

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

Per 30. Juni 2023

CLIENTIS FONDS (CH) – Growth

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts
(Art „Übriger Fonds für traditionelle Anlagen“)

INHALTSVERZEICHNIS

ALLGEMEINE ANGABEN	3
Fondsleitung	3
Depotbank	3
Vermögensverwalter	3
Prüfgesellschaft	3
Valoren- / ISIN-Nummern	3
VERMÖGENSRECHNUNG	4
Clientis Fonds (CH) – Growth	4
ERFOLGSRECHNUNG	6
Clientis Fonds (CH) – Growth	6
BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN	8
Clientis Fonds (CH) – Growth	8
ERGÄNZENDE INFORMATIONEN	17
Angaben zu Derivaten	17
Fondsrendite	17
Branchenverteilung	18
Kosteninformationen	19
TER	19
Transaktionskosten	19
Hinweis auf Soft Commissions Agreements	19

ALLGEMEINE ANGABEN

FONDSLEITUNG

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

DEPOTBANK

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

VERMÖGENSVERWALTER

Aquila AG
Bahnhofstrasse 43
CH-8001 Zürich

PRÜFGESELLSCHAFT

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

VALOREN- / ISIN-NUMMERN

Fonds	Klasse	Valor	ISIN
Clientis Fonds (CH) – Growth	A ¹	119988362	CH1199883625
Clientis Fonds (CH) – Growth	I ¹	119988361	CH1199883617

¹ Anteilsklasse wurde am 31.10.2022 lanciert

VERMÖGENSRECHNUNG

| CLIENTIS FONDS (CH) – GROWTH

Vermögensrechnung

in CHF	30.06.2023
Anlagen, aufgeteilt in	
Bankguthaben	253'556.70
<i>auf Sicht</i>	253'556.70
<i>auf Zeit</i>	
Geldmarktinstrumente	
Forderungen aus Pensionsgeschäften	
Effekten	3'973'755.08
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>	248'770.72
<i>Strukturierte Produkte</i>	385'220.26
<i>Aktien</i>	1'569'502.85
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	1'770'261.25
Andere Anlagen	
<i>Edelmetalle</i>	
Derivative Finanzinstrumente	169.12
<i>Futures</i>	
<i>Devisentermingeschäft</i>	169.12
<i>Swaps</i>	
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>	
Darlehen	
Sonstige Vermögenswerte	11'593.80
Gesamtfondsvermögen	4'239'074.70
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	
Bankverbindlichkeiten auf Zeit	
Andere Verbindlichkeiten	-9'912.06
Nettofondsvermögen	4'229'162.64
Nettofondsvermögen Klasse A	2'784'820.59
Nettofondsvermögen Klasse I	1'444'342.05
Anzahl Anteile im Umlauf	
Klasse A	
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	0.000
Ausgegebene Anteile	28'954.508
Zurückgenommene Anteile	-2'290.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	26'664.508
Inventarwert pro Anteil	104.44

Klasse I

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	0.000
Ausgegebene Anteile	197'888.268
Zurückgenommene Anteile	-60'014.046
Anteile am Ende der Berichtsperiode	137'874.222

Inventarwert pro Anteil

10.48

Veränderung des Nettofondsvermögens

in CHF

30.06.2023

Klasse A

Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
---	-------------

Ausbezahlte Ausschüttung	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	2'700'560.87
Gesamterfolg der Berichtsperiode	84'259.72

Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	2'784'820.59
---	---------------------

Klasse I

Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
---	-------------

Ausbezahlte Ausschüttung	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	1'376'350.92
Gesamterfolg der Berichtsperiode	67'991.13

Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1'444'342.05
---	---------------------

