

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

Per 30. Juni 2023

CLIENTIS FONDS (CH)

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts
(Art „Übriger Fonds für traditionelle Anlagen“)

INHALTSVERZEICHNIS

ALLGEMEINE ANGABEN	3
Fondsleitung	3
Depotbank	3
Vermögensverwalter	3
Prüfgesellschaft	3
Valoren- / ISIN-Nummern	3
VERMÖGENSRECHNUNG	4
Clientis Fonds (CH) - Income	4
Clientis Fonds (CH) - Balanced	6
ERFOLGSRECHNUNG	8
Clientis Fonds (CH) - Income	8
Clientis Fonds (CH) – Balanced	10
BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN	12
Clientis Fonds (CH) – Income	12
Clientis Fonds (CH) – Balanced	20
ERGÄNZENDE INFORMATIONEN	29
Angaben zu Derivaten	29
Fondsrendite	29
Branchenverteilung	30
Kosteninformationen	32
TER	32
Transaktionskosten	33
Hinweis auf Soft Commissions Agreements	33

ALLGEMEINE ANGABEN

FONDSLEITUNG

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

DEPOTBANK

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

VERMÖGENSVERWALTER

Aquila AG
Bahnhofstrasse 43
CH-8001 Zürich

PRÜFGESELLSCHAFT

Grant Thornton AG
Claridenstrasse 35
CH-8027 Zürich
www.grant-thornton.ch

VALOREN- / ISIN-NUMMERN

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

| 3

¹ Die Anteilsklasse wurde noch nicht liberiert

VERMÖGENSRECHNUNG

| CLIENTIS FONDS (CH) - INCOME

Vermögensrechnung

in CHF	30.06.2023	31.12.2022
Anlagen, aufgeteilt in		
Bankguthaben	1'445'218.86	2'092'961.18
<i>auf Sicht</i>	31'671.86	705'161.18
<i>auf Zeit</i>	1'413'547.00	1'387'800.00
Geldmarktinstrumente	220'657.78	452'535.10
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	31'976'903.19	30'820'641.79
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>	11'677'514.54	11'204'665.37
<i>Strukturierte Produkte</i>	2'815'347.25	2'765'445.93
<i>Aktien</i>	3'799'938.02	3'740'691.26
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	13'684'103.38	13'109'839.23
Andere Anlagen		
<i>Edelmetalle</i>		
Derivative Finanzinstrumente	6'170.20	19'887.00
<i>Futures</i>		
<i>Devisentermingeschäft</i>	6'170.20	19'887.00
<i>Swaps</i>		
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>		
Darlehen		
Sonstige Vermögenswerte	174'911.66	160'400.48
Gesamtfondsvermögen	33'823'861.69	33'546'425.55
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-46'729.88	
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten	-97'006.95	-96'057.96
Nettofondsvermögen	33'680'124.86	33'450'367.59
Anzahl Anteile im Umlauf		
Zu Beginn der Berichtsperiode	341'100.614	322'411.941
Ausgaben	9'866.058	35'254.684
Rücknahmen	-11'783.867	-16'566.011
Am Ende der Berichtsperiode	339'182.805	341'100.614
Inventarwert pro Anteil	99.30	98.07
Swung-NAV	99.30	98.07

Veränderung des Nettofondsvermögens

in CHF	30.06.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	33'450'367.59	36'348'448.46
Ausbezahlte Ausschüttung	-205'599.45	-248'356.55
Saldo aus Anteilsverkehr	-190'448.93	2'025'241.13
Gesamterfolg der Berichtsperiode	625'805.65	-4'674'965.45
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	33'680'124.86	33'450'367.59

| CLIENTIS FONDS (CH) - BALANCED

Vermögensrechnung

in CHF	30.06.2023	31.12.2022
Anlagen, aufgeteilt in		
Bankguthaben	4'278'929.50	4'645'486.05
<i>auf Sicht</i>	413'292.00	757'686.05
<i>auf Zeit</i>	3'865'637.50	3'887'800.00
Geldmarktinstrumente		228'921.00
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	57'815'304.71	54'264'889.78
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>	11'318'807.27	10'641'085.31
<i>Strukturierte Produkte</i>	4'991'747.40	4'782'594.73
<i>Aktien</i>	15'487'088.85	14'567'283.23
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	26'017'661.19	24'273'926.51
Andere Anlagen		
<i>Edelmetalle</i>		
Derivative Finanzinstrumente	12'981.20	42'425.60
<i>Futures</i>		
<i>Devisentermingeschäft</i>	12'981.20	42'425.60
<i>Swaps</i>		
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>		
Darlehen		
Sonstige Vermögenswerte	338'139.34	178'628.78
Gesamtfondsvermögen	62'445'354.75	59'360'351.21
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten	-186'364.80	-178'918.22
Nettofondsvermögen	62'258'989.95	59'181'432.99
Nettofondsvermögen Klasse A	62'139'256.30	59'176'597.84
Nettofondsvermögen Klasse I	119'733.65	4'835.15
Anzahl Anteile im Umlauf		
Klasse A		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	575'965.098	511'403.670
Ausgegebene Anteile	30'489.901	90'165.906
Zurückgenommene Anteile	-16'842.270	-25'604.478
Anteile am Ende der Berichtsperiode	589'612.729	575'965.098
Inventarwert pro Anteil	105.39	102.74
Swung-NAV	105.55	102.74
Klasse I		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	495.591	0.000
Ausgegebene Anteile	11'372.595	495.591
Zurückgenommene Anteile	0.000	0.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	11'868.186	495.591
Inventarwert pro Anteil	10.09	9.76
Swung-NAV	10.11	9.76

Veränderung des Nettofondsvermögens

in CHF	30.06.2023	31.12.2022
Klasse A		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	59'176'597.84	61'829'319.95
Ausbezahlte Ausschüttung	-352'586.94	-364'167.15
Saldo aus Anteilsverkehr	1'431'686.49	7'189'792.09
Gesamterfolg der Berichtsperiode	1'883'558.91	-9'478'347.05
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	62'139'256.30	59'176'597.84
Klasse I		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4'835.15	0.00
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	114'409.61	5'609.59
Gesamterfolg der Berichtsperiode	488.89	-774.44
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	119'733.65	4'835.15

ERFOLGSRECHNUNG

| CLIENTIS FONDS (CH) - INCOME

Erfolgsrechnung

in CHF	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Erträge	230'860.51	517'188.72
Bankguthaben	29'797.27	16'952.21
<i>auf Sicht</i>		
<i>auf Zeit</i>	29'797.27	16'952.21
Effekten	200'551.82	438'489.99
<i>Obligationen</i>	78'466.30	133'361.82
<i>Geldmarktinstrumente</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>		
<i>Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)</i>	89'466.49	97'230.78
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	32'619.03	207'897.39
Erträge der anderen Anlagen		
Erträge aus Securities Lending		
Erträge aus Darlehen		
Sonstige Erträge	147.68	57'705.54
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	363.74	4'040.98
Aufwendungen	-236'395.51	-391'822.34
Passivzinsen	-51.04	-4'222.78
Prüfaufwand		-7'743.18
Reglementarische Vergütungen	-177'702.40	-365'046.00
<i>Verwaltungskommission</i>		
<i>an Fondsleitung</i>	-177'702.40	-362'915.26
<i>an Depotbank</i>		-2'130.74
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg ¹⁾		
Sonstige Aufwendungen	-57'631.06	-11'606.10
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾		
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1'011.01	-3'204.28
Nettoerfolg der Berichtsperiode	-5'535.00	125'366.38
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	38'154.03	82'531.01
Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds	32'619.03	207'897.39
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	-38'154.03	-226'431.46
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-173'544.44	-338'609.04
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	2'800.40	2'934.21
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung ¹⁾		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾		
Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	-176'279.04	-354'208.90
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	802'084.69	-4'320'756.55

Gesamterfolg der Berichtsperiode	625'805.65	-4'674'965.45
---	-------------------	----------------------

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

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

| CLIENTIS FONDS (CH) – BALANCED

Erfolgsrechnung

in CHF	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Erträge	542'585.75	867'682.46
Bankguthaben	38'811.76	17'045.53
<i>auf Sicht</i>		
<i>auf Zeit</i>	38'811.76	17'045.53
Effekten	499'378.42	832'030.35
<i>Obligationen</i>	78'902.64	139'035.89
<i>Geldmarktinstrumente</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>		
<i>Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)</i>	366'969.34	344'890.18
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	53'506.44	348'104.28
Erträge der anderen Anlagen		
Erträge aus Securities Lending		
Erträge aus Darlehen		
Sonstige Erträge	2'003.32	537.45
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2'392.25	18'069.13
Aufwendungen	-352'693.57	-745'242.71
Passivzinsen	-120.66	-9'952.05
Prüfaufwand		-7'743.18
Reglementarische Vergütungen	-351'174.90	-693'009.57
<i>Verwaltungskommission</i>		
<i>an Fondsleitung</i>		
<i>Klasse A</i>	-351'063.05	-690'603.27
<i>Klasse I</i>	-111.85	-2.05
<i>an Depotbank</i>		
<i>Klasse A</i>		-2'404.25
<i>Klasse I</i>		
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg ¹⁾		
Sonstige Aufwendungen	-100.00	-25'944.83
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾		
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1'298.01	-8'593.08
Nettoerfolg der Berichtsperiode	189'892.18	122'439.75
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		225'664.53
Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds	189'892.18	348'104.28
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		-458'188.77
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-283'223.24	-752'976.89
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	6'552.56	5'531.52
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung ¹⁾		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾		
Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	-86'778.50	-857'529.86
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'970'826.30	-8'621'591.63

