

RAIFFEISEN

Rapporto semestrale 2023

Raiffeisen Futura II



Rapporto semestrale non revisionato al 30 settembre 2023

Indice	Pagina	ISIN
Organizzazione	3	
Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Yield	5	A CH1144269391 B CH1144269409 I CH1144269417 V CH1144269425
Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Balanced	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	41	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

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

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

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

Organizzazione

Sponsor

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

Direzione dei fondi

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

Consiglio di amministrazione

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

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

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

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

Franz Gysin
Membro indipendente

Werner Strebel
Membro indipendente

Direzione

Eugène Del Cioppo
CEO

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

Urs Fäs
Real Estate Funds

Christel Müller
Business Risk Management

Thomas Reisser
Compliance & Operational Risk Control

Matthias Börlin
Admin, Custody & Tax Oversight

Daniel Diaz
Delegation & Investment Risk Management

Melanie Gut
Corporate & Regulatory Governance

Patric Schläpfer
Corporate Services

Hubert Zeller
White Labelling Solutions Svizzera

Banca Depositaria

UBS Switzerland SA, Zurigo

Ufficio di Revisione

Ernst & Young SA, Basilea

Trasferimento delle decisioni di investimento

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

Trasferimento dell'amministrazione

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

Uffici di pagamento

UBS Switzerland SA, Zurigo
e le sue agenzie in Svizzera

Contatti

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

Indirizzo Internet

www.raiffeisen.ch

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

Raiffeisen Futura II

– Systematic Invest Yield

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

Dati principali

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023
Patrimonio netto del fondo in CHF		18 032 610.71	8 947 273.86
Classe A	CH1144269391		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		88.71	89.33
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		88.92	89.54
Quantità di quote in circolazione		44 365,5010	26 257,5730
Classe B	CH1144269409		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		88.71	89.32
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		88.92	89.53
Quantità di quote in circolazione		41 533,9290	27 877,5960
Classe I	CH1144269417		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		89.14	89.65
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		89.35	89.87
Quantità di quote in circolazione		8 996,7450	3 760,1150
Classe V	CH1144269425		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		88.71	89.32
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		88.92	89.53
Quantità di quote in circolazione		108 332,6440	42 256,8070

¹ Prima emissione al 1.3.2022

² vedasi Indicazioni complementari

Struttura del portafoglio titoli

I maggiori emittenti in % del patrimonio globale del fondo	
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Bonds	39.72
Raiffeisen Futura II – Systematic Global Bonds (Ex CHF hedged)	34.70
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity	12.45
Raiffeisen Futura II – Systematic Global Equity (Ex Switzerland)	12.40
Totale	99.27

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale

	30.9.2023	31.3.2023
Valori di mercato	CHF	CHF
Averi bancari		
– a vista	29 742.52	21 609.77
Valori mobiliari		
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	17 923 886.00	8 938 582.50
Altri valori patrimoniali	102 182.61	1.57
Patrimonio globale del fondo	18 055 811.13	8 960 193.84
Prestiti	-14 724.00	-8 619.00
Altri impegni	-8 476.42	-4 300.98
Patrimonio netto del fondo	18 032 610.71	8 947 273.86

Conto economico

	1.4.2023-30.9.2023	1.3.2022-31.3.2023
Redditi	CHF	CHF
Redditi degli averi bancari	22.05	4.50
Interessi negativi	-15.05	-16.60
Redditi dei valori mobiliari		
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	291 923.80	0.00
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	68 762.75	-34 497.61
Totale dei redditi	360 693.55	-34 509.71
Costi		
Interessi passivi	-0.39	-9.40
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe A	-9 925.68	-9 775.66
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B	-9 564.72	-10 421.91
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe I	-865.91	-103.82
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe V	-21 148.96	-9 012.18
Altre spese	-378.44	-1 859.04
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-456.70	993.58
Totale dei costi	-42 340.80	-30 188.43
Reddito netto	318 352.75	-64 698.14
Utili e perdite di capitale realizzati ¹	-167 423.48	8 275.22
Risultato economico	150 929.27	-56 422.92
Utili e perdite di capitale non realizzati	-242 941.60	-248 824.27
Risultato economico globale	-92 012.33	-305 247.19

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

Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.4.2023-30.9.2023	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	8 947 273.86	0.00
Saldo dei movimenti delle quote	9 177 349.18	9 252 521.05
Risultato economico globale	-92 012.33	-305 247.19
Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna	18 032 610.71	8 947 273.86

Andamento delle quote in circolazione

	1.4.2023-30.9.2023	1.3.2022-31.3.2023
	Quantità	Quantità
Classe A		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	26 257.5730	0.0000
Quote emesse	18 426.2260	26 357.5730
Quote riscattate	-318.2980	-100.0000
Situazione alla fine del periodo	44 365.5010	26 257.5730
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	18 107.9280	26 257.5730
Classe B		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	27 877.5960	0.0000
Quote emesse	13 666.6230	30 442.9160
Quote riscattate	-10.2900	-2 565.3200
Situazione alla fine del periodo	41 533.9290	27 877.5960
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	13 656.3330	27 877.5960
Classe I		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	3 760.1150	0.0000
Quote emesse	5 236.6300	3 761.1150
Quote riscattate	0.0000	-1.0000
Situazione alla fine del periodo	8 996.7450	3 760.1150
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	5 236.6300	3 760.1150
Classe V		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	42 256.8070	0.0000
Quote emesse	66 502.5990	42 437.7360
Quote riscattate	-426.7620	-180.9290
Situazione alla fine del periodo	108 332.6440	42 256.8070
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	66 075.8370	42 256.8070

Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.3.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	30.9.2023 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/Nominale
--------	------------------------------------	-----------------------	----------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	--

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

Certificati d'investimento open end

Globale

RAIFFEISEN FUTURA II-SYSTEMATIC GLOBAL EQUITY (EX SWITZL) X**	CHF	11 900	11 000	22 900	2 239 620	12,40	
RAIFFEISEN FUTURA II-SYSTEMATIC GLOBAL BONDS (EX CHF HDGD) X**	CHF	36 150	40 300	76 450	6 265 842	34,70	
Totale Globale					8 505 462	47,10	

Svizzera

RAIFFEISEN FUTURA II - SYSTEMATIC SWISS EQUITY X**	CHF	12 000	11 800	23 800	2 247 434	12,45	
RAIFFEISEN FUTURA II - SYSTEMATIC SWISS BONDS X**	CHF	39 550	39 600	79 150	7 170 990	39,72	
Totale Svizzera					9 418 424	52,17	

Totale Certificati d'investimento open end

17 923 886 99,27

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

17 923 886 99,27

Totale valori mobiliari

17 923 886 99,27

(di cui in prestito

0,00)

Averi bancari a vista					29 743	0,16	
Altri valori patrimoniali					102 182	0,57	
Patrimonio globale del fondo					18 055 811	100,00	

Impegni bancari a breve scadenza					-14 724		
Altri impegni					-8 476		
Patrimonio netto del fondo					18 032 611		

Categoria di valutazione

**Valore venale al
30.9.2023**

**In percento
del patrimonio
globale del
fondo³**

Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale					-	-	
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato					17 923 886	99,27	
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati					-	-	
Totale					17 923 886	99,27	

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

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

³ Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

Indicazioni complementari

Strumenti finanziari derivati

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

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.;
Classe B:	0,63% p.a.;
Classe I:	0,38% p.a.;
Classe V:	0,63% p.a.;
– 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.

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:	0,67%
Classe B:	0,67%
Classe I:	0,41%
Classe V:	0,66%

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	30.9.2023	31.3.2023
Patrimonio netto del fondo in CHF		105 190 570.52	61 699 271.86
Classe A	CH1144269433		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		90.93	91.18
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		91.10	91.35
Quantità di quote in circolazione		123 563,1060	75 373,2890
Classe B	CH1144269441		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		90.93	91.18
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		91.10	91.35
Quantità di quote in circolazione		256 862,7160	161 814,9520
Classe I	CH1144269458		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		91.38	91.50
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		91.55	91.67
Quantità di quote in circolazione		3 757,0600	885,0000
Classe V	CH1144269466		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		90.93	91.18
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		91.10	91.35
Quantità di quote in circolazione		772 617,8250	438 603,6690

¹ Prima emissione al 1.3.2022

² vedasi Indicazioni complementari

Struttura del portafoglio titoli

I maggiori emittenti in % del patrimonio globale del fondo	
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Bonds	29.69
Raiffeisen Futura II – Systematic Global Bonds (Ex CHF hedged)	24.68
Raiffeisen Futura II – Systematic Global Equity (Ex Switzerland)	22.33
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity	22.24
Totale	98.94

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale

	30.9.2023	31.3.2023
Valori di mercato	CHF	CHF
Averi bancari		
– a vista	439 413.12	116 698.49
Valori mobiliari		
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	104 466 141.00	61 649 991.00
Altri valori patrimoniali	680 055.81	4.65
Patrimonio globale del fondo	105 585 609.93	61 766 694.14
Prestiti	-341 849.28	-35 132.09
Altri impegni	-53 190.13	-32 290.19
Patrimonio netto del fondo	105 190 570.52	61 699 271.86

Conto economico

	1.4.2023-30.9.2023	1.3.2022-31.3.2023
Redditi	CHF	CHF
Redditi degli averi bancari	101.25	18.55
Interessi negativi	-69.30	-46.75
Redditi dei valori mobiliari		
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	1 942 902.10	0.00
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	385 184.92	-268 305.46
Totale dei redditi	2 328 118.97	-268 333.66
Costi		
Interessi passivi	0.00	-620.30
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe A	-28 225.42	-26 359.87
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B	-61 424.70	-54 154.85
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe I	-286.13	-111.54
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe V	-181 019.22	-107 750.12
Altre spese	-378.44	-1 859.04
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-8 871.02	3 417.20
Totale dei costi	-280 204.93	-187 438.52
Reddito netto	2 047 914.04	-455 772.18
Utili e perdite di capitale realizzati ¹	-1 179 753.54	109 771.18
Risultato economico	868 160.50	-346 001.00
Utili e perdite di capitale non realizzati	-1 080 943.00	-628 073.04
Risultato economico globale	-212 782.50	-974 074.04

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

Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.4.2023-30.9.2023	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	61 699 271.86	0.00
Saldo dei movimenti delle quote	43 704 081.16	62 673 345.90
Risultato economico globale	-212 782.50	-974 074.04
Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna	105 190 570.52	61 699 271.86

Andamento delle quote in circolazione

	1.4.2023-30.9.2023	1.3.2022-31.3.2023
	Quantità	Quantità
Classe A		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	75 373.2890	0.0000
Quote emesse	48 757.3790	76 232.7150
Quote riscattate	-567.5620	-859.4260
Situazione alla fine del periodo	123 563.1060	75 373.2890
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	48 189.8170	75 373.2890
Classe B		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	161 814.9520	0.0000
Quote emesse	96 623.8320	163 152.1130
Quote riscattate	-1 576.0680	-1 337.1610
Situazione alla fine del periodo	256 862.7160	161 814.9520
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	95 047.7640	161 814.9520
Classe I		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	885.0000	0.0000
Quote emesse	2 872.0600	886.0000
Quote riscattate	0.0000	-1.0000
Situazione alla fine del periodo	3 757.0600	885.0000
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	2 872.0600	885.0000
Classe V		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	438 603.6690	0.0000
Quote emesse	339 718.6520	444 294.2290
Quote riscattate	-5 704.4960	-5 690.5600
Situazione alla fine del periodo	772 617.8250	438 603.6690
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	334 014.1560	438 603.6690

Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.3.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	30.9.2023 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/Nominale
--------	------------------------------------	-----------------------	----------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	--

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

Certificati d'investimento open end

Globale

RAIFFEISEN FUTURA II-SYSTEMATIC GLOBAL EQUITY (EX SWITZL) X**	CHF	147 200	93 900	241 100	23 579 580	22,33	
RAIFFEISEN FUTURA II-SYSTEMATIC GLOBAL BONDS (EX CHF HDGD) X**	CHF	177 300	140 700	318 000	26 063 280	24,68	
Totale Globale					49 642 860	47,01	

Svizzera

RAIFFEISEN FUTURA II - SYSTEMATIC SWISS EQUITY X**	CHF	145 900	102 800	248 700	23 484 741	22,24	
RAIFFEISEN FUTURA II - SYSTEMATIC SWISS BONDS X**	CHF	204 000	141 900	345 900	31 338 540	29,69	
Totale Svizzera					54 823 281	51,93	

Totale Certificati d'investimento open end

104 466 141 **98,94**

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

104 466 141 **98,94**

Totale valori mobiliari

104 466 141 **98,94**

(di cui in prestito

0,00)

Averi bancari a vista

439 413

0,42

Altri valori patrimoniali

680 056

0,64

Patrimonio globale del fondo

105 585 610

100,00

Impegni bancari a breve scadenza

-341 849

Altri impegni

-53 190

Patrimonio netto del fondo

105 190 571

Categoria di valutazione

Valore venale al
30.9.2023

In percento
del patrimonio
globale del
fondo³

Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando
le condizioni attuali dei mercati

–

–

104 466 141

98,94

–

–

Totale

104 466 141

98,94

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

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

³ Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

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: 0,66% p.a.;
 - Classe B: 0,66% p.a.;
 - Classe I: 0,40% p.a.;
 - Classe V: 0,66% p.a.;
- 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.

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:	0,68%
Classe B:	0,68%
Classe I:	0,42%
Classe V:	0,68%

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	30.9.2023	31.3.2023
Patrimonio netto del fondo in CHF		87 403 101.69	53 571 313.05
Classe A	CH1144269474		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		92.80	92.71
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		92.93	92.84
Quantità di quote in circolazione		46 810,0690	32 256,5780
Classe B	CH1144269482		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		92.80	92.71
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		92.93	92.84
Quantità di quote in circolazione		124 735,6890	72 265,6000
Classe I	CH1144269490		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		93.87	93.45
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		94.00	93.58
Quantità di quote in circolazione		1,0000	1,0000
Classe V	CH1144269508		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		92.80	92.72
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		92.93	92.85
Quantità di quote in circolazione		770 322,2170	473 286,1660

¹ Prima emissione al 1.3.2022

² vedasi Indicazioni complementari

Struttura del portafoglio titoli

I maggiori emittenti in % del patrimonio globale del fondo	
Raiffeisen Futura II – Systematic Global Equity (Ex Switzerland)	32.22
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity	32.06
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Bonds	19.81
Raiffeisen Futura II – Systematic Global Bonds (Ex CHF Hedged)	14.83
Totale	98.92

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale

	30.9.2023	31.3.2023
Valori di mercato	CHF	CHF
Averi bancari		
– a vista	298 566.14	224 850.56
Valori mobiliari		
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	86 723 664.00	53 535 584.00
Altri valori patrimoniali	644 524.72	6.46
Patrimonio globale del fondo	87 666 754.86	53 760 441.02
Prestiti	-215 024.92	-158 595.00
Altri impegni	-48 628.25	-30 532.97
Patrimonio netto del fondo	87 403 101.69	53 571 313.05

Conto economico

	1.4.2023-30.9.2023	1.3.2022-31.3.2023
Redditi	CHF	CHF
Redditi degli averi bancari	97.70	18.45
Interessi negativi	-67.75	-46.85
Redditi dei valori mobiliari		
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	1 841 383.10	0.00
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	285 815.27	-253 336.49
Totale dei redditi	2 127 228.32	-253 364.89
Costi		
Interessi passivi	0.00	-89.60
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe A	-12 893.33	-11 279.93
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B	-32 529.09	-26 138.67
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe I	-0.01	-0.01
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe V	-209 387.62	-136 143.18
Altre spese	-378.44	-1 859.04
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-26 856.70	1 674.28
Totale dei costi	-282 045.19	-173 836.15
Reddito netto	1 845 183.13	-427 201.04
Utili e perdite di capitale realizzati ¹	-1 147 017.72	70 090.81
Risultato economico	698 165.41	-357 110.23
Utili e perdite di capitale non realizzati	-692 469.40	-38 341.03
Risultato economico globale	5 696.01	-395 451.26

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

Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.4.2023-30.9.2023	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	53 571 313.05	0.00
Saldo dei movimenti delle quote	33 826 092.63	53 966 764.31
Risultato economico globale	5 696.01	-395 451.26
Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna	87 403 101.69	53 571 313.05

Andamento delle quote in circolazione

	1.4.2023-30.9.2023	1.3.2022-31.3.2023
	Quantità	Quantità
Classe A		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	32 256.5780	0.0000
Quote emesse	14 561.0010	32 256.5780
Quote riscattate	-7.5100	0.0000
Situazione alla fine del periodo	46 810.0690	32 256.5780
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	14 553.4910	32 256.5780
Classe B		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	72 265.6000	0.0000
Quote emesse	53 509.9710	74 161.5120
Quote riscattate	-1 039.8820	-1 895.9120
Situazione alla fine del periodo	124 735.6890	72 265.6000
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	52 470.0890	72 265.6000
Classe I		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	1.0000	0.0000
Quote emesse	0.0000	1.0000
Quote riscattate	0.0000	0.0000
Situazione alla fine del periodo	1.0000	1.0000
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	0.0000	1.0000
Classe V		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	473 286.1660	0.0000
Quote emesse	311 977.1920	475 287.7610
Quote riscattate	-14 941.1410	-2 001.5950
Situazione alla fine del periodo	770 322.2170	473 286.1660
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	297 036.0510	473 286.1660

Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.3.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	30.9.2023 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/Nominale
--------	------------------------------------	-----------------------	----------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	--

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

Certificati d'investimento open end

Globale

RAIFFEISEN FUTURA II-SYSTEMATIC GLOBAL EQUITY (EX SWITZL) X**	CHF	183 000	106 700	800	288 900	28 254 420	32,23
RAIFFEISEN FUTURA II-SYSTEMATIC GLOBAL BONDS (EX CHF HDGD) X**	CHF	92 000	66 600		158 600	12 998 856	14,83
Totale Globale						41 253 276	47,06

Svizzera

RAIFFEISEN FUTURA II - SYSTEMATIC SWISS EQUITY X**	CHF	181 700	115 900		297 600	28 102 368	32,06
RAIFFEISEN FUTURA II - SYSTEMATIC SWISS BONDS X**	CHF	118 150	73 550		191 700	17 368 020	19,81
Totale Svizzera						45 470 388	51,87

Totale Certificati d'investimento open end

86 723 664 98,92

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

86 723 664 98,92

Totale valori mobiliari

86 723 664 98,92

(di cui in prestito

0,00)

Averi bancari a vista

298 566 0,34

Altri valori patrimoniali

644 525 0,74

Patrimonio globale del fondo

87 666 755 100,00

Impegni bancari a breve scadenza

-215 025

Altri impegni

-48 628

Patrimonio netto del fondo

87 403 102

Categoria di valutazione

Valore venale al
30.9.2023

In percento
del patrimonio
globale del
fondo³

Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando
le condizioni attuali dei mercati

–
86 723 664

–
98,92

Totale

86 723 664

98,92

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

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

³ Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

Indicazioni complementari

Strumenti finanziari derivati

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

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.;
Classe B:	0,72% p.a.;
Classe I:	0,01% p.a.;
Classe V:	0,72% 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 V:	0,72% p.a.;

calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

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:	0,74%
Classe B:	0,74%
Classe I:	0,03%
Classe V:	0,74%

