

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

Per 29. Februar 2024

IFS BVG BALANCED FUND

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
IFS BVG Balanced Fund	4
ERFOLGSRECHNUNG	8
IFS BVG Balanced Fund	8
BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN	10
IFS BVG Balanced Fund	10
ERGÄNZENDE INFORMATIONEN	17
Angaben zu Derivaten	17
Fondsrendite	17
Branchenverteilung	18
Kosteninformationen	19
TER	19
Transaktionskosten	20
Hinweis auf Soft Commissions Agreements	20

ALLGEMEINE ANGABEN

FONDSLEITUNG

Bis zum 31.08.2023:

Vontobel Fonds Services AG
 Gotthardstrasse 43
 CH-8022 Zürich

Ab dem 01.09.2023:

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

DEPOTBANK

Bis zum 31.08.2023:

RBC Investor Services Bank S.A.
 Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich
 Bleicherweg 7
 Postfach
 CH-8027 Zürich

Ab dem 01.09.2023:

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

VERMÖGENSVERWALTER

IFS Independent Financial Services AG
 Brandschenkestrasse 47
 CH-8027 Zürich
 T +41 58 178 28 00
www.ifsag.com
info@ifsag.com

PRÜFGESELLSCHAFT

Bis zum 31.08.2023:

Ernst & Young AG
 Maagplatz 1
 CH-8010 Zürich

Ab dem 01.09.2023:

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

VALOREN- / ISIN-NUMMERN

Fonds	Klasse	Valor	ISIN
IFS BVG Balanced Fund	I	52473126	CH0524731269
IFS BVG Balanced Fund	IV	52473130	CH0524731301
IFS BVG Balanced Fund	P	52473131	CH0524731319
IFS BVG Balanced Fund	Q	52473135	CH0524731350
IFS BVG Balanced Fund	QIV	52473147	CH0524731475
IFS BVG Balanced Fund	QPV	52473148	CH0524731483
IFS BVG Balanced Fund	PV ¹	52473134	CH0524731343
IFS BVG Balanced Fund	X ²	118602622	CH1186026220

| 3

¹ Nicht liberiert

² Zum Berichtstichtag waren keine Anteile im Umlauf

VERMÖGENSRECHNUNG

| IFS BVG BALANCED FUND

Vermögensrechnung

in CHF	29.02.2024	31.08.2023
Anlagen, aufgeteilt in		
Bankguthaben	537'015.40	1'920'330.48
<i>auf Sicht</i>	537'015.40	1'920'330.48
<i>auf Zeit</i>		
Geldmarktinstrumente		1'296'568.00
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	26'270'660.76	25'644'823.61
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>	7'400'249.84	11'008'018.02
<i>Strukturierte Produkte</i>	1'066'810.10	911'434.73
<i>Aktien</i>	5'559'422.76	4'441'505.78
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	12'244'178.06	9'283'865.08
Andere Anlagen		
<i>Edelmetalle</i>		
Derivative Finanzinstrumente	-33'700.80	
<i>Futures</i>		
<i>Devisentermingeschäft</i>	-33'700.80	
<i>Swaps</i>		
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>		
Darlehen		
Sonstige Vermögenswerte	131'532.79	102'147.32
Gesamtfondsvermögen	26'905'508.15	28'963'869.41
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten	-72'810.49	-80'573.01
Nettofondsvermögen	26'832'697.66	28'883'296.40
Nettofondsvermögen Klasse I	4'941'461.08	4'773'537.54
Nettofondsvermögen Klasse IV	6'651'048.73	7'056'106.98
Nettofondsvermögen Klasse P	978'097.27	1'044'035.87
Nettofondsvermögen Klasse Q	12'299'651.90	13'199'023.15
Nettofondsvermögen Klasse QIV	1'439'564.61	1'352'764.08
Nettofondsvermögen Klasse QPV	522'874.07	1'169'735.81
Nettofondsvermögen Klasse X	-	288'092.97
Anzahl Anteile im Umlauf		
Klasse I		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	44'906.000	53'100.000
Ausgegebene Anteile	0.000	15'840.000
Zurückgenommene Anteile	-117.000	-24'034.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	44'789.000	44'906.000
Inventarwert pro Anteil	110.33	106.30

