

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

Per 30. Juni 2024

CLIENTIS FONDS (CH)

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

INHALTSVERZEICHNIS

ALLGEMEINE ANGABEN	3
Fondsleitung	3
Depotbank	3
Vermögensverwalter	3
Prüfgesellschaft	3
Valoren- / ISIN-Nummern	3
VERMÖGENSRECHNUNG	4
Clientis Fonds (CH) - Income	4
Clientis Fonds (CH) - Balanced	6
ERFOLGSRECHNUNG	8
Clientis Fonds (CH) - Income	8
Clientis Fonds (CH) – Balanced	10
BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN	12
Clientis Fonds (CH) – Income	12
Clientis Fonds (CH) – Balanced	18
ERGÄNZENDE INFORMATIONEN	25
Angaben zu Derivaten	25
Fondsrendite	25
Branchenverteilung	26
Kosteninformationen	28
TER	28
Transaktionskosten	29
Hinweis auf Soft Commissions Agreements	29

ALLGEMEINE ANGABEN

FONDSLEITUNG

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

DEPOTBANK

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

VERMÖGENSVERWALTER

Aquila AG
Bahnhofstrasse 43
CH-8001 Zürich

PRÜFGESELLSCHAFT

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

VALOREN- / ISIN-NUMMERN

Fonds	Klasse	Valor	ISIN
Clientis Fonds (CH) - Income	A	22071510	CH0220715103
Clientis Fonds (CH) - Income	I	22071511	CH0220715111
Clientis Fonds (CH) - Balanced	A	22071515	CH0220715152
Clientis Fonds (CH) - Balanced	I	22071516	CH0220715160

VERMÖGENSRECHNUNG

| CLIENTIS FONDS (CH) - INCOME

Vermögensrechnung

in CHF	30.06.2024	31.12.2023
Anlagen, aufgeteilt in		
Bankguthaben	1'042'925.66	194'183.73
<i>auf Sicht</i>	1'042'925.66	194'183.73
<i>auf Zeit</i>		
Geldmarktinstrumente	760'145.72	1'418'810.12
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	32'284'647.13	31'916'275.88
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>	9'672'395.55	10'690'564.02
<i>Strukturierte Produkte</i>	3'899'490.00	3'139'372.37
<i>Aktien</i>	4'253'599.60	3'636'947.43
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	14'459'161.98	14'449'392.06
Andere Anlagen		
<i>Edelmetalle</i>		
Derivative Finanzinstrumente		56'262.56
<i>Futures</i>		
<i>Devisentermingeschäft</i>		14'191.00
<i>Swaps</i>		
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>		42'071.56
Darlehen		
Sonstige Vermögenswerte	191'421.42	137'168.20
Gesamtfondsvermögen	34'279'139.93	33'722'700.49
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten	-94'739.32	-88'599.55
Nettofondsvermögen	34'184'400.61	33'634'100.94
Nettofondsvermögen Klasse A	34'163'742.41	33'624'071.23
Nettofondsvermögen Klasse I	20'658.20	10'029.71
Anzahl Anteile im Umlauf		
Klasse A		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	335'870.976	341'100.614
Ausgegebene Anteile	5'227.185	14'739.485
Zurückgenommene Anteile	-13'512.805	-19'969.123
Anteile am Ende der Berichtsperiode	327'585.356	335'870.976
Inventarwert pro Anteil	104.29	100.11
Swung-NAV	104.29	100.11

Klasse I		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	987.076	0.000
Ausgegebene Anteile	949.455	987.076
Zurückgenommene Anteile	0.000	0.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	1'936.531	987.076
Inventarwert pro Anteil	10.67	10.16
Swung-NAV	10.67	10.16

Veränderung des Nettofondsvermögens

in CHF	30.06.2024	31.12.2023
Klasse A		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	33'624'071.23	33'450'367.59
Ausbezahlte Ausschüttung	-198'688.01	-205'599.45
Saldo aus Anteilsverkehr	-849'681.08	-516'337.21
Gesamterfolg der Berichtsperiode	1'588'040.27	895'640.30
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	34'163'742.41	33'624'071.23

Klasse I		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	10'029.71	0.00
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	9'859.07	9'878.40
Gesamterfolg der Berichtsperiode	769.42	151.31
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	20'658.20	10'029.71

| CLIENTIS FONDS (CH) - BALANCED

Vermögensrechnung

in CHF	30.06.2024	31.12.2023
Anlagen, aufgeteilt in		
Bankguthaben	1'261'690.81	463'592.81
<i>auf Sicht</i>	1'261'690.81	463'592.81
<i>auf Zeit</i>		
Geldmarktinstrumente	1'072'384.97	1'584'164.92
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	63'653'928.49	60'033'093.53
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>	9'291'159.29	9'997'546.06
<i>Strukturierte Produkte</i>	8'875'728.71	6'246'637.56
<i>Aktien</i>	17'174'384.29	15'259'920.29
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	28'312'656.20	28'528'989.62
Andere Anlagen		
<i>Edelmetalle</i>		
Derivative Finanzinstrumente		145'748.25
<i>Futures</i>		
<i>Devisentermingeschäft</i>		25'543.80
<i>Swaps</i>		
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>		120'204.45
Darlehen		
Sonstige Vermögenswerte	399'296.34	270'615.33
Gesamtfondsvermögen	66'387'300.61	62'497'214.84
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten	-198'620.06	-177'118.75
Nettofondsvermögen	66'188'680.55	62'320'096.09
Nettofondsvermögen Klasse A	66'014'693.39	62'184'328.35
Nettofondsvermögen Klasse I	173'987.16	135'767.74
Anzahl Anteile im Umlauf		
Klasse A		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	589'096.595	575'965.098
Ausgegebene Anteile	19'521.526	44'687.886
Zurückgenommene Anteile	-17'341.361	-31'556.389
Anteile am Ende der Berichtsperiode	591'276.760	589'096.595
Inventarwert pro Anteil	111.65	105.56
Swung-NAV	111.65	105.56

Klasse I		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	13'401.781	495.591
Ausgegebene Anteile	2'860.98	12'906.190
Zurückgenommene Anteile	0.00	0.00
Anteile am Ende der Berichtsperiode	16'262.761	13'401.781
Inventarwert pro Anteil	10.70	10.13
Swung-NAV	10.70	10.13

Veränderung des Nettofondsvermögens

in CHF	30.06.2024	31.12.2023
Klasse A		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	62'184'328.35	59'176'597.84
Ausbezahlte Ausschüttung	-355'423.21	-352'586.94
Saldo aus Anteilsverkehr	242'863.36	1'386'814.57
Gesamterfolg der Berichtsperiode	3'942'924.89	1'973'502.88
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	66'014'693.39	62'184'328.35
Klasse I		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	135'767.74	4'835.15
Ausbezahlte Ausschüttung	-1'386.92	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	30'197.84	129'538.10
Gesamterfolg der Berichtsperiode	9'408.50	1'394.49
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	173'987.16	135'767.74

ERFOLGSRECHNUNG

| CLIENTIS FONDS (CH) - INCOME

Erfolgsrechnung

in CHF	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
Erträge	196'200.53	515'295.60
Bankguthaben		43'726.50
<i>auf Sicht</i>		
<i>auf Zeit</i>		43'726.50
Effekten	196'023.86	466'852.66
<i>Obligationen</i>	76'981.94	153'877.97
<i>Geldmarktinstrumente</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>	11'073.08	4'055.75
<i>Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)</i>	78'875.07	96'845.79
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	29'093.77	212'073.15
Erträge der anderen Anlagen		
Erträge aus Securities Lending		
Erträge aus Darlehen		
Sonstige Erträge		4'767.69
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	176.67	-51.25
Aufwendungen	-185'210.74	-434'813.47
Passivzinsen	-320.31	-108.48
Prüfaufwand		-3'565.32
Reglementarische Vergütungen	-183'948.24	-353'559.46
<i>Verwaltungskommission</i>		
<i>an Fondsleitung</i>		
	<i>Klasse A</i>	-183'892.02
	<i>Klasse I</i>	-56.22
<i>an Depotbank</i>		
	<i>Klasse A</i>	
	<i>Klasse I</i>	
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg ¹⁾		
Sonstige Aufwendungen	-283.35	-77'228.88
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾		
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-658.84	-351.33
Nettoerfolg der Berichtsperiode	10'989.79	80'482.13
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	18'103.98	131'188.44
Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds	29'093.77	211'670.57
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	-18'103.98	-267'228.61
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-167'735.09	-490'929.71
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	2'682.59	4'767.33
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung ¹⁾		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾		