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	30.9.2023	31.3.2023
Patrimonio netto del fondo in CHF		99 726 921.52	67 805 849.87
Classe A	CH1144269516		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		96.01	95.43
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		96.07	95.49
Quantità di quote in circolazione		12 702,5060	11 555,8330
Classe B	CH1144269524		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		96.01	95.43
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		96.07	95.49
Quantità di quote in circolazione		52 171,4860	36 685,4160
Classe I	CH1144269532		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		96.86	96.12
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		96.92	96.18
Quantità di quote in circolazione		101,0000	1,0000
Classe V	CH1144269540		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		96.01	95.43
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		96.07	95.49
Quantità di quote in circolazione		973 772,9050	662 282,5190

¹ Prima emissione al 1.3.2022

² vedasi Indicazioni complementari

Struttura del portafoglio titoli

I maggiori emittenti in % del patrimonio globale del fondo	
Raiffeisen Futura II – Systematic Global Equity (ex Switzerland)	49.46
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity	49.34
Totale	98.80

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale

	30.9.2023	31.3.2023
Valori di mercato	CHF	CHF
Averi bancari		
– a vista	354 044.02	236 212.35
Valori mobiliari		
– Quote di altri organismi di investimento collettivo	98 835 581.00	67 757 143.00
Altri valori patrimoniali	850 449.37	8.35
Patrimonio globale del fondo	100 040 074.39	67 993 363.70
Prestiti	-255 057.15	-147 900.31
Altri impegni	-58 095.72	-39 613.52
Patrimonio netto del fondo	99 726 921.52	67 805 849.87

Conto economico

	1.4.2023-30.9.2023	1.3.2022-31.3.2023
Redditi	CHF	CHF
Redditi degli averi bancari	111.05	31.60
Interessi negativi	-88.40	-99.10
Redditi dei valori mobiliari		
– da quote di altri organismi di investimento collettivo	2 429 768.70	0.00
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	378 231.99	-312 914.79
Totale dei redditi	2 808 023.34	-312 982.29
Costi		
Interessi passivi	-70.57	-198.85
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe A	-4 304.45	-5 293.00
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B	-15 893.88	-10 167.40
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe I	-18.95	-0.01
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe V	-292 120.13	-246 162.73
Altre spese	-378.44	-1 859.03
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-20 219.04	22 341.83
Totale dei costi	-333 005.46	-241 339.19
Reddito netto	2 475 017.88	-554 321.48
Utili e perdite di capitale realizzati ¹	-1 558 089.20	1 570.79
Risultato economico	916 928.68	-552 750.69
Utili e perdite di capitale non realizzati	-393 554.32	488 125.31
Risultato economico globale	523 374.36	-64 625.38

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

Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.4.2023-30.9.2023	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	67 805 849.87	0.00
Saldo dei movimenti delle quote	31 397 697.29	67 870 475.25
Risultato economico globale	523 374.36	-64 625.38
Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna	99 726 921.52	67 805 849.87

Andamento delle quote in circolazione

	1.4.2023-30.9.2023	1.3.2022-31.3.2023
	Quantità	Quantità
Classe A		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	11 555.8330	0.0000
Quote emesse	1 212.6860	11 555.8330
Quote riscattate	-66.0130	0.0000
Situazione alla fine del periodo	12 702.5060	11 555.8330
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	1 146.6730	11 555.8330
Classe B		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	36 685.4160	0.0000
Quote emesse	18 888.7930	39 749.8060
Quote riscattate	-3 402.7230	-3 064.3900
Situazione alla fine del periodo	52 171.4860	36 685.4160
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	15 486.0700	36 685.4160
Classe I		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	1.0000	0.0000
Quote emesse	100.0000	1.0000
Quote riscattate	0.0000	0.0000
Situazione alla fine del periodo	101.0000	1.0000
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	100.0000	1.0000
Classe V		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	662 282.5190	0.0000
Quote emesse	337 753.5060	706 924.1210
Quote riscattate	-26 263.1200	-44 641.6020
Situazione alla fine del periodo	973 772.9050	662 282.5190
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	311 490.3860	662 282.5190

Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.3.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	30.9.2023 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/Nominale
--------	------------------------------------	-----------------------	----------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	--

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

Certificati d'investimento open end

Globale

RAIFFEISEN FUTURA II-SYSTEMATIC GLOBAL EQUITY (EX SWITZL) X**	CHF	353 200	152 700	505 900	49 477 020	49,46	
Totale Globale					49 477 020	49,46	

Svizzera

RAIFFEISEN FUTURA II - SYSTEMATIC SWISS EQUITY X**	CHF	351 250	172 650	1 200	49 358 561	49,34	
Totale Svizzera					49 358 561	49,34	

Totale Certificati d'investimento open end

					98 835 581	98,80	
--	--	--	--	--	-------------------	--------------	--

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

					98 835 581	98,80	
--	--	--	--	--	-------------------	--------------	--

Totale valori mobiliari (di cui in prestito)

					98 835 581	98,80	0,00
--	--	--	--	--	-------------------	--------------	-------------

Averi bancari a vista					354 044	0,35	
Altri valori patrimoniali					850 449	0,85	
Patrimonio globale del fondo					100 040 074	100,00	

Impegni bancari a breve scadenza					-255 057		
Altri impegni					-58 095		
Patrimonio netto del fondo					99 726 922		

Categoria di valutazione

	Valore venale al 30.9.2023	In percento del patrimonio globale del fondo ³
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	-	-
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	98 835 581	98,80
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	-	-
Totale	98 835 581	98,80

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

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

³ Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

Indicazioni complementari

Strumenti finanziari derivati

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

TER riassunta per gli ultimi 12 mesi:

Classe A:	0,77%
Classe B:	0,77%
Classe I:	0,46%
Classe V:	0,77%

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.;
Classe B:	0,75% p.a.;
Classe I:	0,45% p.a.;
Classe V:	0,75% p.a.;
– 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.

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).

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	30.9.2023	31.3.2023
Patrimonio netto del fondo in CHF		117 133 352.13	75 706 646.81
Classe A	CH1144269557		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		91.89	95.96
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		91.93	96.00
Quantità di quote in circolazione		42 280,6010	29 107,3720
Classe B	CH1144269565		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		93.97	95.96
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		94.01	96.00
Quantità di quote in circolazione		90 821,0060	54 632,3440
Classe I	CH1144269573		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		91.99	96.16
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		92.03	96.20
Quantità di quote in circolazione		16 583,2750	11 315,9370
Classe X	CH1144269581		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		94.43	96.38
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		94.47	96.42
Quantità di quote in circolazione		1 092 800,0000	690 850,0000

¹ Prima emissione al 1.3.2022

² vedasi Indicazioni complementari

Struttura del portafoglio titoli

I 10 maggiori emittenti in % del patrimonio globale del fondo	
Nestlé SA	18.18
Novartis AG	13.26
Roche Holding AG	12.18
UBS Group AG	4.58
Zurich Insurance Group	4.31
ABB Ltd	4.04
Sika AG	2.61
Alcon AG	2.54
Swiss RE AG	2.03
Swatch Group AG	1.92
Altri	33.30
Totale	98.95

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale

	30.9.2023	31.3.2023
Valori di mercato	CHF	CHF
Averi bancari		
– a vista	420 607.96	153 478.12
Valori mobiliari		
– Azioni e altri titoli di partecipazione	116 783 251.06	75 449 073.67
Altri valori patrimoniali	815 522.62	431 393.13
Patrimonio globale del fondo	118 019 381.64	76 033 944.92
Prestiti	-879 427.25	-323 328.91
Altri impegni	-6 602.26	-3 969.20
Patrimonio netto del fondo	117 133 352.13	75 706 646.81

Conto economico

	1.4.2023-30.9.2023	1.3.2022-31.3.2023
Redditi	CHF	CHF
Redditi degli averi bancari	104.55	15.00
Interessi negativi	-71.80	-55.35
Redditi dei valori mobiliari		
– da azioni e altri titoli di partecipazione	1 275 180.71	1 110 650.38
– da azioni gratuite	0.00	33.03
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	626 000.94	1 800 669.96
Totale dei redditi	1 901 214.40	2 911 313.02
Costi		
Interessi passivi	-680.37	-10.50
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe A	-7 114.71	-6 525.67
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B	-14 456.36	-12 718.24
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe I	-1 844.26	-1 647.09
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe X	-8 405.67	-6 381.57
Altre spese	-378.42	-1 859.04
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-4 819.58	-37 108.61
Totale dei costi	-37 699.37	-66 250.72
Reddito netto	1 863 515.03	2 845 062.30
Utili e perdite di capitale realizzati ¹	160 070.36	37 979.98
Risultato economico	2 023 585.39	2 883 042.28
Utili e perdite di capitale non realizzati	-2 782 269.50	-263 950.79
Risultato economico globale	-758 684.11	2 619 091.49

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

Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.4.2023-30.9.2023	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	75 706 646.81	0.00
Distribuzione annuale ordinaria	-174 012.59	0.00
Imposta preventiva federale pagata	-1 257 077.19	0.00
Saldo dei movimenti delle quote	43 616 479.21	73 087 555.32
Risultato economico globale	-758 684.11	2 619 091.49
Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna	117 133 352.13	75 706 646.81

Andamento delle quote in circolazione

	1.4.2023-30.9.2023	1.3.2022-31.3.2023
	Quantità	Quantità
Classe A		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	29 107.3720	0.0000
Quote emesse	14 419.0150	29 107.3720
Quote riscattate	-1 245.7860	0.0000
Situazione alla fine del periodo	42 280.6010	29 107.3720
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	13 173.2290	29 107.3720
Classe B		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	54 632.3440	0.0000
Quote emesse	37 364.5090	61 010.4820
Quote riscattate	-1 175.8470	-6 378.1380
Situazione alla fine del periodo	90 821.0060	54 632.3440
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	36 188.6620	54 632.3440
Classe I		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	11 315.9370	0.0000
Quote emesse	5 267.3380	11 316.9370
Quote riscattate	0.0000	-1.0000
Situazione alla fine del periodo	16 583.2750	11 315.9370
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	5 267.3380	11 315.9370
Classe X		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	690 850.0000	0.0000
Quote emesse	403 150.0000	700 700.0000
Quote riscattate	-1 200.0000	-9 850.0000
Situazione alla fine del periodo	1 092 800.0000	690 850.0000
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	401 950.0000	690 850.0000

Inventario del patrimonio del fondo

Titoli		31.3.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	30.9.2023 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³ Quantità/Nominale	di cui in prestito
Valori mobiliari negoziati in borsa								
Azioni al portatore								
Austria								
AMS AG NPV (BR)*	CHF	18 800			18 800	81 141	0,07	
Totale Austria						81 141	0,07	
Svizzera								
COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	615	400		1 015	207 466	0,18	
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	510	815		1 325	232 670	0,20	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	2 855	1 495		4 350	294 713	0,25	
IDORSIA AG CHF0.05*	CHF	5 470			5 470	14 167	0,01	
LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)*	CHF	1 500	1 270		2 770	183 651	0,16	
SENSIRION AG NPV*	CHF	1 010	440		1 450	106 430	0,09	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	5 880	3 770		9 650	2 271 610	1,92	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	17 300	8 820	660	25 460	2 401 387	2,03	
Totale Svizzera						5 712 094	4,84	
Totale Azioni al portatore						5 793 235	4,91	
Buoni di partecipazione								
Svizzera								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	130	81		211	2 150 090	1,82	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	3 750	2 155		5 905	1 080 615	0,92	
Totale Svizzera						3 230 705	2,74	
Totale Buoni di partecipazione						3 230 705	2,74	
Altre azioni								
Svizzera								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	35 825	21 560		57 385	14 372 073	12,18	
Totale Svizzera						14 372 073	12,18	
Totale Altre azioni						14 372 073	12,18	
Azioni nominative								
Nord America								
BB BIOTECH AG CHF0.20 (REGD)*	CHF	1 640	1 225		2 865	118 468	0,10	
Totale Nord America						118 468	0,10	
Svizzera								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	86 770	58 500		145 270	4 764 856	4,04	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	9 000	6 200		15 200	573 952	0,49	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	26 880	15 330		42 210	2 994 377	2,54	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	1 210	665		1 875	432 188	0,37	
ARBONIA AG CHF4.20 (REGD)*	CHF	7 100	4 000		11 100	93 129	0,08	
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	70 000	66 000		136 000	213 248	0,18	
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	2 000	1 320		3 320	225 760	0,19	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	2 130	320	1 110	1 340	178 086	0,15	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	221	124		345	503 010	0,43	
BELIMO HOLDING AG CHF0.05*	CHF	720	420		1 140	496 812	0,42	
BERNER KTBK CHF20 (REGD)*	CHF	700	365		1 065	256 665	0,22	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF	2 300	1 100		3 400	326 570	0,28	
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	685	475		1 160	406 696	0,34	
BURCKHARDT COMPRES CHF2.5*	CHF	250	180		430	214 785	0,18	
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	1 935	600		2 535	157 931	0,13	
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	125 600		125 600				
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	2 435	1 525		3 960	245 718	0,21	
DORMAKABA HOLDING CHF0.10 'B'(REGD)*	CHF	173	170		343	154 693	0,13	
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)*	CHF	8 150	10 650		18 800	195 520	0,17	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	200	215		415	358 560	0,30	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF	505	405		910	566 930	0,48	
FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)*	CHF	145	125		270	301 860	0,26	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	2 445	1 765		4 210	1 932 390	1,64	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	7 865	4 220		12 085	624 190	0,53	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	442	245		687	2 056 878	1,74	
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	2 020	1 220		3 240	416 016	0,35	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	25 050	13 450		38 500	2 263 030	1,92	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	135	50		185	206 830	0,18	
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF	55	65		120	301 200	0,26	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	13 840	9 480		23 320	1 372 615	1,16	
KARDEX HOLDING AG CHF0.45 (REGD)*	CHF	620	220		840	168 420	0,14	
KOMAX CHF0.10(REGD)*	CHF	350			350	73 850	0,06	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	3 150	1 950		5 100	1 331 100	1,13	
LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)*	CHF	75	25		100	204 500	0,17	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	9 000	5 355		14 355	908 384	0,77	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	3 360	1 960		5 320	2 264 192	1,92	
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF	159 000	136 000		295 000	109 445	0,09	
MOBIMO HLDG AG CHF23.40 (REGD)*	CHF	560	790		1 350	331 425	0,28	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	135 050	71 805		206 855	21 459 138	18,18	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	109 700	57 070		166 770	15 654 700	13,26	
OC OERLIKON CORP CHF 1.00(REGD)*	CHF	10 911			10 911	42 466	0,04	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	1 375	685		2 060	2 131 070	1,81	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 450	1 475		3 925	424 685	0,36	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	1 790	1 930		3 720	372 744	0,32	
SGS SA CHF0.04*	CHF		13 740		13 740	1 058 255	0,90	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	250	140		390	305 955	0,26	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	24 200	11 700		35 900	812 776	0,69	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	8 390	4 800		13 190	3 074 589	2,61	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	2 790	1 710		4 500	979 650	0,83	
STADLER RAIL AG*	CHF	4 700	5 600		10 300	368 328	0,31	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	6 730	4 590		11 320	1 326 704	1,12	
SULZER AG CHF0.01*	CHF	2 620	2 400		5 020	440 003	0,37	

Titoli	31.3.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	30.9.2023 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/Nominale
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF 1 570	990		2 560	1 463 296	1,24	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF 5 645	7 355		13 000	1 091 350	0,92	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF 1 335	1 315		2 650	1 442 130	1,22	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF 820	570		1 390	429 788	0,36	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF 4 590	4 620	1 910	7 300	470 266	0,40	
U-BLOX HOLDING AG CHF15.40 (REGD)*	CHF 710			710	55 309	0,05	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF 144 425	94 025	0	238 450	5 410 431	4,58	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF 1 770	1 065		2 835	932 715	0,79	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF 1 950	1 920		3 870	211 302	0,18	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF 7 740	4 365		12 105	5 085 311	4,31	
Totale Svizzera					93 268 770	79,03	
Totale Azioni nominative					93 387 238	79,13	
Totale Valori mobiliari negoziati in borsa					116 783 251	98,95	

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

Azioni nominative

Svizzera							
SGS LTD CHF1(REGD)**	CHF	340		340			
Totale Svizzera						0,00	
Totale Azioni nominative						0,00	
Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico						0,00	
Totale valori mobiliari (di cui in prestito)					116 783 251	98,95 (0,00)	
Averi bancari a vista					420 608	0,36	
Altri valori patrimoniali					815 523	0,69	
Patrimonio globale del fondo					118 019 382	100,00	
Impegni bancari a breve scadenza					-879 427		
Altri impegni					-6 603		
Patrimonio netto del fondo					117 133 352		

Categoria di valutazione

	Valore venale al 30.9.2023	In percento del patrimonio globale del fondo ³
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	116 783 251	98,95
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	-	-
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	-	-
Totale	116 783 251	98,95

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

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

³ Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

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

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

Indicazioni complementari

Strumenti finanziari derivati

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

Operazione di pensione di valori mobiliari

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

Remunerazione alla direzione del fondo

Commissione di gestione forfettaria

– Commissione di gestione forfettaria effettiva ricevuta:

Classe A:	0,42% p.a.;
Classe B:	0,42% p.a.;
Classe I:	0,25% p.a.;
Classe X:	0,02% p.a.;

– Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:

Classe A:	0,72% p.a.;
Classe B:	0,72% p.a.;
Classe I:	0,43% p.a.;
Classe X:	0,05% p.a.;

calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

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:	0,42%
Classe B:	0,42%
Classe I:	0,25%
Classe X:	0,02%

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	30.9.2023	31.3.2023
Patrimonio netto del fondo in CHF		113 869 268.00	72 667 142.18
Classe A	CH1144269599		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		96.37	95.53
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		96.45	95.61
Quantità di quote in circolazione		20 856,8080	15 053,9900
Classe B	CH1144269607		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		97.28	95.54
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		97.36	95.62
Quantità di quote in circolazione		77 901,4930	41 671,2270
Classe I	CH1144269615		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		96.46	95.73
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		96.54	95.81
Quantità di quote in circolazione		7 614,1360	5 296,2640
Classe X	CH1144269623		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		97.80	95.99
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		97.88	96.07
Quantità di quote in circolazione		1 058 800,0000	695 300,0000

¹ Prima emissione al 1.3.2022

² vedasi Indicazioni complementari

Struttura del portafoglio titoli

I 10 maggiori emittenti in % del patrimonio globale del fondo	
Apple Inc.	4.48
Microsoft Corp	4.45
Alphabet Inc.	2.45
NVIDIA Corp	2.08
Amazon.com Inc.	1.97
Tesla Inc.	1.25
Meta Platforms Inc.	1.06
Unitedhealth Group	0.89
Eli Lilly & Co.	0.87
Merck & Co Inc.	0.84
Altri	78.40
Totale	98.74

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
Valori di mercato		
Averi bancari		
– a vista	1 303 181.33	698 157.08
Valori mobiliari		
– Azioni e altri titoli di partecipazione	113 670 874.70	72 666 797.76
Altri valori patrimoniali	152 124.14	102 672.80
Patrimonio globale del fondo	115 126 180.17	73 467 627.64
Prestiti	-1 232 984.12	-788 794.81
Altri impegni	-23 928.05	-11 690.65
Patrimonio netto del fondo	113 869 268.00	72 667 142.18