Klasse IV		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	70'713.813	62'239.925
Ausgegebene Anteile	580.052	8'493.529
Zurückgenommene Anteile	-7'240.000	-19.641
Anteile am Ende der Berichtsperiode	64'053.865	70'713.813
Inventarwert pro Anteil	103.84	99.78
Klasse P		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	9'889.191	9'999.191
Ausgegebene Anteile	0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile	-960.000	-110.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	8'929.191	9'889.191
Inventarwert pro Anteil	109.54	105.57
Klasse Q		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	125'724.788	126'558.500
Ausgegebene Anteile	2'396.462	3'809.486
Zurückgenommene Anteile	-15'165.813	-4'643.198
Anteile am Ende der Berichtsperiode	112'955.437	125'724.788
Inventarwert pro Anteil	108.89	104.98
Klasse QIV		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	13'623.527	18'835.257
Ausgegebene Anteile	325.854	2'424.939
Zurückgenommene Anteile	0.000	-7'636.669
Anteile am Ende der Berichtsperiode	13'949.381	13'623.527
Inventarwert pro Anteil	103.20	99.30
Klasse QPV		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	11'810.000	11'948.000
Ausgegebene Anteile	438.590	0.000
Zurückgenommene Anteile	-7'164.000	-138.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	5'084.590	11'810.000
Inventarwert pro Anteil	102.84	99.05
Klasse X		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	3'000.000	10.000
Ausgegebene Anteile	0.000	4'600.000
Zurückgenommene Anteile	-3'000.000	-1'610.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	0.000	3'000.000
Inventarwert pro Anteil	-	96.03

Veränderung des Nettofondsvermögens

in CHF	29.02.2024	31.08.2023
Klasse I		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4'773'537.54	5'648'100.73
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	-12'525.17	-6'127.77
Saldo aus Anteilsverkehr	-12'384.50	-875'653.99
Gesamterfolg der Berichtsperiode	192'833.21	7'218.57
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	4'941'461.08	4'773'537.54
Klasse IV		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	7'056'106.98	6'207'701.99
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	-665'710.61	837'734.71
Gesamterfolg der Berichtsperiode	260'652.36	10'670.28
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	6'651'048.73	7'056'106.98
Klasse P		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1'044'035.87	1'058'277.26
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	-1'825.64	-1'008.89
Saldo aus Anteilsverkehr	-100'802.44	-14'811.30
Gesamterfolg der Berichtsperiode	36'689.48	1'578.80
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	978'097.27	1'044'035.87
Klasse Q		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	13'199'023.15	13'353'139.61
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	-13'391.23	-11'572.56
Saldo aus Anteilsverkehr	-1'354'496.24	-162'503.53
Gesamterfolg der Berichtsperiode	468'516.22	19'959.63
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	12'299'651.90	13'199'023.15
Klasse QIV		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1'352'764.08	1'874'232.95
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	32'281.83	-523'514.53
Gesamterfolg der Berichtsperiode	54'518.70	2'045.66
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1'439'564.61	1'352'764.08

Klasse QPV		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1'169'735.81	1'188'312.50
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	-664'340.07	-20'345.57
Gesamterfolg der Berichtsperiode	17'478.33	1'768.88
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	522'874.07	1'169'735.81
Klasse X		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	288'092.97	955.71
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	0.00	-0.04
Saldo aus Anteilsverkehr	-285'865.43	286'701.64
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-2'227.54	435.66
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00	288'092.97

