

# UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

Per 30. Juni 2024

---

## **CLIENTIS FONDS (CH) – Growth**

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

## INHALTSVERZEICHNIS

|   |           |
|---|-----------|
| <b>ALLGEMEINE ANGABEN</b>               | <b>3</b>  |
| Fondsleitung                            | 3         |
| Depotbank                               | 3         |
| Vermögensverwalter                      | 3         |
| Prüfgesellschaft                        | 3         |
| Valoren- / ISIN-Nummern                 | 3         |
| <b>VERMÖGENSRECHNUNG</b>                | <b>4</b>  |
| Clientis Fonds (CH) – Growth            | 4         |
| <b>ERFOLGSRECHNUNG</b>                  | <b>6</b>  |
| Clientis Fonds (CH) – Growth            | 6         |
| <b>BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN</b>     | <b>8</b>  |
| Clientis Fonds (CH) – Growth            | 8         |
| <b>ERGÄNZENDE INFORMATIONEN</b>         | <b>14</b> |
| Angaben zu Derivaten                    | 14        |
| Fondsrendite                            | 14        |
| Branchenverteilung                      | 15        |
| Kosteninformationen                     | 16        |
| TER                                     | 16        |
| Transaktionskosten                      | 16        |
| Hinweis auf Soft Commissions Agreements | 16        |

## 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      | 119988362 | CH1199883625 |
| Clientis Fonds (CH) – Growth | I      | 119988361 | CH1199883617 |

## VERMÖGENSRECHNUNG

### | CLIENTIS FONDS (CH) – GROWTH

#### Vermögensrechnung

| in CHF  | 30.06.2024          | 31.12.2023          |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>Anlagen, aufgeteilt in</b>                     |                     |                     |
| Bankguthaben                                      | 167'084.22          | 310'191.63          |
| <i>auf Sicht</i>                                  | 167'084.22          | 310'191.63          |
| <i>auf Zeit</i>                                   |                     |                     |
| Geldmarktinstrumente                              |                     |                     |
| Forderungen aus Pensionsgeschäften                |                     |                     |
| Effekten  | 6'316'809.52        | 4'595'709.83        |
| <i>Obligationen, Wandelobligationen</i>           | 97'027.00           | 246'784.07          |
| <i>Strukturierte Produkte</i>                     | 1'042'668.03        | 567'433.30          |
| <i>Aktien</i>                                     | 2'242'200.14        | 1'596'671.69        |
| <i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i> | 2'934'914.35        | 2'184'820.77        |
| Andere Anlagen                                    |                     |                     |
| <i>Edelmetalle</i>                                |                     |                     |
| Derivative Finanzinstrumente                      |                     | -10'982.90          |
| <i>Futures</i>                                    |                     |                     |
| <i>Devisentermingeschäft</i>                      |                     | 2'270.56            |
| <i>Swaps</i>                                      |                     |                     |
| <i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>        |                     | -13'253.46          |
| Darlehen  |                     |                     |
| Sonstige Vermögenswerte                           | 25'900.37           | 13'992.86           |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>                        | <b>6'509'794.11</b> | <b>4'908'911.42</b> |
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten                |                     |                     |
| Bankverbindlichkeiten auf Zeit                    |                     |                     |
| Andere Verbindlichkeiten                          | -15'948.64          | -11'638.30          |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                         | <b>6'493'845.47</b> | <b>4'897'273.12</b> |
| <b>Nettofondsvermögen Klasse A</b>                | <b>5'098'454.16</b> | <b>3'442'490.86</b> |
| <b>Nettofondsvermögen Klasse I</b>                | <b>1'395'391.31</b> | <b>1'454'782.26</b> |
| <b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>                   |                     |                     |
| <b>Klasse A</b>                                   |                     |                     |
| Anteile zu Beginn der Berichtsperiode             | 33'332.804          | 0.000               |
| Ausgegebene Anteile                               | 13'068.269          | 35'637.448          |
| Zurückgenommene Anteile                           | -444.950            | -2'304.644          |
| Anteile am Ende der Berichtsperiode               | 45'956.123          | 33'332.804          |
| <b>Inventarwert pro Anteil</b>                    | <b>110.94</b>       | <b>103.28</b>       |
| <b>Swung-NAV</b>                                  | <b>110.94</b>       | <b>103.28</b>       |

| <b>Klasse I</b>                       |              |              |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 140'081.137  | 0.000        |
| Ausgegebene Anteile                   | 14'701.452   | 202'560.931  |
| Zurückgenommene Anteile               | -30'000.000  | -62'479.794  |
| Anteile am Ende der Berichtsperiode   | 124'782.589  | 140'081.137  |
| <b>Inventarwert pro Anteil</b>        | <b>11.18</b> | <b>10.39</b> |
| <b>Swung-NAV</b>                      | <b>11.18</b> | <b>10.39</b> |

### Veränderung des Nettofondsvermögens

| in CHF  | 30.06.2024          | 31.12.2023          |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>Klasse A</b>   |                     |                     |
| <b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b> | <b>3'442'490.86</b> | <b>0.00</b>         |
| Ausbezahlte Ausschüttung                                | 0.00                | 0.00                |
| Saldo aus Anteilsverkehr                                | 1'356'535.67        | 3'377'317.04        |
| Gesamterfolg der Berichtsperiode                        | 299'427.63          | 65'173.82           |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>   | <b>5'098'454.16</b> | <b>3'442'490.86</b> |
| <b>Klasse I</b>   |                     |                     |
| <b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b> | <b>1'454'782.26</b> | <b>0.00</b>         |
| Ausbezahlte Ausschüttung                                | 0.00                | 0.00                |
| Saldo aus Anteilsverkehr                                | -163'119.11         | 1'398'909.60        |
| Gesamterfolg der Berichtsperiode                        | 103'728.16          | 55'872.66           |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>   | <b>1'395'391.31</b> | <b>1'454'782.26</b> |