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	-154'062.71	-541'720.42
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'742'872.40	1'437'512.03
Gesamterfolg der Berichtsperiode	1'588'809.69	895'791.61

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

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

| CLIENTIS FONDS (CH) – BALANCED

Erfolgsrechnung

in CHF	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
Erträge	523'255.22	1'049'290.98
Bankguthaben		63'246.24
<i>auf Sicht</i>		
<i>auf Zeit</i>		63'246.24
Effekten	520'253.97	972'085.58
<i>Obligationen</i>	87'117.22	154'585.86
<i>Geldmarktinstrumente</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>	22'146.16	8'147.40
<i>Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)</i>	358'890.90	400'983.06
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	52'099.69	408'369.26
Erträge der anderen Anlagen		
Erträge aus Securities Lending		
Erträge aus Darlehen		
Sonstige Erträge	1'159.79	8'467.65
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'841.46	5'491.51
Aufwendungen	-383'396.79	-733'931.12
Passivzinsen	-813.55	-130.77
Prüfaufwand		-3'565.32
Reglementarische Vergütungen	-380'446.38	-705'092.80
<i>Verwaltungskommission</i>		
<i>an Fondsleitung</i>		
	<i>Klasse A</i>	-379'942.02
	<i>Klasse I</i>	-504.36
<i>an Depotbank</i>		
	<i>Klasse A</i>	
	<i>Klasse I</i>	
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg ¹⁾		
Sonstige Aufwendungen	-383.35	-20'831.51
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾		
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1'753.51	-4'310.72
Nettoerfolg der Berichtsperiode	139'858.43	315'359.86
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		93'009.40
Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds	139'858.43	408'369.26
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		-333'855.79
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-604'992.00	-1'133'930.83
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	4'778.82	10'620.39
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung ¹⁾		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾		
Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	-460'354.75	-1'048'796.97
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4'412'688.15	3'023'694.34

Gesamterfolg der Berichtsperiode	3'952'333.40	1'974'897.37
---	---------------------	---------------------

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

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

BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN

| CLIENTIS FONDS (CH) – INCOME

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in CHF	in %*
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**						28'568'322.24	83.34
Beteiligungspapiere						4'253'599.60	12.41
Aktien und andere Beteiligungspapiere						4'253'599.60	12.41
Schweiz						3'039'895.40	8.87
CHF						3'039'895.40	8.87
CH0010645932	20	Namenaktien Givaudan SA	CHF	4'260.0000	1.0000	85'200.00	0.25
CH0011075394	420	Namenaktien Zurich Insurance Group AG	CHF	479.1000	1.0000	201'222.00	0.59
CH0012005267	5'300	Namenaktien Novartis AG	CHF	96.1700	1.0000	509'701.00	1.49
CH0012032048	1'600	Genussscheine Roche Holding AG	CHF	249.5000	1.0000	399'200.00	1.16
CH0012221716	3'800	Namenaktien ABB Ltd	CHF	49.9200	1.0000	189'696.00	0.55
CH0013841017	210	Namenaktien Lonza Group AG	CHF	490.4000	1.0000	102'984.00	0.30
CH0014852781	65	Namenaktien Swiss Life Holding	CHF	660.6000	1.0000	42'939.00	0.13
CH0024608827	45	Namenaktien Partners Group Holding AG	CHF	1'154.0000	1.0000	51'930.00	0.15
CH0025751329	1'000	Namenaktien Logitech International SA	CHF	86.9200	1.0000	86'920.00	0.25
CH0030170408	90	Namenaktien Geberit AG	CHF	530.8000	1.0000	47'772.00	0.14
CH0038863350	6'000	Namenaktien Nestlé SA	CHF	91.7200	1.0000	550'320.00	1.60
CH0126881561	570	Namenaktien Swiss Re AG	CHF	111.5000	1.0000	63'555.00	0.19
CH0210483332	700	Namenaktien Cie. Financière Richemont SA	CHF	140.2500	1.0000	98'175.00	0.29
CH0244767585	10'000	Namenaktien UBS Group AG	CHF	26.4500	1.0000	264'500.00	0.77
CH0418792922	430	Namenaktien Sika AG	CHF	257.2000	1.0000	110'596.00	0.32
CH0432492467	970	Alcon Inc	CHF	80.2200	1.0000	77'813.40	0.23
CH1169360919	3'000	ACCELERON INDUSTRIES AG	CHF	35.2000	1.0000	105'600.00	0.31
CH1335392721	700	GALDERMA GROUP AG	CHF	73.9600	1.0000	51'772.00	0.15
Vereinigte Staaten						1'213'704.20	3.54
USD						1'213'704.20	3.54
US0231351067	540	Aktien Amazon.Com Inc.	USD	193.2500	0.8986	93'773.40	0.27
US00724F1012	160	Aktien Adobe Systems Inc.	USD	555.5400	0.8986	79'873.32	0.23
US0378331005	500	Aktien Apple Inc.	USD	210.6200	0.8986	94'631.57	0.28
US4581401001	1'800	Aktien Intel Corp.	USD	30.9700	0.8986	50'093.36	0.15
US4781601046	345	Aktien Johnson & Johnson	USD	146.1600	0.8986	45'312.08	0.13
US5324571083	150	Aktien Eli Lilly & Co.	USD	905.3800	0.8986	122'036.17	0.37
US5949181045	250	Aktien Microsoft Corp.	USD	446.9500	0.8986	100'407.32	0.29
US8716071076	150	Aktien Synopsys Inc.	USD	595.0600	0.8986	80'208.14	0.23
US92532F1003	150	Aktien Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	468.7200	0.8986	63'178.77	0.18
US91324P1021	150	Aktien Unitedhealth Group Inc.	USD	509.2600	0.8986	68'643.16	0.20
US92826C8394	250	Aktien Visa Inc. -A-	USD	262.4700	0.8986	58'963.89	0.17
US58933Y1055	500	Aktien Merck & Co Inc.	USD	123.8000	0.8986	55'623.34	0.16
US6974351057	300	Palo Alto Networks Inc	USD	339.0100	0.8986	91'390.32	0.27
US8725901040	220	Aktien T-Mobile US Inc.	USD	176.1800	0.8986	34'829.38	0.10
US02079K3059	700	Aktien -A- Alphabet Inc	USD	182.1500	0.8986	114'575.99	0.33
US0090661010	400	AIRBNB INC-CLASS A	USD	151.6300	0.8986	54'501.89	0.16
US92338C1036	66	VERALTO CORP	USD	95.4700	0.8986	5'662.10	0.02
Forderungspapiere						9'264'353.55	27.03
Obligationen						9'264'353.55	27.03
Österreich						228'990.00	0.67
CHF						228'990.00	0.67
CH0487087337	250'000	0.125 Hypo Vorarlberg Bank Ag 03.09.2029	CHF	91.5960	1.0000	228'990.00	0.67