ERFOLGSRECHNUNG

| IFS BVG BALANCED FUND

Erfolgsrechnung

in CHF	01.09.2023 - 29.02.2024	01.09.2022 - 31.08.2023	
Erträge	128'877.34	456'316.93	
Bankguthaben	353.08	19'370.26	
<i>auf Sicht</i>	353.08	19'370.26	
<i>auf Zeit</i>			
Effekten	127'989.40	428'679.73	
<i>Obligationen</i>	93'171.58	179'518.29	
<i>Geldmarktinstrumente</i>		13'472.38	
<i>Strukturierte Produkte</i>			
<i>Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)</i>	10'745.18	171'528.17	
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	24'072.64	64'160.89	
Erträge der anderen Anlagen			
Erträge aus Securities Lending			
Erträge aus Darlehen			
Sonstige Erträge	29.62	958.19	
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	505.24	7'308.75	
Aufwendungen	-69'961.66	-309'226.29	
Passivzinsen	-706.41	-211.79	
Prüfaufwand	-5'967.48	-17'276.00	
Reglementarische Vergütungen	-117'951.67	-255'007.37	
<i>Verwaltungskommission</i>			
<i>an Fondsleitung</i>			
	<i>Klasse I</i>	-13'733.24	-28'115.89
	<i>Klasse IV</i>	-19'359.42	-29'490.55
	<i>Klasse P</i>	-3'749.86	-6'685.11
	<i>Klasse Q</i>	-65'202.32	-119'096.36
	<i>Klasse QIV</i>	-5'710.70	-12'193.97
	<i>Klasse QPV</i>	-3'294.62	-10'575.36
	<i>Klasse X</i>	-64.65	
<i>an Depotbank</i>			
	<i>Klasse I</i>	-1'195.05	-10'235.67
	<i>Klasse IV</i>	-1'684.74	-10'736.29
	<i>Klasse P</i>	-242.07	-1'673.25
	<i>Klasse Q</i>	-3'181.87	-21'197.57
	<i>Klasse QIV</i>	-346.32	-2'790.48
	<i>Klasse QPV</i>	-160.82	-1'882.21
	<i>Klasse X</i>	-25.99	-334.66
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg ¹⁾			
Sonstige Aufwendungen	-3'532.04	-13'763.88	
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾	61'527.58		
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-3'331.64	-22'967.25	
Nettoerfolg der Berichtsperiode	58'915.68	147'090.64	
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen			

Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds	58'915.68	147'090.64
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		-7'324.30
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	302'966.79	-1'658'963.21
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing		
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung ¹⁾		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾	-61'527.58	
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		7'850.00
Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	300'354.89	-1'511'346.87
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	728'105.87	1'555'024.34
Gesamterfolg der Berichtsperiode	1'028'460.76	43'677.47