## ERFOLGSRECHNUNG

## | CLIENTIS FONDS (CH) – GROWTH

## Erfolgsrechnung

| in CHF   | 01.01.2024 -<br>30.06.2024 | 31.10.2022 -<br>31.12.2023 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <b>Erträge</b>   | <b>54'004.16</b>           | <b>78'126.87</b>           |
| Bankguthaben<br>auf Sicht<br>auf Zeit  |                            |                            |
| Effekten   | 51'658.38                  | 75'220.04                  |
| Obligationen   | 1'404.01                   | 4'623.44                   |
| Geldmarktinstrumente   |                            |                            |
| Strukturierte Produkte   | 3'691.03                   | 1'329.30                   |
| Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)                                    | 37'811.37                  | 38'046.92                  |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen   | 8'751.97                   | 31'220.38                  |
| Erträge der anderen Anlagen  |                            |                            |
| Erträge aus Securities Lending   |                            |                            |
| Erträge aus Darlehen   |                            |                            |
| Sonstige Erträge   |                            | 398.45                     |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen                        | 2'345.78                   | 2'508.38                   |
| <b>Aufwendungen</b>  | <b>-30'021.43</b>          | <b>-54'209.94</b>          |
| Passivzinsen   | -204.07                    | -97.07                     |
| Prüfaufwand  |                            |                            |
| Reglementarische Vergütungen   | -28'492.28                 | -44'715.46                 |
| Verwaltungskommission<br>an Fondsleitung   |                            |                            |
|  | Klasse A                   | -23'852.44                 |
|  | Klasse I                   | -4'639.84                  |
| an Depotbank   |                            |                            |
|  | Klasse A                   |                            |
|  | Klasse I                   |                            |
| Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg <sup>1)</sup>            |                            |                            |
| Sonstige Aufwendungen  | -283.35                    | -8'689.96                  |
| Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>           |                            |                            |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen                    | -1'041.73                  | -707.45                    |
| <b>Nettoerfolg der Berichtsperiode</b>   | <b>23'982.73</b>           | <b>23'916.93</b>           |
| Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen |                            | 7'303.45                   |
| <b>Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds</b>                             | <b>23'982.73</b>           | <b>31'220.38</b>           |
| Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen             |                            | -28'751.48                 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste   | -113'847.01                | -7'320.07                  |
| Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing  | 3'065.32                   | 5'164.56                   |
| Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung <sup>1)</sup>         |                            |                            |
| Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>           |                            |                            |

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Realisierter Erfolg der Berichtsperiode</b> | <b>-86'798.96</b> | <b>313.39</b>     |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 489'954.75        | 120'733.09        |
| <b>Gesamterfolg der Berichtsperiode</b>        | <b>403'155.79</b> | <b>121'046.48</b> |

<sup>1)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.1 Performance-Kommission