Australien						603'144.00	1.76
CHF						603'144.00	1.76
CH0482172357	300'000	.125000 NATIONAL AUSTRALIA BANK 21.06.2027	CHF	96.8210	1.0000	290'463.00	0.85
CH1289657137	300'000	2.201000 NATIONAL AUSTRALIA BANK 12.04.2029	CHF	104.2270	1.0000	312'681.00	0.91
Bolivien						290'931.00	0.85
CHF						290'931.00	0.85
CH0593893933	300'000	0.556 Fonplata 03.09.2026	CHF	96.9770	1.0000	290'931.00	0.85
Kanada						207'066.00	0.60
CHF						207'066.00	0.60
CH1230759552	200'000	2.445 ROYAL BANK OF CANADA 25.01.2028	CHF	103.5330	1.0000	207'066.00	0.60
Schweiz						4'057'587.50	11.86
CHF						4'057'587.50	11.86
CH0316994661	150'000	1.000000 IMPLenia AG 20.03.2026	CHF	98.1190	1.0000	147'178.50	0.43
CH0419041352	300'000	.285000 CEMBRA MONEY BANK AG 19.08.2027	CHF	96.3580	1.0000	289'074.00	0.84
CH0506071213	300'000	.250000 MOBIMO HOLDING AG 23.03.2028	CHF	95.3340	1.0000	286'002.00	0.83
CH0536893271	300'000	.700000 ALLREAL HOLDING AG 22.09.2028	CHF	96.5810	1.0000	289'743.00	0.85
CH0581947816	300'000	.375000 SWISS PRIME SITE FINANCE 11.02.2028	CHF	96.0510	1.0000	288'153.00	0.84
CH0598928718	200'000	.375000 UBS GROUP AG 24.08.2029	CHF	94.4410	1.0000	188'882.00	0.55
CH1101096555	200'000	.125000 BANK JULIUS BAER & CO AG 27.04.2028	CHF	94.7410	1.0000	189'482.00	0.55
CH1151526154	300'000	.125000 PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 19.12.2031	CHF	92.8010	1.0000	278'403.00	0.81
CH1273475405	200'000	2.000000 NESTLE SA 28.06.2033	CHF	105.8520	1.0000	211'704.00	0.62
CH1280994307	200'000	2.730000 AMAG LEASING AG 04.09.2026	CHF	101.8050	1.0000	203'610.00	0.59
CH1290222426	250'000	2.850000 TEMENOS AG 11.10.2028	CHF	98.0800	1.0000	245'200.00	0.72
CH1300277899	300'000	2.6000 LONZA SWISS FINANZ AG 16.05.2031	CHF	105.7210	1.0000	317'163.00	0.95
CH1314941431	300'000	2.300000 BARRY CALLEBAUT AG 23.01.2032	CHF	102.3130	1.0000	306'939.00	0.90
CH1314941472	300'000	2.215000 CEMBRA MONEY BANK AG 05.02.2030	CHF	102.2180	1.0000	306'654.00	0.89
CH1319968587	300'000	2.375000 BANK JULIUS BAER & CO AG 04.04.2031	CHF	102.7620	1.0000	308'286.00	0.90
CH1348614046	200'000	1.800000 BARRY CALLEBAUT AG 15.05.2026	CHF	100.5570	1.0000	201'114.00	0.59
Deutschland						258'626.91	0.75
EUR						258'626.91	0.75
XS2102932055	300'000	.500000 MERCK FIN SERVICES GMBH 16.07.2028	EUR	89.5140	0.9631	258'626.91	0.75
Frankreich						795'740.51	2.32
CHF						520'983.00	1.52
CH1248666955	200'000	2.617500 SOCIETE GENERALE 27.02.2030	CHF	104.5590	1.0000	209'118.00	0.61
CH1321113453	300'000	2.222500 BANQUE FED CRED MUTUEL 30.01.2032	CHF	103.9550	1.0000	311'865.00	0.91
EUR						274'757.51	0.80
FR0013344215	300'000	1.375000 SCHNEIDER ELECTRIC SE 21.06.2027	EUR	95.0970	0.9631	274'757.51	0.80
Grossbritannien						1'365'880.92	3.98
CHF						741'768.00	2.16
CH1120085688	300'000	1.540000 GAZPROM PJSC (GA 30.06.2027	CHF	44.0000	1.0000	132'000.00	0.39
CH1160382904	200'000	.560000 ITAU BBA INTERNATIONAL 17.02.2025	CHF	99.3250	1.0000	198'650.00	0.58
CH1204175124	200'000	1.915000 NATIONWIDE BLDG SOCIETY 08.09.2028	CHF	101.4560	1.0000	202'912.00	0.59
CH1231312708	200'000	2.782500 NATWEST MARKETS PLC 06.12.2027	CHF	104.1030	1.0000	208'206.00	0.60
EUR						281'896.81	0.82
XS1114473579	300'000	2.213000 BP CAPITAL MARKETS PLC 25.09.2026	EUR	97.5680	0.9631	281'896.81	0.82
GBP						342'216.11	1.00
XS0181816652	300'000	5.625000 VODAFONE GROUP PLC 04.12.2025	GBP	100.4230	1.1359	342'216.11	1.00
Liechtenstein						537'639.00	1.57
CHF						537'639.00	1.57
CH1212189158	300'000	2.750000 LGT BANK AG 29.09.2032	CHF	109.4370	1.0000	328'311.00	0.96
CH1306117040	200'000	2.5000 LIECHTENSTEIN LANDESBANK 22.11.2030	CHF	104.6640	1.0000	209'328.00	0.61
Niederlande						265'495.80	0.77
CHF						265'495.80	0.77

CH1322499620	255'000	2.492500 VOLKSWAGEN FIN SERV NV 12.02.2030	CHF	104.1160	1.0000	265'495.80	0.77
Peru						142'093.99	0.41
EUR						142'093.99	0.41
XS1315181708	150'000	2.750000 REPUBLIC OF PERU 30.01.2026	EUR	98.3610	0.9631	142'093.99	0.41
Vereinigte Staaten						511'157.92	1.49
CHF						290'685.00	0.85
CH0581947790	300'000	0.5 Athene Global Funding 15.01.2027	CHF	96.8950	1.0000	290'685.00	0.85
USD						220'472.92	0.64
US91282CFV81	250'000	4.125000 US TREASURY N/B 15.11.2032	USD	98.1406	0.8986	220'472.92	0.64
Strukturierte Produkte						2'662'253.12	7.77
Strukturierte Produkte						2'662'253.12	7.77
Irland						2'662'253.12	7.77
USD						2'662'253.12	7.77
IE00B579F325	13'180	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	USD	224.7851	0.8986	2'662'253.12	7.77
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						11'627'970.25	33.91
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen						11'627'970.25	33.91
Schweiz						3'501'107.34	10.21
CHF						3'501'107.34	10.21
CH0016999861	8'000	ISHARES SWISS DOM GOVT 7-15	CHF	105.0476	1.0000	840'380.80	2.45
CH0325172887	12'700	SWC-REF RSP CH IND I GT CHF	CHF	133.2002	1.0000	1'691'642.54	4.93
CH0424139357	1'200	CSIF CH B AG XC ESG-QBH CHFA	CHF	807.5700	1.0000	969'084.00	2.83
Irland						2'959'635.90	8.63
CHF						1'565'754.68	4.56
IE00BKRJJ72	79'043	CALAMOS-GLOBAL CON OPP-ZCHFA	CHF	11.6200	1.0000	918'474.68	2.67
IE00BYZW5T26	600'000	BNY MELLON GLB CR-CHFACCHDGD	CHF	1.0788	1.0000	647'280.00	1.89
EUR						719'523.97	2.10
IE00B53QG562	4'300	ISHARES CORE MSCI EMU EUR A	EUR	173.7462	0.9631	719'523.97	2.10
USD						674'357.25	1.97
IE00B5BMR087	1'100	Shares iShares VII PLC iShares Core S&P 500 UCITS ETF (Acc)	USD	575.8990	0.8986	569'253.13	1.66
IE00BWBXM385	3'000	SPDR S&P US CON STAP SELECT	USD	38.9881	0.8986	105'104.12	0.31
Liechtenstein						603'450.00	1.76
CHF						603'450.00	1.76
LI0364281506	5'000	SOLITAIRE GLOB BD FD-CHF I H	CHF	120.6900	1.0000	603'450.00	1.76
Luxemburg						4'563'777.01	13.31
CHF						3'970'909.80	11.58
LU1105776212	2'500	MFM FUN L-MFM GL CO DE-I CHF	CHF	133.2700	1.0000	333'175.00	0.97
LU1245471724	13'500	FLOSSBACH STORCH BD OP-CHFIT	CHF	130.0300	1.0000	1'755'405.00	5.11
LU1483663818	3'000	DYNASTY SICAV-DY GL CON-BCHF	CHF	112.9600	1.0000	338'880.00	0.99
LU2550036235	851	IMGP DBI MANA FUT-ICHFHP	CHF	1'042.1100	1.0000	886'394.80	2.59
LU2667124999	14'500	T ROWE PRICE-US SML CO EQ-QN	CHF	10.8900	1.0000	157'905.00	0.46
LU2734731909	5'000	AAM-EMERGING MKT CORP-CHF HI	CHF	99.8300	1.0000	499'150.00	1.46
EUR						592'867.21	1.73
LU1681044308	1'900	AMUNDI MSCI EUROPE EX SW ETF	EUR	323.9980	0.9631	592'867.21	1.73
Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***						4'480'514.15	13.07
Beteiligungspapiere						0.00	0.00
Forderungspapiere						408'042.00	1.19
Obligationen						408'042.00	1.19
Schweiz						408'042.00	1.19
CHF						408'042.00	1.19
CH1204259779	200'000	2.000000 AXPO HOLDING AG 15.09.2026	CHF	101.0740	1.0000	202'148.00	0.59
CH1210198144	200'000	2.717000 CLARIANT AG 24.09.2027	CHF	102.9470	1.0000	205'894.00	0.60
Strukturierte Produkte						1'241'280.42	3.62