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

| IFS BVG BALANCED FUND

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**						22'762'574.76	84.61
Beteiligungspapiere						5'559'422.76	20.66
Aktien und andere Beteiligungspapiere						5'559'422.76	20.66
Schweiz						2'766'169.90	10.28
CHF						2'766'169.90	10.28
CH0008742519	580	Namenaktien Swisscom AG	CHF	505.4000	1.0000	293'132.00	1.09
CH0011075394	300	Namenaktien Zurich Insurance Group AG	CHF	470.0000	1.0000	141'000.00	0.52
CH0012005267	6'110	Namenaktien Novartis AG	CHF	89.4900	1.0000	546'783.90	2.03
CH0012032048	2'520	Genussscheine Roche Holding AG	CHF	231.9500	1.0000	584'514.00	2.17
CH0012214059	4'000	Namenaktien Holcim Ltd	CHF	72.1000	1.0000	288'400.00	1.07
CH0012221716	5'000	Namenaktien ABB Ltd	CHF	40.7200	1.0000	203'600.00	0.76
CH0038863350	7'000	Namenaktien Nestlé SA	CHF	91.7600	1.0000	642'320.00	2.39
CH0311864901	150	Namenaktien VAT Group AG	CHF	442.8000	1.0000	66'420.00	0.25
Grossbritannien						250'703.33	0.93
GBP						250'703.33	0.93
GB0004544929	13'205	Aktien Imperial Brands PLC	GBP	17.0450	1.1138	250'703.33	0.93
Japan						173'533.23	0.64
JPY						173'533.23	0.64
JP3571400005	800	Aktien Tokyo Electron Ltd	JPY	36'870.0000	0.0059	173'533.23	0.64
Niederlande						641'838.42	2.39
EUR						641'838.42	2.39
NL0000334118	500	Aktien ASM International NV	EUR	563.7000	0.9529	268'570.18	1.00
NL0010273215	450	Aktien ASML Holding NV	EUR	870.5000	0.9529	373'268.24	1.39
Vereinigte Staaten						1'727'177.88	6.42
USD						1'727'177.88	6.42
US30231G1022	2'600	Aktien Exxon Mobil Corp.	USD	104.5200	0.8806	239'291.22	0.89
US0079031078	1'700	Aktien Advanced Micro Devices Inc.	USD	192.5300	0.8806	288'204.90	1.07
US0378331005	1'600	Aktien Apple Inc.	USD	180.7500	0.8806	254'655.06	0.95
US5949181045	350	Aktien Microsoft Corp.	USD	413.6400	0.8806	127'480.75	0.47
US02079K3059	1'800	Aktien -A- Alphabet Inc	USD	138.4600	0.8806	219'457.72	0.82
US11135F1012	280	Broadcom Inc	USD	1'300.4900	0.8806	320'641.01	1.19
US88262P1021	200	TEXAS PACIFIC LAND CORP	USD	1'575.4200	0.8806	277'447.22	1.03
Forderungspapiere						6'694'278.84	24.88
Obligationen						6'694'278.84	24.88
Schweiz						714'231.00	2.65
CHF						714'231.00	2.65
CH1230759487	700'000	3.100000 AKTIENGES KERN BETEIL 19.12.2025	CHF	102.0330	1.0000	714'231.00	2.65
Deutschland						780'869.99	2.90
CHF						405'716.00	1.51
CH1321481546	400'000	2.565000 VONOVIA SE 14.02.2029	CHF	101.4290	1.0000	405'716.00	1.51
EUR						375'153.99	1.39
DE000BU25026	400'000	2.100000 BUNDESobligation 12.04.2029	EUR	98.4260	0.9529	375'153.99	1.39
Spanien						491'587.77	1.83
EUR						491'587.77	1.83
ES0000012L60	500'000	3.900000 BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 30.07.2039	EUR	103.1790	0.9529	491'587.77	1.83