Gesamterfolg der Berichtsperiode	1'884'047.80	-9'479'121.49
---	---------------------	----------------------

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

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

BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN

| CLIENTIS FONDS (CH) – INCOME

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in CHF	in %*
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**						25'957'759.03	76.74
Beteiligungspapiere						3'774'570.02	11.16
Aktien und andere Beteiligungspapiere Schweiz						3'774'570.02	11.16
CHF						2'817'277.80	8.33
						2'817'277.80	8.33
CH0010645932	20	Namenaktien Givaudan SA	CHF	2'965.0000	1.0000	59'300.00	0.18
CH0011075394	420	Namenaktien Zurich Insurance Group AG	CHF	424.9000	1.0000	178'458.00	0.53
CH0012005267	5'900	Namenaktien Novartis AG	CHF	90.0000	1.0000	531'000.00	1.57
CH0012032048	1'600	Genussscheine Roche Holding AG	CHF	273.5000	1.0000	437'600.00	1.29
CH0012221716	3'800	Namenaktien ABB Ltd	CHF	35.1800	1.0000	133'684.00	0.40
CH0013841017	210	Namenaktien Lonza Group AG	CHF	533.4000	1.0000	112'014.00	0.33
CH0014852781	65	Namenaktien Swiss Life Holding	CHF	523.0000	1.0000	33'995.00	0.10
CH0024608827	45	Namenaktien Partners Group Holding AG	CHF	841.6000	1.0000	37'872.00	0.11
CH0025751329	1'000	Namenaktien Logitech International SA	CHF	53.2400	1.0000	53'240.00	0.16
CH0030170408	90	Namenaktien Geberit AG	CHF	468.1000	1.0000	42'129.00	0.12
CH0038863350	6'000	Namenaktien Nestlé SA	CHF	107.6000	1.0000	645'600.00	1.92
CH0126881561	570	Namenaktien Swiss Re AG	CHF	90.0400	1.0000	51'322.80	0.15
CH0210483332	700	Namenaktien Cie. Financière Richemont SA	CHF	151.6500	1.0000	106'155.00	0.31
CH0244767585	10'000	Namenaktien UBS Group AG	CHF	18.0950	1.0000	180'950.00	0.53
CH0418792922	430	Namenaktien Sika AG	CHF	255.7000	1.0000	109'951.00	0.33
CH0432492467	970	Alcon Inc	CHF	74.1000	1.0000	71'877.00	0.21
CH1169360919	1'500	ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	21.4200	1.0000	32'130.00	0.09
Vereinigte Staaten						957'292.22	2.83
USD						957'292.22	2.83
US0231351067	540	Aktien Amazon.Com Inc.	USD	130.3600	0.8947	62'978.35	0.19
US0378331005	500	Aktien Apple Inc.	USD	193.9700	0.8947	86'767.63	0.23
US2358511028	200	Aktien Danaher Corp.	USD	240.0000	0.8947	42'943.20	0.13
US2441991054	120	Aktien Deere & Co.	USD	405.1900	0.8947	43'500.39	0.13
US4781601046	450	Aktien Johnson & Johnson	USD	165.5200	0.8947	66'637.11	0.20
US5324571083	150	Aktien Eli Lilly & Co.	USD	468.9800	0.8947	62'935.94	0.19
US5949181045	250	Aktien Microsoft Corp.	USD	340.5400	0.8947	76'166.03	0.23
US7170811035	1'600	Aktien Pfizer Inc.	USD	36.6800	0.8947	52'505.22	0.16
US8716071076	150	Aktien Synopsys Inc.	USD	435.4100	0.8947	58'430.93	0.17
US91324P1021	150	Aktien Unitedhealth Group Inc.	USD	480.6400	0.8947	64'500.69	0.19
US92826C8394	250	Aktien Visa Inc. -A-	USD	237.4800	0.8947	53'115.37	0.16
US58933Y1055	700	Aktien Merck & Co Inc.	USD	115.3900	0.8947	72'263.56	0.21
US65339F1012	1'000	Aktien NextEra Energy Inc.	USD	74.2000	0.8947	66'383.03	0.20
US8725901040	220	Aktien T-Mobile US Inc.	USD	138.9000	0.8947	27'338.71	0.08

US02079K3059	700	Aktien -A- Alphabet Inc	USD	119.7000	0.8947	74'962.72	0.22
US0090661010	400	AIRBNB INC-CLASS A	USD	128.1600	0.8947	45'863.34	0.14
Forderungspapiere						10'617'535.89	31.39
Obligationen						10'617'535.89	31.39
Vereinigte Arabische Emirate						193'108.00	0.57
CHF						193'108.00	0.57
CH1181713616	200'000	1.062500 FIRST ABU DHABI BANK PJS 14.04.2026	CHF	96.5540	1.0000	193'108.00	0.57
Oesterreich						214'655.00	0.63
CHF						214'655.00	0.63
CH0487087337	250'000	0.125 Hypo Vorarlberg Bank Ag 03.09.2029	CHF	85.8620	1.0000	214'655.00	0.63
Australien						475'894.00	1.41
CHF						475'894.00	1.41
CH0330049831	200'000	1.000000 WOODSIDE FINANCE LTD 11.12.2023	CHF	99.3710	1.0000	198'742.00	0.59
CH0482172357	300'000	.125000 NATIONAL AUSTRALIA BANK 21.06.2027	CHF	92.3840	1.0000	277'152.00	0.82
Kanada						200'492.00	0.59
CHF						200'492.00	0.59
CH1230759552	200'000	2.445 ROYAL BANK OF CANADA 25.01.2028	CHF	100.2460	1.0000	200'492.00	0.59
Schweiz						5'207'025.20	15.40
CHF						5'207'025.20	15.40
CH0236122740	110'000	1.75 Sgs Sa 27.02.2024	CHF	99.9220	1.0000	109'914.20	0.32
CH0293173453	200'000	1.250000 LONZA SWISS FINANZ AG 22.09.2023	CHF	100.0010	1.0000	200'002.00	0.59
CH0305557644	150'000	0.5 Dh Switzerland Finance 08.12.2023	CHF	99.4400	1.0000	149'160.00	0.44
CH0316994661	150'000	1.000000 IMPLenia AG 20.03.2026	CHF	96.1720	1.0000	144'258.00	0.43
CH0326371421	100'000	1.000000 HIAG IMMOBILIEN HOLDING 04.07.2023	CHF	99.9900	1.0000	99'990.00	0.30
CH0389606085	270'000	.600000 BUEHLER HOLDING AG 21.12.2026	CHF	94.9870	1.0000	256'464.90	0.76
CH0398633807	300'000	.700000 PSP SWISS PROPERTY AG 08.02.2027	CHF	94.4860	1.0000	283'458.00	0.84
CH0419040990	300'000	1.250000 SWISS PRIME SITE FINANCE 02.04.2027	CHF	95.7660	1.0000	287'298.00	0.85
CH0419041352	300'000	.285000 CEMBRA MONEY BANK AG 19.08.2027	CHF	91.4060	1.0000	274'218.00	0.81
CH0461238864	225'000	.375000 STADLER RAIL AG 20.11.2026	CHF	94.7150	1.0000	213'108.75	0.63
CH0463112083	300'000	.250000 SWISS LIFE HOLDING AG 11.10.2023	CHF	99.6460	1.0000	298'938.00	0.90
CH0471297983	100'000	.875000 HIAG IMMOBILIEN HOLDING 08.05.2024	CHF	98.6640	1.0000	98'664.00	0.29
CH0479514314	130'000	.200000 KUEHNE + NAGEL INTL AG 18.06.2025	CHF	96.6920	1.0000	125'699.60	0.37
CH0494734426	135'000	.100000 ZUG ESTATES HOLDING AG 02.10.2025	CHF	95.1500	1.0000	128'452.50	0.38
CH0506071213	300'000	.250000 MOBIMO HOLDING AG 23.03.2028	CHF	90.5740	1.0000	271'722.00	0.80
CH0547243268	115'000	.500000 SONOVA HOLDING AG 06.10.2025	CHF	96.8950	1.0000	111'429.25	0.33
CH0581947816	300'000	.375000 SWISS PRIME SITE FINANCE 11.02.2028	CHF	90.7440	1.0000	272'232.00	0.80