ERFOLGSRECHNUNG

| CLIENTIS FONDS (CH) – GROWTH

Erfolgsrechnung

in CHF

31.10.2022 - 30.06.2023

Erträge		44'617.19
Bankguthaben		
<i>auf Sicht</i>		
<i>auf Zeit</i>		
Effekten		43'404.60
<i>Obligationen</i>		2'399.86
<i>Geldmarktinstrumente</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>		
<i>Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)</i>		34'282.31
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>		6'722.43
Erträge der anderen Anlagen		
Erträge aus Securities Lending		
Erträge aus Darlehen		
Sonstige Erträge		397.44
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		815.15
Aufwendungen		-23'269.65
Passivzinsen		-95.24
Prüfaufwand		
Reglementarische Vergütungen		-22'577.16
<i>Verwaltungskommission</i>		
<i>an Fondsleitung</i>		
	<i>Klasse A</i>	-15'897.56
	<i>Klasse I</i>	-6'679.60
<i>an Depotbank</i>		
	<i>Klasse A</i>	
	<i>Klasse I</i>	
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg ¹⁾		
Sonstige Aufwendungen		-47.00
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾		
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-550.25
Nettoerfolg der Berichtsperiode		21'347.54
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds		21'347.54
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		1'394.80
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing		4'014.18
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung ¹⁾		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾		

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	26'756.52
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	125'494.33
Gesamterfolg der Berichtsperiode	152'250.85

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) – GROWTH

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**						3'450'710.46	81.41
Beteiligungspapiere						1'558'932.85	36.78
Aktien und andere Beteiligungspapiere Schweiz						1'032'460.60	24.36
CHF						1'032'460.60	24.36
CH0008742519	15	Namenaktien Swisscom AG	CHF	557.8000	1.0000	8'367.00	0.20
CH0009002962	10	Namenaktien Barry Callebaut AG	CHF	1'727.0000	1.0000	17'270.00	0.41
CH0010645932	4	Namenaktien Givaudan SA	CHF	2'965.0000	1.0000	11'860.00	0.28
CH0010675863	120	Namenaktien Swissquote Group Holding SA	CHF	185.7000	1.0000	22'284.00	0.53
CH0011075394	110	Namenaktien Zurich Insurance Group AG	CHF	424.9000	1.0000	46'739.00	1.10
CH0012005267	1'700	Namenaktien Novartis AG	CHF	90.0000	1.0000	153'000.00	3.61
CH0012032048	570	Genussscheine Roche Holding AG	CHF	273.5000	1.0000	155'895.00	3.68
CH0012214059	400	Namenaktien Holcim Ltd	CHF	60.2000	1.0000	24'080.00	0.57
CH0012221716	1'200	Namenaktien ABB Ltd	CHF	35.1800	1.0000	42'216.00	1.00
CH0012549785	70	Namenaktien Sonova Holding AG	CHF	238.2000	1.0000	16'674.00	0.39
CH0013841017	50	Namenaktien Lonza Group AG	CHF	533.4000	1.0000	26'670.00	0.63
CH0014852781	15	Namenaktien Swiss Life Holding	CHF	523.0000	1.0000	7'845.00	0.19
CH0024608827	10	Namenaktien Partners Group Holding AG	CHF	841.6000	1.0000	8'416.00	0.20
CH0025238863	100	Namenaktien Kuehne + Nagel International AG	CHF	264.7000	1.0000	26'470.00	0.62
CH0025751329	200	Namenaktien Logitech International SA	CHF	53.2400	1.0000	10'648.00	0.25
CH0030170408	16	Namenaktien Geberit AG	CHF	468.1000	1.0000	7'489.60	0.18
CH0038863350	2'200	Namenaktien Nestlé SA	CHF	107.6000	1.0000	236'720.00	5.58
CH0210483332	400	Namenaktien Cie. Financière Richemont SA	CHF	151.6500	1.0000	60'660.00	1.43
CH0244767585	2'200	Namenaktien UBS Group AG	CHF	18.0950	1.0000	39'809.00	0.94
CH0311864901	30	Namenaktien VAT Group AG	CHF	370.0000	1.0000	11'100.00	0.26
CH0418792922	90	Namenaktien Sika AG	CHF	255.7000	1.0000	23'013.00	0.54
CH0432492467	500	Alcon Inc	CHF	74.1000	1.0000	37'050.00	0.87
CH0435377954	500	SIG Group AG	CHF	24.6800	1.0000	12'340.00	0.29
CH1169360919	800	ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	21.4200	1.0000	17'136.00	0.40
CH1175448666	60	STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	145.1500	1.0000	8'709.00	0.21
Deutschland						41'243.07	0.97
EUR						41'243.07	0.97
DE0007236101	75	Namenaktien Siemens AG	EUR	152.5400	0.9761	11'166.65	0.26