Frankreich							2'411'482.40	8.97
CHF							1'724'625.00	6.42
CH0247902890	500'000	1.000000	TOTALENERGIES CAP INTL 29.08.2024	CHF	99.7810	1.0000	498'905.00	1.85
CH0341725858	400'000	.300000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 14.10.2024	CHF	99.1440	1.0000	396'576.00	1.47
CH1277240938	800'000	2.772500	LA BANQUE POSTALE 12.07.2027	CHF	103.6430	1.0000	829'144.00	3.10
EUR							686'857.40	2.55
FR001400HI98	300'000	2.750000	FRANCE (GOVT OF) 25.02.2029	EUR	100.0760	0.9529	286'082.27	1.06
FR001400L834	400'000	3.500000	FRANCE (GOVT OF) 25.11.2033	EUR	105.1480	0.9529	400'775.13	1.49
Grossbritannien							398'280.00	1.48
CHF							398'280.00	1.48
CH0253514761	400'000	1.375000	BAT INTL FINANCE PLC 08.09.2026	CHF	99.5700	1.0000	398'280.00	1.48
Südkorea							510'570.00	1.90
CHF							510'570.00	1.90
CH1261608934	500'000	2.747500	HYUNDAI CAPITAL SERVICES 11.05.2026	CHF	102.1140	1.0000	510'570.00	1.90
Niederlande							515'205.00	1.91
CHF							515'205.00	1.91
CH1300950016	500'000		TOYOTA MOTOR FINANCE BV 26.10.2029	CHF	103.0410	1.0000	515'205.00	1.91
Vereinigte Staaten							872'052.68	3.24
USD							872'052.68	3.24
US912810PX00	580'000	4.500000	US TREASURY N/B 15.05.2038	USD	102.2031	0.8806	521'970.77	1.94
US91282CHT18	410'000	3.875000	US TREASURY N/B 15.08.2033	USD	96.9688	0.8806	350'081.91	1.30
Strukturierte Produkte							1'066'810.10	3.97
Schweiz							1'066'810.10	3.97
USD							1'066'810.10	3.97
CH0363896603	5'300		UBS AG29.04.24 CERT/721294Z	USD	228.5900	0.8806	1'066'810.10	3.97
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							9'442'063.06	35.10
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen							9'442'063.06	35.10
Schweiz							3'513'642.00	13.07
CHF							3'513'642.00	13.07
CH0014420878	2'000		Anteile UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed "Sima"	CHF	137.0000	1.0000	274'000.00	1.02
CH0131872431	8'200		UBS ETF CH-SPI CHF	CHF	73.0100	1.0000	598'682.00	2.23
CH0383292486	14'000		SWC-IBF TM AAA-BBB DT CHF	CHF	95.2500	1.0000	1'333'500.00	4.96
CH0515155189	10'500		IFS SWISS S/M CAP EQ F-X CHF	CHF	124.5200	1.0000	1'307'460.00	4.86
Irland							3'356'446.18	12.47
CHF							516'780.00	1.92
IE00BFMXYX26	18'000		VANG FTSE JPN USDA	CHF	28.7100	1.0000	516'780.00	1.92
USD							2'839'666.18	10.55
IE00BKX55T58	28'000		VANG FTSE DW USDD	USD	96.4050	0.8806	2'376'903.84	8.83
IE00BTJRM35	7'000		X MSCI EM 1C	USD	52.2700	0.8806	322'184.44	1.20
IE00BFXR7892	9'172		KRANESHARES CSI CHINA INTRNT	USD	17.4060	0.8806	140'577.90	0.52
Luxemburg							2'571'974.88	9.56
CHF							2'225'678.00	8.27
LU1912496749	700		THE PARTNERS FUND SICAV-INC	CHF	1'374.7500	1.0000	962'325.00	3.58
LU2001392914	1'300		ASSENAGON ALPHA VOLATLT-12	CHF	971.8100	1.0000	1'263'353.00	4.69
EUR							346'296.88	1.29
LU0380865021	4'500		X EURO STOXX 50 1C	EUR	80.7600	0.9529	346'296.88	1.29

Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***							3'508'086.00	13.04
Beteiligungspapiere							0.00	0.00
Forderungspapiere							705'971.00	2.62
Obligationen							705'971.00	2.62
Schweiz							705'971.00	2.62
CHF							705'971.00	2.62
CH1204259779	700'000	2.000000	AXPO HOLDING AG 15.09.2026	CHF	100.8530	1.0000	705'971.00	2.62
Strukturierte Produkte							0.00	0.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							2'802'115.00	10.42
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen							2'802'115.00	10.42
Schweiz							1'039'375.00	3.86
CHF							1'039'375.00	3.86
CH0012913700	500		CREDIT SUISSE REAL EST SIAT	CHF	219.0000	1.0000	109'500.00	0.41
CH0106027128	12'500		UBS ETF GOLD H. CHF	CHF	74.3900	1.0000	929'875.00	3.45
Irland							1'762'740.00	6.56
CHF							1'762'740.00	6.56
IE00BG47KF31	84'000		VANG GLBAGG ETF CHF H ACC	CHF	20.9850	1.0000	1'762'740.00	6.56
Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***							-33'700.80	-0.13
Derivative Finanzinstrumente							-33'700.80	-0.13
Derivative Finanzinstrumente							-33'700.80	-0.13
EUR							-14'131.80	-0.05
DAT009999	465'200		DTG CHF/EUR 12.04.2024	CHF	1.0000	1.0000	465'200.00	1.73
DAT009999	-500'000		DTG CHF/EUR 12.04.2024	EUR	0.9501	0.9529	-475'034.50	-1.77
DAT010030	660'751		DTG CHF/EUR 12.04.2024	CHF	1.0000	1.0000	660'751.00	2.46
DAT010030	-700'000		DTG CHF/EUR 12.04.2024	EUR	0.9501	0.9529	-665'048.30	-2.47
USD							-19'569.00	-0.07
DAT009733	1'426'475		DTG CHF/USD 12.04.2024	CHF	1.0000	1.0000	1'426'474.50	5.30
DAT009733	-1'650'000		DTG CHF/USD 12.04.2024	USD	0.8764	0.8806	-1'446'043.50	-5.37
Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)							1'033'109.30	3.84
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen							1'066'810.10	3.97
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften							-33'700.80	-0.13
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							26'236'959.96	97.51
Bankguthaben							537'015.40	2.00
Auf Sicht							537'015.40	2.00
Auf Zeit							0.00	0.00
Edelmetalle***							0.00	0.00
Darlehen							0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte							131'532.79	0.49