CH0593893933	300'000	0.556 Fonplata 03.09.2026	CHF	93.2380	1.0000	279'714.00	0.83
CH0598928718	200'000	.375000 UBS GROUP AG 24.08.2029	CHF	87.4130	1.0000	174'826.00	0.52
CH1101096555	200'000	.125000 BANK JULIUS BAER & CO AG 27.04.2028	CHF	90.4610	1.0000	180'922.00	0.53
CH1151526154	300'000	.125000 PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 19.12.2031	CHF	87.7100	1.0000	263'130.00	0.78
CH1184694763	200'000	1.3275 Banco Santander 25 EMTN	CHF	98.0880	1.0000	196'176.00	0.58
CH1187520460	200'000	1.4604 Credit Agricole 27 EMTN	CHF	96.6730	1.0000	193'346.00	0.57
CH1187520494	200'000	1.805 HSBC 26 Obl	CHF	98.2180	1.0000	196'436.00	0.58
CH1189217990	200'000	1.250000 SGS SA 05.09.2025	CHF	98.8530	1.0000	197'706.00	0.58
CH1228837865	200'000	2.330000 UBS AG LONDON 14.11.2025	CHF	99.8800	1.0000	199'760.00	0.59
CHF						203'180.00	0.60
CH1273475405	200'000	2.000000 NESTLE SA 28.06.2033	CHF	101.5900	1.0000	203'180.00	0.60
Deutschland						252'553.49	0.75
EUR						252'553.49	0.75
XS2102932055	300'000	.500000 MERCK FIN SERVICES GMBH 16.07.2028	EUR	86.2490	0.9761	252'553.49	0.75
Frankreich						468'741.90	1.39
CHF						200'098.00	0.59
CH1248666955	200'000	2.617500 SOCIETE GENERALE 27.02.2030	CHF	100.0490	1.0000	200'098.00	0.59
EUR						268'643.90	0.80
FR0013344215	300'000	1.375000 SCHNEIDER ELECTRIC SE 21.06.2027	EUR	91.7440	0.9761	268'643.90	0.80
Grossbritannien						1'525'251.07	4.51
CHF						736'920.00	2.19
CH1120085688	300'000	1.540000 GAZPROM PJSC (GA 30.06.2027	CHF	50.0000	1.0000	150'000.00	0.44
CH1160382904	200'000	.560000 ITAU BBA INTERNATIONAL 17.02.2025	CHF	96.8340	1.0000	193'668.00	0.57
CH1204175124	200'000	1.915000 NATIONWIDE BLDG SOCIETY 08.09.2028	CHF	96.3230	1.0000	192'646.00	0.57
CH1231312708	200'000	2.782500 NATWEST MARKETS PLC 06.12.2027	CHF	100.3030	1.0000	200'606.00	0.61
EUR						278'506.04	0.82
XS1114473579	300'000	2.213000 BP CAPITAL MARKETS PLC 25.09.2026	EUR	95.1120	0.9761	278'506.04	0.82
GBP						335'663.51	0.99
XS0181816652	300'000	5.625000 VODAFONE GROUP PLC 04.12.2025	GBP	98.3710	1.1374	335'663.51	0.99
USD						174'161.52	0.51
USG7420TAD84	200'000	2.750000 RECKITT BENCKISER TSY 26.06.2024	USD	97.3350	0.8947	174'161.52	0.51
Liechtenstein						312'288.00	0.92
CHF						312'288.00	0.92
CH1212189158	300'000	2.750000 LGT BANK AG 29.09.2032	CHF	104.0960	1.0000	312'288.00	0.92
Niederlande						355'473.08	1.05
USD						355'473.08	1.05
USN82008AK46	400'000	2.000000 SIEMENS FINANCIERINGSMAT 15.09.2023	USD	99.3330	0.8947	355'473.08	1.05
Peru						141'872.29	0.42
EUR						141'872.29	0.42

XS1315181708	150'000	2.750000 REPUBLIC OF PERU 30.01.2026	EUR	96.9010	0.9761	141'872.29	0.42
Vereinigte Staaten						1'067'001.86	3.15
CHF						838'936.00	2.48
CH0260769424	100'000	1 3/8 % AT&T Inc 2014-04.12.2024	CHF	99.1100	1.0000	99'110.00	0.29
CH0417086045	200'000	1 Goldman Sachs Group Inc 24.11.2025	CHF	96.9670	1.0000	193'934.00	0.57
CH0482172340	300'000	0.125 Met Life Glob Funding I 11.06.2027	CHF	91.8930	1.0000	275'679.00	0.82
CH0581947790	300'000	0.5 Athene Global Funding 15.01.2027	CHF	90.0710	1.0000	270'213.00	0.80
USD						228'065.86	0.67
US91282CFV81	250'000	4.125000 US TREASURY N/B 15.11.2032	USD	101.9688	0.8947	228'065.86	0.67
Strukturierte Produkte						2'815'347.25	8.32
Strukturierte Produkte						2'815'347.25	8.32
Irland						2'815'347.25	8.32
USD						2'815'347.25	8.32
IE00B579F325	17'000	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	USD	185.1100	0.8947	2'815'347.25	8.32
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						8'750'305.87	25.87
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen						8'750'305.87	25.87
Schweiz						1'060'725.00	3.14
CHF						1'060'725.00	3.14
CH0002782263	1'700	Anteile La Foncière Schweizerischer	CHF	127.0000	1.0000	215'900.00	0.64
CH0014420829	2'100	Anteile UBS (CH) Property Fund - Swiss Residential "Anf	CHF	78.0000	1.0000	163'800.00	0.48
CH0014420878	3'600	Anteile UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed "Sima"	CHF	130.5000	1.0000	469'800.00	1.40
CH0105994401	25'000	UBS ETF (CH) - SXI Real Estate (R) Funds	CHF	8.4490	1.0000	211'225.00	0.62
Irland						2'780'443.28	8.22
CHF						1'621'281.26	4.79
IE00BKRJVJ72	79'043	CALAMOS-GLOBAL CON OPP-ZCHF A	CHF	11.0700	1.0000	875'001.26	2.58
LI0364281506	2'000	SOLITAIRE GLOB BD FD-CHF I H	CHF	104.8600	1.0000	209'720.00	0.62
IE00BD2ZL111	35'000	PRIN GL FI U EM FI-I CHF	CHF	9.4400	1.0000	330'400.00	0.98
IE00BRJT7L67	1'600	MAN AHL TARGETRISK-I H CHF	CHF	128.8500	1.0000	206'160.00	0.61
EUR						348'729.90	1.03
IE00B53QG562	2'300	ISHARES CORE MSCI EMU EUR A	EUR	155.3400	0.9761	348'729.90	1.03
USD						810'432.12	2.40
IE00B5BMR087	1'100	Shares iShares VII PLC iShares Core S&P 500 UCITS ETF (Acc)	USD	462.4500	0.8947	455'103.98	1.36
IE00B6SPMN59	1'500	Shares iShares VI PLC iShares Edge S&P 500 Minimum Volatilit	USD	79.2200	0.8947	106'311.26	0.31
IE00BWBXM385	3'000	SPDR S&P US CON STAP SELECT	USD	36.7300	0.8947	98'581.48	0.29
IE00BD1F4M44	20'000	ISHARES EDGE MSCI USA VALUE	USD	8.4075	0.8947	150'435.40	0.44