Conto economico

	1.4.2023-30.9.2023	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Redditi		
Redditi degli averi bancari	458.16	29.08
Interessi negativi	-83.94	-81.40
Redditi dei valori mobiliari		
– da azioni e altri titoli di partecipazione	897 042.73	622 163.20
– da azioni gratuite	16 261.97	2 618.82
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	216 431.24	784 724.04
Totale dei redditi	1 130 110.16	1 409 453.74
Costi		
Interessi passivi	-1 264.01	-1 308.15
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe A	-3 942.43	-3 943.80
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B	-12 861.26	-8 666.59
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe I	-927.03	-566.07
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe X	-8 419.45	-6 411.90
Altre spese	-378.44	-1 859.04
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-1 225.61	-4 289.24
Totale dei costi	-29 018.23	-27 044.79
Reddito netto	1 101 091.93	1 382 408.95
Utili e perdite di capitale realizzati ¹	-177 672.25	-186 306.12
Risultato economico	923 419.68	1 196 102.83
Utili e perdite di capitale non realizzati	1 530 795.94	51 597.56
Risultato economico globale	2 454 215.62	1 247 700.39

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

Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.4.2023-30.9.2023	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	72 667 142.18	0.00
Distribuzione annuale ordinaria	-38 779.89	0.00
Imposta preventiva federale pagata	-615 091.48	0.00
Saldo dei movimenti delle quote	39 401 781.57	71 419 441.79
Risultato economico globale	2 454 215.62	1 247 700.39
Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna	113 869 268.00	72 667 142.18

Andamento delle quote in circolazione

	1.4.2023-30.9.2023	1.3.2022-31.3.2023
	Quantità	Quantità
Classe A		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	15 053.9900	0.0000
Quote emesse	6 112.2400	15 063.9900
Quote riscattate	-309.4220	-10.0000
Situazione alla fine del periodo	20 856.8080	15 053.9900
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	5 802.8180	15 053.9900
Classe B		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	41 671.2270	0.0000
Quote emesse	37 491.7540	42 145.4450
Quote riscattate	-1 261.4880	-474.2180
Situazione alla fine del periodo	77 901.4930	41 671.2270
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	36 230.2660	41 671.2270
Classe I		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	5 296.2640	0.0000
Quote emesse	2 317.8720	5 296.2640
Quote riscattate	0.0000	0.0000
Situazione alla fine del periodo	7 614.1360	5 296.2640
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	2 317.8720	5 296.2640
Classe X		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	695 300.0000	0.0000
Quote emesse	364 300.0000	700 900.0000
Quote riscattate	-800.0000	-5 600.0000
Situazione alla fine del periodo	1 058 800.0000	695 300.0000
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	363 500.0000	695 300.0000

Inventario del patrimonio del fondo

Titoli		31.3.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	30.9.2023 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/Nominale
Valori mobiliari negoziati in borsa								
Azioni al portatore								
Australia								
ANZ GROUP HLDGS LI NPV*	AUD	13 000	447	8 000	5 447	82 522	0,07	
CMNWTH BK OF AUST NPV*	AUD	3 320	1 030		4 350	256 752	0,22	
CSL NPV*	AUD	400	1 310		1 710	253 209	0,22	
MACQUARIE GP LTD NPV*	AUD	2 450	750		3 200	316 895	0,28	
NATL AUSTRALIA BK NPV*	AUD	12 100	7 200		19 300	331 251	0,29	
TELSTRA GROUP LTD NPV*	AUD	52 000	771	52 771				
TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV*	AUD	26 700	21 358		48 058	360 066	0,31	
WESTFARMERS LTD NPV*	AUD	5 300	11 700		17 000	530 556	0,46	
WESTPAC BKG CORP NPV*	AUD	17 300	3 674	15 974	5 000	62 436	0,05	
Totale Australia						2 193 688	1,91	
Cina								
NXP SEMICONDUCTORS EURO.20*	USD	1 315	660		1 975	361 201	0,31	
Totale Cina						361 201	0,31	
Danimarca								
A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000*	DKK	75	80		155	256 382	0,22	
DSV PANALPINA A/S DKK1*	DKK	700	400		1 100	188 449	0,16	
ORSTED A/S DKK10*	DKK	1 400	670		2 070	103 538	0,09	
Totale Danimarca						548 369	0,48	
Francia								
AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)*	EUR	2 880	1 400		4 280	662 596	0,58	
AXA EUR2.29*	EUR	7 400	3 400		10 800	294 771	0,26	
CAPGEMINI EUR8*	EUR	775	675		1 450	232 848	0,20	
DANONE EURO.25*	EUR	2 400	1 000		3 400	172 095	0,15	
ESSILORLUXOTTICA EURO.18*	EUR	1 080	450		1 530	244 746	0,21	
HERMES INTL NPV*	EUR	70			70	117 277	0,10	
KERING EUR4*	EUR	205	260		465	194 516	0,17	
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR	1 230	1 470		2 700	410 514	0,36	
SOC GENERALE EUR1.25*	EUR	4 360	8 140	12 500				
STMICROELECTRONICS EUR1.04*	EUR	4 100	1 400		5 500	218 327	0,19	
VEOLIA ENVIRONNEME EUR5*	EUR	8 390	6 650		15 040	399 570	0,35	
VINCI EUR2.50*	EUR	2 460	1 510	3 970				
Totale Francia						2 947 260	2,56	
Germania								
SAP AG ORD NPV*	EUR	3 295	1 075		4 370	519 841	0,45	
Totale Germania						519 841	0,45	
Hong Kong								
AIA GROUP LTD NPV*	HKD	17 200	6 000		23 200	173 026	0,15	
CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0*	HKD	39 500	37 500		77 000	376 848	0,33	
HONG KONG EXCHANGE HKD1*	HKD	900	1 700		2 600	88 861	0,08	
MTR CORP HKD1*	HKD	15 500		15 500				
TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1*	HKD	13 000	6 000		19 000	168 667	0,15	
Totale Hong Kong						807 401	0,70	
Italia								
ASSIC GENERALI SPA EUR1*	EUR	11 000			11 000	206 315	0,18	
Totale Italia						206 315	0,18	
Giappone								
DAIICHI LIFE HOLD NPV*	JPY	10 200		10 200				
DAIICHI SANKYO COM NPV*	JPY	6 500	2 800		9 300	234 092	0,20	
KAO CORP NPV*	JPY	5 000	7 800		12 800	435 578	0,38	
NIDEC CORPORATION NPV*	JPY	1 800	1 500		3 300	140 215	0,12	
OLYMPUS CORP NPV*	JPY	6 800			6 800	80 934	0,07	
ORIENTAL LAND CO NPV*	JPY	5 500	3 800		9 300	279 873	0,24	
RECRUIT HLDGS CO L NPV*	JPY	6 500	4 900		11 400	322 104	0,28	
SHIN-ETSU CHEMICAL NPV*	JPY	11 500	5 200		16 700	444 622	0,39	
SMC CORP NPV*	JPY	500			500	205 305	0,18	
TERUMO CORP NPV*	JPY	6 000	4 900		10 900	264 810	0,23	
Totale Giappone						2 407 533	2,09	
Paesi Bassi								
WOLTERS KLUWER EURO.12*	EUR	590	500		1 090	121 038	0,11	
Totale Paesi Bassi						121 038	0,11	
Nuova Zelanda								
CONTACT ENERGY NPV*	NZD	13 402	287		13 689	60 495	0,05	
FISHER & PAYKEL HE NPV*	NZD	4 000	5 204		9 204	109 174	0,09	
MERIDIAN ENERGY LT NPV*	NZD	26 450	347	26 797				
Totale Nuova Zelanda						169 669	0,15	
Norvegia								
ORKLA ASA NOK1.25*	NOK	39 600	16 000		55 600	382 302	0,33	
STOREBRAND ASA SER'A'NOK5*	NOK	34 000	7 400		41 400	310 218	0,27	
Totale Norvegia						692 520	0,60	
Singapore								
CITY DEVELOPMENTS SGD0.50*	SGD	73 500	22 000		95 500	423 087	0,37	
DBS GROUP HLDGS SGD1*	SGD		3 000		3 000	67 640	0,06	
UTD O/S BANK SGD1*	SGD		17 500		17 500	334 278	0,29	
Totale Singapore						825 006	0,72	
Spagna								
AMADEUS IT GROUP EURO.01*	EUR	3 705	1 000		4 705	261 025	0,23	
CAIXABANK SA EUR1*	EUR	40 300			40 300	147 776	0,13	
TELEFONICA SA EUR1*	EUR	39 510	21 490		61 000	228 526	0,20	
Totale Spagna						637 328	0,55	

Titoli		31.3.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	30.9.2023 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/Nominale
Gran Bretagna								
3I GROUP ORD GBP0.738636*	GBP	14 600	214		14 814	342 889	0,30	
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	3 120	2 650		5 770	715 251	0,62	
BT GROUP ORD GBP0.05*	GBP	23 292			23 292	30 350	0,03	
RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10*	GBP	1 700	842		2 542	164 451	0,14	
RELX PLC GBP0.1444*	GBP	7 000	6 100		13 100	405 897	0,35	
Totale Gran Bretagna						1 658 838	1,44	
Stati Uniti								
3M CO COM*	USD	495		495				
AFAC INC COM USD0.10*	USD	2 750	1 100		3 850	270 312	0,23	
ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C*	USD	7 280	3 390		10 670	1 286 977	1,12	
AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01*	USD	2 730	2 330		5 060	573 195	0,50	
ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001*	USD	605	445		1 050	176 672	0,15	
BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B' COM USD0.0033*	USD	2 120	390		2 510	804 341	0,70	
BLACKROCK INC COM STK USD0.01*	USD	340			340	201 079	0,17	
BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01*	USD	4 820	1 740		6 560	316 857	0,28	
CINTAS CORP COM*	USD	65	675		740	325 621	0,28	
CLOROX CO DEL COM*	USD	580	300		880	105 506	0,09	
CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'*	USD	450	400		850	155 687	0,14	
COCA-COLA CO COM USD0.25*	USD	5 145	790		5 935	303 934	0,26	
COLGATE-PALMOLIVE COM USD1*	USD	790	1 570		2 360	153 521	0,13	
CX CORP COM USD1*	USD	9 400	4 800		14 200	399 447	0,35	
DEERE & CO COM USD1*	USD	700	530		1 230	424 629	0,37	
DEXCOM INC COM*	USD	700	445		1 145	97 727	0,08	
DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01*	USD	920	1 960		2 880	318 842	0,28	
ECOLAB INC COM*	USD	3 220	2 600		5 820	901 909	0,78	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM*	USD	1 600	850		2 450	155 274	0,13	
ENPHASE ENERGY INC COM USD0.00001*	USD	364	176		540	59 353	0,05	
EPAM SYS INC COM USD0.001*	USD	220			220	51 459	0,04	
FORTINET INC COM USD0.001*	USD	605	2 070		2 675	143 595	0,12	
GALLAGHER ARTHUR J & CO COM*	USD	160		160				
IDEXX LABORATORIES COM USD0.10*	USD		480		480	192 007	0,17	
ILLINOIS TOOL WKS COM NPV*	USD	2 085	855		2 940	619 422	0,54	
ILLUMINA INC COM USD0.01*	USD	610	790		1 400	175 817	0,15	
INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM*	USD	3 040	4 305		7 345	458 048	0,40	
INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001*	USD	400			400	106 955	0,09	
JOHNSON & JOHNSON COM USD1*	USD	3 740	1 245		4 985	710 263	0,62	
JP MORGAN CHASE & CO COM USD1*	USD	3 250	1 515		4 765	632 145	0,55	
M & T BANK CORP COM USD0.50*	USD	120		120				
MARSH & MCLENNAN COM USD1*	USD	765			765	133 176	0,12	
MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)*	USD	550			550	26 641	0,02	
MOODYS CORP COM USD0.01*	USD	300	170		470	135 939	0,12	
PEPSICO INC CAP USD0.016666*	USD	1 740	1 005		2 745	425 485	0,37	
PPG INDS INC COM*	USD	150			150	17 811	0,02	
PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1*	USD	510	400		910	115 963	0,10	
PUBLIC STORAGE COM USD0.10*	USD	125		125				
REALTY INCOME CORP*	USD	4 240	1 940		6 180	282 334	0,25	
RESMED INC COM USD0.004*	USD	520	355		875	118 363	0,10	
ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01*	USD	80			80	35 442	0,03	
S&P GLOBAL INC COM USD1*	USD	560	555		1 115	372 719	0,32	
SEMPRA ENERGY COM NPV*	USD	3 150	7 410	3 520	7 040	438 126	0,38	
SHERWIN-WILLIAMS COM USD1*	USD	220	2 080		2 300	536 635	0,47	
SNAP INC COM USD0.00001 CL A*	USD	1 877		1 877				
STRYKER CORP COM USD0.10*	USD	730	230		960	239 988	0,21	
SYNOPSYS INC COM USD0.01*	USD	490			490	205 734	0,18	
UNITED PARCEL SERVICE INC CL B*	USD	1 615	685		2 300	327 957	0,28	
VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001*	USD	700	830		1 530	330 652	0,29	
VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01*	USD	420			420	133 607	0,12	
VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'*	USD	1 060	440	1 500				
WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLIT)*	CAD	2 180	1 220		3 400	419 548	0,36	
WATERS CORP COM*	USD	460	220		680	170 576	0,15	
WEST PHARMACEUTICA COM USD0.25*	USD	385	185		570	195 648	0,17	
ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'*	USD	1 100	300		1 400	222 820	0,19	
Totale Stati Uniti						15 005 761	13,03	
Totale Azioni al portatore						29 101 766	25,28	
Azioni nominative								
Argentina								
MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001*	USD	130	60		190	220 373	0,19	
Totale Argentina						220 373	0,19	
Canada								
BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM*	CAD	6 960		5 060	1 900	78 267	0,07	
BANK OF MONTREAL COM NPV*	CAD	3 780	1 020		4 800	372 134	0,32	
BARRICK GOLD CORP COM NPV*	CAD	1 600			1 600	21 360	0,02	
BCE INC COM NEW*	CAD	6 379	9 721		16 100	564 838	0,49	
CANADIAN NATL RY CO COM*	CAD	2 830	630		3 460	344 357	0,30	
CANADIAN PAC KANSAS CITY LT COM NPV*	CAD	680		680				
CANADIAN PAC RY LT COM NPV*	CAD		1 600		1 600	109 300	0,09	
CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM*	CAD	7 995	7 905		15 900	564 061	0,49	
INTACT FINL CORP COM NPV*	CAD	2 220	10		2 230	298 788	0,26	
MANULIFE FINL CORP COM*	CAD	19 100	11 341		30 441	511 223	0,44	
NATL BK OF CANADA COM NPV*	CAD	3 550			3 550	216 735	0,19	
ROGERS COMMUNICATIONS INC*	CAD	5 520	3 680		9 200	324 632	0,28	
ROYAL BK OF CANADA COM NPV*	CAD	3 729	613	1 742	2 600	208 821	0,18	
SUN LIFE FINL INC COM*	CAD	6 950	3 650		10 600	475 305	0,41	
THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)*	CAD	1 990	910	2 900				
THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT*	CAD		3 260	0	3 260	366 517	0,32	
TORONTO-DOMINION COM NPV*	CAD	4 308	1 392		5 700	315 600	0,27	
Totale Canada						4 771 937	4,14	
Danimarca								
NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B*	DKK		7 940		7 940	664 041	0,58	
VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)*	DKK	4 775	3 800		8 575	168 801	0,15	
Totale Danimarca						832 842	0,72	
Finlandia								
NORDEA HOLDING ABP NPV*	SEK		15 200		15 200	153 740	0,13	
Totale Finlandia						153 740	0,13	

Titoli		31.3.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	30.9.2023 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/Nominale
Francia								
DASSAULT SYSTEMES EURO.10*	EUR	1 815	2 000		3 815	130 415	0,11	
Totale Francia						130 415	0,11	
Germania								
ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)*	EUR	780	740		1 520	332 273	0,29	
DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)*	EUR	255			255	40 430	0,04	
DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)*	EUR	6 380	1 500		7 880	294 104	0,26	
DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)*	EUR	6 800	7 000		13 800	265 554	0,23	
EVONIK INDUSTRIES NPV*	EUR	2 103		2 103				
INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)*	EUR	4 510			4 510	136 963	0,12	
MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)*	EUR	625			625	39 886	0,03	
SIEMENS AG NPV(REGD)*	EUR	3 080	1 320		4 400	578 128	0,50	
TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57*	USD	2 340	2 555		4 895	553 161	0,48	
Totale Germania						2 240 499	1,95	
Irlanda								
MEDTRONIC PLC USD0.0001*	USD	4 060	1 265		5 325	381 716	0,33	
Totale Irlanda						381 716	0,33	
Italia								
INTESA SANPAOLO NPV*	EUR	63 000	97 000		160 000	378 120	0,33	
UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)*	EUR	10 400	5 000		15 400	339 031	0,29	
Totale Italia						717 151	0,62	
Giappone								
AJINOMOTO CO INC NPV*	JPY	3 500	4 700		8 200	289 749	0,25	
ASTELLAS PHARMA NPV*	JPY	10 800	23 400		34 200	434 830	0,38	
CANON INC NPV*	JPY	5 300			5 300	117 129	0,10	
DENSO CORP NPV*	JPY	2 700	17 800	4 100	16 400	241 391	0,21	
EAST JAPAN RAILWAY NPV*	JPY	4 800	4 200		9 000	472 006	0,41	
FUJITSU NPV*	JPY	900	1 300		2 200	237 367	0,21	
HITACHI NPV*	JPY	5 900	4 400		10 300	585 647	0,51	
HOYA CORP NPV*	JPY	1 600	1 600		3 200	300 632	0,26	
KDDI CORP NPV*	JPY	4 200	2 700		6 900	193 604	0,17	
KEYENCE CORP NPV*	JPY	200			200	68 047	0,06	
MIZUHO FINL GP NPV*	JPY	12 600	5 200		17 800	277 274	0,24	
MURATA MFG CO NPV*	JPY	1 500	15 300	4 200	12 600	211 180	0,18	
NINTENDO CO LTD NPV*	JPY	900		900				
NIPPON TEL&TEL CP NPV*	JPY	4 100	102 500	4 100	102 500	110 968	0,10	
PANASONIC CORP NPV*	JPY		32 000		32 000	329 959	0,29	
SEVEN & I HOLDINGS NPV*	JPY	5 100	6 900		12 000	430 718	0,37	
SOFTBANK GROUP CO NPV*	JPY	3 900	1 800		5 700	221 364	0,19	
SONY GROUP CORPORA NPV*	JPY	1 000	2 500		3 500	262 624	0,23	
SUMITOMO MITSUI FG NPV*	JPY	1 200			1 200	54 048	0,05	
TAKEDA PHARMACEUTI NPV*	JPY	1 400			1 400	39 831	0,03	
TDK CORP NPV*	JPY	5 600		5 600				
TOKIO MARINE HLDG NPV*	JPY	11 200	7 600		18 800	399 343	0,35	
TOKYO ELECTRON NPV*	JPY	2 100	500		2 600	325 791	0,28	
TOYOTA MOTOR CORP NPV*	JPY	11 600	11 300		22 900	375 880	0,33	
Totale Giappone						5 979 381	5,19	
Paesi Bassi								
ASML HOLDING NV EURO.09*	EUR	320	380		700	379 059	0,33	
PROSUS N.V. EURO.05*	EUR	2 900	5 818		8 718	235 761	0,20	
Totale Paesi Bassi						614 820	0,53	
Norvegia								
DNB BANK ASA NOK12.50*	NOK	17 200			17 200	318 806	0,28	
NORSK HYDRO ASA NOK3.6666*	NOK	83 300	38 100		121 400	701 355	0,61	
TELENOR ASA ORD NOK6*	NOK	32 200			32 200	336 343	0,29	
Totale Norvegia						1 356 504	1,18	
Spagna								
BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49*	EUR	36 000	37 700		73 700	550 353	0,48	
Totale Spagna						550 353	0,48	
Svezia								
BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)*	SEK	14 440	1 700	16 140				
BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)*	SEK		21 880		21 880	579 332	0,50	
Totale Svezia						579 332	0,50	
Gran Bretagna								
AVIVA ORD GBPO.33*	GBP	46 000	44 000		90 000	391 711	0,34	
COMPASS GROUP ORD GBPO.1105*	GBP	11 150	11 210		22 360	499 325	0,43	
HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)*	GBP	22 500	9 500		32 000	230 422	0,20	
LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025*	GBP	79 400	47 000		126 400	314 021	0,27	
LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604*	GBP	930	1 790		2 720	250 070	0,22	
PRUDENTIAL ORD GBPO.05*	GBP	8 100	11 900		20 000	198 480	0,17	
RIO TINTO ORD GBPO.10*	GBP	1 050	35		1 085	62 681	0,05	
UNILEVER PLC ORD GBPO.031111*	GBP	4 100	2 259		6 359	288 410	0,25	
VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)*	GBP	212 000	172 000		384 000	329 372	0,29	
Totale Gran Bretagna						2 564 493	2,23	
Stati Uniti								
ABBOTT LABS COM*	USD	2 380	1 350		3 730	330 472	0,29	
ABBVIE INC COM USD0.01*	USD	3 300	1 770		5 070	691 346	0,60	
ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'*	USD	915	1 635		2 550	716 408	0,62	
ACTIVISION BLIZZAR COM STK USD0.000001*	USD	485			485	41 542	0,04	
ADOBE INC COM USD0.0001*	USD	790	540		1 330	620 387	0,54	
ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01*	USD	2 900	3 900		6 800	639 606	0,56	
AGILENT TECHNOLOGIES INC COM*	USD	1 700	480		2 180	222 999	0,19	
AIR PRODS & CHEMS COM USD1*	USD	1 340	1 180		2 520	653 321	0,57	
ALLSTATE CORP COM*	USD	1 430	650		2 080	211 989	0,18	
ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A*	USD	9 410	3 420		12 830	1 535 889	1,33	
AMAZON COM INC COM USD0.01*	USD	12 515	7 025		19 540	2 272 294	1,97	
AMER EXPRESS CO COM USD0.20*	USD	877			877	119 692	0,10	
AMER INTL GRP COM USD2.50*	USD	495	1 285		1 780	98 678	0,09	
AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01*	USD	780	830		1 610	242 207	0,21	