Gesamtfondsvermögen	26'905'508.15	100.00
Verbindlichkeiten	-72'810.49	
Nettofondsvermögen	26'832'697.66	

* 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 31.08.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 29.02.2024
Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode					
GB0004544929	Aktien Imperial Brands PLC		13'205		13'205
NL0000334118	Aktien ASM International NV		500		500
JP3571400005	Aktien Tokyo Electron Ltd		800		800
US30231G1022	Aktien Exxon Mobil Corp.	1'500	2'500	1'400	2'600
CH0008742519	Namenaktien Swisscom AG		580		580
US0079031078	Aktien Advanced Micro Devices Inc.		3'900	2'200	1'700
US0378331005	Aktien Apple Inc.	2'300	800	1'500	1'600
US5949181045	Aktien Microsoft Corp.	500		150	350
CH0012005267	Namenaktien Novartis AG	6'000	954	844	6'110
CH0012032048	Genussscheine Roche Holding AG	2'200	320		2'520
CH0012214059	Namenaktien Holcim Ltd	4'000	4'000	4'000	4'000
CH0012221716	Namenaktien ABB Ltd	8'000	4'500	7'500	5'000
CH0012913700	CREDIT SUISSE REAL EST SIAT	1'000		500	500
CH0038863350	Namenaktien Nestlé SA	8'400		1'400	7'000
US912810PX00	4.500000 US TREASURY N/B 15.05.2038		580'000		580'000
LU0380865021	X EURO STOXX 50 1C	7'000		2'500	4'500
CH0131872431	UBS ETF CH-SPI CHF		8'200		8'200
NL0010273215	Aktien ASML Holding NV	750		300	450
CH0247902890	1.000000 TOTALENERGIES CAP INTL 29.08.2024	700'000		200'000	500'000
IE00BKX55T58	VANG FTSE DW USDD	35'000		7'000	28'000
CH0253514761	1.375000 BAT INTL FINANCE PLC 08.09.2026	700'000		300'000	400'000
US02079K3059	Aktien -A- Alphabet Inc	2'800	1'800	2'800	1'800
CH0311864901	Namenaktien VAT Group AG	500	300	650	150
CH0341725858	.300000 ELECTRICITE DE FRANCE SA 14.10.2024	700'000		300'000	400'000
IE00BTJRM3P5	X MSCI EM 1C		7'000		7'000
CH0383292486	SWC-IBF TM AAA-BBB DT CHF		14'000		14'000
US11135F1012	Broadcom Inc		280		280
IE00BFXR7892	KRANESHARES CSI CHINA INTRNT		9'172		9'172
IE00BFMXYX26	VANG FTSE JPN USDA		18'000		18'000
IE00BG47KF31	VANG GLBAGG ETF CHF H ACC		84'000		84'000
US88262P1021	TEXAS PACIFIC LAND CORP		200		200
ES0000012L60	3.900000 BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 30.07.2039		500'000		500'000
FR001400HI98	2.750000 FRANCE (GOVT OF) 25.02.2029	600'000	100'000	400'000	300'000
US91282CHT18	3.875000 US TREASURY N/B 15.08.2033		1'270'000	860'000	410'000
FR001400L834	3.500000 FRANCE (GOVT OF) 25.11.2033		400'000		400'000
CH1300950016	TOYOTA MOTOR FINANCE BV 26.10.2029		500'000		500'000
DE000BU25026	2.100000 BUNDESobligation 12.04.2029		400'000		400'000
CH1321481546	2.565000 VONOVIA SE 14.02.2029		400'000		400'000

Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode

US4581401001	Aktien Intel Corp.	6'000		6'000
CH0013841017	Namenaktien Lonza Group AG		500	500
IE00BFMXYX26	VANG FTSE JPN USDA	16'000	4'000	20'000
US03027X1000	Aktien American Tower Corp.		2'600	2'600
CH0210483332	Namenaktien Cie. Financière Richemont SA		1'500	1'500
CH0243069363	1.625000 PHILIP MORRIS INTL INC 16.05.2024	500'000		500'000
CA0115321089	Alamos Gold Rg-A		22'600	22'600
IE00BM67HK77	X MSCI WORLD HEALTH CARE	15'000		15'000
CH0338330456	0.17 % McDonald's Corp 2016-04.10.2024	400'000		400'000
CH0344958688	0.5 Switzerland 27.06.2032	1'000'000		1'000'000
IE00BRJT7L67	MAN AHL TARGETRISK-I H CHF	1'000		1'000
CH0536892828	1.45 Aktienges Kern Beteil 23.07.2027	200'000		200'000
CH0545766526	1.125000 WELLS FARGO & COMPANY 26.05.2028	500'000		500'000
CH0575017105	.735000 CBQ FINANCE LTD 27.11.2024	500'000		500'000
CH0581947725	2.125000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 04.12.2023	400'000		400'000
CH0581947790	0.5 Athene Global Funding 15.01.2027	400'000		400'000
CH1145908088	0 SWITZERLAND T-BILL 26.10.2023		850'000	850'000
CH1145908096	0 SWITZERLAND T-BILL 02.11.2023	1'300'000		1'300'000
CH1145908252	0 SWITZERLAND T-BILL 22.02.2024		1'000'000	1'000'000
CH1148266195	.625000 SYNGENTA FINANCE AG 30.08.2024	700'000		700'000
DE0001102598	1.000000 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15.05.2038		700'000	700'000
CH1187520478	1.158000 HYUNDAI CAPITAL SERVICES 14.06.2024	700'000		700'000
CH1226543853	1.600000 SIKA AG 28.05.2024	500'000		500'000
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG		1'200	1'200
US912797FT96	0 TREASURY BILL 07.12.2023		295'000	295'000
US912797GB79	0 TREASURY BILL 11.07.2024		650'000	650'000
US912810TU25	4.375 US TREASURY N/B 15.08.2043		650'000	650'000

| 15

"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						
DAT009229	DTG CHF/USD 15.12.2023	15/12/2023	CHF	1'454'244	USD	1'650'000
DAT009733	DTG CHF/USD 12.04.2024	12/04/2024	CHF	1'426'475	USD	1'650'000
DAT009999	DTG CHF/EUR 12.04.2024	12/04/2024	CHF	465'200	EUR	500'000
DAT010030	DTG CHF/EUR 12.04.2024	12/04/2024	CHF	660'751	EUR	700'000

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.08.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 29.02.2024
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

Optionen

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.08.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 29.02.2024
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

Futures

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.08.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 29.02.2024
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

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.

| FONDSRENDITE³

IFS BVG Balanced Fund - Klasse I	Fonds
31.12.2023 - 29.02.2024	2.36%
30.12.2022 - 31.12.2023	3.15%
31.12.2020 - 31.12.2023 (kumulativ)	-1.72%
Seit Lancierung (31.03.2020 - 29.02.2024, kumulativ)	10.90%

IFS BVG Balanced Fund - Klasse IV	Fonds
31.12.2023 - 29.02.2024	2.36%
30.12.2022 - 31.12.2023	3.16%
31.12.2020 - 31.12.2023 (kumulativ)	-1.71%
Seit Lancierung (05.10.2020 - 29.02.2024, kumulativ)	3.84%

IFS BVG Balanced Fund - Klasse P	Fonds
31.12.2023 - 29.02.2024	2.33%
30.12.2022 - 31.12.2023	2.94%
31.12.2020 - 31.12.2023 (kumulativ)	-2.32%
Seit Lancierung (31.03.2020 - 29.02.2024, kumulativ)	10.03%