<sup>2)</sup> 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/<br>Nominal | Titelbezeichnung                              | Whg | Titel-<br>kurs | Devisen-<br>kurs | Verkehrswert<br>in CHF | in %*        |
|--|--------------------|---|-----|----------------|------------------|------------------------|--------------|
| <b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**</b> |                    |   |     |                |                  | <b>4'977'226.30</b>    | <b>76.46</b> |
| <b>Beteiligungspapiere</b>                             |                    |   |     |                |                  | <b>2'242'200.14</b>    | <b>34.45</b> |
| Aktien und andere Beteiligungspapiere                  |                    |   |     |                |                  | 2'242'200.14           | 34.45        |
| Schweiz  |                    |   |     |                |                  | 1'451'818.50           | 22.31        |
| CHF  |                    |   |     |                |                  | 1'451'818.50           | 22.31        |
| CH0010645932   | 6                  | Namenaktien Givaudan SA                       | CHF | 4'260.0000     | 1.0000           | 25'560.00              | 0.39         |
| CH0010675863   | 200                | Namenaktien Swisquote Group Holding SA        | CHF | 283.6000       | 1.0000           | 56'720.00              | 0.87         |
| CH0011075394   | 110                | Namenaktien Zurich Insurance Group AG         | CHF | 479.1000       | 1.0000           | 52'701.00              | 0.81         |
| CH0012005267   | 2'000              | Namenaktien Novartis AG                       | CHF | 96.1700        | 1.0000           | 192'340.00             | 2.95         |
| CH0012032048   | 835                | Genussscheine Roche Holding AG                | CHF | 249.5000       | 1.0000           | 208'332.50             | 3.20         |
| CH0012214059   | 700                | Namenaktien Holcim Ltd                        | CHF | 79.6200        | 1.0000           | 55'734.00              | 0.86         |
| CH0012221716   | 1'200              | Namenaktien ABB Ltd                           | CHF | 49.9200        | 1.0000           | 59'904.00              | 0.92         |
| CH0012549785   | 130                | Namenaktien Sonova Holding AG                 | CHF | 277.6000       | 1.0000           | 36'088.00              | 0.55         |
| CH0013841017   | 50                 | Namenaktien Lonza Group AG                    | CHF | 490.4000       | 1.0000           | 24'520.00              | 0.38         |
| CH0023405456   | 690                | Namenaktien Avolta AG                         | CHF | 34.9000        | 1.0000           | 24'081.00              | 0.37         |
| CH0024608827   | 10                 | Namenaktien Partners Group Holding AG         | CHF | 1'154.0000     | 1.0000           | 11'540.00              | 0.18         |
| CH0025238863   | 100                | Namenaktien Kuehne + Nagel International AG   | CHF | 258.4000       | 1.0000           | 25'840.00              | 0.40         |
| CH0025536027   | 35                 | Namenaktien Burckhardt Compression Holding AG | CHF | 590.0000       | 1.0000           | 20'650.00              | 0.32         |
| CH0025751329   | 200                | Namenaktien Logitech International SA         | CHF | 86.9200        | 1.0000           | 17'384.00              | 0.27         |
| CH0030170408   | 30                 | Namenaktien Geberit AG                        | CHF | 530.8000       | 1.0000           | 15'924.00              | 0.24         |
| CH0038863350   | 2'700              | Namenaktien Nestlé SA                         | CHF | 91.7200        | 1.0000           | 247'644.00             | 3.81         |
| CH0210483332   | 400                | Namenaktien Cie. Financière Richemont SA      | CHF | 140.2500       | 1.0000           | 56'100.00              | 0.86         |
| CH0244767585   | 2'200              | Namenaktien UBS Group AG                      | CHF | 26.4500        | 1.0000           | 58'190.00              | 0.89         |
| CH0311864901   | 50                 | Namenaktien VAT Group AG                      | CHF | 509.4000       | 1.0000           | 25'470.00              | 0.39         |
| CH0418792922   | 180                | Namenaktien Sika AG                           | CHF | 257.2000       | 1.0000           | 46'296.00              | 0.71         |
| CH0432492467   | 500                | Alcon Inc                                     | CHF | 80.2200        | 1.0000           | 40'110.00              | 0.62         |
| CH0435377954   | 1'000              | SIG Group AG                                  | CHF | 16.4500        | 1.0000           | 16'450.00              | 0.25         |
| CH1169360919   | 1'600              | ACCELERON INDUSTRIES AG                       | CHF | 35.2000        | 1.0000           | 56'320.00              | 0.87         |
| CH1175448666   | 120                | STRAUMANN HOLDING AG-REG                      | CHF | 111.3000       | 1.0000           | 13'356.00              | 0.21         |
| CH1176493729   | 200                | BACHEM HOLDING AG-REG B                       | CHF | 82.4500        | 1.0000           | 16'490.00              | 0.25         |
| CH1335392721   | 650                | GALDERMA GROUP AG                             | CHF | 73.9600        | 1.0000           | 48'074.00              | 0.74         |
| Deutschland  |                    |   |     |                |                  | 37'422.32              | 0.57         |
| EUR  |                    |   |     |                |                  | 37'422.32              | 0.57         |
| DE0007236101   | 75                 | Namenaktien Siemens AG                        | EUR | 173.7200       | 0.9631           | 12'547.94              | 0.19         |
| DE0005557508   | 1'100              | Namenaktien Deutsche Telekom AG               | EUR | 23.4800        | 0.9631           | 24'874.38              | 0.38         |
| Daenemark  |                    |   |     |                |                  | 32'466.45              | 0.50         |
| DKK  |                    |   |     |                |                  | 32'466.45              | 0.50         |
| DK0062498333   | 250                | NOVO NORDISK A/S-B                            | DKK | 1'005.6000     | 0.1291           | 32'466.45              | 0.50         |
| Frankreich   |                    |   |     |                |                  | 74'378.76              | 1.14         |
| EUR  |                    |   |     |                |                  | 74'378.76              | 1.14         |
| FR0000121014   | 30                 | Aktien LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE    | EUR | 713.6000       | 0.9631           | 20'617.58              | 0.32         |
| FR0000121972   | 120                | Aktien Schneider Electric SE                  | EUR | 224.3000       | 0.9631           | 25'922.21              | 0.39         |
| FR0010208488   | 950                | Aktien Engie SA                               | EUR | 13.3350        | 0.9631           | 12'200.51              | 0.19         |
| FR0014003TT8   | 460                | Dassault Systemes Se                          | EUR | 35.3000        | 0.9631           | 15'638.46              | 0.24         |
| Grossbritannien  |                    |   |     |                |                  | 37'140.46              | 0.57         |