Titoli		31.3.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	30.9.2023 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/Nominale
AMERIPRISE FINL INC COM*	USD	670			670	202 066	0,18	
AMGEN INC COM USD0.0001*	USD	945	315		1 260	309 786	0,27	
AON PLC COM USD0.01 CL A*	USD	405			405	120 122	0,10	
APPLE INC COM NPV*	USD	21 455	11 510		32 965	5 163 074	4,48	
APPLIED MATLS INC COM*	USD	2 200	500		2 700	341 966	0,30	
APTIV PLC COM USD0.01*	USD	1 380	1 310		2 690	242 611	0,21	
AT&T INC COM USD1*	USD	17 100	3 300		20 400	280 302	0,24	
AUTO DATA PROCESS COM USD0.10*	USD	980	300		1 280	281 706	0,24	
AUTODESK INC COM USD0.01*	USD	1 120			1 120	211 995	0,18	
AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01*	USD	1 520	825		2 345	368 418	0,32	
BAXTER INTL INC COM USD1*	USD	3 655	3 345		7 000	241 672	0,21	
BECTON DICKINSON COM USD1*	USD	1 075	645		1 720	406 786	0,35	
BIOGEN INC COM STK USD0.0005*	USD		500		500	117 556	0,10	
BK OF AMERICA CORP COM USD0.01*	USD	5 780	3 500		9 280	232 438	0,20	
BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01*	USD	1 369	2 031		3 400	132 655	0,12	
BLACKSTONE INC COM USD0.00001*	USD	498	600		1 098	107 617	0,09	
BOOKING HLDGS INC COM USD0.008*	USD	30	20		50	141 060	0,12	
BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10*	USD	6 380	5 620		12 000	637 140	0,55	
BROADCOM CORP COM USD1.00*	USD	525	235		760	577 459	0,50	
CENCORA INC RG*	USD	830		830				
CENTENE CORP DEL COM*	USD	300		300				
CHUBB LIMITED ORD CHF24.15*	USD	345	455		800	152 354	0,13	
CHURCH & DWIGHT INC COM*	USD	1 180	720		1 900	159 264	0,14	
CIGNA CORP COM USD0.25*	USD	830	455		1 285	336 280	0,29	
CISCO SYSTEMS COM USD0.001*	USD	6 250	9 050		15 300	752 449	0,65	
CITIGROUP INC COM USD0.01*	USD	1 625	1 100		2 725	102 530	0,09	
COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A USD0.01*	USD	3 155	3 615		6 770	419 527	0,36	
COMCAST CORP COM CLS'A USD0.01*	USD	8 750	9 700		18 450	748 373	0,65	
CONAGRA BRANDS IN COM USD5*	USD	4 600	5 200		9 800	245 821	0,21	
CORNING INC COM USD0.50*	USD	3 850	3 750		7 600	211 842	0,18	
CROWN CASTLE INTL COM USD0.01*	USD	1 085	580		1 665	140 175	0,12	
CUMMINS INC COM*	USD	1 200	590		1 790	374 101	0,32	
CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01*	USD	3 765	1 000		4 765	304 347	0,26	
DANAHER CORP COM USD0.01*	USD	945	1 025		1 970	447 115	0,39	
DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875*	USD	160			160	15 486	0,01	
DOVER CORP COM*	USD	3 300	1 710		5 010	639 395	0,56	
DOW INC COM USD0.01*	USD	530			530	24 999	0,02	
ELEVANCE HEALTH INC USD0.01*	USD	290			290	115 513	0,10	
ELI LILLY AND CO COM NPV*	USD	1 375	665		2 040	1 002 388	0,87	
EMERSON ELEC CO COM*	USD	6 000	4 670		10 670	942 612	0,82	
EQUINIX INC COM USD0.001 NEW*	USD	215	295		510	338 835	0,29	
ESTEE LAUDER COS CLASS'A COM USD0.01*	USD	185	700		885	117 027	0,10	
FEDEX CORP COM USD0.10*	USD	1 250	270		1 520	368 370	0,32	
FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01*	USD	2 150			2 150	108 706	0,09	
FISERV INC COM USD0.01*	USD	720			720	74 402	0,06	
FORD MOTOR CO COM STK USD0.01*	USD	2 402	4 648		7 050	80 101	0,07	
GENERAL MILS INC COM*	USD	2 700	1 500		4 200	245 860	0,21	
GILEAD SCIENCES COM USD0.001*	USD	2 150	1 650		3 800	260 509	0,23	
GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01*	USD	345			345	102 121	0,09	
GRAINGER W W INC COM*	USD	375			375	237 336	0,21	
GSK PLC ORD GBP0.3125*	GBP	14 590	11 210		25 800	429 804	0,37	
HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01*	USD	2 500	1 160		3 660	237 419	0,21	
HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01*	USD	2 555	1 575		4 130	567 399	0,49	
HOME DEPOT INC COM USD0.05*	USD	1 495	1 195		2 690	743 559	0,65	
HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586*	USD	3 160			3 160	109 936	0,10	
HP INC COM USD0.01*	USD	6 600	3 900		10 500	246 859	0,21	
HUMANA INC COM USD0.166*	USD	325	150		475	211 408	0,18	
INTEL CORP COM USD0.001*	USD	11 400	5 600		17 000	552 859	0,48	
INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20*	USD	2 990	2 150		5 140	659 701	0,57	
INTUIT INC COM USD0.01*	USD	515	455		970	453 386	0,39	
JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01*	USD	3 300	2 590		5 890	286 705	0,25	
KELLANOVA COM USD0.25*	USD	3 520		3 520				
KEURIG DR PEPPER COM USD0.01*	USD	6 300	1 500		7 800	225 266	0,20	
KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25*	USD	450	1 850		2 300	254 273	0,22	
KLA CORPORATION COM USD0.001*	USD	590			590	247 553	0,22	
KROGER CO COM USD1*	USD	2 900	2 700		5 600	229 249	0,20	
LAM RESEARCH CORP COM USD0.001*	USD	440	100		540	309 619	0,27	
LINDE PLC COM EURO.001*	EUR	1 800	500	1 000	1 300	445 850	0,39	
LINDE PLC COM EURO.001*	USD		320		320	109 000	0,09	
LOWE'S COS INC COM USD0.50*	USD	1 205	1 320		2 525	480 083	0,42	
LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01*	USD	85			85	29 984	0,03	
MARRIOTT INTL INC COM USD0.01 CLASS 'A'*	USD	2 060			2 730	490 890	0,43	
MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'*	USD	1 090			1 090	394 775	0,34	
MCDONALD'S CORP COM USD0.01*	USD	1 015	170		1 185	285 579	0,25	
MCKESSON CORP COM USD0.01*	USD	120		120				
MERCK & CO INC COM USD0.50*	USD	5 850	4 400		10 250	965 331	0,84	
META PLATFORMS INC*	USD	3 065	1 385		4 450	1 222 113	1,06	
METLIFE INC COM USD0.01*	USD	5 890	5 810		11 700	673 336	0,58	
MICROCHIP TECHN LGY COM USD0.001*	USD	3 060	790		3 850	274 891	0,24	
MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10*	USD	3 430	770		4 200	261 382	0,23	
MICROSOFT CORP COM USD0.000125*	USD	11 460	6 290		17 750	5 127 054	4,45	
MODERNA INC COM USD0.0001*	USD	370			370	34 961	0,03	
MONDELEZ INTL INC COM USD0.01*	USD	1 510	870		2 380	151 099	0,13	
MSCI INC COM STK US50.01*	USD	185			185	86 833	0,08	
NETFLIX INC COM USD0.001*	USD	595	150		745	257 344	0,22	
NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60*	USD	694			694	23 458	0,02	
NIKE INC CLASS'B COM NPV*	USD	2 600	540	1 300	1 840	160 951	0,14	
NORFOLK STHN CORP COM USD1*	USD	970	280		1 250	225 189	0,20	
NORTHERN TRUST CP COM USD1.666*	USD	411		411				
NORTONLIFELOCK INC COM USD0.01*	USD	1 721		1 721				
NUCOR CORP COM*	USD	195			195	27 891	0,02	
NVIDIA CORP COM USD0.001*	USD	3 975	2 055		6 030	2 399 511	2,08	
ORACLE CORP COM USD0.01*	USD	3 520	2 590		6 110	592 032	0,51	
OREILLY AUTO NEW COM USD0.01*	USD	40	50		90	74 828	0,06	
OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01*	USD	2 610	3 180		5 790	425 377	0,37	
PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001*	USD	225	270		495	106 161	0,09	
PAYCHEX INC COM*	USD	1 340	460		1 800	189 907	0,16	
PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001*	USD	1 900	6 200		8 100	433 182	0,38	
PFIZER INC COM USD0.05*	USD	7 625	1 900		9 525	289 026	0,25	
PNC FINANCIAL SVCS COM USD5*	USD	1 900	2 235		4 135	464 402	0,40	
PROCTER & GAMBLE COM NPV*	USD	2 230	470		2 700	360 268	0,31	
PROLOGIS INC COM USD0.01*	USD	1 060	1 090		2 150	220 697	0,19	

Titoli		31.3.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	30.9.2023 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³ Quantità/Nominale	di cui in prestito
PRUDENTIAL FINL COM USD0.01*	USD	4 230	4 800		9 030	783 853	0,68	
QUALCOMM INC COM USD0.0001*	USD	2 210	375		2 585	262 630	0,23	
REPUBLIC SERVICES COM USD0.01*	USD	1 780	600		2 380	310 276	0,27	
ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1*	USD	910	405		1 315	343 891	0,30	
SALESFORCE.COM INC COM USD0.001*	USD	2 530	620		3 150	584 335	0,51	
SCHWAB(Charles)CP COM USD0.01*	USD	1 413			1 413	70 964	0,06	
SEAGATE TECHNOLOGY COM USD0.00001*	USD	456		456				
SERVICENOW INC COM USD0.001*	USD	410	125		535	273 565	0,24	
SIMON PROP GROUP COM USD0.0001*	USD	1 580	1 120		2 700	266 830	0,23	
SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A*	USD	210		210				
SQUARE INC COM USD0.0000001 CL A*	USD	2 210			2 210	89 481	0,08	
STARBUCKS CORP COM USD0.001*	USD	1 390			1 390	116 056	0,10	
STERIS PLC ORD USD0.001*	USD	935	355		1 290	258 936	0,22	
SYSCO CORP COM USD1*	USD		5 340		5 340	322 656	0,28	
T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20*	USD	1 720			1 720	165 008	0,14	
T-MOBILE US INC COM USD0.0001*	USD	1 010	570		1 580	202 426	0,18	
TARGET CORP COM STK USD0.0833*	USD	355			355	35 908	0,03	
TESLA INC COM USD0.001*	USD	3 730	2 550		6 280	1 437 500	1,25	
TEXAS INSTRUMENTS COM USD1*	USD	2 210	990		3 200	465 480	0,40	
TJX COS INC COM USD1*	USD	3 260	3 180		6 440	523 620	0,45	
TRANE TECHNOLOGIES COM USD1*	USD	1 200	795		1 995	370 316	0,32	
TRAVELERS CO INC COM NPV*	USD	1 505	355		1 860	277 877	0,24	
TRUIST FINL CORP COM USD5*	USD	900		900				
UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001*	USD	2 100	1 250		3 350	140 940	0,12	
UNION PACIFIC CORP COM USD2.50*	USD	1 700	850		2 550	475 016	0,41	
UNITED RENTALS INC COM*	USD	610	150		760	309 086	0,27	
UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01*	USD	1 260	970		2 230	1 028 550	0,89	
US BANCORP COM USD0.01*	USD	920		920				
VERIZON COMMUN COM USD0.10*	USD	9 800	7 700		17 500	518 852	0,45	
VISA INC COM STK USD0.0001*	USD	2 145		340	1 805	379 796	0,33	
WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01*	USD	525		525				
WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01*	USD	4 000	2 890		6 890	510 856	0,44	
WASTE MGMT INC DEL COM*	USD	2 050	1 870		3 920	546 652	0,47	
WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3*	USD	4 625	1 510		6 135	229 319	0,20	
WELLTOWER INC COM USD1*	USD	2 260	1 900		4 160	311 752	0,27	
WESTERN DIGITAL CORP COM*	USD	582		582				
WEYERHAEUSER CO COM USD1.25*	USD	5 300	6 410		11 710	328 439	0,29	
WORKDAY INC COM USD0.001 CL A*	USD	1 310	300		1 610	316 437	0,27	
XYLEM INC COM USD0.01 WJ*	USD	2 255	2 245		4 500	374 734	0,33	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01*	USD	1 600	485		2 085	214 044	0,19	
Totale Stati Uniti						63 475 553	55,14	
Totale Azioni nominative						84 569 108	73,46	
Totale Valori mobiliari negoziati in borsa						113 670 875	98,74	

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

Azioni nominative								
Canada								
THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)**	CAD		2 900	2 900				0,00
Totale Canada								0,00
Danimarca								
NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B**	DKK	2 380	1 590	3 970				0,00
Totale Danimarca								0,00
Svezia								
BOLIDEN AB NPV IL**	SEK		16 140	16 140				0,00
Totale Svezia								0,00
Totale Azioni nominative								0,00
Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico								0,00
Totale valori mobiliari						113 670 875	98,74	
(di cui in prestito)								(0,00)
Averi bancari a vista						1 303 181	1,13	
Altri valori patrimoniali						152 124	0,13	
Patrimonio globale del fondo						115 126 180	100,00	
Impegni bancari a breve scadenza						-1 232 984		
Altri impegni						-23 928		
Patrimonio netto del fondo						113 869 268		

Categoria di valutazione	Valore venale al 30.9.2023	In percento del patrimonio globale del fondo ³
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	113 670 875	98,74
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	-	-
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	-	-
Totale	113 670 875	98,74

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

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

³ Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

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

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

Strumenti finanziari derivati

Secondo OICoI-FINMA, Art. 23

Strumenti derivati su divise esercitati nel corso del periodo in rassegna

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

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: 0,46% p.a.;
 - Classe B: 0,46% p.a.;
 - Classe I: 0,27% p.a.;
 - Classe X: 0,02% p.a.;
 - Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
 - Classe A: 0,78% p.a.;
 - Classe B: 0,78% p.a.;
 - Classe I: 0,47% p.a.;
 - Classe X: 0,05% p.a.;
- calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

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:	0,46%
Classe B:	0,46%
Classe I:	0,27%
Classe X:	0,02%

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 0.590412	JPY 1 = CHF 0.006130
CAD 1 = CHF 0.676627	NOK 1 = CHF 0.085971
DKK 1 = CHF 0.129884	NZD 1 = CHF 0.549658
EUR 1 = CHF 0.968545	SEK 1 = CHF 0.084203
GBP 1 = CHF 1.116559	SGD 1 = CHF 0.670232
HKD 1 = CHF 0.116805	USD 1 = CHF 0.914800

Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Bonds

Categoria altri fondi per investimenti tradizionali

Dati principali

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023
Patrimonio netto del fondo in CHF		75 053 167,25	37 703 828,26
Classe A	CH1144269631		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		89.85	88.91
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		90.16	89.22
Quantità di quote in circolazione		127 980,7440	37 807,5610
Classe B	CH1144269649		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		90.34	88.89
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		90.66	89.20
Quantità di quote in circolazione		61 246,0540	8 596,9140
Classe I	CH1144269656		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		89.89	89.00
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		90.20	89.31
Quantità di quote in circolazione		23 820,1700	15 094,5880
Classe X	CH1144269664		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		90.60	89.12
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		90.92	89.43
Quantità di quote in circolazione		616 750,0000	361 700,0000

¹ Prima emissione al 1.3.2022

² vedasi Indicazioni complementari

Struttura del portafoglio titoli

I 10 maggiori emittenti in % del patrimonio globale del fondo	
Swiss Confederation	16.35
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	5.62
Geneva, Canton of Switzerland	3.40
City of Zürich Switzerland	2.60
Canton of Zürich, Switzerland	2.41
Swisscom AG	2.37
Canton of Berne	2.30
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	2.29
Canton of Basel-Stadt, Switzerland	2.17
Swiss Prime Site Finance AG	2.14
Altri	57.35
Totale	99.00

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale

	30.9.2023	31.3.2023
Valori di mercato	CHF	CHF
Averi bancari		
– a vista	212 435.88	524 594.49
Valori mobiliari		
– Obbligazioni, obbligazioni convertibili, prestiti a opzione e altri titoli e diritti di credito	74 833 257.00	37 778 596.74
Altri valori patrimoniali	546 626.40	266 598.67
Patrimonio globale del fondo	75 592 319.28	38 569 789.90
Prestiti	-534 169.41	-864 480.15
Altri impegni	-4 982.62	-1 481.49
Patrimonio netto del fondo	75 053 167.25	37 703 828.26