Luxemburg							4'802'070.35	14.19
CHF							3'187'509.48	9.42
LU1105776212	2'500	MFM FUN L-MFM GL CO DE-I CHF	CHF	133.2900	1.0000		333'225.00	0.99
LU0772916010	6'600	NORDEA 1 SIC GLCL&ENV-HBICHF	CHF	39.5498	1.0000		261'028.68	0.77
LU1245471724	8'500	FLOSSBACH STORCH BD OP-CHFIT	CHF	125.4000	1.0000		1'065'900.00	3.14
LU1435378622	6'700	Natixis Internati. Fonds (Lux) I SICAV - ASG Managed Futures	CHF	86.6800	1.0000		580'756.00	1.72
LU1480986899	20'000	LO FDS-ASIA VALUE BOND-CHFNA	CHF	9.1791	1.0000		183'582.00	0.54
LU1665238777	35'000	M&G LUX GLOBAL LIST INF-CCA	CHF	13.5951	1.0000		475'828.50	1.41
LU2550036235	301	IMGP DBI MANA FUT-ICHFHP	CHF	955.4600	1.0000		287'189.30	0.85
EUR							609'504.95	1.80
LU1681044308	2'200	AMUNDI MSCI EUROPE EX SW ETF	EUR	283.8419	0.9761		609'504.95	1.80
JPY							198'625.56	0.59
LU1425256077	1'300	GS JAPAN EQ PART PORT IACCCL	JPY	24'683.7800	0.0062		198'625.56	0.59
USD							806'430.36	2.38
LU0129488242	10'000	JPMORGAN F-EMERG MKTS EQ-C	USD	33.6100	0.8947		300'691.87	0.88
LU0384410279	800	VF-MTX SUST ASIA L XJ-IUSD	USD	399.9400	0.8947		286'245.06	0.85
LU0982190059	1'500	GAM CHINA EVOLUTION EQ-USD C	USD	163.5600	0.8947		219'493.43	0.65
Vereinigte Staaten							107'067.24	0.32
USD							107'067.24	0.32
US69374H8815	2'500	PACER US CASH COWS 100 ETF	USD	47.8700	0.8947		107'067.24	0.32
Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***							6'019'144.16	17.80
Beteiligungspapiere							25'368.00	0.08
Aktien und andere Beteiligungspapiere							25'368.00	0.08
Schweiz							25'368.00	0.08
CHF							25'368.00	0.08
CH1256740924	300	SGS SA-REG	CHF	84.5600	1.0000		25'368.00	0.08
Forderungspapiere							1'059'978.65	3.13
Obligationen							1'059'978.65	3.13
Schweiz							1'059'978.65	3.13
CHF							1'059'978.65	3.13
CH0536893271	300'000	.700000 ALLREAL HOLDING AG 22.09.2028	CHF	91.4830	1.0000		274'449.00	0.81
CH1175016109	250'000	1.750000 ALPIQ HOLDING AG 24.06.2026	CHF	97.6340	1.0000		244'085.00	0.72
CH1191714703	145'000	1.125000 GIVAUDAN SA 15.06.2026	CHF	98.0570	1.0000		142'182.65	0.42
CH1204259779	200'000	2.000000 AXPO HOLDING AG 15.09.2026	CHF	98.4160	1.0000		196'832.00	0.58
CH1210198144	200'000	2.717000 CLARIANT AG 24.09.2027	CHF	101.2150	1.0000		202'430.00	0.60
Strukturierte Produkte							0.00	0.00

Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							4'933'797.51	14.59
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen							4'933'797.51	14.59
Schweiz							1'294'890.00	3.83
CHF							1'294'890.00	3.83
CH0009778769	340	Immofonds	CHF	540.0000	1.0000	183'600.00	0.54	
CH0014420852	2'000	UBS PRPRTY FD LEMAN RESD FON	CHF	119.0000	1.0000	238'000.00	0.70	
CH0031069328	1'300	CS REAL ESTATE LIVINGPLUS	CHF	133.0000	1.0000	172'900.00	0.51	
CH0112637639	1'500	GAM SWISS SUST COMPANIES C	CHF	358.6600	1.0000	537'990.00	1.60	
CH0293784861	1'400	SWISS LIFE REF CH SW PROPERT	CHF	116.0000	1.0000	162'400.00	0.48	
Irland							1'709'750.00	5.05
CHF							1'709'750.00	5.05
IE0033667878	75'000	Accum.Shares PIMCO Funds: Global Investors Series PLC Global	CHF	13.0900	1.0000	981'750.00	2.90	
IE00BVXBYN70	65'000	GAM Star Fund PLC - GAM Star Cat Bond	CHF	11.2000	1.0000	728'000.00	2.15	
Luxemburg							1'929'157.51	5.71
CHF							906'930.00	2.69
LU0972027022	45'000	BGF-FIX INC GL OP-D2 CHF HDG	CHF	10.1500	1.0000	456'750.00	1.36	
LU1192610829	18'000	MSIM GLOB FIX IN OPP-ZH CHF	CHF	25.0100	1.0000	450'180.00	1.33	
EUR							325'966.15	0.96
LU0318940003	11'000	FIDELITY FD-EUR DYN G-Y ACC	EUR	30.3600	0.9761	325'966.15	0.96	
USD							696'261.36	2.06
LU0326949186	2'200	Schroder ISF Asian TR Alternative Fund -C- Acc.	USD	353.7500	0.8947	696'261.36	2.06	
Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***							6'170.20	0.02
Derivative Finanzinstrumente							6'170.20	0.02
Derivative Finanzinstrumente							6'170.20	0.02
Land							6'170.20	0.02
EUR							1'057.00	0.00
DAT008961	972'000	DTG CHF/EUR 03.10.2023	CHF	1.0000	1.0000	972'000.00	2.87	
DAT008961	-	DTG CHF/EUR 03.10.2023	EUR	0.9709	0.9761	-970'943.00	-2.87	
1'000'000								
USD							5'113.20	0.02
DAT008960	1'068'000	DTG CHF/USD 03.10.2023	CHF	1.0000	1.0000	1'068'000.00	3.16	
DAT008960	-	DTG CHF/USD 03.10.2023	USD	0.8857	0.8947	-1'062'886.80	-3.14	
1'200'000								
Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)							6'170.20	0.02
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften							6'170.20	0.02
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Swap-Geschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus and. Derivative Finanzinstrumenten							0.00	0.00
Total Effekten und derivative Finanzinstrumente							31'983'073.39	94.56
Bankguthaben							31'671.86	0.09
Auf Sicht							31'671.86	0.09
Auf Zeit							0.00	0.00
Edelmetalle***							0.00	0.00

Darlehen	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	395'569.44	1.17
Gesamtfondsvermögen	33'823'861.69	100.00
Verbindlichkeiten	-143'736.83	
Nettofondsvermögen	33'680'124.86	

* Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

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

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

Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode					
US2441991054	Aktien Deere & Co.		120		120
US5324571083	Aktien Eli Lilly & Co.		150		150
US5949181045	Aktien Microsoft Corp.	300		50	250
US8716071076	Aktien Synopsys Inc.	200		50	150
CH0012005267	Namenaktien Novartis AG	6'600		700	5'900
CH0012032048	Genussscheine Roche Holding AG	1'840		240	1'600
IE0033667878	Accum.Shares PIMCO Funds: Global Investors Series PLC Global	40'000	35'000		75'000
US92826C8394	Aktien Visa Inc. -A-		250		250
LU0384410279	VF-MTX SUST ASIA L XJ-IUSD		800		800
US65339F1012	Aktien NextEra Energy Inc.	850	150		1'000
LU0972027022	BGF-FIX INC GL OP-D2 CHF HDG	30'000	15'000		45'000
LU1192610829	MSIM GLOB FIX IN OPP-ZH CHF	12'000	6'000		18'000
LU1245471724	FLOSSBACH STORCH BD OP-CHFIT	6'900	1'600		8'500
LU1480986899	LO FDS-ASIA VALUE BOND-CHFNA	40'000		20'000	20'000
LI0364281506	SOLITAIRE GLOB BD FD-CHF I H	4'500		2'500	2'000
IE00BD2ZL111	PRIN GL FI U EM FI-I CHF		35'000		35'000
LU1681044308	AMUNDI MSCI EUROPE EX SW ETF	1'600	600		2'200
LU2550036235	IMGP DBI MANA FUT-ICHFHP		301		301
CH1230759552	2.445 ROYAL BANK OF CANADA 25.01.2028		200'000		200'000
CH1248666955	2.617500 SOCIETE GENERALE 27.02.2030		200'000		200'000
CH1256740924	SGS SA-REG		300		300
CH1273475405	2.000000 NESTLE SA 28.06.2033		200'000		200'000
Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode					
CH0002497458	Namenaktien SGS Ltd	12		12	
US5951121038	Aktien Micron Technology Inc.	750		750	
IE0005042456	iShares Core FTSE 100 UCITS GBP ETF	50'000		50'000	
US15135B1017	CENTENE CORP		400	400	
US57636Q1040	Aktien -A- Mastercard Inc.	150		150	
US5380341090	Aktien Live Nation Inc	350		350	
US4642888105	ISHARES U.S. MEDICAL DEVICES	2'000		2'000	
CH0044328745	Namenaktien Chubb Limited		200	200	
LU0504984252	MAN AHL TRD ALT-IN H CHF	2'600		2'600	
US41068X1000	HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE	1'000		1'000	
IE00BHZKQG17	PIMCO GIS-GL LD RR-INS CHFHA	50'000		50'000	
CH0327226863	5/8 % Transurban Queensland Finance Pty Ltd EMTN 2016-23.6.2	220'000		220'000	
US912796YM59	0 TREASURY BILL 30.03.2023	250'000		250'000	