|   |         |  |     |            |        |                     |              |
|---|---------|--|-----|------------|--------|---------------------|--------------|
| GBP   |         |  |     |            |        | 37'140.46           | 0.57         |
| GB00B10RZP78                                      | 250     | Aktien Unilever plc                          | GBP | 43.4500    | 1.1359 | 12'338.88           | 0.19         |
| GB00B2BODG97                                      | 600     | Aktien RELX PLC                              | GBP | 36.3900    | 1.1359 | 24'801.58           | 0.38         |
| Niederlande                                       |         |  |     |            |        | 40'309.64           | 0.62         |
| EUR   |         |  |     |            |        | 40'309.64           | 0.62         |
| NL0010273215                                      | 30      | Aktien ASML Holding NV                       | EUR | 964.2000   | 0.9631 | 27'858.00           | 0.43         |
| NL00150001Q9                                      | 700     | Stellantis Nv                                | EUR | 18.4700    | 0.9631 | 12'451.64           | 0.19         |
| Vereinigte Staaten                                |         |  |     |            |        | 568'664.01          | 8.74         |
| USD   |         |  |     |            |        | 568'664.01          | 8.74         |
| US0231351067                                      | 200     | Aktien Amazon.Com Inc.                       | USD | 193.2500   | 0.8986 | 34'730.89           | 0.53         |
| US00724F1012                                      | 65      | Aktien Adobe Systems Inc.                    | USD | 555.5400   | 0.8986 | 32'448.54           | 0.50         |
| US0378331005                                      | 210     | Aktien Apple Inc.                            | USD | 210.6200   | 0.8986 | 39'745.26           | 0.61         |
| US1910981026                                      | 20      | COCA-COLA CONSOLIDATED INC                   | USD | 1'085.0000 | 0.8986 | 19'499.62           | 0.30         |
| US4581401001                                      | 330     | Aktien Intel Corp.                           | USD | 30.9700    | 0.8986 | 9'183.78            | 0.14         |
| US4781601046                                      | 104     | Aktien Johnson & Johnson                     | USD | 146.1600   | 0.8986 | 13'659.30           | 0.21         |
| US5324571083                                      | 30      | Aktien Eli Lilly & Co.                       | USD | 905.3800   | 0.8986 | 24'407.23           | 0.37         |
| US5949181045                                      | 120     | Aktien Microsoft Corp.                       | USD | 446.9500   | 0.8986 | 48'195.51           | 0.74         |
| US6541061031                                      | 160     | Aktien -B- Nike Inc.                         | USD | 75.3700    | 0.8986 | 10'836.40           | 0.17         |
| US7170811035                                      | 500     | Aktien Pfizer Inc.                           | USD | 27.9800    | 0.8986 | 12'571.41           | 0.19         |
| US7475251036                                      | 100     | Aktien Qualcomm Inc.                         | USD | 199.1800   | 0.8986 | 17'898.31           | 0.27         |
| US8085131055                                      | 270     | Aktien Charles Schwab Corp.                  | USD | 73.6900    | 0.8986 | 17'878.82           | 0.27         |
| US8835561023                                      | 25      | Aktien Thermo Fisher Scientific Inc          | USD | 553.0000   | 0.8986 | 12'423.15           | 0.19         |
| US92532F1003                                      | 50      | Aktien Vertex Pharmaceuticals Inc.           | USD | 468.7200   | 0.8986 | 21'059.59           | 0.32         |
| US91324P1021                                      | 60      | Aktien Unitedhealth Group Inc.               | USD | 509.2600   | 0.8986 | 27'457.26           | 0.42         |
| US92343V1044                                      | 300     | Aktien Verizon Communications Inc            | USD | 41.2400    | 0.8986 | 11'117.48           | 0.17         |
| US92826C8394                                      | 95      | Aktien Visa Inc. -A-                         | USD | 262.4700   | 0.8986 | 22'406.28           | 0.34         |
| US58933Y1055                                      | 100     | Aktien Merck & Co Inc.                       | USD | 123.8000   | 0.8986 | 11'124.67           | 0.17         |
| US6974351057                                      | 55      | Palo Alto Networks Inc                       | USD | 339.0100   | 0.8986 | 16'754.89           | 0.26         |
| US98978V1035                                      | 140     | Zoetis Inc                                   | USD | 173.3600   | 0.8986 | 21'809.38           | 0.34         |
| US8725901040                                      | 80      | Aktien T-Mobile US Inc.                      | USD | 176.1800   | 0.8986 | 12'665.23           | 0.19         |
| US02079K3059                                      | 400     | Aktien -A- Alphabet Inc                      | USD | 182.1500   | 0.8986 | 65'472.00           | 1.03         |
| US09857L1089                                      | 8       | Booking Holdings Inc                         | USD | 3'961.5000 | 0.8986 | 28'478.43           | 0.44         |
| US8334451098                                      | 100     | SNOWFLAKE INC-CLASS A                        | USD | 135.0900   | 0.8986 | 12'139.19           | 0.19         |
| US0090661010                                      | 80      | AIRBNB INC-CLASS A                           | USD | 151.6300   | 0.8986 | 10'900.38           | 0.17         |
| IE00059YS762                                      | 35      | LINDE PLC                                    | USD | 438.8100   | 0.8986 | 13'801.01           | 0.21         |
| <b>Forderungspapiere</b>                          |         |  |     |            |        | <b>97'027.00</b>    | <b>1.49</b>  |
| Obligationen                                      |         |  |     |            |        | 97'027.00           | 1.49         |
| Schweiz   |         |  |     |            |        | 97'027.00           | 1.49         |
| CHF   |         |  |     |            |        | 97'027.00           | 1.49         |
| CH0307256427                                      | 100'000 | .250000 PFANDBRIEF SCHW KANTBK<br>11.02.2028 | CHF | 97.0270    | 1.0000 | 97'027.00           | 1.49         |
| <b>Strukturierte Produkte</b>                     |         |  |     |            |        | <b>800'751.49</b>   | <b>12.30</b> |
| Strukturierte Produkte                            |         |  |     |            |        | 800'751.49          | 12.30        |
| Schweiz   |         |  |     |            |        | 299'811.60          | 4.61         |
| CHF   |         |  |     |            |        | 299'811.60          | 4.61         |
| CH1105863513                                      | 3'350   | BSKT/ZKB 2021                                | CHF | 89.4960    | 1.0000 | 299'811.60          | 4.61         |
| Irland  |         |  |     |            |        | 500'939.89          | 7.69         |
| USD   |         |  |     |            |        | 500'939.89          | 7.69         |
| IE00B579F325                                      | 2'480   | INVESCO PHYSICAL GOLD ETC                    | USD | 224.7851   | 0.8986 | 500'939.89          | 7.69         |
| <b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b> |         |  |     |            |        | <b>2'174'310.67</b> | <b>33.40</b> |
| Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen     |         |  |     |            |        | 1'837'247.67        | 28.22        |
| Schweiz   |         |  |     |            |        | 398'439.48          | 6.12         |
| CHF   |         |  |     |            |        | 398'439.48          | 6.12         |
| CH0325172887                                      | 2'385   | SWC-REF RSP CH IND I GT CHF                  | CHF | 133.2002   | 1.0000 | 317'682.48          | 4.88         |
| CH0424139357                                      | 100     | CSIF CH B AG XC ESG-QBH CHFA                 | CHF | 807.5700   | 1.0000 | 80'757.00           | 1.24         |
| Irland  |         |  |     |            |        | 261'421.40          | 4.02         |
| CHF   |         |  |     |            |        | 107'880.00          | 1.66         |