Strukturierte Produkte							1'241'280.42	3.62
Frankreich							221'841.88	0.65
USD							221'841.88	0.65
XS2526304063	250'000	0 BNP PARIBAS 14.08.2024	USD	98.7500	0.8986	221'841.88	0.65	
Guernsey							1'019'438.54	2.97
CHF							1'019'438.54	2.97
CH1282097257	150'000	14.93 EFG INTL FIN GUR LTD 23.10.2024	CHF	96.8900	1.0000	149'378.54	0.44	
CH1319012865	8'500	Linked to the Systematic Trend Strategy	CHF	102.3600	1.0000	870'060.00	2.53	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							2'831'191.73	8.26
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen							2'831'191.73	8.26
Schweiz							745'360.00	2.17
CHF							745'360.00	2.17
CH0112637639	2'000	GAM SWISS SUST COMPANIES C	CHF	372.6800	1.0000	745'360.00	2.17	
Irland							963'010.00	2.81
CHF							963'010.00	2.81
IE00BVXBYN70	79'000	GAM Star Fund PLC - GAM Star Cat Bond	CHF	12.1900	1.0000	963'010.00	2.81	
Luxemburg							1'122'821.73	3.28
USD							1'122'821.73	3.28
LU0129488242	10'000	JPMORGAN F-EMERG MKTS EQ-C	USD	35.6000	0.8986	319'901.60	0.93	
LU0326949186	2'200	Schroder ISF Asian TR Alternative Fund -C- Acc.	USD	406.1470	0.8986	802'920.13	2.35	
Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***							0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente							0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)							0.00	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							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
Total Effekten und derivative Finanzinstrumente							33'048'836.39	96.41
Bankguthaben							1'042'925.66	3.04
Auf Sicht							1'042'925.66	3.04
Auf Zeit							0.00	0.00
Edelmetalle***							0.00	0.00
Darlehen							0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte							187'377.88	0.55
Gesamtfondsvermögen							34'279'139.93	100.00
Verbindlichkeiten							-94'739.32	
Nettofondsvermögen							34'184'400.61	

* Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

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

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

Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2024
------	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode

US00724F1012	Aktien Adobe Systems Inc.		160		160
US4581401001	Aktien Intel Corp.		1'800		1'800
CH0016999861	ISHARES SWISS DOM GOVT 7-15	2'000	9'000	3'000	8'000
IE00B579F325	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	16'600		3'420	13'180
US58933Y1055	Aktien Merck & Co Inc.	700		200	500
IE00B53QG562	ISHARES CORE MSCI EMU EUR A	2'300	2'000		4'300
CH0112637639	GAM SWISS SUST COMPANIES C	1'500	500		2'000
IE00BVXBYN70	GAM Star Fund PLC - GAM Star Cat Bond	65'000	14'000		79'000
US6974351057	Palo Alto Networks Inc		300		300
LU1245471724	FLOSSBACH STORCH BD OP-CHFIT	11'000	2'500		13'500
CH0325172887	SWC-REF RSP CH IND I GT CHF		12'700		12'700
LU1483663818	DYNASTY SICAV-DY GL CON-BCHF		3'000		3'000
IE00BYZW5T26	BNY MELLON GLB CR-CHFVACCHDG		940'000	340'000	600'000
LI0364281506	SOLITAIRE GLOB BD FD-CHF I H	2'000	3'000		5'000
LU1681044308	AMUNDI MSCI EUROPE EX SW ETF	2'200		300	1'900
CH0424139357	CSIF CH B AG XC ESG-QBH CHFA		1'200		1'200
LU2550036235	IMGP DBI MANA FUT-ICHFHP	301	550		851
US912797GB79	0 TREASURY BILL 11.07.2024		350'000		350'000
US912797GK78	0 TREASURY BILL 08.08.2024		300'000		300'000
US912797GL51	0 TREASURY BILL 05.09.2024		200'000		200'000
CH1314941431	2.300000 BARRY CALLEBAUT AG 23.01.2032		300'000		300'000
CH1314941472	2.215000 CEMBRA MONEY BANK AG 05.02.2030		300'000		300'000
CH1319012865	Linked to the Systematic Trend Strategy		8'500		8'500
CH1319968587	2.375000 BANK JULIUS BAER & CO AG 04.04.2031		300'000		300'000
CH1321113453	2.222500 BANQUE FED CRED MUTUEL 30.01.2032		300'000		300'000
CH1322499620	2.492500 VOLKSWAGEN FIN SERV NV 12.02.2030		255'000		255'000
LU2734731909	AAM-EMERGING MKT CORP-CHF HI		5'000		5'000
CH1335392721	GALDERMA GROUP AG		700		700
CH1348614046	1.800000 BARRY CALLEBAUT AG 15.05.2026		200'000		200'000

Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode

CH0002782263	Anteile La Foncière Schweizerischer	1'700		1'700	
CH0009778769	Immofonds	340		340	
CH0011292304	PICTET CH-SHRT TR MKT CH-IDY	1'000		1'000	
CH0014420829	Anteile UBS (CH) Property Fund - Swiss Residential "Anf	2'100		2'100	
CH0014420852	UBS PRPTY FD LEMAN RESD FON	2'000		2'000	
CH0014420878	Anteile UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed Sima	2'600		2'600	
CH0031069328	CS REAL ESTATE LIVINGPLUS	1'300		1'300	
LU0318940003	FIDELITY FD-EUR DYN G-Y ACC	11'000		11'000	
LU0384410279	VF-MTX SUST ASIA L XJ-IUSD	800		800	
CH0105994401	UBS ETF (CH) - SXI Real Estate (R) Funds	25'000		25'000	
US65339F1012	Aktien NextEra Energy Inc.	1'000		1'000	
LU0972027022	BGF-FIX INC GL OP-D2 CHF HDG	58'000		58'000	
LU1192610829	MSIM GLOB FIX IN OPP-ZH CHF	23'200		23'200	
CH0293784861	SWISS LIFE REF CH SW PROPERT	1'400		1'400	
LU1425256077	GS JAPAN EQ PART PORT IACCCL	1'300		1'300	
US69374H8815	PACER US CASH COWS 100 ETF	2'500		2'500	
IE00BD2ZL111	PRIN GL FI U EM FI-I CHF	35'000		35'000	
IE00BRJT7L67	MAN AHL TARGETRISK-I H CHF	1'600		1'600	
USG7420TAD84	2.750000 RECKITT BENCKISER TSY 26.06.2024	200'000		200'000	
LU1665238777	M&G LUX GLOBAL LIST INF-CCA	35'000		35'000	
IE00BD8PH067	ISHARES USD TRES 20+ CHF-H D	95'000		95'000	
CH0398633807	.700000 PSP SWISS PROPERTY AG 08.02.2027	300'000		300'000	
CH0419040990	1.250000 SWISS PRIME SITE FINANCE 02.04.2027	300'000		300'000	
CH0471297983	.875000 HIAG IMMOBILIEN HOLDING 08.05.2024	100'000		100'000	
CH0482172340	0.125 Met Life Glob Funding I 11.06.2027	300'000		300'000	