"Käufe" umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / "Splits" / Stock-/
 Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro /
 Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln
 "Verkäufe" umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/
 Optionsrechten / "Reverse splits" / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro /
 Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
Devisentermingeschäfte						
DAT007899	DTG CHF/USD 30.01.2023	30/01/2023	CHF	1'402'800	USD	1'500'000
DAT008206	DTG CHF/USD 28.04.2023	28/04/2023	CHF	1'275'050	USD	1'400'000
DAT008693	DTG CHF/USD 03.07.2023	03/07/2023	CHF	1'066'740	USD	1'200'000
DAT008694	DTG CHF/EUR 03.07.2023	03/07/2023	CHF	979'775	EUR	1'000'000
DAT008960	DTG CHF/USD 03.10.2023	03/10/2023	CHF	1'068'000	USD	1'200'000
DAT008961	DTG CHF/EUR 03.10.2023	03/10/2023	CHF	972'000	EUR	1'000'000

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

Optionen

keine

| 19

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

Futures

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)

keine

| CLIENTIS FONDS (CH) – BALANCED

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in CHF	in %*
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**						47'659'091.18	76.33
Beteiligungspapiere						15'402'528.85	24.67
Aktien und andere Beteiligungspapiere Schweiz						15'402'528.85	24.67
CHF						11'138'292.00	17.84
CH0008742519	250	Namenaktien Swisscom AG	CHF	557.8000	1.0000	139'450.00	0.22
CH0010645932	65	Namenaktien Givaudan SA	CHF	2'965.0000	1.0000	192'725.00	0.31
CH0011075394	1'150	Namenaktien Zurich Insurance Group AG	CHF	424.9000	1.0000	488'635.00	0.78
CH0012005267	21'000	Namenaktien Novartis AG	CHF	90.0000	1.0000	1'890'000.00	3.03
CH0012032048	5'800	Genussscheine Roche Holding AG	CHF	273.5000	1.0000	1'586'300.00	2.54
CH0012221716	13'000	Namenaktien ABB Ltd	CHF	35.1800	1.0000	457'340.00	0.73
CH0012549785	600	Namenaktien Sonova Holding AG	CHF	238.2000	1.0000	142'920.00	0.23
CH0013841017	450	Namenaktien Lonza Group AG	CHF	533.4000	1.0000	240'030.00	0.38
CH0014852781	400	Namenaktien Swiss Life Holding	CHF	523.0000	1.0000	209'200.00	0.34
CH0024608827	250	Namenaktien Partners Group Holding AG	CHF	841.6000	1.0000	210'400.00	0.34
CH0025751329	4'500	Namenaktien Logitech International SA	CHF	53.2400	1.0000	239'580.00	0.38
CH0030170408	300	Namenaktien Geberit AG	CHF	468.1000	1.0000	140'430.00	0.22
CH0038863350	23'000	Namenaktien Nestlé SA	CHF	107.6000	1.0000	2'474'800.00	3.97
CH0126881561	2'200	Namenaktien Swiss Re AG	CHF	90.0400	1.0000	198'088.00	0.32
CH0210483332	3'900	Namenaktien Cie. Financière Richemont SA	CHF	151.6500	1.0000	591'435.00	0.95
CH0225173167	2'000	Namenaktien Cembra Money Bank AG	CHF	74.2000	1.0000	148'400.00	0.24
CH0244767585	21'200	Namenaktien UBS Group AG	CHF	18.0950	1.0000	383'614.00	0.61
CH0360674466	1'500	Namenaktien Galenica AG	CHF	72.2500	1.0000	108'375.00	0.17
CH0363463438	600	Idorsia Ltd	CHF	6.4500	1.0000	3'870.00	0.01
CH0418792922	1'600	Namenaktien Sika AG	CHF	255.7000	1.0000	409'120.00	0.66
CH0432492467	6'000	Alcon Inc	CHF	74.1000	1.0000	444'600.00	0.71
CH0435377954	8'000	SIG Group AG	CHF	24.6800	1.0000	197'440.00	0.32
CH1169360919	4'500	ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	21.4200	1.0000	96'390.00	0.15
CH1175448666	1'000	STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	145.1500	1.0000	145'150.00	0.23
Deutschland						552'573.93	0.88
EUR						552'573.93	0.88
DE0007164600	1'000	Aktien SAP SE	EUR	125.1400	0.9761	122'144.58	0.20
DE0007236101	550	Namenaktien Siemens AG	EUR	152.5400	0.9761	81'888.80	0.13
DE0007100000	2'000	Namenaktien Mercedes-Benz Group AG	EUR	73.6700	0.9761	143'813.19	0.23
DE0005557508	10'500	Namenaktien Deutsche Telekom AG	EUR	19.9760	0.9761	204'727.36	0.32

Frankreich							279'669.51	0.45
EUR							279'669.51	0.45
FR0000120321	280	Aktien L'Oréal S.A.	EUR	427.1000	0.9761		116'725.48	0.19
FR0000120578	1'700	Aktien Sanofi	EUR	98.2000	0.9761		162'944.03	0.26
Grossbritannien							192'380.97	0.31
GBP							192'380.97	0.31
GB0009895292	1'500	Aktien Astrazeneca PLC	GBP	112.7600	1.1374		192'380.97	0.31
Niederlande							278'646.60	0.45
EUR							278'646.60	0.45
NL0011794037	4'500	Aktien Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	31.2600	0.9761		137'302.85	0.22
NL00150001Q9	9'000	Stellantis Nv	EUR	16.0900	0.9761		141'343.75	0.23
Vereinigte Staaten							2'960'965.84	4.74
USD							2'960'965.84	4.74
US0231351067	2'400	Aktien Amazon.Com Inc.	USD	130.3600	0.8947		279'903.78	0.45
US0378331005	1'200	Aktien Apple Inc.	USD	193.9700	0.8947		208'242.31	0.33
US2358511028	550	Aktien Danaher Corp.	USD	240.0000	0.8947		118'093.80	0.19
US4781601046	1'600	Aktien Johnson & Johnson	USD	165.5200	0.8947		236'931.95	0.38
US5324571083	350	Aktien Eli Lilly & Co.	USD	468.9800	0.8947		146'850.53	0.24
US5949181045	700	Aktien Microsoft Corp.	USD	340.5400	0.8947		213'264.88	0.34
US7170811035	5'300	Aktien Pfizer Inc.	USD	36.6800	0.8947		173'923.54	0.28
US8716071076	500	Aktien Synopsys Inc.	USD	435.4100	0.8947		194'769.78	0.31
US91324P1021	550	Aktien Unitedhealth Group Inc.	USD	480.6400	0.8947		236'502.52	0.38
US92826C8394	600	Aktien Visa Inc. -A-	USD	237.4800	0.8947		127'476.89	0.20
US58933Y1055	2'000	Aktien Merck & Co Inc.	USD	115.3900	0.8947		206'467.33	0.33
US65339F1012	3'000	Aktien NextEra Energy Inc.	USD	74.2000	0.8947		199'149.09	0.32
US8725901040	1'100	Aktien T-Mobile US Inc.	USD	138.9000	0.8947		136'693.57	0.22
US02079K3059	2'800	Aktien -A- Alphabet Inc	USD	119.7000	0.8947		299'850.89	0.48
US0090661010	1'000	AIRBNB INC-CLASS A	USD	128.1600	0.8947		114'658.34	0.18
IE00059YS762	200	LINDE PLC	USD	381.0800	0.8947		68'186.64	0.11
Forderungspapiere							10'305'628.62	16.50
Obligationen							10'305'628.62	16.50
Vereinigte Arabische Emirate							193'108.00	0.31
CHF							193'108.00	0.31
CH1181713616	200'000	1.062500 FIRST ABU DHABI BANK PJS 14.04.2026	CHF	96.5540	1.0000		193'108.00	0.31
Oesterreich							171'724.00	0.28
CHF							171'724.00	0.28
CH0487087337	200'000	0.125 Hypo Vorarlberg Bank Ag 03.09.2029	CHF	85.8620	1.0000		171'724.00	0.28
Australien							575'265.00	0.92
CHF							575'265.00	0.92
CH0330049831	300'000	1.000000 WOODSIDE FINANCE LTD 11.12.2023	CHF	99.3710	1.0000		298'113.00	0.48
CH0482172357	300'000	.125000 NATIONAL AUSTRALIA BANK 21.06.2027	CHF	92.3840	1.0000		277'152.00	0.44
Kanada							300'738.00	0.48
CHF							300'738.00	0.48
CH1230759552	300'000	2.445 ROYAL BANK OF CANADA 25.01.2028	CHF	100.2460	1.0000		300'738.00	0.48
Schweiz							4'499'026.60	7.20
CHF							4'499'026.60	7.20
CH0293173453	300'000	1.250000 LONZA SWISS FINANZ AG 22.09.2023	CHF	100.0010	1.0000		300'003.00	0.48
CH0305557644	150'000	0.5 Dh Switzerland Finance 08.12.2023	CHF	99.4400	1.0000		149'160.00	0.24