|   |         |  |     |            |        |                     |              |
|---|---------|--|-----|------------|--------|---------------------|--------------|
| IE00BYZW5T26  | 100'000 | BNY MELLON GLOB CR-CHF                         | CHF | 1.0788     | 1.0000 | 107'880.00          | 1.66         |
| USD   |         |  |     |            |        | 153'541.40          | 2.36         |
| IE00BFNM3G45  | 15'500  | ISHARES MSCI USA ESG SCREEND                   | USD | 11.0237    | 0.8986 | 153'541.40          | 2.36         |
| Liechtenstein   |         |  |     |            |        | 72'414.00           | 1.11         |
| CHF   |         |  |     |            |        | 72'414.00           | 1.11         |
| LI0364281506  | 600     | SOLITAIRE GLOB BD FD-CHF I H                   | CHF | 120.6900   | 1.0000 | 72'414.00           | 1.11         |
| Luxemburg   |         |  |     |            |        | 794'025.12          | 12.19        |
| CHF   |         |  |     |            |        | 606'803.90          | 9.31         |
| LU1245471724  | 1'300   | FLOSSBACH STORCH BD OP-CHFIT                   | CHF | 130.0300   | 1.0000 | 169'039.00          | 2.60         |
| LU1975717569  | 1'370   | DIVAS EUROZN VAL - I CHF ACC                   | CHF | 145.8200   | 1.0000 | 199'773.40          | 3.06         |
| LU2550036235  | 150     | IMGP DBI MANA FUT-ICHFHP                       | CHF | 1'042.1100 | 1.0000 | 156'316.50          | 2.40         |
| LU2667124999  | 7'500   | T ROWE PRICE-US SML CO EQ-QN                   | CHF | 10.8900    | 1.0000 | 81'675.00           | 1.25         |
| EUR   |         |  |     |            |        | 187'221.22          | 2.88         |
| LU1681044308  | 600     | AMUNDI MSCI EUROPE EX SW ETF                   | EUR | 323.9980   | 0.9631 | 187'221.22          | 2.88         |
| Vereinigte Staaten  |         |  |     |            |        | 310'947.67          | 4.78         |
| USD   |         |  |     |            |        | 310'947.67          | 4.78         |
| US46434G7640  | 5'850   | ISHARES MSCI EMR MRK EX CHNA                   | USD | 59.1514    | 0.8986 | 310'947.67          | 4.78         |
| CH0032912732  | 1'660   | UBS ETF SLI CHF-A                              | CHF | 203.0500   | 1.0000 | 337'063.00          | 5.17         |
| <b>Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***</b> |         |  |     |            |        | <b>1'340'931.07</b> | <b>20.60</b> |
| <b>Beteiligungspapiere</b>                                    |         |  |     |            |        | <b>0.00</b>         | <b>0.00</b>  |
| <b>Forderungspapiere</b>                                      |         |  |     |            |        | <b>0.00</b>         | <b>0.00</b>  |
| <b>Strukturierte Produkte</b>                                 |         |  |     |            |        | <b>243'264.39</b>   | <b>3.74</b>  |
| Strukturierte Produkte  |         |  |     |            |        | 243'264.39          | 3.74         |
| Frankreich  |         |  |     |            |        | 39'931.54           | 0.61         |
| USD   |         |  |     |            |        | 39'931.54           | 0.61         |
| XS2526304063  | 45'000  | 0 BNP PARIBAS 14.08.2024                       | USD | 98.7500    | 0.8986 | 39'931.54           | 0.61         |
| Guernsey  |         |  |     |            |        | 203'332.85          | 3.13         |
| CHF   |         |  |     |            |        | 203'332.85          | 3.13         |
| CH1282097257  | 50'000  | 14.93 EFG INTL FIN GUR LTD 23.10.2024          | CHF | 96.8900    | 1.0000 | 49'792.85           | 0.76         |
| CH1319012865  | 1'500   | Linked to the Systematic Trend Strategy        | CHF | 102.3600   | 1.0000 | 153'540.00          | 2.37         |
| <b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>             |         |  |     |            |        | <b>760'603.68</b>   | <b>11.68</b> |
| Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen                 |         |  |     |            |        | 1'097'666.68        | 16.86        |
| Schweiz   |         |  |     |            |        | 597'939.00          | 9.18         |
| CHF   |         |  |     |            |        | 597'939.00          | 9.18         |
| CH0112637639  | 700     | GAM SWISS SUST COMPANIES C                     | CHF | 372.6800   | 1.0000 | 260'876.00          | 4.01         |
| Irland  |         |  |     |            |        | 97'520.00           | 1.50         |
| CHF   |         |  |     |            |        | 97'520.00           | 1.50         |
| IE00BVXBYN70  | 8'000   | GAM Star Fund PLC - GAM Star Cat Bond          | CHF | 12.1900    | 1.0000 | 97'520.00           | 1.50         |
| Liechtenstein   |         |  |     |            |        | 82'230.00           | 1.26         |
| CHF   |         |  |     |            |        | 82'230.00           | 1.26         |
| LI0542471078  | 750     | PLENUM INSURANCE CAPITAL-I2C                   | CHF | 109.6400   | 1.0000 | 82'230.00           | 1.26         |
| Luxemburg   |         |  |     |            |        | 319'977.68          | 4.92         |
| CHF   |         |  |     |            |        | 75'452.00           | 1.16         |
| LU1643692699  | 400     | MULTIPART-KONWAVE GOLD EQ-CC                   | CHF | 188.6300   | 1.0000 | 75'452.00           | 1.16         |
| USD   |         |  |     |            |        | 244'525.68          | 3.76         |
| LU0326949186  | 670     | Schroder ISF Asian TR Alternative Fund -C-Acc. | USD | 406.1470   | 0.8986 | 244'525.68          | 3.76         |