DE0007100000	120	Namenaktien Mercedes-Benz Group AG	EUR	73.6700	0.9761	8'628.79	0.20
DE0005557508	1'100	Namenaktien Deutsche Telekom AG	EUR	19.9760	0.9761	21'447.63	0.51
Frankreich						68'160.07	1.61
EUR						68'160.07	1.61
FR0000120321	30	Aktien L'Oréal S.A.	EUR	427.1000	0.9761	12'506.30	0.30
FR0000121014	30	Aktien LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	863.0000	0.9761	25'270.28	0.59
FR0000120578	120	Aktien Sanofi	EUR	98.2000	0.9761	11'501.93	0.27
FR0000124141	300	Aktien Veolia Environnement	EUR	28.9500	0.9761	8'477.11	0.20
FR0010208488	700	Aktien Engie SA	EUR	15.2280	0.9761	10'404.45	0.25
Grossbritannien						21'737.83	0.51
GBP						21'737.83	0.51
GB00B10RZP78	250	Aktien Unilever plc	GBP	40.9750	1.1374	11'651.31	0.27
GB00B24CGK77	150	Aktien Reckitt Benckiser Group plc	GBP	59.1200	1.1374	10'086.52	0.24
Niederlande						67'751.73	1.60
EUR						67'751.73	1.60
NL0000226223	150	Aktien STMicroelectronics NV	EUR	45.5650	0.9761	6'671.15	0.16
NL0010273215	30	Aktien ASML Holding NV	EUR	663.0000	0.9761	19'413.90	0.46
NL0011821392	250	Aktie Philips Lighting N.V.	EUR	25.6700	0.9761	6'263.89	0.15
NL0011794037	800	Aktien Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	31.2600	0.9761	24'409.39	0.57
NL00150001Q9	700	Stellantis Nv	EUR	16.0900	0.9761	10'993.40	0.26
Vereinigte Staaten						327'579.55	7.73
USD						327'579.55	7.73
US0231351067	100	Aktien Amazon.Com Inc.	USD	130.3600	0.8947	11'662.66	0.28
US00724F1012	30	Aktien Adobe Systems Inc.	USD	488.9900	0.8947	13'124.25	0.31
US0378331005	210	Aktien Apple Inc.	USD	193.9700	0.8947	36'442.40	0.86
US1910981026	20	COCA-COLA CONSOLIDATED INC	USD	636.0200	0.8947	11'380.31	0.27
US4781601046	135	Aktien Johnson & Johnson	USD	165.5200	0.8947	19'991.13	0.47
US5324571083	30	Aktien Eli Lilly & Co.	USD	468.9800	0.8947	12'587.19	0.30
US5949181045	80	Aktien Microsoft Corp.	USD	340.5400	0.8947	24'373.13	0.57
US7170811035	500	Aktien Pfizer Inc.	USD	36.6800	0.8947	16'407.88	0.39
US7475251036	100	Aktien Qualcomm Inc.	USD	119.0400	0.8947	10'649.91	0.25
US8835561023	25	Aktien Thermo Fisher Scientific Inc	USD	521.7500	0.8947	11'669.59	0.28
US91324P1021	30	Aktien Unitedhealth Group Inc.	USD	480.6400	0.8947	12'900.14	0.30
US92343V1044	300	Aktien Verizon Communications Inc	USD	37.1900	0.8947	9'981.61	0.24
US92826C8394	95	Aktien Visa Inc. -A-	USD	237.4800	0.8947	20'183.84	0.48
US58933Y1055	100	Aktien Merck & Co Inc.	USD	115.3900	0.8947	10'323.37	0.24
US65339F1012	150	Aktien NextEra Energy Inc.	USD	74.2000	0.8947	9'957.45	0.23
US30303M1027	80	Aktien Meta Platforms Inc	USD	286.9800	0.8947	20'539.73	0.48
US98978V1035	70	Zoetis Inc	USD	172.2100	0.8947	10'784.74	0.25
US8725901040	80	Aktien T-Mobile US Inc.	USD	138.9000	0.8947	9'941.35	0.23
US02079K3059	240	Aktien -A- Alphabet Inc	USD	119.7000	0.8947	25'701.51	0.61
US8334451098	50	SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	175.9800	0.8947	7'872.03	0.19
US0090661010	80	AIRBNB INC-CLASS A	USD	128.1600	0.8947	9'172.67	0.22
IE00059YS762	35	LINDE PLC	USD	381.0800	0.8947	11'932.66	0.28