CH0316994661	200'000	1.000000 IMPLenia AG 20.03.2026	CHF	96.1720	1.0000	192'344.00	0.31
CH0326371421	100'000	1.000000 HIAG IMMOBILIEN HOLDING 04.07.2023	CHF	99.9900	1.0000	99'990.00	0.16
CH0389606085	270'000	.600000 BUEHLER HOLDING AG 21.12.2026	CHF	94.9870	1.0000	256'464.90	0.41
CH0398633807	300'000	.700000 PSP SWISS PROPERTY AG 08.02.2027	CHF	94.4860	1.0000	283'458.00	0.45
CH0419040990	300'000	1.250000 SWISS PRIME SITE FINANCE 02.04.2027	CHF	95.7660	1.0000	287'298.00	0.46
CH0419041352	300'000	.285000 CEMBRA MONEY BANK AG 19.08.2027	CHF	91.4060	1.0000	274'218.00	0.44
CH0461238864	225'000	.375000 STADLER RAIL AG 20.11.2026	CHF	94.7150	1.0000	213'108.75	0.34
CH0463112083	300'000	.250000 SWISS LIFE HOLDING AG 11.10.2023	CHF	99.6460	1.0000	298'938.00	0.48
CH0471297983	100'000	.875000 HIAG IMMOBILIEN HOLDING 08.05.2024	CHF	98.6640	1.0000	98'664.00	0.16
CH0479514314	135'000	.200000 KUEHNE + NAGEL INTL AG 18.06.2025	CHF	96.6920	1.0000	130'534.20	0.21
CH0494734426	135'000	.100000 ZUG ESTATES HOLDING AG 02.10.2025	CHF	95.1500	1.0000	128'452.50	0.21
CH0506071213	300'000	.250000 MOBIMO HOLDING AG 23.03.2028	CHF	90.5740	1.0000	271'722.00	0.44
CH0547243268	115'000	.500000 SONOVA HOLDING AG 06.10.2025	CHF	96.8950	1.0000	111'429.25	0.18
CH0564642087	300'000	.250000 LINDT & SPRUENGLI 06.10.2032	CHF	85.8650	1.0000	257'595.00	0.41
CH1151526154	300'000	.125000 PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 19.12.2031	CHF	87.7100	1.0000	263'130.00	0.42
CH1184694763	200'000	1.3275 Banco Santander 25 EMTN	CHF	98.0880	1.0000	196'176.00	0.31
CH1187520460	200'000	1.4604 Credit Agricole 27 EMTN	CHF	96.6730	1.0000	193'346.00	0.31
CH1187520494	200'000	1.805 HSBC 26 Obl	CHF	98.2180	1.0000	196'436.00	0.31
CH1189217990	300'000	1.250000 SGS SA 05.09.2025	CHF	98.8530	1.0000	296'559.00	0.47
CHF						304'770.00	0.49
CH1273475405	300'000	2.000000 NESTLE SA 28.06.2033	CHF	101.5900	1.0000	304'770.00	0.49
Deutschland						336'737.98	0.54
EUR						336'737.98	0.54
XS2102932055	400'000	.500000 MERCK FIN SERVICES GMBH 16.07.2028	EUR	86.2490	0.9761	336'737.98	0.54
Frankreich						568'790.90	0.91
CHF						300'147.00	0.48
CH1248666955	300'000	2.617500 SOCIETE GENERALE 27.02.2030	CHF	100.0490	1.0000	300'147.00	0.48
EUR						268'643.90	0.43
FR0013344215	300'000	1.375000 SCHNEIDER ELECTRIC SE 21.06.2027	EUR	91.7440	0.9761	268'643.90	0.43
Grossbritannien						1'109'082.47	1.78
CHF						438'969.00	0.70
CH1120085688	300'000	1.540000 GAZPROM PJSC (GA 30.06.2027	CHF	50.0000	1.0000	150'000.00	0.24
CH1204175124	300'000	1.915000 NATIONWIDE BLDG SOCIETY 08.09.2028	CHF	96.3230	1.0000	288'969.00	0.46
EUR						278'506.04	0.45

XS1114473579	300'000	2.213000 BP CAPITAL MARKETS PLC 25.09.2026	EUR	95.1120	0.9761	278'506.04	0.45
GBP						391'607.43	0.63
XS0181816652	350'000	5.625000 VODAFONE GROUP PLC 04.12.2025	GBP	98.3710	1.1374	391'607.43	0.63
Liechtenstein						312'288.00	0.50
CHF						312'288.00	0.50
CH1212189158	300'000	2.750000 LGT BANK AG 29.09.2032	CHF	104.0960	1.0000	312'288.00	0.50
Niederlande						533'209.61	0.85
USD						533'209.61	0.85
USN82008AK46	600'000	2.000000 SIEMENS FINANCIERINGSMAT 15.09.2023	USD	99.3330	0.8947	533'209.61	0.85
Peru						189'163.04	0.30
EUR						189'163.04	0.30
XS1315181708	200'000	2.750000 REPUBLIC OF PERU 30.01.2026	EUR	96.9010	0.9761	189'163.04	0.30
Vereinigte Staaten						1'211'725.02	1.94
CHF						938'046.00	1.50
CH0260769424	200'000	1 3/8 % AT&T Inc 2014- 04.12.2024	CHF	99.1100	1.0000	198'220.00	0.32
CH0417086045	200'000	1 Goldman Sachs Group Inc 24.11.2025	CHF	96.9670	1.0000	193'934.00	0.31
CH0482172340	300'000	0.125 Met Life Glob Funding I 11.06.2027	CHF	91.8930	1.0000	275'679.00	0.44
CH0581947790	300'000	0.5 Athene Global Funding 15.01.2027	CHF	90.0710	1.0000	270'213.00	0.43
USD						273'679.02	0.44
US91282CFV81	300'000	4.125000 US TREASURY N/B 15.11.2032	USD	101.9688	0.8947	273'679.02	0.44
Strukturierte Produkte						4'991'747.40	7.99
Strukturierte Produkte						4'991'747.40	7.99
Vereinigte Arabische Emirate						122'852.75	0.20
USD						122'852.75	0.20
CH0316136495	700	VONTOBEL DIFC DUBAI	USD	196.1705	0.8947	122'852.75	0.20
Irland						4'868'894.65	7.79
USD						4'868'894.65	7.79
IE00B579F325	29'400	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	USD	185.1100	0.8947	4'868'894.65	7.79
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						16'959'186.31	27.17
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen						16'959'186.31	27.17
Schweiz						2'312'898.50	3.70
CHF						2'312'898.50	3.70
CH0002782263	2'200	Anteile La Foncière Schweizerischer	CHF	127.0000	1.0000	279'400.00	0.45
CH0014420829	4'000	Anteile UBS (CH) Property Fund - Swiss Residential "Anf	CHF	78.0000	1.0000	312'000.00	0.50
CH0014420878	5'357	Anteile UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed "Sima"	CHF	130.5000	1.0000	699'088.50	1.12
CH0105994401	90'000	UBS ETF (CH) - SXI Real Estate (R) Funds	CHF	8.4490	1.0000	760'410.00	1.21
CH1199883617	25'000	Clientis Fonds (CH) - Growth I	CHF	10.4800	1.0000	262'000.00	0.42