IE00BK7Y2R57	ISHARES USD TRES 7-10Y CHFHA	60'000	60'000
CH0494734426	.100000 ZUG ESTATES HOLDING AG 02.10.2025	135'000	135'000
IE00BMDMBMM96	ISHARES GLOBAL GOV BND-CHFHA	70'000	70'000
CH1175016109	1.750000 ALPIQ HOLDING AG 24.06.2026	250'000	250'000
CH1181713616	1.062500 FIRST ABU DHABI BANK PJS 14.04.2026	200'000	200'000
CH1184694763	1.3275 Banco Santander 25 EMTN	200'000	200'000
CH1187520460	1.4604 Credit Agricole 27 EMTN	200'000	200'000
CH1187520494	1.805 HSBC 26 Obl	200'000	200'000
CH1228837865	2.330000 UBS AG LONDON 14.11.2025	200'000	200'000
US912797GC52	0 TREASURY BILL 11.01.2024	450'000	450'000
US912797GN18	0 TREASURY BILL 15.02.2024	400'000	400'000
US912797GQ49	0 TREASURY BILL 07.03.2024	450'000	450'000
CH1300950008	TOYOTA MOTOR FINANCE BV 26.10.2026	300'000	300'000
IE000U6A0MC2	VIRTUS GF ALPHA MG FT-I CHF	6'700	6'700
US912797JQ12	0 TREASURY BILL 30.04.2024	400'000	400'000
US912797JZ11	0 TREASURY BILL 04.06.2024	350'000	350'000

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

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
Devisentermingeschäfte						
DAT009664	DTG CHF/EUR 06.03.2024	06/03/2024	CHF	940'000	EUR	1'000'000
DAT010110	DTG CHF/EUR 06.05.2024	06/05/2024	CHF	957'725	EUR	1'000'000

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2024
Optionen					
Indexe		0	0	0	0
NDX0224P-1	NDX/0224/PUT /17,200	-7	7	0	0
NDX0224P-2	NDX/0224/PUT /16,000	35	0	35	0
NDX0224P-4	NDX/0224/PUT /16,600	0	7	7	0

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2024
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

Futures

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2024
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)

keine

| CLIENTIS FONDS (CH) – BALANCED

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in CHF	in %*
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**						56'101'345.48	84.51
Beteiligungspapiere						17'174'384.29	25.87
Aktien und andere Beteiligungspapiere						17'174'384.29	25.87
Schweiz						11'976'315.00	18.04
CHF						11'976'315.00	18.04
CH0010645932	65	Namenaktien Givaudan SA	CHF	4'260.0000	1.0000	276'900.00	0.42
CH0011075394	1'150	Namenaktien Zurich Insurance Group AG	CHF	479.1000	1.0000	550'965.00	0.83
CH0012005267	17'100	Namenaktien Novartis AG	CHF	96.1700	1.0000	1'644'507.00	2.48
CH0012032048	5'800	Genussscheine Roche Holding AG	CHF	249.5000	1.0000	1'447'100.00	2.18
CH0012214059	4'300	Namenaktien Holcim Ltd	CHF	79.6200	1.0000	342'366.00	0.52
CH0012221716	13'000	Namenaktien ABB Ltd	CHF	49.9200	1.0000	648'960.00	0.98
CH0012549785	900	Namenaktien Sonova Holding AG	CHF	277.6000	1.0000	249'840.00	0.38
CH0013841017	450	Namenaktien Lonza Group AG	CHF	490.4000	1.0000	220'680.00	0.33
CH0014852781	400	Namenaktien Swiss Life Holding	CHF	660.6000	1.0000	264'240.00	0.40
CH0024608827	250	Namenaktien Partners Group Holding AG	CHF	1'154.0000	1.0000	288'500.00	0.43
CH0025751329	4'500	Namenaktien Logitech International SA	CHF	86.9200	1.0000	391'140.00	0.59
CH0030170408	450	Namenaktien Geberit AG	CHF	530.8000	1.0000	238'860.00	0.36
CH0038863350	23'000	Namenaktien Nestlé SA	CHF	91.7200	1.0000	2'109'560.00	3.17
CH0126881561	2'200	Namenaktien Swiss Re AG	CHF	111.5000	1.0000	245'300.00	0.37
CH0210483332	3'900	Namenaktien Cie. Financière Richemont SA	CHF	140.2500	1.0000	546'975.00	0.82
CH0244767585	21'200	Namenaktien UBS Group AG	CHF	26.4500	1.0000	560'740.00	0.84
CH0418792922	1'600	Namenaktien Sika AG	CHF	257.2000	1.0000	411'520.00	0.62
CH0432492467	6'000	Alcon Inc	CHF	80.2200	1.0000	481'320.00	0.73
CH0435377954	12'000	SIG Group AG	CHF	16.4500	1.0000	197'400.00	0.30
CH1169360919	14'000	ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	35.2000	1.0000	492'800.00	0.74
CH1175448666	1'500	STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	111.3000	1.0000	166'950.00	0.25
CH1335392721	2'700	GALDERMA GROUP AG	CHF	73.9600	1.0000	199'692.00	0.30
Deutschland						636'349.99	0.96
EUR						636'349.99	0.96
DE0007164600	1'000	Aktien SAP SE	EUR	189.5200	0.9631	182'522.56	0.27
DE0007236101	550	Namenaktien Siemens AG	EUR	173.7200	0.9631	92'018.26	0.14
DE0007100000	2'000	Namenaktien Mercedes-Benz Group AG	EUR	64.5700	0.9631	124'371.90	0.19
DE0005557508	10'500	Namenaktien Deutsche Telekom AG	EUR	23.4800	0.9631	237'437.27	0.36
Frankreich						372'614.91	0.56
EUR						372'614.91	0.56
FR0000121972	1'300	Aktien Schneider Electric SE	EUR	224.3000	0.9631	280'823.94	0.42
FR0014003TT8	2'700	Dassault Systemes Se	EUR	35.3000	0.9631	91'790.97	0.14
Grossbritannien						210'530.57	0.32
GBP						210'530.57	0.32
GB0009895292	1'500	Aktien Astrazeneca PLC	GBP	123.5600	1.1359	210'530.57	0.32
Niederlande						160'092.47	0.24
EUR						160'092.47	0.24
NL00150001Q9	9'000	Stellantis Nv	EUR	18.4700	0.9631	160'092.47	0.24
Vereinigte Staaten						3'818'481.35	5.75
USD						3'818'481.35	5.75
US0231351067	2'400	Aktien Amazon.Com Inc.	USD	193.2500	0.8986	416'770.68	0.63
US00724F1012	430	Aktien Adobe Systems Inc.	USD	555.5400	0.8986	214'659.54	0.32
US0378331005	1'200	Aktien Apple Inc.	USD	210.6200	0.8986	227'115.76	0.34
US4581401001	4'500	Aktien Intel Corp.	USD	30.9700	0.8986	125'233.39	0.19
US4781601046	1'228	Aktien Johnson & Johnson	USD	146.1600	0.8986	161'284.75	0.24
US5324571083	350	Aktien Eli Lilly & Co.	USD	905.3800	0.8986	284'751.06	0.43
US5949181045	700	Aktien Microsoft Corp.	USD	446.9500	0.8986	281'140.49	0.42

US8716071076	500	Aktien Synopsys Inc.	USD	595.0600	0.8986	267'360.46	0.40
US92532F1003	500	Aktien Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	468.7200	0.8986	210'595.90	0.32
US91324P1021	550	Aktien Unitedhealth Group Inc.	USD	509.2600	0.8986	251'691.57	0.38
US92826C8394	600	Aktien Visa Inc. -A-	USD	262.4700	0.8986	141'513.33	0.21
US58933Y1055	1'300	Aktien Merck & Co Inc.	USD	123.8000	0.8986	144'620.68	0.22
US6974351057	750	Palo Alto Networks Inc	USD	339.0100	0.8986	228'475.79	0.34
US8725901040	1'100	Aktien T-Mobile US Inc.	USD	176.1800	0.8986	174'146.88	0.26
US02079K3059	2'800	Aktien -A- Alphabet Inc	USD	182.1500	0.8986	458'303.97	0.70
US0090661010	1'000	AIRBNB INC-CLASS A	USD	151.6300	0.8986	136'254.72	0.21
IE00059YS762	200	LINDE PLC	USD	438.8100	0.8986	78'862.93	0.12
US92338C1036	183	VERALTO CORP	USD	95.4700	0.8986	15'699.45	0.02