Forderungspapiere							248'770.72	5.87
Obligationen							248'770.72	5.87
Schweiz							141'494.50	3.34
CHF							141'494.50	3.34
CH0307256427	100'000	.250000 PFANDBRIEF SCHW KANTBK 11.02.2028	CHF	93.3200	1.0000	93'320.00	2.20	
CH0344958688	50'000	0.5 Switzerland 27.06.2032	CHF	96.3490	1.0000	48'174.50	1.14	
Vereinigte Staaten							107'276.22	2.53
USD							107'276.22	2.53
US912828B667	40'000	2.750000 US TREASURY N/B 15.02.2024	USD	98.3731	0.8947	35'203.78	0.83	
US91282CFV81	40'000	4.125000 US TREASURY N/B 15.11.2032	USD	101.9688	0.8947	36'490.54	0.86	
US91282CFW64	40'000	4.500000 US TREASURY N/B 15.11.2025	USD	99.4297	0.8947	35'581.90	0.84	
Strukturierte Produkte							385'220.26	9.09
Strukturierte Produkte							385'220.26	9.09
Schweiz							120'246.40	2.84
CHF							120'246.40	2.84
CH1105863513	1'600	BSKT/ZKB 2021	CHF	75.1540	1.0000	120'246.40	2.84	
Irland							264'973.86	6.25
USD							264'973.86	6.25
IE00B579F325	1'600	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	USD	185.1100	0.8947	264'973.86	6.25	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							1'257'786.63	29.67
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen							1'257'786.63	29.67
Schweiz							296'735.00	7.00
CHF							296'735.00	7.00
CH0014420829	540	Anteile UBS (CH) Property Fund - Swiss Residential "Anf	CHF	78.0000	1.0000	42'120.00	0.99	
CH0014420878	300	Anteile UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed "Sima"	CHF	130.5000	1.0000	39'150.00	0.92	
CH0424139357	100	CSIF CH B AG XC ESG-QBH CHFA	CHF	819.0500	1.0000	81'905.00	1.93	
CH0590186661	9'000	UBS ETF SPI ESGW	CHF	14.8400	1.0000	133'560.00	3.16	
Irland							188'051.35	4.44
USD							188'051.35	4.44
IE00BD1F4M44	7'500	ISHARES EDGE MSCI USA VALUE	USD	8.4075	0.8947	56'413.27	1.33	
IE00BFNM3G45	12'000	ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	USD	8.7450	0.8947	93'884.57	2.22	
IE00BJ5JNZ06	6'000	ISHARES MSCI HLTH CARE- USD D	USD	7.0332	0.8947	37'753.51	0.89	
Luxemburg							642'789.34	15.16
CHF							308'475.67	7.27
LU0772916010	2'150	NORDEA 1 SIC GLCL&ENV- HBICHF	CHF	39.5498	1.0000	85'032.07	2.00	
LU1245471724	450	FLOSSBACH STORCH BD OP-CHFIT	CHF	125.4000	1.0000	56'430.00	1.33	
LU1435378622	600	Natixis Internati. Funds (Lux) I SICAV - ASG Managed Futures	CHF	86.6800	1.0000	52'008.00	1.23	
LU1665238777	6'000	M&G LUX GLOBAL LIST INF-CCA	CHF	13.5951	1.0000	81'570.60	1.92	
LU1975717569	250	DIVAS EUROZN VAL - I CHF ACC	CHF	133.7400	1.0000	33'435.00	0.79	