Irland							5'231'498.94	8.38
CHF							2'605'465.00	4.17
IE00BKRJVJ72	148'000	CALAMOS-GLOBAL CON OPP-ZCHFA	CHF	11.0700	1.0000		1'638'360.00	2.62
LI0364281506	3'000	SOLITAIRE GLOB BD FD- CHF I H	CHF	104.8600	1.0000		314'580.00	0.50
IE00BD2ZL111	35'000	PRIN GL FI U EM FI-I CHF	CHF	9.4400	1.0000		330'400.00	0.53
IE00BRJT7L67	2'500	MAN AHL TARGETRISK-I H CHF	CHF	128.8500	1.0000		322'125.00	0.52
USD							2'626'033.94	4.21
IE00B5BMR087	2'000	Shares iShares VII PLC iShares Core S&P 500 UCITS ETF (Acc)	USD	462.4500	0.8947		827'461.79	1.33
IE00B6SPMN59	4'000	Shares iShares VI PLC iShares Edge S&P 500 Minimum Volatilit	USD	79.2200	0.8947		283'496.69	0.45
IE00BWBXM385	20'300	SPDR S&P US CON STAP SELECT	USD	36.7300	0.8947		667'068.04	1.07
IE00BD1F4M44	50'000	ISHARES EDGE MSCI USA VALUE	USD	8.4075	0.8947		376'088.49	0.60
IE00BJ5JNZ06	75'000	ISHARES MSCI HLTH CARE-USD D	USD	7.0332	0.8947		471'918.93	0.76
Luxemburg							9'115'000.60	14.61
CHF							5'356'080.43	8.59
LU1105776212	4'000	MFM FUN L-MFM GL CO DE-I CHF	CHF	133.2900	1.0000		533'160.00	0.85
LU0772916010	15'000	NORDEA 1 SIC GLCL&ENV-HBICHF	CHF	39.5498	1.0000		593'247.00	0.95
LU1245471724	12'000	FLOSSBACH STORCH BD OP-CHFIT	CHF	125.4000	1.0000		1'504'800.00	2.43
LU1435378622	9'250	Natixis Internati. Funds (Lux) I SICAV - ASG Managed Futures	CHF	86.6800	1.0000		801'790.00	1.28
LU1480986899	30'000	LO FDS-ASIA VALUE BOND-CHFNA	CHF	9.1791	1.0000		275'373.00	0.44
LU1665238777	60'000	M&G LUX GLOBAL LIST INF-CCA	CHF	13.5951	1.0000		815'706.00	1.31
LU1975717569	3'000	DIVAS EUROZN VAL - I CHF ACC	CHF	133.7400	1.0000		401'220.00	0.64
LU2550036235	451	IMGP DBI MANA FUT- ICHFHP	CHF	955.4600	1.0000		430'784.43	0.69
EUR							1'426'795.68	2.28
LU1681044308	5'150	AMUNDI MSCI EUROPE EX SW ETF	EUR	283.8419	0.9761		1'426'795.68	2.28
JPY							259'741.12	0.42
LU1425256077	1'700	GS JAPAN EQ PART PORT IACCL	JPY	24'683.7800	0.0062		259'741.12	0.42
USD							2'072'383.37	3.32
LU0129488242	20'000	JPMORGAN F-EMERG MKTS EQ-C	USD	33.6100	0.8947		601'383.73	0.96
LU0384410279	1'700	VF-MTX SUST ASIA L XJ- IUSD	USD	399.9400	0.8947		608'270.75	0.97
LU0982190059	2'500	GAM CHINA EVOLUTION EQ-USD C	USD	163.5600	0.8947		365'822.39	0.59
LU2009202107	24'000	LYX MSCI EM EX CHINA	USD	23.1425	0.8947		496'906.50	0.80
Vereinigte Staaten							299'788.27	0.48
USD							299'788.27	0.48
US69374H8815	7'000	PACER US CASH COWS 100 ETF	USD	47.8700	0.8947		299'788.27	0.48

Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***							10'156'213.53	16.26
Beteiligungspapiere							84'560.00	0.14
Aktien und andere Beteiligungspapiere							84'560.00	0.14
Schweiz							84'560.00	0.14
CHF							84'560.00	0.14
CH1256740924	1'000	SGS SA-REG	CHF	84.5600	1.0000	84'560.00	0.14	
Forderungspapiere							1'013'178.65	1.62
Obligationen							1'013'178.65	1.62
Schweiz							1'013'178.65	1.62
CHF							1'013'178.65	1.62
CH0536893271	300'000	.700000 ALLREAL HOLDING AG 22.09.2028	CHF	91.4830	1.0000	274'449.00	0.44	
CH1175016109	300'000	1.750000 ALPIQ HOLDING AG 24.06.2026	CHF	97.6340	1.0000	292'902.00	0.47	
CH1191714703	145'000	1.125000 GIVAUDAN SA 15.06.2026	CHF	98.0570	1.0000	142'182.65	0.23	
CH1210198144	300'000	2.717000 CLARIANT AG 24.09.2027	CHF	101.2150	1.0000	303'645.00	0.48	
Strukturierte Produkte							0.00	0.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							9'058'474.88	14.50
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen							9'058'474.88	14.50
Schweiz							2'323'084.00	3.72
CHF							2'323'084.00	3.72
CH0009778769	436	Immofonds	CHF	540.0000	1.0000	235'440.00	0.38	
CH0014420852	2'400	UBS PRPRTY FD LEMAN RESD FON	CHF	119.0000	1.0000	285'600.00	0.46	
CH0031069328	2'200	CS REAL ESTATE LIVINGPLUS	CHF	133.0000	1.0000	292'600.00	0.47	
CH0112637639	3'400	GAM SWISS SUST COMPANIES C	CHF	358.6600	1.0000	1'219'444.00	1.95	
CH0293784861	2'500	SWISS LIFE REF CH SW PROPERT	CHF	116.0000	1.0000	290'000.00	0.46	
Irland							3'157'153.59	5.06
CHF							2'933'700.00	4.70
IE0033667878	130'000	Accum.Shares PIMCO Funds: Global Investors Series PLC Global	CHF	13.0900	1.0000	1'701'700.00	2.73	
IE00BVXBYN70	110'000	GAM Star Fund PLC - GAM Star Cat Bond	CHF	11.2000	1.0000	1'232'000.00	1.97	
JPY							223'453.59	0.36
IE00BQ1YBP44	20'000	COMGEST GROWTH JAPAN-YEN IA	JPY	1'805.0000	0.0062	223'453.59	0.36	
Luxemburg							3'578'237.29	5.72
CHF							1'209'240.00	1.94
LU0972027022	60'000	BGF-FIX INC GL OP-D2 CHF HDG	CHF	10.1500	1.0000	609'000.00	0.98	
LU1192610829	24'000	MSIM GLOB FIX IN OPP-ZH CHF	CHF	25.0100	1.0000	600'240.00	0.96	
EUR							533'399.15	0.85
LU0318940003	18'000	FIDELITY FD-EUR DYN G-Y ACC	EUR	30.3600	0.9761	533'399.15	0.85	
USD							1'835'598.14	2.93
LU0326949186	5'800	Schroder ISF Asian TR Alternative Fund -C- Acc.	USD	353.7500	0.8947	1'835'598.14	2.93	

Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***							12'981.20	0.02
Derivative Finanzinstrumente							12'981.20	0.02
Derivative Finanzinstrumente							12'981.20	0.02
Land							12'981.20	0.02
EUR							1'902.60	0.00
DAT008963	1'749'600	DTG CHF/EUR 03.10.2023	CHF	1.0000	1.0000	1'749'600.00	2.80	
DAT008963	-1'800'000	DTG CHF/EUR 03.10.2023	EUR	0.9709	0.9761	-1'747'697.40	-2.80	
USD							11'078.60	0.02
DAT008962	2'314'000	DTG CHF/USD 03.10.2023	CHF	1.0000	1.0000	2'314'000.00	3.71	
DAT008962	-2'600'000	DTG CHF/USD 03.10.2023	USD	0.8857	0.8947	-2'302'921.40	-3.69	
Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)							12'981.20	0.02
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften							12'981.20	0.02
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Swap-Geschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus and. Derivative Finanzinstrumenten							0.00	0.00
Total Effekten und derivative Finanzinstrumente							57'828'285.91	92.61
Bankguthaben							413'292.00	0.66
Auf Sicht							413'292.00	0.66
Auf Zeit							0.00	0.00
Edelmetalle***							0.00	0.00
Darlehen							0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte							338'139.34	0.54
Gesamtfondsvermögen							62'445'354.75	100.00
Verbindlichkeiten							-186'364.80	
Nettofondsvermögen							62'258'989.95	

* Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

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

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

Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode					
DE0007164600	Aktien SAP SE	1'300		300	1'000
FR0000120321	Aktien L'Oréal S.A.		280		280
US5324571083	Aktien Eli Lilly & Co.		350		350
US5949181045	Aktien Microsoft Corp.	950		250	700
US8716071076	Aktien Synopsys Inc.	700		200	500
CH0011075394	Namenaktien Zurich Insurance Group AG	900	250		1'150
IE0033667878	Accum.Shares PIMCO Funds: Global Investors Series PLC Global	65'000	65'000		130'000
US92826C8394	Aktien Visa Inc. -A-		600		600
LU0384410279	VF-MTX SUST ASIA L XJ-IUSD		1'700		1'700
IE00B5BMR087	Shares iShares VII PLC iShares Core S&P 500 UCITS ETF (Acc)	3'500		1'500	2'000
CH0112637639	GAM SWISS SUST COMPANIES C	2'600	800		3'400
US65339F1012	Aktien NextEra Energy Inc.	2'500	500		3'000
CH0210483332	Namenaktien Cie. Financière Richemont SA	1'900	2'000		3'900
LU0972027022	BGF-FIX INC GL OP-D2 CHF HDG	30'000	30'000		60'000
LU1192610829	MSIM GLOB FIX IN OPP-ZH CHF	12'000	12'000		24'000
LU1245471724	FLOSSBACH STORCH BD OP-CHFIT	7'800	4'200		12'000
CH0316136495	VONTOBEL DIFC DUBAI		700		700
NL0011794037	Aktien Koninklijke Ahold Delhaize NV	3'000	1'500		4'500
LU1480986899	LO FDS-ASIA VALUE BOND-CHFNA	50'000		20'000	30'000
CH0363463438	Idorsia Ltd	4'000		3'400	600
LI0364281506	SOLITAIRE GLOB BD FD-CHF I H	5'000		2'000	3'000
IE00BD2ZL111	PRIN GL FI U EM FI-I CHF		35'000		35'000
LU1681044308	AMUNDI MSCI EUROPE EX SW ETF	3'000	2'150		5'150
LU1975717569	DIVAS EUROZN VAL - I CHF ACC		3'000		3'000
IE00BJ5JNZ06	ISHARES MSCI HLTH CARE-USD D		75'000		75'000
CH0564642087	.250000 LINDT & SPRUENGLI 06.10.2032		300'000		300'000
NL00150001Q9	Stellantis Nv		9'000		9'000
LU2550036235	IMGP DBI MANA FUT-ICFHP		451		451
CH1230759552	2.445 ROYAL BANK OF CANADA 25.01.2028		300'000		300'000
IE00059YS762	LINDE PLC		200		200
CH1248666955	2.617500 SOCIETE GENERALE 27.02.2030		300'000		300'000
CH1256740924	SGS SA-REG		1'000		1'000
CH1273475405	2.000000 NESTLE SA 28.06.2033		300'000		300'000
Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode					
CH0002497458	Namenaktien SGS Ltd	40		40	
AT0000746409	Aktien -A- Verbund AG		800	800	
FR0000125007	Aktien Cie de Saint-Gobain		2'000	2'000	
US2441991054	Aktien Deere & Co.		300	300	
US5951121038	Aktien Micron Technology Inc.	2'000		2'000	
IE0005042456	iShares Core FTSE 100 UCITS GBP ETF	100'000		100'000	
US15135B1017	CENTENE CORP		1'000	1'000	
CH0016440353	Namenaktien EMS-CHEMIE HOLDING AG	120		120	
US57636Q1040	Aktien -A- Mastercard Inc.	400		400	
US5380341090	Aktien Live Nation Inc	1'000		1'000	
US4642888105	ISHARES U.S. MEDICAL DEVICES	6'000		6'000	
CH0044328745	Namenaktien Chubb Limited		400	400	
CH0110240600	Namenaktien Arbonia AG	6'000		6'000	
LU0504984252	MAN AHL TRD ALT-IN H CHF	4'500		4'500	
US41068X1000	HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE	2'500		2'500	
LU0995404943	WILLIAM BLAIR-US SM-J USD	2'000		2'000	
IE00BHZKQG17	PIMCO GIS-GL LD RR-INS CHFHA	88'000		88'000	

CH0239229302	Namenaktien SFS Group AG	800	800
CH0327226863	5/8 % Transurban Queensland Finance Pty Ltd EMTN 2016-23.6.2	260'000	260'000
CH0367206692	0.5 Galenica Ag 15.06.2023	300'000	300'000
CH0437000612	VONTOBEL DIFC DUBAI		
CH1110760852	Polypeptide Group AG		3'000 3'000
US912796YM59	0 TREASURY BILL 30.03.2023	250'000	250'000
IE00BZ12WP82	Linde Plc	200	200
NL00150001Q9	Stellantis Nv	9'000	9'000

"Käufe" umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / "Splits" / Stock-/
Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro /
Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln
"Verkäufe" umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/
Optionsrechten / "Reverse splits" / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro /
Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
Devisentermingeschäfte						
DAT007900	DTG CHF/USD 30.01.2023	30/01/2023	CHF	2'992'640	USD	3'200'000
DAT008205	DTG CHF/USD 28.04.2023	28/04/2023	CHF	2'732'250	USD	3'000'000
DAT008695	DTG CHF/EUR 03.07.2023	03/07/2023	CHF	1'763'595	EUR	1'800'000
DAT008696	DTG CHF/USD 03.07.2023	03/07/2023	CHF	2'311'270	USD	2'600'000
DAT008962	DTG CHF/USD 03.10.2023	03/10/2023	CHF	2'314'000	USD	2'600'000
DAT008963	DTG CHF/EUR 03.10.2023	03/10/2023	CHF	1'749'600	EUR	1'800'000

| 28

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

Optionen

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

Futures

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)

keine

ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

| ANGABEN ZU DERIVATEN

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

| FONDSRENDITE²

Clientis Fonds (CH) – Income

Clientis Fonds (CH) - Income - Klasse A	Fonds
31.12.2022 - 30.06.2023	1.87%
31.12.2021 - 31.12.2022	-12.41%
31.12.2019 - 31.12.2022 (kumulativ)	-7.89%
31.12.2017 - 31.12.2022 (kumulativ)	-6.21%
Seit Lancierung (30.06.2014 - 30.06.2023, kumulativ)	2.08%

| 29

Clientis Fonds (CH) – Balanced

Clientis Fonds (CH) - Balanced - Klasse A	Fonds
31.12.2022 - 30.06.2023	3.32%
31.12.2021 - 31.12.2022	-14.52%
31.12.2019 - 31.12.2022 (kumulativ)	-7.47%
31.12.2017 - 31.12.2022 (kumulativ)	-5.03%
Seit Lancierung (30.06.2014 - 30.06.2023, kumulativ)	7.87%

Clientis Fonds (CH) - Balanced - Klasse I	Fonds
31.12.2022 - 30.06.2023	3.59%
02.12.2022 - 31.12.2022	-2.40%
Seit Lancierung (02.12.2022 - 30.06.2023, kumulativ)	1.10%

² Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performance wird unter Berücksichtigung etwaiger Ausschüttungen ausgewiesen.

| BRANCHENVERTEILUNG³

Clientis Fonds (CH) – Income

Branche	CHF	in %
Anlagefonds	13'684'103.38	40.46
Banken	6'533'277.62	19.32
Immobilien	1'716'265.50	5.07
Pharma/Kosmetik	1'696'532.32	5.02
Diverse Dienstleitungen	1'420'037.39	4.20
Nahrungsmittel	848'780.00	2.51
Versicherung	838'392.80	2.48
Chemie	625'877.65	1.85
Holdings/Finanzen	592'585.72	1.75
Maschinenbau	588'147.24	1.74
Energie/Wasser	579'111.93	1.71
Erdöl	428'506.04	1.27
Gesundheitswesen	375'931.94	1.11
Länder	369'938.15	1.09
Elektronik	330'516.00	0.98
Multinational	279'714.00	0.83
Diverse Investments	198'742.00	0.59
Bauwirtschaft	186'387.00	0.55
Internet/Software	180'460.30	0.53
Diverse Handelsfirmen	174'161.52	0.51
Büro & Computer	140'007.63	0.41
Nachrichtenübertragung	126'448.71	0.37
Detailhandel	62'978.35	0.19
Andere	6'170.20	0.02
Total	31'983'073.39	94.56

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

Clientis Fonds (CH) – Balanced

Branche	CHF	in %
Anlagefonds	26'017'661.19	41.66
Banken	8'140'021.29	13.04
Pharma/Kosmetik	5'894'316.81	9.44
Nahrungsmittel	3'037'165.00	4.86
Holdings/Finanzen	1'774'268.89	2.84
Diverse Dienstleitungen	1'710'553.24	2.74
Versicherung	1'470'540.00	2.35
Immobilien	1'444'033.50	2.31
Chemie	1'355'889.29	2.17
Gesundheitswesen	793'084.77	1.27
Energie/Wasser	760'694.99	1.22
Maschinenbau	684'057.45	1.10
Nachrichtenübertragung	679'090.93	1.09
Internet/Software	644'837.58	1.03
Länder	462'842.06	0.74
Elektronik	457'340.00	0.73
Büro & Computer	447'822.31	0.72
Erdöl	428'506.04	0.69
Detailhandel	417'206.63	0.67
Diverse Investments	380'001.80	0.61
Bauwirtschaft	332'774.00	0.53
Strassenfahrzeuge	285'156.94	0.46
Verpackung	197'440.00	0.32
Andere	12'981.20	0.02
Total	57'828'285.91	92.61

| KOSTENINFORMATIONEN

Clientis Fonds – Income

Vergütungen	
All in Fee	1.05% p.a.
Performance Fee	keine
Verwaltungskommission der Zielfonds	1.31 %

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

Clientis Fonds – Balanced

Vergütungen	
All in Fee	Klasse A: 1.15% p.a.
Verwaltungsgebühr	Klasse I: 0.65% p.a.
Performance Fee	keine
Verwaltungskommission der Zielfonds	2.30 %

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

| TER

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

Fonds	In %
Clientis Fonds (CH) – Income Klasse A	1.72
Clientis Fonds (CH) – Balanced Klasse A	1.49
Clientis Fonds (CH) – Balanced Klasse I	0.98

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

Fonds	In %
Clientis Fonds (CH) – Income Klasse A	1.72
Clientis Fonds (CH) – Balanced Klasse A	1.49
Clientis Fonds (CH) – Balanced Klasse I	0.98

| TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten betragen in der Berichtsperiode:

Fonds	Betrag
Clientis Fonds (CH) – Income Klasse A	CHF 3'794
Clientis Fonds (CH) – Balanced Klasse A	CHF 9'427
Clientis Fonds (CH) – Balanced Klasse I	CHF 6

| HINWEIS AUF SOFT COMMISSIONS AGREEMENTS

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