IFS BVG Balanced Fund - Klasse Q	Fonds
31.12.2023 - 29.02.2024	2.28%
30.12.2022 - 31.12.2023	2.69%
31.12.2020 - 31.12.2023 (kumulativ)	-2.85%
Seit Lancierung (31.03.2020 - 29.02.2024, kumulativ)	9.30%

IFS BVG Balanced Fund - Klasse QIV	Fonds
31.12.2023 - 29.02.2024	2.31%
30.12.2022 - 31.12.2023	2.90%
31.12.2020 - 31.12.2023 (kumulativ)	-2.26%
Seit Lancierung (05.10.2020 - 29.02.2024, kumulativ)	3.20%

³ 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.

IFS BVG Balanced Fund - Klasse QPV	Fonds
31.12.2023 - 29.02.2024	2.29%
30.12.2022 - 31.12.2023	2.69%
31.12.2020 - 31.12.2023 (kumulativ)	-2.85%
Seit Lancierung (06.10.2020 - 29.02.2024, kumulativ)	2.84%

BRANCHENVERTEILUNG⁴

Branche	CHF	in %
Anlagefonds	12'244'178.06	45.50
Banken	3'189'715.10	11.86
Länder	2'425'651.84	9.02
Elektronik	1'371'309.13	5.10
Pharma/Kosmetik	1'131'297.90	4.20
Strassenfahrzeuge	1'025'775.00	3.81
Diverse Dienstleitungen	714'231.00	2.65
Nahrungsmittel	642'320.00	2.39
Elektronik & Halbleiter	641'838.42	2.39
Erdöl	516'738.44	1.92
Internet/Software	448'121.76	1.67
Immobilien	405'716.00	1.51
Nachrichtenübertragung	293'132.00	1.09
Bauwirtschaft	288'400.00	1.07
Holdings/Finanzen	285'877.72	1.06
Büro & Computer	254'655.06	0.95
Tabak/Alkohol	250'703.33	0.93
Versicherung	141'000.00	0.52
Andere	-33'700.80	-0.13
Total	26'236'959.96	97.51

⁴ Vom Gesamtfondsvermögen. Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

| KOSTENINFORMATIONEN

Vergütungen	
Verwaltungskommission	Klasse I: 0.45% p.a. Klasse IV: 0.45% p.a. Klasse P: 0.65% p.a. Klasse Q: 0.90% p.a. Klasse QIV: 0.70% p.a. Klasse QPV: 0.90% p.a.
Depotbankkommission	0.025% p.a.
Administrationsgebühr	0.07% p.a.
Max. Verwaltungskommission der Zielfonds	3.76% p.a.

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 Vertriebsträger und Vertriebspartner bezahlt.

| TER

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

Fonds	In %
IFS BVG Balanced Fund Klasse I	0.94
IFS BVG Balanced Fund Klasse IV	0.94
IFS BVG Balanced Fund Klasse P	1.14
IFS BVG Balanced Fund Klasse Q	1.39
IFS BVG Balanced Fund Klasse QIV	1.19
IFS BVG Balanced Fund Klasse QPV	1.40

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

Fonds	In %
IFS BVG Balanced Fund Klasse I	0.94
IFS BVG Balanced Fund Klasse IV	0.94
IFS BVG Balanced Fund Klasse P	1.14
IFS BVG Balanced Fund Klasse Q	1.39
IFS BVG Balanced Fund Klasse QIV	1.19
IFS BVG Balanced Fund Klasse QPV	1.40

| TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten betragen in der Berichtsperiode:

Fonds	Betrag
IFS BVG Balanced Fund Klasse I	CHF 4'417
IFS BVG Balanced Fund Klasse IV	CHF 6'219
IFS BVG Balanced Fund Klasse P	CHF 890
IFS BVG Balanced Fund Klasse Q	CHF 11'623
IFS BVG Balanced Fund Klasse QIV	CHF 1'282
IFS BVG Balanced Fund Klasse QPV	CHF 557

| HINWEIS AUF SOFT COMMISSIONS AGREEMENTS

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