EUR							166'228.62	3.92
LU1681044308	600	AMUNDI MSCI EUROPE EX SW ETF	EUR	283.8419	0.9761		166'228.62	3.92
USD							168'085.05	3.97
LU0129488242	4'400	JPMORGAN F-EMERG MKTS EQ-C	USD	33.6100	0.8947		132'304.42	3.13
LU0384410279	100	VF-MTX SUST ASIA L XJ-IUSD	USD	399.9400	0.8947		35'780.63	0.84
Vereinigte Staaten							130'210.94	3.07
USD							130'210.94	3.07
US46434G7640	2'800	ISHARES MSCI EMR MRK EX CHNA	USD	51.9800	0.8947		130'210.94	3.07
Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***							523'044.62	12.34
Beteiligungspapiere							10'570.00	0.25
Aktien und andere Beteiligungspapiere							10'570.00	0.25
Schweiz							10'570.00	0.25
CHF							10'570.00	0.25
CH1256740924	125	SGS SA-REG	CHF	84.5600	1.0000		10'570.00	0.25
Forderungspapiere							0.00	0.00
Strukturierte Produkte							0.00	0.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							512'474.62	12.09
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen							512'474.62	12.09
Schweiz							189'182.00	4.46
CHF							189'182.00	4.46
CH0014420852	330	UBS PRPRTY FD LEMAN RESD FON	CHF	119.0000	1.0000		39'270.00	0.93
CH0031069328	300	CS REAL ESTATE LIVINGPLUS	CHF	133.0000	1.0000		39'900.00	0.94
CH0112637639	200	GAM SWISS SUST COMPANIES C	CHF	358.6600	1.0000		71'732.00	1.69
CH0293784861	330	SWISS LIFE REF CH SW PROPERT	CHF	116.0000	1.0000		38'280.00	0.90
Irland							89'600.00	2.11
CHF							89'600.00	2.11
IE00BVXBYN70	8'000	GAM Star Fund PLC - GAM Star Cat Bond	CHF	11.2000	1.0000		89'600.00	2.11
Luxemburg							233'692.62	5.52
CHF							100'770.00	2.38
LU0972027022	5'000	BGF-FIX INC GL OP-D2 CHF HDG	CHF	10.1500	1.0000		50'750.00	1.20
LU1192610829	2'000	MSIM GLOB FIX IN OPP-ZH CHF	CHF	25.0100	1.0000		50'020.00	1.18
USD							132'922.62	3.14
LU0326949186	420	Schroder ISF Asian TR Alternative Fund -C- Acc.	USD	353.7500	0.8947		132'922.62	3.14
Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***							169.12	0.00
Derivative Finanzinstrumente							169.12	0.00
Derivative Finanzinstrumente							169.12	0.00
Land							169.12	0.00
EUR							169.12	0.00
DAT008964	155'520	DTG CHF/EUR 03.10.2023	CHF	1.0000	1.0000		155'520.00	3.66
DAT008964	-160'000	DTG CHF/EUR 03.10.2023	EUR	0.9709	0.9761		-155'350.88	-3.66

Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)	169.12	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen	0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften	0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften	169.12	0.00
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	3'973'924.20	93.75
Bankguthaben	253'556.70	5.98
Auf Sicht	253'556.70	5.98
Auf Zeit	0.00	0.00
Edelmetalle***	0.00	0.00
Darlehen	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	11'593.80	0.27
Gesamtfondsvermögen	4'239'074.70	100.00
Verbindlichkeiten	-9'912.06	
Nettofondsvermögen	4'229'162.64	

* Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

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

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

Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.10.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode					
NL0000226223	Aktien STMicroelectronics NV		350	200	150
FR0000120321	Aktien L'Oréal S.A.		30		30
FR0000121014	Aktien LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE		30		30
US0231351067	Aktien Amazon.Com Inc.		100		100
FR0000120578	Aktien Sanofi		120		120
DE0007236101	Namenaktien Siemens AG		75		75
CH0008742519	Namenaktien Swisscom AG		15		15
CH0009002962	Namenaktien Barry Callebaut AG		10		10
US00724F1012	Aktien Adobe Systems Inc.		30		30
US0378331005	Aktien Apple Inc.		210		210
US1910981026	COCA-COLA CONSOLIDATED INC		20		20
US4781601046	Aktien Johnson & Johnson		135		135
DE0007100000	Namenaktien Mercedes-Benz Group AG		120		120
US5324571083	Aktien Eli Lilly & Co.		30		30
US5949181045	Aktien Microsoft Corp.		80		80
US7170811035	Aktien Pfizer Inc.		500		500
US7475251036	Aktien Qualcomm Inc.		100		100
US8835561023	Aktien Thermo Fisher Scientific Inc		25		25
DE0005557508	Namenaktien Deutsche Telekom AG		1'100		1'100
CH0010645932	Namenaktien Givaudan SA		4		4
CH0010675863	Namenaktien Swissquote Group Holding SA		120		120
US91324P1021	Aktien Unitedhealth Group Inc.		30		30
US92343V1044	Aktien Verizon Communications Inc		300		300
FR0000124141	Aktien Veolia Environnement		300		300
CH0011075394	Namenaktien Zurich Insurance Group AG		110		110
CH0012005267	Namenaktien Novartis AG		1'700		1'700
CH0012032048	Genussscheine Roche Holding AG		570		570
CH0012214059	Namenaktien Holcim Ltd		400		400
CH0012221716	Namenaktien ABB Ltd		1'200		1'200
CH0012549785	Namenaktien Sonova Holding AG		70		70
LU0129488242	JPMORGAN F-EMERG MKTS EQ-C		4'400		4'400
CH0013841017	Namenaktien Lonza Group AG		50		50
CH0014420829	Anteile UBS (CH) Property Fund - Swiss Residential "Anf		738	198	540
CH0014420852	UBS PRPTY FD LEMAN RESD FON		457	127	330
CH0014420878	Anteile UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed "Sima"		400	100	300
CH0014852781	Namenaktien Swiss Life Holding		15		15
FR0010208488	Aktien Engie SA		700		700
CH0024608827	Namenaktien Partners Group Holding AG		10		10
GB00B10RZP78	Aktien Unilever plc		250		250
CH0025238863	Namenaktien Kuehne + Nagel International AG		100		100
CH0025751329	Namenaktien Logitech International SA		200		200
CH0030170408	Namenaktien Geberit AG		16		16
CH0031069328	CS REAL ESTATE LIVINGPLUS		411	111	300
GB00B24CGK77	Aktien Reckitt Benckiser Group plc		150		150
LU0326949186	Schroder ISF Asian TR Alternative Fund -C- Acc.		420		420
US92826C8394	Aktien Visa Inc. -A-		95		95
CH0038863350	Namenaktien Nestlé SA		2'200		2'200
LU0384410279	VF-MTX SUST ASIA LXI-IUSD		100		100
IE00B579F325	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC		1'700	100	1'600
US58933Y1055	Aktien Merck & Co Inc.		100		100
CH0112637639	GAM SWISS SUST COMPANIES C		200		200
US65339F1012	Aktien NextEra Energy Inc.		150		150
IE00BVXBYN70	GAM Star Fund PLC - GAM Star Cat Bond		8'000		8'000

