10.2024
CAD	350 000	CHF	216 947	16.10.2024
EUR	250 000	CHF	235 679	16.10.2024
JPY	100 000 000	CHF	593 134	16.10.2024
DKK	650 000	CHF	82 158	16.10.2024

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
EUR	500 000	CHF	471 178	16.10.2024
AUD	150 000	CHF	86 703	16.10.2024
NZD	160 000	CHF	84 803	16.10.2024
USD	700 000	CHF	591 462	16.10.2024
CAD	300 000	CHF	187 915	16.10.2024
USD	400 000	CHF	337 982	16.10.2024
EUR	800 000	CHF	752 178	16.10.2024
JPY	200 000 000	CHF	1 178 734	16.10.2024
EUR	600 000	CHF	564 248	16.10.2024
USD	1 000 000	CHF	842 170	16.10.2024

## Indicazioni complementari

### Strumenti finanziari derivati

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

### Operazione di pensione di valori mobiliari

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

### Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

- Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:
  - Classe A: 0.29% p.a.;
  - Classe B: 0.29% p.a.;
  - Classe I: 0.17% p.a.;<sup>1</sup>
  - Classe X: 0.01% p.a.;<sup>1</sup>
- Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
  - Classe A: 0.51% p.a.;
  - Classe B: 0.51% p.a.;
  - Classe I: 0.31% p.a.;
  - Classe X: 0.05% p.a.;

calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

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

La commissione di gestione dei fondi target in cui vengono effettuati gli investimenti può ammontare al massimo all'1.60% annuo tenendo conto di eventuali retrocessioni e ribassi.

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

La direzione del fondo non ha stipulato alcun accordo di ripartizione delle commissioni («commission sharing agreement»).

Lo stesso vale per le cosiddette «soft commission».

### Total Expense Ratio (TER)

Questo parametro è stato calcolato in base alla direttiva sul calcolo e la pubblicazione del TER «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» della AMAS nella versione attualmente valida ed esprime, in forma retrospettiva in percentuale del patrimonio netto, la totalità delle commissioni e dei costi che vengono correntemente addebitati sul patrimonio netto (costi di esercizio).

TER per gli ultimi 12 mesi:

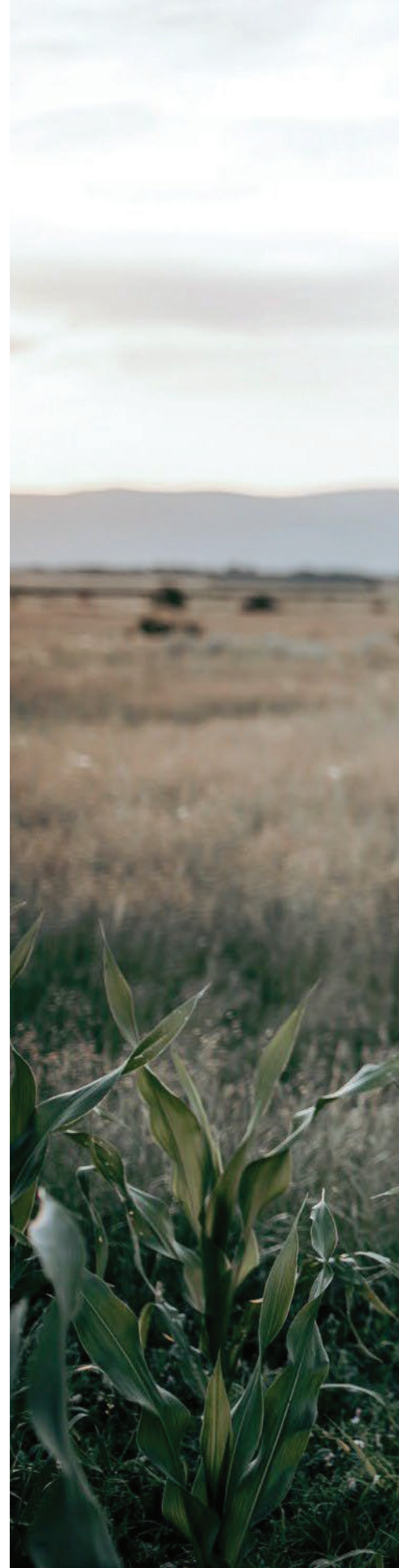
Classe A:	0.31%
Classe B:	0.31%
Classe I:	0.20%
Classe X:	0.04%

### Prezzo d'emissione e di riscatto

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

### Tassi di cambio

AUD 1 = CHF 0.585213	JPY 1 = CHF 0.005897
CAD 1 = CHF 0.624412	NZD 1 = CHF 0.536709
DKK 1 = CHF 0.126289	SEK 1 = CHF 0.083218
EUR 1 = CHF 0.941444	USD 1 = CHF 0.843550
GBP 1 = CHF 1.131496	



Con noi per nuovi orizzonti