Conto economico

	1.4.2023-30.9.2023	1.3.2022-31.3.2023
Redditi	CHF	CHF
Redditi degli averi bancari	20.35	36.20
Interessi negativi	-38.60	-61.10
Redditi dei valori mobiliari		
– da obbligazioni, obbligazioni convertibili, prestiti a opzione e altri titoli e diritti di credito	316 648.11	180 996.73
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	90 984.42	242 569.24
Totale dei redditi	407 614.28	423 541.07
Costi		
Interessi passivi	-683.93	-100.89
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe A	-8 943.65	-1 386.99
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B	-4 665.69	-1 110.48
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe I	-1 623.70	-1 310.26
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe X	-4 372.87	-3 023.38
Altre spese	-378.44	-1 859.04
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	0.00	-1 072.03
Totale dei costi	-20 668.28	-9 863.07
Reddito netto	386 946.00	413 678.00
Utili e perdite di capitale realizzati ¹	115 709.52	111 789.01
Risultato economico	502 655.52	525 467.01
Utili e perdite di capitale non realizzati	502 905.09	-1 185 335.03
Risultato economico globale	1 005 560.61	-659 868.02

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

Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.4.2023-30.9.2023	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	37 703 828.26	0.00
Distribuzione annuale ordinaria	-87 734.87	0.00
Imposta preventiva federale pagata	-191 965.04	0.00
Saldo dei movimenti delle quote	36 623 478.29	38 363 696.28
Risultato economico globale	1 005 560.61	-659 868.02
Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna	75 053 167.25	37 703 828.26

Andamento delle quote in circolazione

	1.4.2023-30.9.2023	1.3.2022-31.3.2023
	Quantità	Quantità
Classe A		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	37 807.5610	0.0000
Quote emesse	90 173.1830	37 808.5610
Quote riscattate	0.0000	-1.0000
Situazione alla fine del periodo	127 980.7440	37 807.5610
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	90 173.1830	37 807.5610
Classe B		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	8 596.9140	0.0000
Quote emesse	52 649.1400	8 775.8520
Quote riscattate	0.0000	-178.9380
Situazione alla fine del periodo	61 246.0540	8 596.9140
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	52 649.1400	8 596.9140
Classe I		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	15 094.5880	0.0000
Quote emesse	8 725.5820	15 095.5880
Quote riscattate	0.0000	-1.0000
Situazione alla fine del periodo	23 820.1700	15 094.5880
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	8 725.5820	15 094.5880
Classe X		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	361 700.0000	0.0000
Quote emesse	255 050.0000	365 050.0000
Quote riscattate	0.0000	-3 350.0000
Situazione alla fine del periodo	616 750.0000	361 700.0000
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	255 050.0000	361 700.0000

Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.3.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	30.9.2023 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ²	di cui in prestito Quantità/Nominale
Valori mobiliari negoziati in borsa							
Note, tasso fisso							
CHF							
BALOISE-HOLDING AG-REG-S 2.20000% 22-30.05.29*	CHF	100 000		100 000	100 700	0,13	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.50000% 13-26.06.28*	CHF	160 000		160 000	159 680	0,21	
BASEL-STADT, CANTON OF 1.40000% 22-24.11.27*	CHF	200 000		200 000	198 600	0,26	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32*	CHF	700 000	200 000	900 000	768 600	1,02	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29*	CHF	200 000		200 000	177 000	0,23	
FERRING HOLDING SA-REG-S 2.70000% 23-21.04.27*	CHF	350 000		350 000	351 400	0,46	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.62500% 14-30.07.29*	CHF	120 000		120 000	119 940	0,16	
GENEVA, CITY OF-REG-S 1.62500% 13-12.12.24*	CHF	550 000	100 000	650 000	648 310	0,86	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 0.35000% 20-06.07.32*	CHF	600 000	200 000	800 000	703 600	0,93	
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.25000% 15-30.04.25*	CHF	60 000		60 000	58 380	0,08	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.37500% 12-20.09.29*	CHF	310 000		310 000	303 180	0,40	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 15-21.01.30*	CHF	350 000		350 000	321 195	0,42	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.50000% 20-06.10.25*	CHF	75 000		75 000	72 900	0,10	
SULZER AG 0.87500% 20-18.11.27*	CHF	150 000		150 000	141 075	0,19	
SULZER AG-REG-S 0.80000% 20-23.09.25*	CHF	200 000		200 000	194 300	0,26	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.61000% 23-26.01.32*	CHF	150 000		150 000	154 950	0,20	
SWISSCOM AG-REG-S 1.87500% 23-23.08.30*	CHF	260 000		260 000	260 650	0,34	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.75000% 23-19.04.28*	CHF	200 000		200 000	201 900	0,27	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-29.07.38*	CHF	200 000		200 000	207 400	0,27	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.25000% 19-12.07.39*	CHF	130 000	100 000	230 000	183 770	0,24	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.45000% 22-14.12.29*	CHF	200 000		200 000	199 000	0,26	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.50000% 22-24.06.52*	CHF	110 000		110 000	104 940	0,14	
Totale CHF					5 631 470	7,45	
Totale Note, tasso fisso					5 631 470	7,45	
Note, cedola zero							
CHF							
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-10.11.33*	CHF	120 000	100 000	220 000	187 440	0,25	
Totale CHF					187 440	0,25	
Totale Note, cedola zero					187 440	0,25	
Obbligazioni di cassa, tasso fisso							
CHF							
ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28*	CHF	200 000		200 000	199 900	0,26	
ADECCO SA-REG-S 0.87500% 20-27.11.25*	CHF	330 000	420 000	750 000	730 500	0,97	
ADECCO SA-REG-S 2.37750% 22-17.11.27*	CHF	550 000		550 000	553 850	0,73	
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 2.62500% 10-18.02.25*	CHF	100 000		100 000	101 000	0,13	
AROUNDTOWN SA-REG-S 0.73200% 18-30.01.25*	CHF	700 000	150 000	850 000	799 000	1,06	
ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.85000% 20-14.10.25*	CHF	200 000		200 000	191 000	0,25	
ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.50000% 21-15.01.27*	CHF	200 000		200 000	183 300	0,24	
AUCKLAND COUNCIL-REG-S 1.66000% 22-18.10.27*	CHF	100 000		100 000	99 650	0,13	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 2.77000% 22-28.11.28*	CHF	200 000		200 000	202 900	0,27	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 0.59940% 22-26.04.27*	CHF	200 000		200 000	185 000	0,24	
BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL-REG-S 2.73000% 23-11.07.30*	CHF	150 000		150 000	152 850	0,20	
BANQUE FEDERATIVE D CREDIT MUTUEL-REG-S 0.60000% 17-05.04.27*	CHF	200 000		200 000	189 000	0,25	
BERN, CANTON OF 2.25000% 11-20.04.26*	CHF	150 000		150 000	152 175	0,20	
BPCE SA-REG-S 2.38250% 23-12.06.26*	CHF	200 000		200 000	201 000	0,27	
BPCE SA-REG-S 2.65500% 23-12.06.30*	CHF	150 000		150 000	151 725	0,20	
CAIXABANK SA-REG-S 0.47700% 21-01.07.27*	CHF	600 000	200 000	800 000	744 000	0,98	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM/CAD-REG-S 0.12500% 15-22.12.25*	CHF	105 000		105 000	100 958	0,13	
CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.05000% 19-15.10.26*	CHF	200 000		200 000	186 900	0,25	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.28250% 22-03.02.27*	CHF	200 000		200 000	186 800	0,25	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.96750% 22-26.04.29*	CHF	365 000	420 000	785 000	749 283	0,99	
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.17000% 21-29.09.31*	CHF	100 000		100 000	83 950	0,11	
COMMERZBANK AG-REG-S 1.10000% 18-11.07.25*	CHF	350 000		350 000	340 550	0,45	
COMMERZBANK AG-REG-S 3.26250% 23-03.02.27*	CHF	800 000		800 000	804 800	1,06	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 21-28.01.36*	CHF	75 000		75 000	59 888	0,08	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 0.43500% 20-06.02.32*	CHF	450 000		450 000	393 075	0,52	
DZ BANK AG DUTSE ZENTRAL-REG-S-SUB 3.84500% 22-17.08.32*	CHF	600 000		600 000	600 600	0,79	
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28*	CHF	330 000	320 000	650 000	580 450	0,77	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29*	CHF	200 000		200 000	172 500	0,23	
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC-REG-S 0.25000% 19-30.09.24*	CHF	200 000		200 000	196 220	0,26	
LGT BANK AG-REG-S 0.20000% 20-04.11.30*	CHF	250 000		250 000	215 875	0,29	
LGT BANK AG-REG-S 0.45000% 21-29.07.31*	CHF	800 000		800 000	679 600	0,90	
LGT BANK AG-REG-S 2.75000% 22-29.09.32*	CHF	145 000		145 000	149 640	0,20	
LGT BANK AG-REG-S 2.50000% 23-28.02.33*	CHF	150 000		150 000	151 800	0,20	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF	200 000		200 000	180 900	0,24	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 1.28500% 22-11.09.29*	CHF	200 000		200 000	185 600	0,25	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 19-11.06.27*	CHF	100 000		100 000	92 650	0,12	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.12500% 20-25.09.28*	CHF	200 000		200 000	180 200	0,24	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.15000% 21-25.09.29*	CHF	200 000		200 000	175 700	0,23	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 1.71500% 23-03.02.33*	CHF	750 000		750 000	732 750	0,97	
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 0.00200% 21-04.03.41*	CHF	80 000		80 000	58 160	0,08	
NEUENBURG, CANTON OF-REG-S 3.00000% 22-21.12.26*	CHF	210 000	200 000	410 000	426 400	0,56	
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 0.87500% 14-29.07.24*	CHF	500 000		500 000	496 550	0,66	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.57000% 21-15.01.31*	CHF	200 000		200 000	175 100	0,23	
SWISS REINSURANCE CO LTD-REG-S 0.75000% 15-21.01.27*	CHF	640 000		640 000	616 960	0,82	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31*	CHF	80 000		80 000			
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.50000% 18-16.05.28*	CHF	80 000		80 000			
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.10000% 20-27.08.32*	CHF	80 000	100 000	180 000	151 200	0,20	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 1.12500% 22-04.07.29*	CHF	220 000		220 000	210 870	0,28	
Totale CHF					14 172 778	18,75	
Totale Obbligazioni di cassa, tasso fisso					14 172 778	18,75	

Titoli	31.3.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	30.9.2023 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/Nominale
Obbligazioni di cassa, cedola zero							
CHF							
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.00000% 21-20.05.41*	CHF	530 000		530 000	384 250	0,51	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-06.06.25*	CHF	200 000		200 000	193 600	0,26	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.00000% 21-26.08.31*	CHF	210 000		210 000	178 920	0,24	
Totale CHF					756 770	1,00	
Totale Obbligazioni di cassa, cedola zero					756 770	1,00	
Obbligazioni, tasso fisso							
CHF							
AARGAU, CANTON OF 0.25000% 15-11.12.29*	CHF	150 000	50 000	200 000	184 200	0,24	
AARGAU, CANTON OF 2.00000% 10-15.12.28*	CHF	200 000		200 000	204 300	0,27	
BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.50000% 19-28.11.25*	CHF	200 000	200 000	200 000	194 000	0,26	
BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.12500% 21-27.06.30*	CHF	100 000	100 000	100 000	87 750	0,12	
BALOISE HOLDING-REG-S 0.15000% 21-17.02.31*	CHF	250 000		250 000	217 500	0,29	
BANCO MER DEL NORTE SA/GRAND CY-REG-S 0.50000% 20-06.12.24*	CHF	100 000	100 000	100 000	96 500	0,13	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-30.03.27*	CHF	170 000		170 000	166 770	0,22	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.37500% 14-29.09.34*	CHF	200 000		200 000	193 300	0,26	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON-REG-S 0.12500% 15-26.02.26*	CHF	130 000	100 000	230 000	222 180	0,29	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.00000% 15-05.03.40*	CHF	110 000	100 000	210 000	188 475	0,25	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 0.75000% 15-24.06.32*	CHF	120 000	100 000	220 000	203 940	0,27	
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.50000% 15-23.02.35*	CHF	110 000	140 000	250 000	218 750	0,29	
BERN, CANTON OF 1.25000% 12-30.03.27*	CHF	75 000		75 000	73 988	0,10	
BERN, CANTON OF 1.25000% 14-22.04.24*	CHF	430 000	300 000	730 000	727 956	0,96	
BERN, CANTON OF 1.50000% 13-15.05.29*	CHF	130 000	130 000	130 000	128 895	0,17	
BERN, CANTON OF 1.75000% 10-24.09.25*	CHF	60 000	140 000	200 000	200 200	0,26	
BERN, CANTON OF-REG-S 1.00000% 12-25.10.24*	CHF	60 000	120 000	180 000	178 542	0,24	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.35000% 19-08.05.34*	CHF	80 000		80 000	69 400	0,09	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.20000% 21-26.11.36*	CHF	250 000		250 000	204 750	0,27	
BERN, CITY OF 0.50000%-REG-S 16-31.03.36*	CHF	170 000		170 000	146 030	0,19	
BERN, CITY OF 2.50000% 05-26.09.25*	CHF	420 000	280 000	700 000	710 150	0,94	
BERN, CITY OF-REG-S 0.62500% 17-13.06.39*	CHF	130 000		130 000	110 045	0,15	
BERNER KANTONALBANK AG 0.75000% 15-14.07.25*	CHF	290 000		290 000	284 200	0,38	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.40000% 18-03.05.27*	CHF	300 000		300 000	283 800	0,38	
BIEL, CITY OF 2.62500% 06-03.03.26*	CHF	380 000		380 000	387 220	0,51	
BIEL, CITY OF-REG-S 1.37500% 14-24.09.29*	CHF	210 000	100 000	310 000	302 250	0,40	
BIEL, CITY OF-REG-S 0.62500% 19-12.04.27*	CHF	410 000		410 000	393 805	0,52	
BIEL, CITY OF-REG-S 1.03000% 19-12.04.34*	CHF	200 000		200 000	182 300	0,24	
CANTON OF GRAUBUENDEN-REG-S 0.25000% 15-26.11.27*	CHF	200 000	200 000	200 000	189 300	0,25	
CANTON OF TICINO-REG-S 2.00000% 22-20.11.37*	CHF	150 000		150 000	153 975	0,20	
CITY OF BERN SWITZERLAND-REG-S 0.70000% 19-30.01.34*	CHF	450 000	450 000	450 000	404 100	0,53	
DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26*	CHF	360 000	240 000	600 000	552 900	0,73	
DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.55000% 21-16.04.29*	CHF	725 000	250 000	975 000	851 175	1,13	
DORMAKABA FINANCE AG-REG-S 3.75000% 22-14.10.27*	CHF	120 000		120 000	124 680	0,16	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.00000% 06-15.05.26*	CHF	400 000	50 000	450 000	465 525	0,62	
FERRING HOLDING SA-REG-S 1.05000% 20-09.07.25*	CHF	100 000	100 000	100 000	97 600	0,13	
FERRING HOLDING SA-REG-S 3.25000% 23-21.04.31*	CHF	150 000		150 000	152 550	0,20	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.50000% 11-14.10.24*	CHF	100 000		100 000	99 680	0,13	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.50000% 12-05.03.32*	CHF	90 000		90 000	88 830	0,12	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.50000% 12-28.05.27*	CHF	100 000		100 000	99 450	0,13	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.75000% 13-22.03.33*	CHF	200 000	200 000	200 000	200 900	0,27	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-20.03.26*	CHF	100 000	100 000	200 000	201 400	0,27	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 2.25000% 13-20.09.29*	CHF	150 000		150 000	155 175	0,21	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 2.25000% 13-06.12.38*	CHF	90 000	50 000	140 000	148 330	0,20	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.02000% 15-27.11.24*	CHF	110 000		110 000	107 811	0,14	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.40000% 16-28.04.36*	CHF	100 000		100 000	84 800	0,11	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.60000% 17-24.03.38*	CHF	50 000	50 000	50 000	42 475	0,06	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.50000% 17-28.11.31*	CHF	150 000		150 000	136 950	0,18	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.30000% 18-27.11.26*	CHF	600 000	50 000	650 000	622 375	0,82	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.12500% 19-28.05.32*	CHF	110 000		110 000	96 360	0,13	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.25000% 20-15.06.40*	CHF	100 000	150 000	250 000	193 750	0,26	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.05000% 21-27.08.41*	CHF	230 000		230 000	168 705	0,22	
GENEVA, CITY OF 1.37500% 12-19.11.29*	CHF	650 000	50 000	700 000	682 150	0,90	
GEORG FISCHER AG-REG-S 1.05000% 18-20.04.28*	CHF	250 000		250 000	239 000	0,32	
GEORG FISCHER LTD-REG-S 0.95000% 20-25.03.30*	CHF	850 000		850 000	784 125	1,04	
GEORGES FISCHER FINANZ AG-REG-S 0.87500% 16-12.05.26*	CHF	200 000		200 000	194 400	0,26	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.87500% 11-30.06.31*	CHF	110 000		110 000	113 355	0,15	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 3.00000% 12-27.09.52*	CHF	435 000		435 000	452 618	0,60	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 1.25000% 14-11.09.24*	CHF	535 000	85 000	620 000	614 792	0,81	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.00000% 17-11.12.23*	CHF	140 000		140 000	139 930	0,19	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.75000% 23-01.03.30*	CHF	200 000	200 000	200 000	204 800	0,27	
LAUSANNE, CITY OF 0.62500% 15-04.03.30*	CHF	145 000	50 000	195 000	181 350	0,24	
LAUSANNE, CITY OF 1.50000% 13-03.04.28*	CHF	480 000	60 000	540 000	533 520	0,71	
LGT BANK AG-REG-S 0.50000% 17-12.05.27*	CHF	120 000		120 000	113 700	0,15	
LUCERNE CANTON OF 2.37500% 11-15.06.27*	CHF	290 000	510 000	800 000	822 800	1,09	
LUGANO, CITY OF 0.62500% 15-01.09.25*	CHF	500 000	50 000	550 000	537 350	0,71	
LUGANO, CITY OF-REG-S 0.25000% 17-20.12.27*	CHF	700 000	100 000	800 000	752 800	1,00	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.75000% 17-20.03.26*	CHF	150 000		150 000	144 375	0,19	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 20-23.03.28*	CHF	180 000		180 000	163 530	0,22	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 21-19.03.27*	CHF	200 000		200 000	186 000	0,25	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 2.37500% 13-15.02.28*	CHF	100 000		100 000	100 500	0,13	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 2.00000% 16-02.02.26*	CHF	150 000		150 000	149 025	0,20	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.25000% 20-25.06.27*	CHF	100 000		100 000	96 300	0,13	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 0.87500% 20-23.05.29*	CHF	170 000		170 000	157 250	0,21	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 2.35000% 23-24.07.31*	CHF	150 000	150 000	150 000	149 700	0,20	
NEUENBURG, CANTON OF-REG-S 1.25000% 12-24.09.27*	CHF	150 000		150 000	147 450	0,20	
NIEDEROSTERREICH, LAND 0.04000% 16-23.10.26*	CHF	105 000	230 000	335 000	318 083	0,42	
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30000% 18-24.07.26*	CHF	70 000		70 000	67 025	0,09	
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.55000% 20-27.05.33*	CHF	110 000		110 000	95 260	0,13	
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.37500% 21-27.11.25*	CHF	200 000		200 000	190 200	0,25	
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.80000% 21-27.11.28*	CHF	195 000		195 000	171 600	0,23	
OC OERLIKON CORP INC, PFAEFF-REG-S 2.87500% 23-02.06.26*	CHF	100 000	100 000	100 000	100 100	0,13	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.87500% 10-15.09.31*	CHF	190 000		190 000	191 140	0,25	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST-REG-S 0.12500% 16-15.07.31*	CHF	120 000		120 000	105 600	0,14	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 19-25.01.44*	CHF	550 000	550 000	550 000	426 690	0,56	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.00000% 10-30.10.25*	CHF	370 000		370 000	371 665	0,49	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.50000% 12-21.05.29*	CHF	45 000					
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.37500% 13-05.11.27*	CHF	270 000	45 000	270 000	266 085	0,35	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.62500% 15-12.02.30*	CHF	230 000		230 000	214 130	0,28	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.62500% 15-30.06.27*	CHF	65 000		65 000	62 400	0,08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.60000% 16-11.12.35*	CHF	400 000		400 000	346 000	0,46	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 16-30.03.34*	CHF	600 000	50 000	650 000	567 190	0,75	