US30303M1027	Aktien Meta Platforms Inc	80		80
US98978V1035	Zoetis Inc	70		70
NL0010273215	Aktien ASML Holding NV	30		30
CH0210483332	Namenaktien Cie. Financière Richemont SA	400		400
US8725901040	Aktien T-Mobile US Inc.	80		80
LU0972027022	BGF-FIX INC GL OP-D2 CHF HDG	5'000		5'000
US912828B667	2.750000 US TREASURY N/B 15.02.2024	40'000		40'000
CH0244767585	Namenaktien UBS Group AG	2'200		2'200
LU0772916010	NORDEA 1 SIC GLCL&ENV-HBICHF	2'150		2'150
LU1192610829	MSIM GLOB FIX IN OPP-ZH CHF	2'000		2'000
LU1245471724	FLOSSBACH STORCH BD OP-CHFIT	450		450
CH0293784861	SWISS LIFE REF CH SW PROPERT	458	128	330
US02079K3059	Aktien -A- Alphabet Inc	240		240
CH0307256427	.250000 PFANDBRIEF SCHW KANTBK 11.02.2028	100'000		100'000
CH0311864901	Namenaktien VAT Group AG	30		30
NL0011821392	Aktie Philips Lighting N.V.	250		250
LU1435378622	Natixis Internati. Funds (Lux) I SICAV - ASG Managed Futures	600		600
NL0011794037	Aktien Koninklijke Ahold Delhaize NV	800		800
IE00BD1F4M44	ISHARES EDGE MSCI USA VALUE	7'500		7'500
CH0344958688	0.5 Switzerland 27.06.2032	50'000		50'000
US46434G7640	ISHARES MSCI EMR MRK EX CHNA	3'500	700	2'800
LU1665238777	M&G LUX GLOBAL LIST INF-CCA	6'000		6'000
LU1681044308	AMUNDI MSCI EUROPE EX SW ETF	700	100	600
CH0418792922	Namenaktien Sika AG	90		90
CH0424139357	CSIF CH B AG XC ESG-QBH CHFA	140	40	100
CH0432492467	Alcon Inc	500		500
CH0435377954	SIG Group AG	500		500
IE00BFNM3G45	ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	30'000	18'000	12'000
LU1975717569	DIVAS EUROZN VAL - I CHF ACC	250		250
IE00BJ5JNZ06	ISHARES MSCI HLTH CARE-USD D	6'000		6'000
US8334451098	SNOWFLAKE INC-CLASS A	50		50
US0090661010	AIRBNB INC-CLASS A	80		80
CH0590186661	UBS ETF SPI ESGW	19'000	10'000	9'000
NL00150001Q9	Stellantis Nv	700		700
CH1105863513	BSKT/ZKB 2021	1'600		1'600
CH1169360919	ACCELLERON INDUSTRIES AG	800		800
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	60		60
US91282CFV81	4.125000 US TREASURY N/B 15.11.2032	40'000		40'000
US91282CFW64	4.500000 US TREASURY N/B 15.11.2025	40'000		40'000
IE000S9YS762	LINDE PLC	35		35
CH1256740924	SGS SA-REG	125		125

| 14

Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode

FR0000131104	Aktien BNP Paribas	200	200	
US0126531013	Aktien Albemarle Corp.	40	40	
CH0002497458	Namenaktien SGS Ltd	5	5	
GB0007188757	Aktien Rio Tinto plc	150	150	
AT0000746409	Aktien -A- Verbund AG	80	80	
FR0000125007	Aktien Cie de Saint-Gobain	200	200	
US2441991054	Aktien Deere & Co.	25	25	
US5010441013	Aktien Kroger Co.	200	200	
US5951121038	Aktien Micron Technology Inc.	150	150	
IE0005042456	iShares Core FTSE 100 UCITS GBP ETF	3'600	3'600	
DE0005552004	Namenaktien Deutsche Post AG	200	200	
FR0000127771	Aktien Vivendi SA	800	800	
US15135B1017	CENTENE CORP	100	100	
CH0016440353	Namenaktien EMS-CHEMIE HOLDING AG	10	10	
CH0024638196	Partizipationsscheine Schindler Holding AG	50	50	
CH0030380734	Namenaktien Huber & Suhner AG	80	80	
CH0044328745	Namenaktien Chubb Limited	40	40	
US0130911037	ALBERTSONS COS INC - CLASS A	400	400	