Forderungspapiere

						8'982'318.29	13.53
Obligationen						8'982'318.29	13.53
Österreich						183'192.00	0.28
CHF						183'192.00	0.28
CH0487087337	200'000	0.125 Hypo Vorarlberg Bank Ag 03.09.2029	CHF	91.5960	1.0000	183'192.00	0.28
Australien						603'144.00	0.91
CHF						603'144.00	0.91
CH0482172357	300'000	.125000 NATIONAL AUSTRALIA BANK 21.06.2027	CHF	96.8210	1.0000	290'463.00	0.44
CH1289657137	300'000	2.201000 NATIONAL AUSTRALIA BANK 12.04.2029	CHF	104.2270	1.0000	312'681.00	0.47
Kanada						310'599.00	0.47
CHF						310'599.00	0.47
CH1230759552	300'000	2.445 ROYAL BANK OF CANADA 25.01.2028	CHF	103.5330	1.0000	310'599.00	0.47
Schweiz						3'974'885.00	5.97
CHF						3'974'885.00	5.97
CH0316994661	200'000	1.000000 IMPLENIA AG 20.03.2026	CHF	98.1190	1.0000	196'238.00	0.30
CH0419041352	300'000	.285000 CEMBRA MONEY BANK AG 19.08.2027	CHF	96.3580	1.0000	289'074.00	0.44
CH0506071213	300'000	.250000 MOBIMO HOLDING AG 23.03.2028	CHF	95.3340	1.0000	286'002.00	0.43
CH0536893271	300'000	.700000 ALLREAL HOLDING AG 22.09.2028	CHF	96.5810	1.0000	289'743.00	0.44
CH0564642087	300'000	.250000 LINDT & SPRUENGLI 06.10.2032	CHF	92.6860	1.0000	278'058.00	0.42
CH1151526154	300'000	.125000 PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 19.12.2031	CHF	92.8010	1.0000	278'403.00	0.42
CH1273475405	300'000	2.000000 NESTLE SA 28.06.2033	CHF	105.8520	1.0000	317'556.00	0.48
CH1280994307	300'000	2.730000 AMAG LEASING AG 04.09.2026	CHF	101.8050	1.0000	305'415.00	0.46
CH1290222426	300'000	2.850000 TEMENOS AG 11.10.2028	CHF	98.0800	1.0000	294'240.00	0.44
CH1300277899	300'000	2.6000 LONZA SWISS FINANZ AG 16.05.2031	CHF	105.7210	1.0000	317'163.00	0.46
CH1314941431	300'000	2.300000 BARRY CALLEBAUT AG 23.01.2032	CHF	102.3130	1.0000	306'939.00	0.46
CH1314941472	300'000	2.215000 CEMBRA MONEY BANK AG 05.02.2030	CHF	102.2180	1.0000	306'654.00	0.46
CH1319968587	300'000	2.375000 BANK JULIUS BAER & CO AG 04.04.2031	CHF	102.7620	1.0000	308'286.00	0.46
CH1348614046	200'000	1.800000 BARRY CALLEBAUT AG 15.05.2026	CHF	100.5570	1.0000	201'114.00	0.30
Deutschland						344'835.88	0.52
EUR						344'835.88	0.52
XS2102932055	400'000	.500000 MERCK FIN SERVICES GMBH 16.07.2028	EUR	89.5140	0.9631	344'835.88	0.52
Frankreich						900'299.51	1.36
CHF						625'542.00	0.95
CH1248666955	300'000	2.617500 SOCIETE GENERALE 27.02.2030	CHF	104.5590	1.0000	313'677.00	0.47
CH1321113453	300'000	2.222500 BANQUE FED CRED MUTUEL 30.01.2032	CHF	103.9550	1.0000	311'865.00	0.48
EUR						274'757.51	0.41
FR0013344215	300'000	1.375000 SCHNEIDER ELECTRIC SE 21.06.2027	EUR	95.0970	0.9631	274'757.51	0.41
Grossbritannien						1'117'516.95	1.68
CHF						436'368.00	0.66
CH1120085688	300'000	1.540000 GAZPROM PJSC (GA 30.06.2027	CHF	44.0000	1.0000	132'000.00	0.20
CH1204175124	300'000	1.915000 NATIONWIDE BLDG SOCIETY 08.09.2028	CHF	101.4560	1.0000	304'368.00	0.46
EUR						281'896.81	0.42

XS1114473579	300'000	2.213000 BP CAPITAL MARKETS PLC 25.09.2026	EUR	97.5680	0.9631	281'896.81	0.42
GBP						399'252.14	0.60
XS0181816652	350'000	5.625000 VODAFONE GROUP PLC 04.12.2025	GBP	100.4230	1.1359	399'252.14	0.60
Liechtenstein						537'639.00	0.81
CHF						537'639.00	0.81
CH1212189158	300'000	2.750000 LGT BANK AG 29.09.2032	CHF	109.4370	1.0000	328'311.00	0.49
CH1306117040	200'000	2.5000 LIECHTENSTEIN LANDESBANK 22.11.2030	CHF	104.6640	1.0000	209'328.00	0.32
Niederlande						265'495.80	0.40
CHF						265'495.80	0.40
CH1322499620	255'000	2.492500 VOLKSWAGEN FIN SERV NV 12.02.2030	CHF	104.1160	1.0000	265'495.80	0.40
Peru						189'458.65	0.29
EUR						189'458.65	0.29
XS1315181708	200'000	2.750000 REPUBLIC OF PERU 30.01.2026	EUR	98.3610	0.9631	189'458.65	0.29
Vereinigte Staaten						555'252.50	0.84
CHF						290'685.00	0.44
CH0581947790	300'000	0.5 Athene Global Funding 15.01.2027	CHF	96.8950	1.0000	290'685.00	0.44
USD						264'567.50	0.40
US91282CFV81	300'000	4.125000 US TREASURY N/B 15.11.2032	USD	98.1406	0.8986	264'567.50	0.40
Geldmarktinstrumente						1'072'384.97	1.62
Vereinigte Staaten						1'072'384.97	1.62
USD						1'072'384.97	1.62
US912797GB79	600'000	0 TREASURY BILL 11.07.2024	USD	99.8544	0.8986	538'374.85	0.82
US912797GL51	600'000	0 TREASURY BILL 05.09.2024	USD	99.0448	0.8986	534'010.12	0.80
Strukturierte Produkte						6'564'368.36	9.89
Strukturierte Produkte						6'564'368.36	9.89
Vereinigte Arabische Emirate						740'305.51	1.12
USD						740'305.51	1.12
CH0316136495	1'400	VONTOBEL DIFC DUBAI	USD	225.0351	0.8986	283'103.19	0.43
CH0348400562	3'400	VOND Open	USD	149.6453	0.8986	457'202.32	0.69
Schweiz						733'867.20	1.11
CHF						733'867.20	1.11
CH1105863513	8'200	BSKT/ZKB 2021	CHF	89.4960	1.0000	733'867.20	1.11
Irland						5'090'195.65	7.66
USD						5'090'195.65	7.66
IE00B579F325	25'200	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	USD	224.7851	0.8986	5'090'195.65	7.66
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						22'307'889.57	33.60
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen						22'307'889.57	33.60
Schweiz						6'364'849.80	9.59
CHF						6'364'849.80	9.59
CH0011292304	2'250	PICTET CH-SHRT TR MKT CH-IDY	CHF	869.6400	1.0000	1'956'690.00	2.95
CH0325172887	24'000	SWC-REF RSP CH IND I GT CHF	CHF	133.2002	1.0000	3'196'804.80	4.82
CH0424139357	1'500	CSIF CH B AG XC ESG-QBH CHFA	CHF	807.5700	1.0000	1'211'355.00	1.82
Irland						5'079'630.22	7.65
CHF						2'971'168.00	4.47
IE00BKRVIJ72	148'000	CALAMOS-GLOBAL CON OPP-ZCHFA	CHF	11.6200	1.0000	1'719'760.00	2.58
IE00BYZW5T26	1'160'000	BNY MELLON GLB CR-CHFWACCHDG	CHF	1.0788	1.0000	1'251'408.00	1.89
USD						2'108'462.22	3.18
IE00B5BMR087	2'700	Shares iShares VII PLC iShares Core S&P 500 UCITS ETF (Acc)	USD	575.8990	0.8986	1'397'257.67	2.11
IE00WBXM385	20'300	SPDR S&P US CON STAP SELECT	USD	38.9881	0.8986	711'204.55	1.07
Liechtenstein						1'025'865.00	1.55
CHF						1'025'865.00	1.55
LI0364281506	8'500	SOLITAIRE GLOB BD FD-CHF I H	CHF	120.6900	1.0000	1'025'865.00	1.55
Luxemburg						9'837'544.55	14.81
CHF						7'644'495.47	11.51