Titoli	31.3.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	30.9.2023 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/Nominale
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.65000% 18-15.02.33*	CHF 65 000			65 000	58 565	0,08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.62500% 18-08.03.29*	CHF 100 000			100 000	94 240	0,12	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KNTNLBNKN-REG-S 0.05000% 20-06.10.43*	CHF 140 000	1 010 000		1 150 000	803 505	1,06	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 0.20000% 21-12.06.35*	CHF 65 000			65 000	53 853	0,07	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.45000% 22-14.03.42*	CHF 60 000			60 000	56 436	0,07	
PFANDBRIEFZENTR SCHZ KANTLBKEN-REG-S 0.50000% 18-19.05.28*	CHF 230 000			230 000	217 350	0,29	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZ-REG-S 0.10000% 21-03.10.31*	CHF 110 000			110 000	96 008	0,13	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.35000% 22-02.08.27*	CHF 335 000			335 000	317 915	0,42	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZE-REG-S 1.00000% 22-12.10.37*	CHF 115 000			115 000	103 385	0,14	
SGS SA-REG-S 0.55000% 17-03.03.26*	CHF 60 000	200 000		260 000	250 900	0,33	
SGS SA-REG-S 0.75000% 18-29.10.25*	CHF 150 000	150 000		150 000	146 100	0,19	
SGS SA-REG-S 0.87500% 15-08.05.30*	CHF 200 000	200 000		200 000	184 800	0,24	
SGS SA-REG-S 0.95000% 20-06.11.26*	CHF 65 000	250 000		315 000	304 448	0,40	
SGS SA-REG-S 1.25000% 18-27.10.28*	CHF 70 000	500 000		570 000	547 200	0,72	
SGS SA-REG-S 1.70000% 22-05.09.29*	CHF 140 000	140 000		140 000	136 990	0,18	
SIEGFRIED HOLDING AG-REG-S 0.20000% 21-15.06.26*	CHF 195 000	195 000		195 000	185 933	0,25	
SIX GROUP AG-REG-S 0.20000% 21-28.09.29*	CHF 700 000	150 000		850 000	767 125	1,01	
SOLOTHURN, CANTON OF-REG-S 1.12500% 12-29.11.27*	CHF 70 000	100 000		170 000	166 685	0,22	
SOLOTHURN, CANTON OF-REG-S 1.00000% 15-20.02.45*	CHF 200 000	200 000		200 000	173 200	0,23	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 1.05000% 22-19.02.29*	CHF 200 000	200 000		200 000	191 200	0,25	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 1.40000% 22-19.02.32*	CHF 100 000	100 000		100 000	94 750	0,13	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 1.95000% 22-12.12.30*	CHF 150 000	150 000		150 000	149 400	0,20	
ST GALLEN, CANTON OF 1.75000% 13-18.07.28*	CHF 45 000	155 000		200 000	202 500	0,27	
ST GALLEN, CANTON OF-REG-S 0.20000% 16-28.11.41*	CHF 200 000	200 000		200 000	152 500	0,20	
STRAUMANN HOLDING AG-REG-S 0.55000% 20-03.10.25*	CHF 150 000	150 000		150 000	145 500	0,19	
SULZER AG-REG-S 1.60000% 18-22.10.24*	CHF 100 000	100 000		100 000	99 060	0,13	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.04000% 23-26.01.26*	CHF 400 000	100 000		500 000	500 750	0,66	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.82500% 17-11.05.26*	CHF 500 000	500 000		500 000	483 000	0,64	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 1.25000% 19-02.04.27*	CHF 100 000	100 000		100 000	96 300	0,13	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.37500% 19-30.09.31*	CHF 750 000			750 000	632 250	0,84	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.65000% 20-18.12.29*	CHF 250 000	50 000		300 000	268 650	0,36	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.37500% 21-11.02.28*	CHF 150 000	150 000		150 000	137 625	0,18	
SWISS REINSURANCE CO LTD-REG-S 1.00000% 14-17.09.24*	CHF 550 000	100 000		650 000	644 345	0,85	
SWISSCOM AG-REG-S 0.37500% 16-31.03.28*	CHF 225 000			225 000	211 388	0,28	
SWISSCOM AG-REG-S 0.75000% 17-24.11.33*	CHF 200 000	200 000		200 000	179 000	0,24	
SWISSCOM AG-REG-S 0.25000% 21-18.05.33*	CHF 115 000	70 000		185 000	158 268	0,21	
SWISSCOM AG-REG-S 1.50000% 14-14.07.26*	CHF 260 000			260 000	257 920	0,34	
SWISSCOM AG-REG-S 1.00000% 15-17.04.35*	CHF 800 000	800 000		800 000	724 000	0,96	
SWITZERLAND 2.50000% 06-08.03.36*	CHF 300 000	250 000		550 000	638 385	0,84	
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF 100 000	300 000		400 000	430 920	0,57	
SWITZERLAND 3.50000%-REG-S 03-08.04.33*	CHF 230 000	300 000		530 000	644 745	0,85	
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF 270 000	380 000		650 000	733 850	0,97	
SWITZERLAND 4.00000% 99-06.01.49*	CHF 150 000	350 000		500 000	819 500	1,08	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF 250 000	550 000		800 000	772 560	1,02	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 16-30.05.58*	CHF 280 000	250 000		530 000	443 504	0,59	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-24.05.55*	CHF 340 000	200 000		540 000	453 600	0,60	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF 450 000	200 000		650 000	572 780	0,76	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF 270 000	360 000		630 000	600 516	0,79	
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF 230 000			230 000	208 403	0,28	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 12-30.04.42*	CHF 330 000	430 000		760 000	807 576	1,07	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-11.06.24*	CHF 410 000	240 000	650 000				
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-27.06.37*	CHF 260 000	440 000		700 000	712 460	0,94	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 13-24.07.25*	CHF 330 000	420 000		750 000	753 300	1,00	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 14-28.05.26*	CHF 240 000	430 000		670 000	671 876	0,89	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 22-26.10.38*	CHF 50 000	340 000		390 000	410 280	0,54	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF 250 000	250 000		250 000	255 475	0,34	
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF 140 000	130 000		270 000	293 733	0,39	
SWITZERLAND-REG-S 2.00000% 14-25.06.64*	CHF 220 000	330 000		550 000	737 825	0,98	
TESSIN, CANTON OF -REG-S 0.01000% 17-22.12.25*	CHF 165 000	285 000		450 000	433 800	0,57	
TESSIN, CANTON OF 2.12500% 10-24.11.34*	CHF 110 000			110 000	113 960	0,15	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 1.87500% 13-18.03.38*	CHF 110 000			110 000	110 935	0,15	
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.25000% 18-08.05.28*	CHF 225 000			225 000	211 050	0,28	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.12500% 19-04.12.34*	CHF 175 000	360 000		535 000	427 198	0,57	
VAUD, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-24.10.33*	CHF 200 000			200 000	206 000	0,27	
VAUD, CANTON OF-REG-S 0.50000% 14-18.12.24*	CHF 160 000	100 000		260 000	256 776	0,34	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF 400 000			400 000	353 000	0,47	
WINTERTHUR, CITY OF 2.75000% 10-28.01.30*	CHF 280 000			280 000	296 100	0,39	
WINTERTHUR, CITY OF 1.87500% 12-20.04.37*	CHF 350 000			350 000	347 550	0,46	
WINTERTHUR, CITY OF 1.50000% 14-06.06.29*	CHF 80 000	100 000		180 000	177 480	0,23	
WINTERTHUR, CITY OF 0.30000% 15-10.12.27*	CHF 120 000	50 000		170 000	159 970	0,21	
WINTERTHUR, CITY OF-REG-S 0.05000% 17-17.03.26*	CHF 250 000			250 000	240 000	0,32	
WINTERTHUR, CITY OF-REG-S 0.10000% 19-20.03.28*	CHF 130 000	100 000		230 000	214 245	0,28	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.25000% 14-07.03.24*	CHF 280 000			280 000	279 468	0,37	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-06.10.27*	CHF 120 000			120 000	117 480	0,16	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.01000% 17-07.09.26*	CHF 100 000			100 000	95 650	0,13	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.10000% 20-23.06.45*	CHF 200 000	200 000		200 000	141 800	0,19	
ZUERICH, CITY OF 2.55000% 06-10.03.36*	CHF 200 000	200 000		200 000	217 900	0,29	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 2.75000% 05-14.02.25*	CHF 190 000	260 000		450 000	456 075	0,60	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.50000% 12-12.04.32*	CHF 400 000	400 000		400 000	395 200	0,52	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.62500% 13-26.09.24*	CHF 60 000	500 000		560 000	560 000	0,74	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 0.40000% 16-21.11.46*	CHF 250 000	250 000		250 000	187 750	0,25	
ZURICH, CITY OF-REG-S 0.12500% 20-20.04.28*	CHF 50 000	50 000		50 000	46 600	0,06	
Totale CHF					50 154 295	66,34	
Totale Obbligazioni, tasso fisso					50 154 295	66,34	
Obbligazioni, cedola zero							
CHF							
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-04.09.26*	CHF 110 000	100 000		210 000	200 550	0,27	
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 17-22.11.24*	CHF 300 000			300 000	294 300	0,39	
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.00000% 18-24.09.25*	CHF 100 000			100 000	96 800	0,13	
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.00000% 19-30.05.25*	CHF 600 000	50 000		650 000	632 125	0,84	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 0.00000% 21-22.12.31*	CHF 50 000	50 000		50 000	43 475	0,06	
NEUENBURG, CANTON OF-REG-S 0.00000% 21-29.10.29*	CHF 150 000			150 000	135 375	0,18	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 19-10.09.37*	CHF 460 000			460 000	357 880	0,47	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-02.04.31*	CHF 295 000			295 000	258 125	0,34	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF 300 000	500 000		800 000	753 680	1,00	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF 220 000	30 000		250 000	222 225	0,29	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF 200 000	300 000		500 000	418 450	0,55	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 19-31.07.29*	CHF 120 000			120 000	107 100	0,14	

Titoli		31.3.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	30.9.2023 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/Nominale
ZUERICH, CANTON OF 0.00000% 18-27.06.25*	CHF	130 000	100 000		230 000	224 020	0,30	
ZUERICH, CANTON OF-REG-5 0.00000% 20-23.06.28*	CHF		200 000		200 000	186 400	0,25	
Totale CHF						3 930 505	5,20	
Totale Obbligazioni, cedola zero						3 930 505	5,20	
Totale Valori mobiliari negoziati in borsa						74 833 257	99,00	
Totale valori mobiliari (di cui in prestito)						74 833 257	99,00 0,00)	
Averi bancari a vista						212 436	0,28	
Altri valori patrimoniali						546 626	0,72	
Patrimonio globale del fondo						75 592 319	100,00	
Impegni bancari a breve scadenza						-534 169		
Altri impegni						-4 983		
Patrimonio netto del fondo						75 053 167		

Categoria di valutazione	Valore venale al 30.9.2023	In percento del patrimonio globale del fondo ³
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	74 833 257	99,00
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	-	-
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	-	-
Totale	74 833 257	99,00

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

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

³ Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

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

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: 0,26% p.a.;
 - Classe B: 0,26% p.a.;
 - Classe I: 0,16% p.a.;
 - Classe X: 0,02% p.a.;
 - Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
 - Classe A: 0,45% p.a.;
 - Classe B: 0,45% p.a.;
 - Classe I: 0,27% p.a.;
 - Classe X: 0,05% p.a.;
- calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

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:	0,26%
Classe B:	0,26%
Classe I:	0,16%
Classe X:	0,02%

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	30.9.2023	31.3.2023
Patrimonio netto del fondo in CHF		49 150 411,05	28 965 850,66
Classe A	CH1144269672		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		80.48	85.91
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		80.68	86.12
Quantità di quote in circolazione		23 805,3270	16 168,1780
Classe B	CH1144269680		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		81.69	85.90
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		81.89	86.11
Quantità di quote in circolazione		13 336,5430	8 113,4360
Classe I	CH1144269698		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		80.56	86.10
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		80.76	86.32
Quantità di quote in circolazione		10 108,3040	6 509,7090
Classe X	CH1144269706		1
Valore d'inventario netto per quota in CHF		81.96	86.17
Prezzo di emissione e di rimborso per quota in CHF ²		82.16	86.39
Quantità di quote in circolazione		553 050,0000	305 450,0000

¹ Prima emissione al 1.3.2022

² vedasi Indicazioni complementari

Struttura del portafoglio titoli

I 10 maggiori emittenti in %	
Kreditanstalt für Wiederaufbau	7.06
Nordrhein-Westfalen, State Of-Reg-S	5.84
Netherlands Government	4.76
Agence Francaise de	4.63
Oracle Corp	4.63
Ecolab Inc	4.61
Kingdom of Belgium	4.19
Province of Ontario	3.74
NTT Finance Corp	3.65
Dell International Llc / Emc Corp	3.06
Altri	53.83
Totale	100.00

Le percentuali sopra indicate possono contenere differenze di arrotondamento.

Conto patrimoniale

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
Valori di mercato		
Averi bancari		
– a vista	99 073 124.02 ¹	426 110.46
Valori mobiliari		
– Obbligazioni, obbligazioni convertibili, prestiti a opzione e altri titoli e diritti di credito	48 780 379.81	28 594 454.39
Strumenti finanziari derivati	20 162.50	256 975.26
Altri valori patrimoniali	384 920.96	226 335.91
Patrimonio globale del fondo	148 258 587.29	29 503 876.02
Prestiti	-99 105 321.64 ²	-536 479.37
Altri impegni	-2 854.60	-1 545.99
Patrimonio netto del fondo	49 150 411.05	28 965 850.66

Conto economico

	1.4.2023-30.9.2023	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Redditi		
Redditi degli averi bancari	269.05	10.05
Interessi negativi	-147.65	-259.48
Redditi dei valori mobiliari		
– da obbligazioni, obbligazioni convertibili, prestiti a opzione e altri titoli e diritti di credito	462 335.18	333 715.62
Pagamenti dei sottoscrittori per acquisizione del diritto ai redditi netti trascorsi	127 018.17	409 441.36
Totale dei redditi	589 474.75	742 907.55
Costi		
Interessi passivi	-7 976.88	-2 085.16
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe A	-2 505.80	-1 830.25
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe B	-1 271.51	-1 461.33
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe I	-702.09	-544.66
Remunerazione contrattuale della commissione alla direzione del fondo Classe X	-3 551.75	-2 459.60
Altre spese	-378.44	-1 859.04
Redditi netti pagati ai partecipanti uscenti, al momento del riscatto	-105.65	-554.29
Totale dei costi	-16 492.12	-10 794.33
Reddito netto	572 982.63	732 113.22
Utili e perdite di capitale realizzati ³	247 732.05	-19 351.31
Risultato economico	820 714.68	712 761.91
Utili e perdite di capitale non realizzati	-2 418 315.36	-1 065 299.67
Risultato economico globale	-1 597 600.68	-352 537.76

¹ Di cui CHF 385 060.13 di crediti per operazioni in titoli e CHF 49 536 712.87 di crediti da operazioni di cambi a termine.

² Di cui CHF -383 032.02 di passività da operazioni in titoli e CHF -49 572 508.72 di passività da operazioni di cambi a termine.

³ Utili e perdite di capitale realizzati possono contenere dei costi e dei redditi da Swinging Single Pricing.