CH0325172887	SWC-REF RSP CH IND I GT CHF	450	450
IE00BZ12WP82	Linde Plc		
US53814L1089	Livent Corporation	400	400
CH0466642201	Namenaktien Helvetia Holding AG	80	80
CH1110760852	Polypeptide Group AG	200	200
GB00BP6MXD84	SHELL PLC	400	400
CH1176493729	BACHEM HOLDING AG-REG B	45	45
IE00BZ12WP82	Linde Plc	35	35
NL00150001Q9	Stellantis Nv	700	700

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

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
Devisentermingeschäfte						
DAT008697	DTG CHF/EUR 03.07.2023	03/07/2023	CHF	156'764	EUR	160'000
DAT008964	DTG CHF/EUR 03.10.2023	03/10/2023	CHF	155'520	EUR	160'000

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.10.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

Optionen

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.10.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

Futures

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.10.2022	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) - Growth - Klasse A	Fonds
31.12.2022 - 30.06.2023	6.27%
31.10.2022 - 31.12.2022	-1.78%
Seit Lancierung (31.10.2022 - 30.06.2023, kumulativ)	4.38%

Clientis Fonds (CH) - Growth - Klasse I	Fonds
31.12.2022 - 30.06.2023	6.61%
31.10.2022 - 31.12.2022	-1.70%
Seit Lancierung (31.10.2022 - 30.06.2023, kumulativ)	4.80%

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

Branche	CHF	in %
Anlagefonds	1'770'261.25	41.80
Banken	521'008.10	12.29
Pharma/Kosmetik	456'721.54	10.77
Nahrungsmittel	277'021.62	6.53
Länder	155'450.72	3.67
Holdings/Finanzen	145'686.51	3.44
Chemie	73'475.66	1.73
Internet/Software	61'957.56	1.46
Nachrichtenübertragung	60'387.50	1.42
Büro & Computer	60'214.65	1.42
Versicherung	54'584.00	1.29
Elektronik	48'887.15	1.15
Detailhandel	36'072.05	0.85
Bauwirtschaft	31'569.60	0.74
Elektronik & Halbleiter	31'083.49	0.73
Energie/Wasser	28'839.01	0.68
Verkehr/Transport	26'470.00	0.62
Textil/Bekleidung	25'270.28	0.60
Gesundheitswesen	21'609.14	0.51
Strassenfahrzeuge	19'622.19	0.46
Maschinenbau	17'136.00	0.40
Verpackung	12'340.00	0.29
Diverse Investments	11'166.65	0.26
Diverse Dienstleitungen	10'570.00	0.25
Andere	10'086.52	0.24
Andere	6'433.01	0.15
Total	3'973'924.20	93.75

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

| KOSTENINFORMATIONEN

Clientis Fonds – Growth

Vergütungen	
All in Fee	Klasse A: 1.15% p.a. 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) – Growth Klasse A	1.46
Clientis Fonds (CH) – Growth Klasse I	1.00

| 19

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

Fonds	In %
Clientis Fonds (CH) – Growth Klasse A	1.46
Clientis Fonds (CH) – Growth Klasse I	1.00

| TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten betragen in der Berichtsperiode:

Fonds	Betrag
Clientis Fonds (CH) – Growth Klasse A	CHF 9'084
Clientis Fonds (CH) – Growth Klasse I	CHF 6'839

| HINWEIS AUF SOFT COMMISSIONS AGREEMENTS

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