LU1105776212	4'000	MFM FUN L-MFM GL CO DE-I CHF	CHF	133.2700	1.0000	533'080.00	0.80
LU1245471724	22'000	FLOSSBACH STORCH BD OP-CHFIT	CHF	130.0300	1.0000	2'860'660.00	4.32
LU1483663818	5'600	DYNASTY SICAV-DY GL CON-BCHF	CHF	112.9600	1.0000	632'576.00	0.95
LU1975717569	3'800	DIVAS EUROZN VAL - I CHF ACC	CHF	145.8200	1.0000	554'116.00	0.83
LU2550036235	1'601	IMGP DBI MANA FUT-ICHFHP	CHF	1'042.1100	1.0000	1'668'278.47	2.51
LU2667124999	36'500	T ROWE PRICE-US SML CO EQ-QN	CHF	10.8900	1.0000	397'485.00	0.60
LU2734731909	10'000	AAM-EMERGING MKT CORP-CHF HI	CHF	99.8300	1.0000	998'300.00	1.50
EUR						1'606'982.16	2.42
LU1681044308	5'150	AMUNDI MSCI EUROPE EX SW ETF	EUR	323.9980	0.9631	1'606'982.16	2.42
USD						586'066.92	0.88
LU2009202107	24'000	LYX MSCI EM EX CHINA	USD	27.1750	0.8986	586'066.92	0.88

Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***

8'633'055.06 13.00

Beteiligungspapiere

0.00 0.00

Forderungspapiere

308'841.00 0.47

Obligationen						308'841.00	0.47
Schweiz						308'841.00	0.47
CHF						308'841.00	0.47
CH1210198144	300'000	2.717000 CLARIANT AG 24.09.2027	CHF	102.9470	1.0000	308'841.00	0.47

Strukturierte Produkte

2'319'447.43 3.49

Strukturierte Produkte						2'319'447.43	3.49
Frankreich						372'694.35	0.56
USD						372'694.35	0.56
XS2526304063	420'000	0 BNP PARIBAS 14.08.2024	USD	98.7500	0.8986	372'694.35	0.56
Guernsey						1'946'753.08	2.93
CHF						1'946'753.08	2.93
CH1282097257	300'000	14.93 EFG INTL FIN GUR LTD 23.10.2024	CHF	96.8900	1.0000	298'757.08	0.45
CH1319012865	16'100	Linked to the Systematic Trend Strategy	CHF	102.3600	1.0000	1'647'996.00	2.48

Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen

6'004'766.63 9.04

Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen						6'004'766.63	9.04
Schweiz						1'602'524.00	2.41
CHF						1'602'524.00	2.41
CH0112637639	4'300	GAM SWISS SUST COMPANIES C	CHF	372.6800	1.0000	1'602'524.00	2.41
Irland						1'645'650.00	2.48
CHF						1'645'650.00	2.48
IE00BVXBYN70	135'000	GAM Star Fund PLC - GAM Star Cat Bond	CHF	12.1900	1.0000	1'645'650.00	2.48
Luxemburg						2'756'592.63	4.15
USD						2'756'592.63	4.15
LU0129488242	20'000	JPMORGAN F-EMERG MKTS EQ-C	USD	35.6000	0.8986	639'803.20	0.96
LU0326949186	5'800	Schroder ISF Asian TR Alternative Fund -C-Acc.	USD	406.1470	0.8986	2'116'789.43	3.19

Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***

0.00 0.00

Derivative Finanzinstrumente

0.00 0.00

Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)

0.00 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						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

Total Effekten und derivative Finanzinstrumente	64'734'400.54	97.51
Bankguthaben	1'261'690.81	1.90
Auf Sicht	1'261'690.81	1.90
Auf Zeit	0.00	0.00
Edelmetalle***	0.00	0.00
Darlehen	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	391'209.26	0.59
Gesamtfondsvermögen	66'387'300.61	100.00
Verbindlichkeiten	-198'620.06	
Nettofondsvermögen	66'188'680.55	

* Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

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

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

Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2024
Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode					
US00724F1012	Aktien Adobe Systems Inc.		430		430
US4581401001	Aktien Intel Corp.		4'500		4'500
CH0011292304	PICTET CH-SHRT TR MKT CH-IDY	3'250	1'160	2'160	2'250
IE00B579F325	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	29'400		4'200	25'200
US58933Y1055	Aktien Merck & Co Inc.	2'000		700	1'300
IE00B5BMR087	Shares iShares VII PLC iShares Core S&P 500 UCITS ETF (Acc)	2'000	700		2'700
CH0112637639	GAM SWISS SUST COMPANIES C	3'400	900		4'300
IE00BVXBYN70	GAM Star Fund PLC - GAM Star Cat Bond	110'000	25'000		135'000
US6974351057	Palo Alto Networks Inc		750		750
LU1245471724	FLOSSBACH STORCH BD OP-CHFIT	17'000	5'000		22'000
CH0325172887	SWC-REF RSP CH IND I GT CHF		24'000		24'000
LU1483663818	DYNASTY SICAV-DY GL CON-BCHF		5'600		5'600
IE00BYZW5T26	BNY MELLON GLB CR-CHFVACCHDG		1'160'000		1'160'000
LI0364281506	SOLITAIRE GLOB BD FD-CHF I H	3'000	5'500		8'500
CH0424139357	CSIF CH B AG XC ESG-QBH CHFA		1'500		1'500
CH1105863513	BSKT/ZKB 2021		8'200		8'200
FR0014003TT8	Dassault Systemes Se		2'700		2'700
LU2550036235	IMGP DBI MANA FUT-ICHFHP	451	1'150		1'601
US912797GB79	0 TREASURY BILL 11.07.2024		600'000		600'000
US912797GL51	0 TREASURY BILL 05.09.2024		600'000		600'000
CH1314941431	2.300000 BARRY CALLEBAUT AG 23.01.2032		300'000		300'000
CH1314941472	2.215000 CEMBRA MONEY BANK AG 05.02.2030		300'000		300'000
CH1319012865	Linked to the Systematic Trend Strategy		16'100		16'100
CH1319968587	2.375000 BANK JULIUS BAER & CO AG 04.04.2031		300'000		300'000
CH1321113453	2.222500 BANQUE FED CRED MUTUEL 30.01.2032		300'000		300'000
CH1322499620	2.492500 VOLKSWAGEN FIN SERV NV 12.02.2030		255'000		255'000
LU2734731909	AAM-EMERGING MKT CORP-CHF HI		10'000		10'000
CH1335392721	GALDERMA GROUP AG		2'700		2'700
CH1348614046	1.800000 BARRY CALLEBAUT AG 15.05.2026		200'000		200'000
Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode					