Variazione del patrimonio netto del fondo

	1.4.2023-30.9.2023	1.3.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Patrimonio netto del fondo all'inizio dell'esercizio contabile	28 965 850.66	0.00
Distribuzione annuale ordinaria	-58 428.50	0.00
Imposta preventiva federale pagata	-348 427.33	0.00
Saldo dei movimenti delle quote	22 189 016.90	29 318 388.42
Risultato economico globale	-1 597 600.68	-352 537.76
Patrimonio netto del fondo alla fine del periodo in rassegna	49 150 411.05	28 965 850.66

Andamento delle quote in circolazione

	1.4.2023-30.9.2023	1.3.2022-31.3.2023
	Quantità	Quantità
Classe A		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	16 168.1780	0.0000
Quote emesse	8 217.1490	16 168.1780
Quote riscattate	-580.0000	0.0000
Situazione alla fine del periodo	23 805.3270	16 168.1780
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	7 637.1490	16 168.1780
Classe B		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	8 113.4360	0.0000
Quote emesse	5 228.9230	8 113.4360
Quote riscattate	-5.8160	0.0000
Situazione alla fine del periodo	13 336.5430	8 113.4360
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	5 223.1070	8 113.4360
Classe I		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	6 509.7090	0.0000
Quote emesse	3 598.5950	6 510.7090
Quote riscattate	0.0000	-1.0000
Situazione alla fine del periodo	10 108.3040	6 509.7090
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	3 598.5950	6 509.7090
Classe X		
Situazione all'inizio dell'esercizio contabile	305 450.0000	0.0000
Quote emesse	247 600.0000	306 350.0000
Quote riscattate	0.0000	-900.0000
Situazione alla fine del periodo	553 050.0000	305 450.0000
Differenza tra il numero delle quote emesse e quello delle quote riscattate	247 600.0000	305 450.0000

Inventario del patrimonio del fondo

Titoli	31.3.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	30.9.2023 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/Nominale
Valori mobiliari negoziati in borsa							
Note, tasso fisso							
AUD							
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 1.00000% 19-08.02.24*	AUD	30 000	50 000	80 000	46 677	0,03	
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 1.75000% 21-20.03.34*	AUD	80 000	60 000	140 000	60 124	0,04	
Totale AUD					106 801	0,07	
EUR							
BERLIN, STATE OF-REG-S 0.01000% 20-18.05.27*	EUR	300 000		300 000	257 526	0,17	
GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 1.75000% 22-25.05.42*	EUR	200 000		200 000	145 700	0,10	
GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 3.00000% 23-02.03.33*	EUR	100 000		100 000	94 541	0,06	
GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 3.25000% 23-02.03.43*	EUR	200 000		200 000	184 190	0,12	
HESSEN, STATE OF 1.75000% 22-05.07.27*	EUR	100 000		100 000	91 331	0,06	
HESSEN, STATE OF-REG-S 0.01000% 20-11.03.30*	EUR	200 000		200 000	156 844	0,11	
ICADE SANTE SAS-REG-S 0.87500% 19-04.11.29*	EUR	600 000	100 000	700 000	516 472	0,35	
Totale EUR					1 446 605	0,98	
GBP							
SNCF RESEAU 4.83000% 10-25.03.60*	GBP	200 000	54 000	50 000	201 596	0,14	
Totale GBP					201 596	0,14	
JPY							
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.05000% 06-16.02.26*	JPY	30 000 000		30 000 000	191 780	0,13	
Totale JPY					191 780	0,13	
USD							
ALBERTA, PROVINCE OF 3.30000% 18-15.03.28*	USD	140 000	50 000	190 000	162 305	0,11	
ALBERTA, PROVINCE OF 3.35000% 18-01.11.23*	USD	190 000	40 000	230 000	210 023	0,14	
BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 1.30000% 21-29.01.31*	USD	450 000	100 000	550 000	393 094	0,27	
CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48*	USD		350 000	350 000	266 020	0,18	
DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 8.10000% 21-15.07.36*	USD	80 000		80 000	81 871	0,06	
DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-REG-S 3.37500% 21-15.12.41*	USD	80 000		80 000	49 109	0,03	
ECOLAB INC 2.12500% 20-15.08.50*	USD	530 000	1 270 000	1 800 000	858 564	0,58	
ECOLAB INC 2.12500% 21-01.02.32*	USD	390 000	310 000	700 000	502 188	0,34	
ECOLAB INC 2.70000% 16-01.11.26*	USD	810 000	240 000	1 050 000	890 395	0,60	
EQUINIX INC 2.62500% 19-18.11.24*	USD	500 000		500 000	440 070	0,30	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.75000% 19-14.09.29*	USD	550 000		550 000	427 060	0,29	
MANITOBA, PROVINCE OF 1.50000% 21-25.10.28*	USD	300 000	50 000	350 000	271 291	0,18	
MERCK & CO INC 2.90000% 21-10.12.61*	USD	240 000	360 000	600 000	315 849	0,21	
MICROSOFT CORP 2.67500% 20-01.06.60*	USD	500 000	50 000	550 000	295 441	0,20	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 3.62500% 18-24.02.28*	USD	280 000	50 000	330 000	284 490	0,19	
ONTARIO, PROVINCE OF 3.40000% 18-17.10.23*	USD	255 000	50 000	200 000	95 968	0,06	
ONTARIO, PROVINCE OF 2.00000% 19-02.10.29*	USD	300 000	50 000	350 000	273 269	0,18	
ONTARIO, PROVINCE OF TB 1.60000% 21-25.02.31*	USD	150 000	200 000	350 000	254 369	0,17	
ONTARIO, PROVINCE OF 1.80000% 21-14.10.31*	USD	170 000	480 000	650 000	471 129	0,32	
ORACLE CORP 2.65000% 16-15.07.26*	USD	280 000	100 000	380 000	320 508	0,22	
ORACLE CORP 2.87500% 21-25.03.31*	USD	70 000		70 000	52 307	0,04	
ORACLE CORP 2.95000% 15-15.05.25*	USD	610 000	140 000	750 000	655 878	0,44	
ORACLE CORP 2.95000% 17-15.11.24*	USD		350 000	350 000	310 252	0,21	
ORACLE CORP 3.40000% 14-08.07.24*	USD	750 000	250 000	900 000	807 802	0,54	
ORACLE CORP 6.25000% 22-09.11.32*	USD	120 000		120 000	111 132	0,07	
PROVINCE OF ONTARIO CANADA 2.12500% 22-21.01.32*	USD	160 000	490 000	650 000	479 716	0,32	
QUEBEC, PROVINCE OF 1.35000% 20-28.05.30*	USD	305 000	45 000	350 000	255 059	0,17	
QUEBEC, PROVINCE OF 2.75000% 17-12.04.27*	USD	120 000		120 000	101 897	0,07	
QUEBEC, PROVINCE OF 1.90000% 21-21.04.31*	USD	430 000	110 000	540 000	400 757	0,27	
S&P GLOBAL INC 2.30000% 20-15.08.60*	USD	600 000	550 000	1 150 000	518 519	0,35	
SALESFORCE.COM INC 3.05000% 21-15.07.61*	USD	240 000	100 000	340 000	185 913	0,13	
TELLUS CORP 4.60000% 18-16.11.48*	USD	230 000		230 000	163 393	0,11	
WORKDAY INC 3.80000% 22-01.04.32*	USD	250 000	450 000	700 000	549 058	0,37	
Totale USD					11 454 694	7,73	
Totale Note, tasso fisso					13 401 476	9,04	
Note, cedola zero							
EUR							
GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 0.00000% 21-24.03.31*	EUR	200 000		200 000	152 240	0,10	
LUXEMBOURG GOVERNMENT BOND-REG-S 0.00000% 19-13.11.26*	EUR	100 000		100 000	87 506	0,06	
LUXEMBOURG, GRAND DUCHY OF-REG-S 0.00000% 20-28.04.25*	EUR	100 000		100 000	91 552	0,06	
LUXEMBOURG, GRAND DUCHY OF-REG-S 0.00000% 20-28.04.30*	EUR	120 000		120 000	94 183	0,06	
Totale EUR					425 482	0,29	
Totale Note, cedola zero					425 482	0,29	
Note, tasso variabile							
EUR							
SWISS RE FIN UK PLC-REG-S-SUB 2.714%/VAR 20-04.06.52*	EUR	200 000	200 000	400 000	309 620	0,21	
Totale EUR					309 620	0,21	
Totale Note, tasso variabile					309 620	0,21	
Obbligazioni di cassa, tasso fisso							
AUD							
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 4.00000% 14-20.05.26*	AUD	100 000		100 000	58 548	0,04	
Totale AUD					58 548	0,04	
EUR							
MEDIOBANCA SPA-REG-S 1.25000% 17-24.11.29*	EUR	400 000	100 000	500 000	415 582	0,28	
NATIONALE-NEDERLANDEN BANK NV-REG-S 3.25000% 23-28.05.27*	EUR	200 000		200 000	191 266	0,13	
RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU-REG-S 1.12500% 15-24.04.25*	EUR	300 000	400 000	700 000	651 037	0,44	
Totale EUR					1 257 885	0,85	
GBP							
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 3.12500% 19-06.02.34*	GBP	50 000	100 000	150 000	135 958	0,09	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.75000% 01-07.06.32*	GBP		50 000	50 000	60 100	0,04	

Titoli		31.3.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	30.9.2023 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/Nominale
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.00000% 01-09.06.36*	GBP		70 000		70 000	79 736	0,05	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.87500% 04-15.03.37*	GBP	70 000	230 000		300 000	334 827	0,23	
NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE FINANCE PLC 4.37500% 05-09.12.30*	GBP		200 000		200 000	218 522	0,15	
NETWORK RAIL MTN FINANCE PLC 4.75000% 04-29.11.35*	GBP	50 000	150 000		200 000	219 238	0,15	
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 0.62500% 21-16.12.24*	GBP	100 000	100 000		200 000	210 513	0,14	
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 2.12500% 22-13.06.25*	GBP	200 000	100 000		300 000	317 394	0,21	
RABOBANK NEDERLAND NV 5.37500% 10-03.08.60*	GBP		100 000		100 000	111 365	0,08	
SNCF RESEAU-REG-S 5.00000% 02-11.03.52*	GBP	150 000			150 000	151 567	0,10	
TELEFONICA EMISIONES SA 5.37500% 06-02.02.26*	GBP	300 000	50 000	200 000	150 000	166 116	0,11	
TELEFONICA EMISIONES SAU 5.44500% 10-08.10.29*	GBP	50 000		50 000				
UNITED UTILITIES WATER FIN PLC-REG-S 2.00000% 19-03.07.33*	GBP	200 000		100 000	100 000	79 894	0,05	
Totale GBP						2 085 230	1,41	
JPY								
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 2.01500% 23-08.03.30*	JPY	100 000 000			100 000 000	609 487	0,41	
Totale JPY						609 487	0,41	
USD								
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 0.62500% 21-22.01.26*	USD	200 000	600 000		800 000	658 961	0,44	
AGENCE FRANCAISE DE DVLPMT EPIC-REG-S 4.00000% 22-21.09.27*	USD	200 000	800 000		1 000 000	881 848	0,59	
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 4.50000% 23-17.02.26*	USD		800 000		800 000	718 664	0,48	
BNG BANK NV-REG-S 3.50000% 23-19.05.28*	USD		400 000		400 000	345 604	0,23	
CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DE-REG-S 2.12500% 22-26.01.32*	USD		400 000		400 000	297 959	0,20	
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 2.25000% 15-16.04.25*	USD	600 000	300 000	100 000	800 000	696 283	0,47	
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 1.00000% 21-21.04.26*	USD	700 000	400 000		1 100 000	908 045	0,61	
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 3.87500% 22-15.01.25*	USD	400 000	200 000		600 000	536 490	0,36	
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 5.00000% 22-14.02.25*	USD	200 000			200 000	181 300	0,12	
QUEBEC, PROVINCE OF 7.50000% 99-15.09.29*	USD	175 000	35 000		210 000	217 269	0,15	
TELEFONICA EUROPE BV 8.25000% 00-15.09.30*	USD	250 000	50 000		300 000	305 362	0,21	
Totale USD						5 747 784	3,88	
Totale Obbligazioni di cassa, tasso fisso						9 758 935	6,58	
Obbligazioni di cassa, tasso variabile								
EUR								
CAIXABANK SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.02.29*	EUR	100 000			100 000	96 225	0,06	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 2.000%/VAR 17-25.07.29*	EUR	200 000			200 000	187 564	0,13	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-05.03.29*	EUR	100 000			100 000	95 322	0,06	
Totale EUR						379 111	0,26	
Totale Obbligazioni di cassa, tasso variabile						379 111	0,26	
Obbligazioni, tasso fisso								
AUD								
AUSTRALIA 1.25000% 20-21.05.32*	AUD	43 000	157 000		200 000	91 249	0,06	
AUSTRALIA-REG-S 0.25000% 20-21.11.24*	AUD	150 000			150 000	84 660	0,06	
AUSTRALIA-REG-S 0.50000% 20-21.09.26*	AUD	140 000	60 000		200 000	106 312	0,07	
AUSTRALIA-REG-S 1.00000% 20-21.12.30*	AUD	140 000			140 000	65 673	0,04	
AUSTRALIA-REG-S 1.00000% 20-21.11.31*	AUD		250 000		250 000	113 415	0,08	
AUSTRALIA-REG-S 1.50000% 19-21.06.31*	AUD		70 000		70 000	33 591	0,02	
AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28*	AUD		60 000		60 000	32 643	0,02	
AUSTRALIA-REG-S 2.50000% 18-21.05.30*	AUD	70 000			70 000	37 095	0,03	
AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.05.41*	AUD	70 000			70 000	31 349	0,02	
AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 14-21.06.35*	AUD		100 000		100 000	49 462	0,03	
AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 17-21.11.28*	AUD		100 000		100 000	55 245	0,04	
AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 18-21.11.29*	AUD	70 000			70 000	38 041	0,03	
Totale AUD						738 736	0,50	
CAD								
CANADA, GOVERNMENT 1.25000% 19-01.06.30*	CAD		100 000		100 000	56 484	0,04	
CANADA, GOVERNMENT 1.75000% 21-01.12.53*	CAD	100 000			100 000	42 723	0,03	
CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 21-01.12.31*	CAD	120 000			120 000	66 792	0,05	
CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 14-01.12.64*	CAD	70 000	80 000		150 000	78 915	0,05	
CANADA, GOVERNMENT 3.50000% 11-01.12.45*	CAD	80 000			80 000	50 738	0,03	
CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41*	CAD	25 000	50 000		75 000	50 847	0,03	
CANADA, GOVERNMENT 5.75000% 01-01.06.33*	CAD	60 000			60 000	46 060	0,03	
CANADA, GOVERNMENT 5.00000% 04-01.06.37*	CAD	80 000			80 000	59 547	0,04	
CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.50000% 21-01.06.31*	CAD	50 000			50 000	28 109	0,02	
Totale CAD						480 215	0,32	
DKK								
DENMARK, KINGDOM OF 0.50000% 17-15.11.27*	DKK	130 000	170 000		300 000	35 289	0,02	
DENMARK, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 19-15.11.29*	DKK	800 000			800 000	89 827	0,06	
Totale DKK						125 116	0,08	
EUR								
AUSTRIA, REPUBLIC OF 6.25000% 97-15.07.27*	EUR	190 000	70 000		260 000	278 275	0,19	
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.85000% 20-30.06.20*	EUR	120 000	100 000		220 000	74 228	0,05	
BELGIUM, KINGDOM OF 5.50000% 97-28.03.28*	EUR	305 000	95 000		400 000	425 696	0,29	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.90000% 19-22.06.29*	EUR	250 000	350 000		600 000	513 733	0,35	
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 0.10000% 20-22.06.30*	EUR		450 000		450 000	354 672	0,24	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.35000% 22-22.06.32*	EUR		600 000		600 000	449 270	0,30	
BERLIN, STATE OF-REG-S 0.62500% 17-08.02.27*	EUR		50 000		50 000	44 200	0,03	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.75000% 12-04.07.28*	EUR	85 000			85 000	80 775	0,05	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 18-15.09.28*	EUR	60 000			60 000	50 957	0,03	
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 19-15.09.29*	EUR	65 000			65 000	53 783	0,04	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 19-15.02.29*	EUR		150 000		150 000	127 586	0,09	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 03-04.07.34*	EUR	29 000			29 000	32 913	0,02	
GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 10-04.07.42*	EUR	85 000			85 000	84 845	0,06	
ICADE-REG-S 1.12500% 16-17.11.25*	EUR	700 000	100 000		800 000	722 384	0,49	
ICADE-REG-S 1.50000% 17-13.09.27*	EUR	700 000	100 000		800 000	692 257	0,47	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 4.00000% 05-15.01.37*	EUR	50 000	50 000		100 000	104 375	0,07	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 5.50000% 98-15.01.28*	EUR		50 000		50 000	53 140	0,04	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 10-15.01.42*	EUR	60 000	40 000		100 000	102 730	0,07	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 2.50000% 12-15.01.33*	EUR	120 000			120 000	110 483	0,07	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 1.75000% 13-15.07.23*	EUR	200 000	50 000	250 000				
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 2.75000% 14-15.01.47*	EUR	60 000	40 000		100 000	88 817	0,06	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 144A-REG-S 2.00000% 14-15.07.24*	EUR		50 000		50 000	47 832	0,03	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.25000% 15-15.07.25*	EUR	150 000			150 000	137 805	0,09	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 16-15.07.26*	EUR		50 000		50 000	45 125	0,03	

Titoli		31.3.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	30.9.2023 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/Nominale
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.75000% 17-15.07.27*	EUR		50 000		50 000	44 584	0,03	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.75000% 18-15.07.28*	EUR	75 000			75 000	65 420	0,04	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.25000% 19-15.07.29*	EUR	235 000	115 000		350 000	289 984	0,20	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 19-15.01.40*	EUR	90 000	60 000		150 000	94 777	0,06	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 22-15.07.32*	EUR	130 000			130 000	100 927	0,07	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 2.00000% 22-15.01.54*	EUR		50 000		50 000	36 833	0,02	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 2.50000% 23-15.07.33*	EUR		50 000		50 000	45 734	0,03	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 2.50000% 23-15.01.30*	EUR		50 000		50 000	46 897	0,03	
SAP SE-REG-S 0.75000% 18-10.12.24*	EUR	500 000	200 000		700 000	654 122	0,44	
SAP SE-REG-S 1.00000% 18-13.03.26*	EUR	700 000	100 000		800 000	727 876	0,49	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46*	EUR	70 000			70 000	53 296	0,04	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.45000% 16-30.07.66*	EUR	150 000	100 000		250 000	192 266	0,13	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.20000% 20-31.10.40*	EUR	200 000	150 000		350 000	212 987	0,14	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.85000% 21-30.07.37*	EUR	200 000	150 000		350 000	222 233	0,15	
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 21-30.07.42*	EUR		160 000		160 000	89 303	0,06	
SPAIN, KINGDOM OF-REG-S-144A 1.45000% 21-31.10.71*	EUR	300 000	60 000		360 000	143 212	0,10	
Totale EUR						7 696 333	5,19	
GBP								
ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 4.50000% 13-13.03.43*	GBP		100 000		100 000	100 277	0,07	
ELI LILLY & CO 1.62500% 21-14.09.43*	GBP		100 000		100 000	61 509	0,04	
Totale GBP						161 786	0,11	
JPY								
AFLAC INC 0.93200% 17-25.01.27*	JPY	100 000 000			100 000 000	612 727	0,41	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.60000% 07-20.06.37*	JPY		80 000 000		80 000 000	585 128	0,39	
Totale JPY						1 197 854	0,81	
NZD								
NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31*	NZD	50 000	50 000		100 000	41 976	0,03	
Totale NZD						41 976	0,03	
SEK								
SWEDEN, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.125000% 20-12.05.31*	SEK		500 000		500 000	34 067	0,02	
SWEDEN, KINGDOM OF-REG-S 0.75000% 17-12.05.28*	SEK	300 000	400 000		700 000	53 156	0,04	
Totale SEK						87 223	0,06	
USD								
ALBERTA, PROVINCE OF 1.30000% 20-22.07.30*	USD	400 000	50 000		450 000	323 476	0,22	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.75000% 20-30.09.30*	USD		120 000		120 000	84 125	0,06	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 4.25000% 23-01.03.28*	USD		450 000		450 000	402 421	0,27	
ONTARIO, PROVINCE OF 1.12500% 20-07.10.30*	USD	315 000	35 000		350 000	247 525	0,17	
TELEFONICA EMISIONES SA 7.04500% 06-20.06.36*	USD	120 000	50 000		170 000	160 005	0,11	
Totale USD						1 217 552	0,82	
Totale Obbligazioni, tasso fisso						11 746 792	7,92	
Obbligazioni, cedola zero								
EUR								
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.00000% 20-22.10.27*	EUR		350 000		350 000	299 047	0,20	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND-REG-S 0.00000% 22-15.02.2032*	EUR	85 000			85 000	65 618	0,04	
GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 19-15.08.50*	EUR	80 000			80 000	35 502	0,02	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.05.35*	EUR		400 000		400 000	277 581	0,19	
GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG-REG-S 0.00000% 20-14.09.32*	EUR	100 000			100 000	72 451	0,05	
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND-144A-REG-S 0.00000% 21-15.01.29*	EUR	50 000			50 000	41 352	0,03	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 17-15.01.24*	EUR	180 000	40 000		220 000	210 816	0,14	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 20-15.07.30*	EUR	105 000			105 000	83 088	0,06	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 21-15.07.31*	EUR	170 000	80 000		250 000	191 391	0,13	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 21-15.01.38*	EUR	110 000			110 000	66 982	0,05	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 22-15.01.26*	EUR		80 000		300 000	270 462	0,18	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 20-15.01.27*	EUR		50 000		50 000	43 890	0,03	
Totale EUR						1 658 178	1,12	
USD								
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.00000% 06-18.04.36*	USD	800 000	900 000		1 700 000	842 744	0,57	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.00000% 07-29.06.37*	USD	1 200 000	600 000		1 800 000	838 408	0,57	
Totale USD						1 681 152	1,13	
Totale Obbligazioni, cedola zero						3 339 330	2,25	
Obbligazioni, tasso variabile								
USD								
ARGENTUM NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 5.625%/VAR 16-15.08.52*	USD	800 000	200 000		1 000 000	856 482	0,58	
Totale USD						856 482	0,58	
Totale Obbligazioni, tasso variabile						856 482	0,58	
Totale Valori mobiliari negoziati in borsa						40 217 226	27,13	
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	79 939	0,05	
TELUS CORP 2.35000% 20-27.01.28*	CAD	160 000	240 000		400 000	235 755	0,16	
TELUS CORP 3.75000% 14-17.01.25*	CAD	310 000	110 000		420 000	277 053	0,19	
Totale CAD						592 747	0,40	
USD								
AUTODESK INC 2.40000% 21-15.12.31*	USD	275 000	55 000		330 000	237 972	0,16	
DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 4.00000% 21-15.07.24*	USD	650 000	100 000		750 000	675 482	0,46	
DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.85000% 21-15.07.25*	USD	610 000	140 000		750 000	685 185	0,46	
NXP BV / NXP FUNDING LLC 4.87500% 22-01.03.24*	USD	300 000	450 000	100 000	650 000	590 933	0,40	
Totale USD						2 189 573	1,48	
Totale Note, tasso fisso						2 782 320	1,88	