|  |                     |               |
|--|---------------------|---------------|
| <b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***</b> | <b>0.00</b>         | <b>0.00</b>   |
| <b>Derivative Finanzinstrumente</b>                                  | <b>0.00</b>         | <b>0.00</b>   |
| <b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)</b>    | <b>0.00</b>         | <b>0.00</b>   |
| aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen                           | 0.00                | 0.00          |
| aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften                 | 0.00                | 0.00          |
| aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften            | 0.00                | 0.00          |
| aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Swap-Geschäften                    | 0.00                | 0.00          |
| aufgelaufene Gewinne/Verluste aus and. Derivative Finanzinstrumenten | 0.00                | 0.00          |
| <b>Total Effekten und derivative Finanzinstrumente</b>               | <b>6'318'157.37</b> | <b>97.05</b>  |
| <b>Bankguthaben</b>  | <b>167'084.22</b>   | <b>2.57</b>   |
| Auf Sicht  | 167'084.22          | 2.57          |
| Auf Zeit   | 0.00                | 0.00          |
| <b>Edelmetalle***</b>  | <b>0.00</b>         | <b>0.00</b>   |
| <b>Darlehen</b>  | <b>0.00</b>         | <b>0.00</b>   |
| <b>Sonstige Vermögenswerte</b>                                       | <b>24'552.52</b>    | <b>0.38</b>   |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>   | <b>6'509'794.11</b> | <b>100.00</b> |
| <b>Verbindlichkeiten</b>   | <b>-15'948.64</b>   |               |
| <b>Nettofondsvermögen</b>  | <b>6'493'845.47</b> |               |

\* 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<br>per 31.12.2023 | Kauf | Verkauf | Schlussbestand<br>per 30.06.2024 |
|--|---|----------------------------------|------|---------|----------------------------------|
| <b>Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode</b> |   |                                  |      |         |                                  |
| US00724F1012   | Aktien Adobe Systems Inc.                       | 30                               | 35   |         | 65                               |
| US4581401001   | Aktien Intel Corp.                              |                                  | 330  |         | 330                              |
| US5949181045   | Aktien Microsoft Corp.                          | 80                               | 40   |         | 120                              |
| US6541061031   | Aktien -B- Nike Inc.                            |                                  | 160  |         | 160                              |
| US8085131055   | Aktien Charles Schwab Corp.                     |                                  | 270  |         | 270                              |
| CH0010675863   | Namenaktien Swissquote Group Holding SA         | 120                              | 80   |         | 200                              |
| US91324P1021   | Aktien Unitedhealth Group Inc.                  | 30                               | 30   |         | 60                               |
| CH0012005267   | Namenaktien Novartis AG                         | 1'450                            | 550  |         | 2'000                            |
| CH0012032048   | Genussscheine Roche Holding AG                  | 570                              | 265  |         | 835                              |
| CH0012549785   | Namenaktien Sonova Holding AG                   | 105                              | 25   |         | 130                              |
| FR0010208488   | Aktien Engie SA                                 | 700                              | 250  |         | 950                              |
| CH0023405456   | Namenaktien Avolta AG                           |                                  | 690  |         | 690                              |
| CH0025536027   | Namenaktien Burckhardt Compression Holding AG   |                                  | 35   |         | 35                               |
| CH0032912732   | UBS ETF SLI CHF-A                               | 760                              | 900  |         | 1'660                            |
| LU0326949186   | Schroder ISF Asian TR Alternative Fund -C- Acc. | 420                              | 250  |         | 670                              |
| GB00B2B0DG97   | Aktien RELX PLC                                 |                                  | 600  |         | 600                              |
| CH0038863350   | Namenaktien Nestlé SA                           | 2'200                            | 500  |         | 2'700                            |
| IE00B579F325   | INVECO PHYSICAL GOLD ETC                        | 2'150                            | 580  | 250     | 2'480                            |
| US6974351057   | Palo Alto Networks Inc                          |                                  | 55   |         | 55                               |