CH0002782263	Anteile La Foncière Schweizerischer	2'200	2'200
CH0009778769	Immofonds	436	436
CH0014420829	Anteile UBS (CH) Property Fund - Swiss Residential "Anf	4'000	4'000
CH0014420852	UBS PRPRTY FD LEMAN RESD FON	2'400	2'400
CH0014420878	Anteile UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed Sima	4'660	4'660
CH0016999861	ISHARES SWISS DOM GOVT 7-15	3'500	3'500
CH0025238863	Namenaktien Kuehne + Nagel International AG	700	700
CH0031069328	CS REAL ESTATE LIVINGPLUS	2'200	2'200
LU0318940003	FIDELITY FD-EUR DYN G-Y ACC	18'000	18'000
LU0384410279	VF-MTX SUST ASIA L XJ-IUSD	1'700	1'700
CH0105994401	UBS ETF (CH) - SXI Real Estate (R) Funds	90'000	90'000
US65339F1012	Aktien NextEra Energy Inc.	3'000	3'000
LU0972027022	BGF-FIX INC GL OP-D2 CHF HDG	60'000	60'000
LU0772916010	NORDEA 1 SIC GLCL&ENV-HBICHF	15'000	15'000
LU1192610829	MSIM GLOB FIX IN OPP-ZH CHF	24'000	24'000
CH0293784861	SWISS LIFE REF CH SW PROPERT	2'500	2'500
LU1425256077	GS JAPAN EQ PART PORT IACCCL	3'100	3'100
NL0011794037	Aktien Koninklijke Ahold Delhaize NV	4'500	4'500
US69374H8815	PACER US CASH COWS 100 ETF	7'000	7'000
IE00BD2ZL111	PRIN GL FI U EM FI-I CHF	35'000	35'000
IE00BRJT7L67	MAN AHL TARGETRISK-I H CHF	2'500	2'500
LU1665238777	M&G LUX GLOBAL LIST INF-CCA	60'000	60'000
IE00BD8PH067	ISHARES USD TRES 20+ CHF-H D	135'000	135'000
CH0398633807	.700000 PSP SWISS PROPERTY AG 08.02.2027	300'000	300'000
CH0419040990	1.250000 SWISS PRIME SITE FINANCE 02.04.2027	300'000	300'000
CH0471297983	.875000 HIAG IMMOBILIEN HOLDING 08.05.2024	100'000	100'000
IE00BJ5JNZ06	ISHARES MSCI HLTH CARE-USD D	50'000	50'000
CH0482172340	0.125 Met Life Glob Funding I 11.06.2027	300'000	300'000
IE00BK7Y2R57	ISHARES USD TRES 7-10Y CHFHA	100'000	100'000
CH0494734426	.100000 ZUG ESTATES HOLDING AG 02.10.2025	135'000	135'000
IE00BMBMM96	ISHARES GLOBAL GOV BND-CHFHA	107'000	107'000
CH1175016109	1.750000 ALPIQ HOLDING AG 24.06.2026	300'000	300'000
CH1181713616	1.062500 FIRST ABU DHABI BANK PJS 14.04.2026	200'000	200'000
CH1184694763	1.3275 Banco Santander 25 EMTN	200'000	200'000
CH1187520460	1.4604 Credit Agricole 27 EMTN	200'000	200'000
CH1187520494	1.805 HSBC 26 Obl	200'000	200'000
CH1199883617	Clientis Fonds (CH) - Growth I	25'000	25'000
US912797GN18	0 TREASURY BILL 15.02.2024	800'000	800'000
US912797GQ49	0 TREASURY BILL 07.03.2024	800'000	800'000
CH1300950008	TOYOTA MOTOR FINANCE BV 26.10.2026	300'000	300'000
IE000U6A0MC2	VIRTUS GF ALPHA MG FT-I CHF	9'250	9'250
US912797JQ12	0 TREASURY BILL 30.04.2024	300'000	300'000

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

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
Devisentermingeschäfte						
DAT009663	DTG CHF/EUR 06.03.2024	06/03/2024	CHF	1'692'000	EUR	1'800'000
DAT009919	DTG CHF/USD 20.02.2024	20/02/2024	CHF	424'735	USD	500'000
DAT010111	DTG CHF/EUR 06.05.2024	06/05/2024	CHF	1'723'905	EUR	1'800'000

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2024
Optionen					
Indexe		0	0	0	0
NDX0224P-1	NDX/0224/PUT /17,200	-20	20	0	0
NDX0224P-2	NDX/0224/PUT /16,000	100	0	100	0
NDX0224P-4	NDX/0224/PUT /16,600	0	20	20	0

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2024
Futures					
keine					

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand 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.

| FONDSRENDITE¹

Clientis Fonds (CH) – Income

Clientis Fonds (CH) - Income - Klasse A	Fonds
31.12.2023 - 30.06.2024	4.78%
31.12.2022 - 31.12.2023	2.70%
31.12.2020 - 31.12.2023 (kumulativ)	-6.33%
31.12.2018 - 31.12.2023 (kumulativ)	2.42%
Seit Lancierung (29.11.2013 - 30.06.2024, kumulativ)	11.40%

| 25

Clientis Fonds (CH) - Income - Klasse I	Fonds
31.12.2023 - 30.06.2024	5.02%
08.08.2023 - 31.12.2023	1.60%
Seit Lancierung (08.08.2023 - 30.06.2024, kumulativ)	6.70%

Clientis Fonds (CH) – Balanced

Clientis Fonds (CH) - Balanced - Klasse A	Fonds
31.12.2023 - 30.06.2024	6.35%
31.12.2022 - 31.12.2023	3.33%
31.12.2020 - 31.12.2023 (kumulativ)	-5.83%
31.12.2018 - 31.12.2023 (kumulativ)	6.95%
Seit Lancierung (29.11.2013 - 30.06.2024, kumulativ)	19.49%

¹ 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.

Clientis Fonds (CH) - Balanced - Klasse I		Fonds
31.12.2023 - 30.06.2024		6.63%
31.12.2022 - 31.12.2023		3.79%
Seit Lancierung (02.12.2022 - 30.06.2024, kumulativ)		8.02%

BRANCHENVERTEILUNG²

Clientis Fonds (CH) – Income

Branche	CHF	in %
Anlagefonds	14'459'161.98	42.17
Banken	6'700'231.89	19.55
Holdings/Finanzen	2'059'817.53	6.01
Pharma/Kosmetik	1'520'084.90	4.43
Länder	1'122'712.63	3.28
Nahrungsmittel	1'068'963.00	3.12
Immobilien	863'898.00	2.52
Diverse Dienstleitungen	632'901.11	1.85
Internet/Software	571'707.67	1.67
Versicherung	508'830.00	1.48
Chemie	504'674.00	1.47
Strassenfahrzeuge	469'105.80	1.37
Erdöl	413'896.81	1.21
Elektronik	391'844.00	1.14
Gesundheitswesen	385'806.16	1.13
Multinational	290'931.00	0.85
Energie/Wasser	274'757.51	0.80
Büro & Computer	261'424.89	0.76
Bauwirtschaft	194'950.50	0.57
Maschinenbau	105'600.00	0.31
Detailhandel	93'773.40	0.27
Biotechnologie	63'178.77	0.18
Elektronik & Halbleiter	50'093.36	0.15
Nachrichtenübertragung	34'829.38	0.10
Umwelt & Recycling	5'662.10	0.02
Total	33'048'836.39	96.41

² Vom Gesamtfondsvermögen. Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Clientis Fonds (CH) – Balanced

Branche	CHF	in %
Anlagefonds	28'312'656.20	42.65
Banken	10'212'823.04	15.38
Pharma/Kosmetik	5'168'481.94	7.79
Holdings/Finanzen	4'413'926.05	6.65
Nahrungsmittel	3'012'113.00	4.54
Länder	1'526'411.12	2.30
Internet/Software	1'481'784.99	2.23
Chemie	1'296'803.93	1.95
Versicherung	1'261'619.00	1.90
Elektronik	929'783.94	1.40
Strassenfahrzeuge	855'375.17	1.29
Büro & Computer	832'915.30	1.25
Bauwirtschaft	777'464.00	1.17
Gesundheitswesen	735'804.57	1.11
Diverse Dienstleistungen	689'937.14	1.04
Immobilien	575'745.00	0.87
Maschinenbau	492'800.00	0.74
Detailhandel	416'770.68	0.63
Erdöl	413'896.81	0.62
Nachrichtenübertragung	411'584.15	0.62
Energie/Wasser	274'757.51	0.41
Biotechnologie	210'595.90	0.32
Verpackung	197'400.00	0.30
Elektronik & Halbleiter	125'233.39	0.19
Diverse Investments	92'018.26	0.14
Umwelt & Recycling	15'699.45	0.02
Total	64'734'400.54	97.51

| KOSTENINFORMATIONEN

Clientis Fonds – Income

Vergütungen	
All in Fee	Klasse A: 1.10% p.a.
Verwaltungsgebühr	Klasse I: 0.70% 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.

Clientis Fonds – Balanced

Vergütungen	
Verwaltungsgebühr	Klasse A: 1.20% p.a. Klasse I: 0.70% 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) – Income Klasse A	1.38
Clientis Fonds (CH) – Income Klasse I	0.98
Clientis Fonds (CH) – Balanced Klasse A	1.48
Clientis Fonds (CH) – Balanced Klasse I	0.99

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

Fonds	In %
Clientis Fonds (CH) – Income Klasse A	1.38
Clientis Fonds (CH) – Income Klasse I	0.98
Clientis Fonds (CH) – Balanced Klasse A	1.48
Clientis Fonds (CH) – Balanced Klasse I	0.99

| TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten betragen in der Berichtsperiode:

Fonds	Betrag
Clientis Fonds (CH) – Income Klasse A	CHF 20'293
Clientis Fonds (CH) – Income Klasse I	CHF 8
Clientis Fonds (CH) – Balanced Klasse A	CHF 37'931
Clientis Fonds (CH) – Balanced Klasse I	CHF 84

| HINWEIS AUF SOFT COMMISSIONS AGREEMENTS

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