Titoli	31.3.2023 Quantità/ Nominale	Acquisti ¹	Vendite ²	30.9.2023 Quantità/ Nominale	Valore venale ³ in CHF	in % ³	di cui in prestito Quantità/Nominale
Obbligazioni di cassa, tasso fisso							
CAD							
TELUS CORP 3.35000% 13-01.04.24*	CAD	320 000	100 000	420 000	280 919	0,19	
Totale CAD					280 919	0,19	
Totale Obbligazioni di cassa, tasso fisso					280 919	0,19	
Obbligazioni, tasso fisso							
JPY							
EAST JAPAN RAILWAY CO 1.29600% 23-14.07.43*	JPY	100 000 000		100 000 000	564 695	0,38	
NTT FINANCE CORP 0.18000% 20-19.12.25*	JPY	100 000 000		100 000 000	611 378	0,41	
NTT FINANCE CORP 0.27000% 21-19.09.31*	JPY	100 000 000		100 000 000	577 584	0,39	
NTT FINANCE CORP 0.38000% 20-20.09.30*	JPY	100 000 000		100 000 000	591 040	0,40	
Totale JPY					2 344 696	1,58	
Totale Obbligazioni, tasso fisso					2 344 696	1,58	
Obbligazioni, tasso variabile							
JPY							
BPCE SA-SUB 1.100%/VAR 21-16.12.31*	JPY	100 000 000		100 000 000	587 107	0,40	
Totale JPY					587 107	0,40	
Totale Obbligazioni, tasso variabile					587 107	0,40	
Totale Valori mobiliari negoziati su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico					5 995 042	4,04	

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

Note, tasso fisso							
JPY							
AFLAC INC 1.75000% 18-18.10.38**	JPY	100 000 000		100 000 000	563 781	0,38	
METLIFE INC 1.38500% 19-23.05.39**	JPY	100 000 000		100 000 000	529 873	0,36	
Totale JPY					1 093 654	0,74	
Totale Note, tasso fisso					1 093 654	0,74	
Obbligazioni di cassa, tasso fisso							
CAD							
BELL TELEPHONE CO OF CANADA OR BELL CAN 3.35000% 18-12.03.25**	CAD	350 000		350 000	228 986	0,15	
MANITOBA, PROVINCE OF 3.10000% 18-05.03.68**	CAD	100 000		100 000	45 602	0,03	
Totale CAD					274 588	0,19	
Totale Obbligazioni di cassa, tasso fisso					274 588	0,19	
Obbligazioni, tasso fisso							
JPY							
DAIWA SECURITIES GROUP INC 0.79400% 23-24.02.28**	JPY	100 000 000		100 000 000	610 524	0,41	
MITSUBISHI ESTATE CO LTD 0.64400% 22-22.07.32**	JPY	100 000 000		100 000 000	589 346	0,40	
Totale JPY					1 199 870	0,81	
Totale Obbligazioni, tasso fisso					1 199 870	0,81	
Totale Valori mobiliari non negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico					2 568 112	1,73	
Totale valori mobiliari (di cui in prestito)					48 780 380	32,90	0,00
Averi bancari a vista					99 073 124	66,82	
Strumenti finanziari derivati					20 163	0,01	
Altri valori patrimoniali					384 920	0,27	
Patrimonio globale del fondo					148 258 587	100,00	
Impegni bancari a breve scadenza					-99 105 322		
Altri impegni					-2 854		
Patrimonio netto del fondo					49 150 411		

Categoria di valutazione	Valore venale al 30.9.2023	In percento del patrimonio globale del fondo ³
Investimenti valutati in base ai corsi pagati sul mercato principale	46 212 268	31,17
Investimenti valutati in base ai parametri osservabili sul mercato	2 588 275	1,74
Investimenti valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati	-	-
Totale	48 800 543	32,91

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

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

³ Le eventuali differenze nei totali sono dovute ad arrotondamenti

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

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

Strumenti finanziari derivati

Secondo OICoL-FINMA, Art. 23

Strumenti derivati su divise aperti al termine del periodo in rassegna

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza	Valore di riacquisto in CHF	In % del patrimonio
Operazioni a termine su divise**						
USD	25 600 000	CHF	23 373 184	31.10.2023	25 806	0.02
NZD	78 000	CHF	42 261	31.10.2023	-482	0.00
SEK	1 040 000	CHF	86 524	31.10.2023	-882	0.00
DKK	967 000	CHF	125 330	31.10.2023	-72	0.00
AUD	1 550 000	CHF	904 076	31.10.2023	-9 251	-0.01
CAD	2 430 000	CHF	1 642 330	31.10.2023	2 492	0.00
GBP	2 260 000	CHF	2 507 355	31.10.2023	-8 812	-0.01
JPY	1 188 000 000	CHF	7 317 425	31.10.2023	20 008	0.01
EUR	13 500 000	CHF	13 042 539	31.10.2023	-8 388	-0.01
EUR	160 000	CHF	154 421	31.10.2023	-256	0.01
					20 163	0.01

Le informazioni sopra menzionate possono contenere differenze di arrotondamento.

** valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

Strumenti derivati su divise esercitati nel corso del periodo in rassegna

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
Operazioni a termine su divise				
CHF	705 024	JPY	102 000 000	11.04.2023
CHF	76 131	USD	84 000	12.04.2023
CHF	235 638	EUR	242 000	19.05.2023
CHF	237 610	USD	265 000	19.05.2023
CHF	38 952	EUR	40 000	22.05.2023
CHF	148 158	CAD	222 000	23.05.2023
EUR	130 000	CHF	128 797	31.05.2023
SEK	380 000	CHF	33 286	31.05.2023
CAD	45 000	CHF	30 374	31.05.2023
USD	250 000	CHF	226 854	31.05.2023
EUR	70 000	CHF	69 381	31.05.2023
USD	330 000	CHF	297 703	31.05.2023
JPY	102 000 000	CHF	706 287	31.05.2023
EUR	130 000	CHF	127 967	31.05.2023
USD	130 000	CHF	117 184	31.05.2023
EUR	100 000	CHF	98 217	31.05.2023
USD	400 000	CHF	356 839	31.05.2023
EUR	90 000	CHF	88 269	31.05.2023
USD	80 000	CHF	70 754	31.05.2023
CAD	50 000	CHF	33 090	31.05.2023
GBP	90 000	CHF	99 712	31.05.2023
USD	150 000	CHF	133 394	31.05.2023
EUR	160 000	CHF	157 021	31.05.2023
USD	130 000	CHF	116 200	31.05.2023
EUR	120 000	CHF	117 726	31.05.2023
EUR	75 000	CHF	73 383	31.05.2023
EUR	60 000	CHF	58 629	31.05.2023
USD	300 000	CHF	266 237	31.05.2023
CAD	43 000	CHF	28 232	31.05.2023
GBP	90 000	CHF	99 276	31.05.2023
AUD	48 000	CHF	28 292	31.05.2023
USD	320 000	CHF	282 952	31.05.2023
EUR	100 000	CHF	98 054	31.05.2023
USD	200 000	CHF	176 752	31.05.2023
GBP	105 000	CHF	116 369	31.05.2023
EUR	300 000	CHF	293 478	31.05.2023
USD	280 000	CHF	247 673	31.05.2023
USD	380 000	CHF	336 322	31.05.2023
USD	130 000	CHF	116 004	31.05.2023
JPY	100 000 000	CHF	659 455	31.05.2023
CHF	293 929	EUR	300 000	31.05.2023
CHF	354 895	USD	400 000	31.05.2023
EUR	245 000	CHF	238 946	31.05.2023
USD	250 000	CHF	221 653	31.05.2023
EUR	255 000	CHF	248 133	31.05.2023
USD	250 000	CHF	223 863	31.05.2023
CAD	220 000	CHF	146 717	31.05.2023
EUR	190 000	CHF	184 619	31.05.2023
USD	30 000	CHF	26 927	31.05.2023
USD	176 000	CHF	158 409	31.05.2023
USD	250 000	CHF	226 261	31.05.2023
CHF	5 317 025	JPY	824 000 000	31.05.2023
CHF	514 506	AUD	872 000	31.05.2023
CHF	23 037	NZD	42 000	31.05.2023
CHF	9 247 727	EUR	9 525 000	31.05.2023
CHF	54 562	SEK	650 000	31.05.2023
CHF	1 182 696	CAD	1 782 000	31.05.2023
CHF	97 594	EUR	100 000	20.06.2023
JPY	821 000 000	CHF	5 304 317	30.06.2023
AUD	863 000	CHF	508 065	30.06.2023
NZD	42 000	CHF	22 955	30.06.2023
EUR	9 500 000	CHF	9 208 246	30.06.2023
DKK	819 000	CHF	106 593	30.06.2023
SEK	650 000	CHF	54 465	30.06.2023
USD	18 620 000	CHF	16 795 929	30.06.2023
CAD	1 759 000	CHF	1 164 294	30.06.2023
GBP	1 560 000	CHF	1 739 180	30.06.2023
EUR	99 000	CHF	95 874	30.06.2023
USD	204 000	CHF	183 892	30.06.2023
AUD	185 000	CHF	109 163	30.06.2023
EUR	222 000	CHF	215 926	30.06.2023
USD	179 000	CHF	163 166	30.06.2023
EUR	379 000	CHF	367 355	30.06.2023
USD	137 000	CHF	124 216	30.06.2023
USD	500 000	CHF	452 132	30.06.2023
EUR	70 000	CHF	67 910	30.06.2023

Vendita Moneta	Vendita Importo	Acquisto Moneta	Acquisto Importo	Scadenza
USD	360 000	CHF	323 925	30.06.2023
GBP	210 000	CHF	239 041	30.06.2023
USD	220 000	CHF	197 072	30.06.2023
USD	240 000	CHF	214 191	30.06.2023
JPY	101 000 000	CHF	639 311	30.06.2023
USD	110 000	CHF	98 313	30.06.2023
USD	140 000	CHF	125 204	30.06.2023
EUR	270 000	CHF	263 448	30.06.2023
EUR	200 000	CHF	195 931	30.06.2023
USD	130 000	CHF	116 334	27.07.2023
USD	20 670 000	CHF	18 442 167	27.07.2023
NZD	80 000	CHF	43 462	27.07.2023
SEK	637 000	CHF	52 978	27.07.2023
JPY	921 000 000	CHF	5 727 281	27.07.2023
GBP	1 815 000	CHF	2 058 450	27.07.2023
EUR	10 720 000	CHF	10 491 857	27.07.2023
DKK	819 000	CHF	107 682	27.07.2023
CAD	1 800 000	CHF	1 215 124	27.07.2023
AUD	1 080 000	CHF	640 037	27.07.2023
USD	150 000	CHF	134 277	27.07.2023
USD	130 000	CHF	116 131	27.07.2023
EUR	465 000	CHF	453 475	27.07.2023
USD	360 000	CHF	322 192	27.07.2023
EUR	170 000	CHF	165 703	27.07.2023
USD	430 000	CHF	372 140	27.07.2023
JPY	94 000 000	CHF	585 399	27.07.2023
EUR	445 000	CHF	429 811	27.07.2023
USD	770 000	CHF	660 451	27.07.2023
CHF	254 577	GBP	230 000	27.07.2023
EUR	200 000	CHF	192 731	27.07.2023
USD	110 000	CHF	95 214	27.07.2023
GBP	140 000	CHF	155 455	27.07.2023
CHF	455 621	USD	525 000	03.08.2023
CHF	85 288	EUR	89 000	05.09.2023
USD	22 700 000	CHF	19 624 150	06.09.2023
JPY	1 020 000 000	CHF	6 277 348	06.09.2023
SEK	640 000	CHF	53 332	06.09.2023
GBP	1 720 000	CHF	1 910 184	06.09.2023
AUD	1 070 000	CHF	627 420	06.09.2023
EUR	12 000 000	CHF	11 493 708	06.09.2023
NZD	80 000	CHF	42 972	06.09.2023
CAD	1 800 000	CHF	1 182 085	06.09.2023
DKK	822 000	CHF	105 688	06.09.2023
CAD	284 000	CHF	184 832	06.09.2023
USD	180 000	CHF	154 742	06.09.2023
GBP	150 000	CHF	166 076	06.09.2023
EUR	350 000	CHF	332 870	06.09.2023
USD	500 000	CHF	432 342	06.09.2023
EUR	190 000	CHF	182 406	06.09.2023
USD	200 000	CHF	174 191	06.09.2023
GBP	200 000	CHF	222 725	06.09.2023
CAD	120 000	CHF	78 039	06.09.2023
USD	70 000	CHF	61 180	06.09.2023
AUD	240 000	CHF	136 328	06.09.2023
SEK	400 000	CHF	32 414	06.09.2023
EUR	200 000	CHF	191 172	06.09.2023
USD	80 000	CHF	70 037	06.09.2023
USD	150 000	CHF	131 901	06.09.2023
EUR	230 000	CHF	219 085	06.09.2023
USD	240 000	CHF	211 287	06.09.2023
USD	50 000	CHF	44 228	06.09.2023
DKK	151 000	CHF	19 365	06.09.2023
EUR	180 000	CHF	171 977	06.09.2023
USD	500 000	CHF	440 065	06.09.2023
USD	310 000	CHF	271 527	06.09.2023
GBP	170 000	CHF	189 390	06.09.2023
EUR	80 000	CHF	76 649	06.09.2023
AUD	260 000	CHF	147 940	06.09.2023
EUR	140 000	CHF	134 151	06.09.2023
EUR	170 000	CHF	162 611	06.09.2023
CAD	290 000	CHF	188 449	06.09.2023
CAD	2 490 000	CHF	1 615 781	29.09.2023
NZD	80 000	CHF	41 924	29.09.2023
EUR	13 400 000	CHF	12 777 892	29.09.2023
GBP	2 240 000	CHF	2 495 273	29.09.2023
AUD	1 570 000	CHF	895 607	29.09.2023
DKK	977 000	CHF	125 028	29.09.2023
JPY	1 004 000 000	CHF	6 071 546	29.09.2023
USD	24 900 000	CHF	21 966 431	29.09.2023
SEK	1 040 000	CHF	83 287	29.09.2023
JPY	95 000 000	CHF	575 926	29.09.2023
JPY	89 000 000	CHF	539 820	29.09.2023
USD	200 000	CHF	179 158	29.09.2023
USD	500 000	CHF	447 374	29.09.2023
EUR	140 000	CHF	134 284	29.09.2023
USD	25 600 000	CHF	23 373 184	31.10.2023
NZD	78 000	CHF	42 261	31.10.2023
SEK	1 040 000	CHF	86 524	31.10.2023
DKK	967 000	CHF	125 330	31.10.2023
AUD	1 550 000	CHF	904 076	31.10.2023
CAD	2 430 000	CHF	1 642 330	31.10.2023
GBP	2 260 000	CHF	2 507 355	31.10.2023
JPY	1 188 000 000	CHF	7 317 425	31.10.2023
EUR	13 500 000	CHF	13 042 539	31.10.2023
EUR	160 000	CHF	154 421	31.10.2023

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: 0,30% p.a.;
 - Classe B: 0,30% p.a.;
 - Classe I: 0,18% p.a.;
 - Classe X: 0,02% p.a.;
 - Commissione di gestione forfettaria massima secondo il contratto del fondo:
 - Classe A: 0,51% p.a.;
 - Classe B: 0,51% p.a.;
 - Classe I: 0,31% p.a.;
 - Classe X: 0,05% p.a.;
- calcolata sul patrimonio netto medio del fondo.

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:

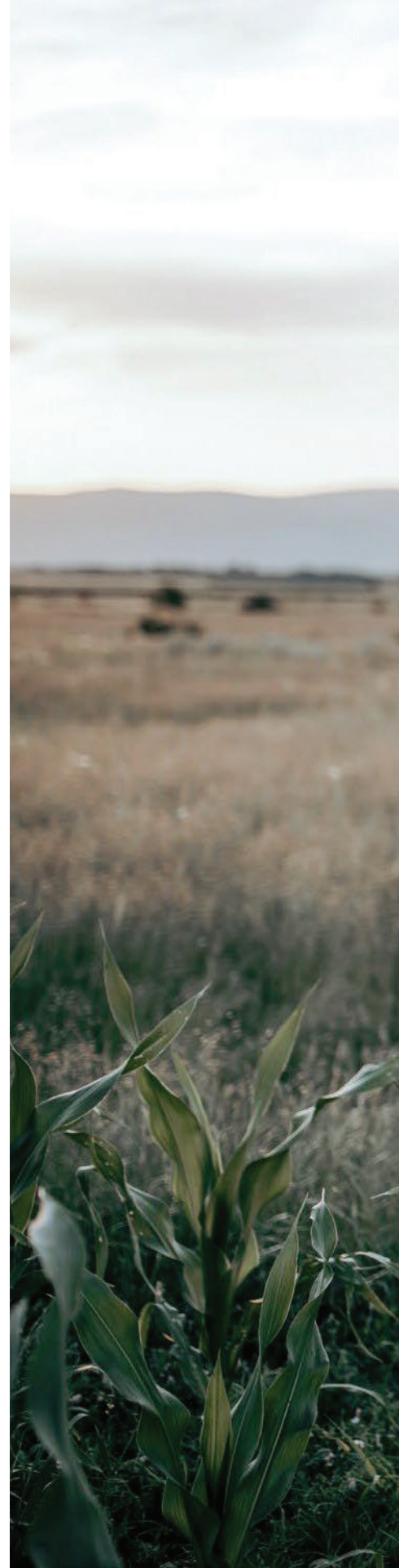
Classe A:	0,30%
Classe B:	0,30%
Classe I:	0,18%
Classe X:	0,03%

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 0.590412	JPY 1 = CHF 0.006130
CAD 1 = CHF 0.676627	NZD 1 = CHF 0.549658
DKK 1 = CHF 0.129884	SEK 1 = CHF 0.084203
EUR 1 = CHF 0.968545	USD 1 = CHF 0.914800
GBP 1 = CHF 1.116559	



Con noi per nuovi orizzonti