|              |   |        |         |         |
|--------------|---|--------|---------|---------|
| US98978V1035 | Zoetis Inc                              | 70     | 70      | 140     |
| LU1245471724 | FLOSSBACH STORCH BD OP-CHFIT            | 450    | 850     | 1'300   |
| US02079K3059 | Aktien -A- Alphabet Inc                 | 240    | 160     | 400     |
| CH0311864901 | Namenaktien VAT Group AG                | 30     | 20      | 50      |
| CH0325172887 | SWC-REF RSP CH IND I GT CHF             |        | 2'385   | 2'385   |
| IE00BYZW5T26 | BNY MELLON GLB CR-CHFACCHDG             |        | 100'000 | 100'000 |
| LI0364281506 | SOLITAIRE GLOB BD FD-CHF I H            |        | 600     | 600     |
| US46434G7640 | ISHARES MSCI EMR MRK EX CHNA            | 2'800  | 3'050   | 5'850   |
| LU1643692699 | MULTIPART-KONWAVE GOLD EQ-CC            | 250    | 150     | 400     |
| US09857L1089 | Booking Holdings Inc                    |        | 8       | 8       |
| CH0418792922 | Namenaktien Sika AG                     | 90     | 90      | 180     |
| IE00BFNM3G45 | ISHARES MSCI USA ESG SCREEND            | 12'000 | 3'500   | 15'500  |
| LU1975717569 | DIVAS EUROZN VAL - I CHF ACC            | 1'000  | 370     | 1'370   |
| LI0542471078 | PLENUM INSURANCE CAPITAL-I2C            |        | 750     | 750     |
| US8334451098 | SNOWFLAKE INC-CLASS A                   | 50     | 50      | 100     |
| CH1105863513 | BSKT/ZKB 2021                           | 1'600  | 1'750   | 3'350   |
| FR0014003TT8 | Dassault Systemes Se                    |        | 460     | 460     |
| CH1169360919 | ACCELLERON INDUSTRIES AG                | 1'200  | 400     | 1'600   |
| CH1176493729 | BACHEM HOLDING AG-REG B                 |        | 200     | 200     |
| LU2550036235 | IMGP DBI MANA FUT-ICHFHP                |        | 150     | 150     |
| DK0062498333 | NOVO NORDISK A/S-B                      |        | 250     | 250     |
| CH1319012865 | Linked to the Systematic Trend Strategy |        | 1'500   | 1'500   |
| CH1335392721 | GALDERMA GROUP AG                       |        | 650     | 650     |

**Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode**

|              |   |        |     |        |
|--------------|---|--------|-----|--------|
| NL0000226223 | Aktien STMicroelectronics NV                                  | 150    | 150 |        |
| CH0009002962 | Namenaktien Barry Callebaut AG                                | 20     | 20  |        |
| DE0007100000 | Namenaktien Mercedes-Benz Group AG                            | 120    | 120 |        |
| FR0000124141 | Aktien Veolia Environnement                                   | 300    | 300 |        |
| CH0011292304 | PICTET CH-SHRT TR MKT CH-IDY                                  |        | 220 | 220    |
| LU0129488242 | JPMORGAN F-EMERG MKTS EQ-C                                    | 4'400  |     | 4'400  |
| CH0014420829 | Anteile UBS (CH) Property Fund - Swiss Residential &quot;Anf  | 540    |     | 540    |
| CH0014420852 | UBS PRPRTY FD LEMAN RESD FON                                  | 330    |     | 330    |
| CH0014420878 | Anteile UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed &quot;Sima&quot; | 300    | 100 | 400    |
| CH0031069328 | CS REAL ESTATE LIVINGPLUS                                     | 300    |     | 300    |
| GB00B24CGK77 | Aktien Reckitt Benckiser Group plc                            | 152    |     | 152    |
| LU0384410279 | VF-MTX SUST ASIA L XJ-IUSD                                    | 100    |     | 100    |
| US65339F1012 | Aktien NextEra Energy Inc.                                    | 150    | 100 | 250    |
| US30303M1027 | Aktien Meta Platforms 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 |
| LU0772916010 | NORDEA 1 SIC GLCL&ENV-HBICHF                                  | 2'150  |     | 2'150  |
| LU1192610829 | MSIM GLOB FIX IN OPP-ZH CHF                                   | 2'000  |     | 2'000  |
| CH0293784861 | SWISS LIFE REF CH SW PROPRT                                   | 330    | 100 | 430    |
| NL0011821392 | Aktie Philips Lighting N.V.                                   | 250    |     | 250    |
| LU1425256077 | GS JAPAN EQ PART PORT IACCCL                                  |        | 300 | 300    |
| NL0011794037 | Aktien Koninklijke Ahold Delhaize NV                          | 800    |     | 800    |
| CH0344958688 | 0.5 Switzerland 27.06.2032                                    | 50'000 |     | 50'000 |
| LU1665238777 | M&G LUX GLOBAL LIST INF-CCA                                   | 6'000  |     | 6'000  |
| IE00BJ5JNZ06 | ISHARES MSCI HLTH CARE-USD D                                  | 6'000  |     | 6'000  |
| IE00BMBBMM96 | ISHARES GLOBAL GOV BND-CHFHA                                  | 15'000 |     | 15'000 |
| 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 |
| IE000U6A0MC2 | VIRTUS GF ALPHA MG FT-I CHF                                   | 600    |     | 600    |

"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<br>Whg | Long<br>Nominal | Short<br>Whg | Short<br>Nominal |
|-------------------------------|------------------------|------------|-------------|-----------------|--------------|------------------|
| <b>Devisentermingeschäfte</b> |                        |            |             |                 |              |                  |
| DAT009662                     | DTG CHF/EUR 06.03.2024 | 06/03/2024 | CHF         | 150'400         | EUR          | 160'000          |
| DAT009920                     | DTG CHF/USD 20.02.2024 | 20/02/2024 | CHF         | 101'916         | USD          | 120'000          |
| DAT010112                     | DTG CHF/EUR 06.05.2024 | 06/05/2024 | CHF         | 153'236         | EUR          | 160'000          |

| ID              | Titelbezeichnung     | Anfangsbestand<br>per 31.12.2023 | Kauf | Verkauf | Schlussbestand<br>per 30.06.2024 |
|-----------------|----------------------|----------------------------------|------|---------|----------------------------------|
| <b>Optionen</b> |                      |                                  |      |         |                                  |
| Indexe          |                      | 0                                | 0    | 0       | 0                                |
| NDX0224P-1      | NDX/0224/PUT /17,200 | -3                               | 3    | 0       | 0                                |
| NDX0224P-2      | NDX/0224/PUT /16,000 | 12                               | 0    | 12      | 0                                |
| NDX0224P-4      | NDX/0224/PUT /16,600 | 0                                | 3    | 3       | 0                                |

| ID | Titelbezeichnung | Anfangsbestand<br>per 31.12.2023 | Kauf | Verkauf | Schlussbestand<br>per 30.06.2024 |
|----|------------------|----------------------------------|------|---------|----------------------------------|
|----|------------------|----------------------------------|------|---------|----------------------------------|

**Futures**

keine

| 13

| ID | Titelbezeichnung | Anfangsbestand<br>per 31.12.2023 | Kauf | Verkauf | Schlussbestand<br>per 30.06.2024 |
|----|------------------|----------------------------------|------|---------|----------------------------------|
|----|------------------|----------------------------------|------|---------|----------------------------------|

**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.

### | FONDSRENDITE<sup>1</sup>

| Clientis Fonds (CH) - Growth - Klasse A              | Fonds  |
|--|--------|
| 31.12.2023 - 30.06.2024                              | 7.42%  |
| 31.12.2022 - 31.12.2023                              | 5.09%  |
| Seit Lancierung (31.10.2022 - 30.06.2024, kumulativ) | 10.94% |

| Clientis Fonds (CH) - Growth - Klasse I              | Fonds  |
|--|--------|
| 31.12.2023 - 30.06.2024                              | 7.60%  |
| 31.12.2022 - 31.12.2023                              | 5.70%  |
| Seit Lancierung (31.10.2022 - 30.06.2024, kumulativ) | 11.80% |

<sup>1</sup> 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.

**BRANCHENVERTEILUNG<sup>2</sup>**

| <b>Branche</b>           | <b>CHF</b>          | <b>in %</b>  |
|--------------------------|---------------------|--------------|
| Anlagefonds              | 2'934'914.35        | 45.08        |
| Banken                   | 1'016'836.31        | 15.62        |
| Pharma/Kosmetik          | 640'982.94          | 9.85         |
| Holdings/Finanzen        | 469'233.28          | 7.21         |
| Nahrungsmittel           | 279'482.50          | 4.29         |
| Chemie                   | 110'177.01          | 1.69         |
| Internet/Software        | 103'628.43          | 1.59         |
| Büro & Computer          | 89'577.80           | 1.38         |
| Elektronik               | 85'826.21           | 1.32         |
| Bauwirtschaft            | 71'658.00           | 1.10         |
| Nachrichtenübertragung   | 66'555.40           | 1.02         |
| Detailhandel             | 58'811.89           | 0.90         |
| Maschinenbau             | 56'320.00           | 0.87         |
| Versicherung             | 52'701.00           | 0.81         |
| Elektronik & Halbleiter  | 49'464.93           | 0.76         |
| Gesundheitswesen         | 40'813.26           | 0.63         |
| Biotechnologie           | 37'549.59           | 0.58         |
| Textil/Bekleidung        | 31'453.98           | 0.48         |
| Verkehr/Transport        | 25'840.00           | 0.40         |
| Grafik/Verlag            | 24'801.58           | 0.38         |
| Diverse Dienstleistungen | 17'878.82           | 0.27         |
| Verpackung               | 16'450.00           | 0.25         |
| Diverse Investments      | 12'547.94           | 0.19         |
| Strassenfahrzeuge        | 12'451.64           | 0.19         |
| Energie/Wasser           | 12'200.51           | 0.19         |
| <b>Total</b>             | <b>6'318'157.37</b> | <b>97.05</b> |

<sup>2</sup> 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.<br>Klasse I: 0.65% p.a. |
| Performance Fee                     | keine  |
| Verwaltungskommission der Zielfonds | 1.29%  |

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 | 0.96 |

| 16

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 | 0.96 |

## | TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten betragen in der Berichtsperiode:

| Fonds                                 | Betrag    |
|---------------------------------------|-----------|
| Clientis Fonds (CH) – Growth Klasse A | CHF 6'499 |
| Clientis Fonds (CH) – Growth Klasse I | CHF 2'406 |

## | HINWEIS AUF SOFT COMMISSIONS AGREEMENTS

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