



VON GRAFFENRIED
PRIVATBANK

GEPRÜFTER JAHRESBERICHT

Per 31. Dezember 2023

VON GRAFFENRIED FONDS

vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts
(Art "übrige Fonds für traditionelle Anlagen")

INHALTSVERZEICHNIS

| | |
|---|-----------|
| ALLGEMEINE ANGABEN | 3 |
| Fondsleitung | 3 |
| Depotbank | 3 |
| Vermögensverwalter | 3 |
| Prüfgesellschaft | 3 |
| Valoren- / ISIN-Nummern | 3 |
| VERMÖGENSRECHNUNG | 4 |
| GR Aktien Schweiz | 4 |
| GR Aktien Schweiz Small & Mid Caps | 6 |
| ERFOLGSRECHNUNG | 8 |
| GR Aktien Schweiz | 8 |
| GR Aktien Schweiz Small & Mid Caps | 10 |
| BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN | 12 |
| GR Aktien Schweiz | 12 |
| GR Aktien Schweiz Small & Mid Caps | 16 |
| ERGÄNZENDE INFORMATIONEN | 20 |
| Angaben zu Derivaten | 20 |
| Dreijahresvergleich | 20 |
| Fondsrendite | 22 |
| Branchenverteilung | 24 |
| Kosteninformationen | 25 |
| TER | 26 |
| Transaktionskosten | 27 |
| Hinweis auf Soft Commissions Agreements | 27 |
| Grundsätze für die Bewertung sowie die Berechnung des Nettoinventarwertes | 27 |
| Rechtlich und wirtschaftlich bedeutende Angaben | 28 |
| BERICHT DES WIRTSCHAFTSPRÜFERS | 30 |

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

Privatbank Von Graffenried AG
Spitalgasse 3
CH-3011 Bern
www.graffenried-bank.ch

VERMÖGENSVERWALTER

Privatbank Von Graffenried AG
Spitalgasse 3
CH-3011 Bern
www.graffenried-bank.ch

PRÜFGESELLSCHAFT

Grant Thornton AG
Claridenstrasse 35
CH-8002 Zürich
www.grant-thornton.ch

VALOREN- / ISIN-NUMMERN

| Fonds | Valor | ISIN |
|---|----------|--------------|
| GR Aktien Schweiz A | 10202635 | CH0102026355 |
| GR Aktien Schweiz I | 57367848 | CH0573678486 |
| GR Aktien Schweiz R | 21560285 | CH0215602852 |
| GR Aktien Schweiz Small & Mid Caps A | 10202636 | CH0102026363 |
| GR Aktien Schweiz Small & Mid Caps I | 13924577 | CH0139245770 |
| GR Aktien Schweiz Small & Mid Caps R | 18268712 | CH0182687126 |

VERMÖGENSRECHNUNG

| GR AKTIEN SCHWEIZ

Vermögensrechnung

| in CHF | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|-----------------------|----------------------|
| Anlagen, aufgeteilt in | | |
| Bankguthaben | 4'329'802.48 | 1'740'802.23 |
| <i>auf Sicht</i> | 4'329'802.48 | 1'740'802.23 |
| <i>auf Zeit</i> | | |
| Geldmarktinstrumente | | |
| Forderungen aus Pensionsgeschäften | | |
| Effekten | 113'635'933.96 | 92'389'350.62 |
| <i>Obligationen, Wandelobligationen</i> | | |
| <i>Strukturierte Produkte</i> | | |
| <i>Aktien</i> | 113'635'933.96 | 91'477'055.72 |
| <i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i> | | 912'294.90 |
| Andere Anlagen | | |
| <i>Edelmetalle</i> | | |
| Derivative Finanzinstrumente | | |
| <i>Futures</i> | | |
| <i>Devisentermingeschäft</i> | | |
| <i>Swaps</i> | | |
| <i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i> | | |
| Darlehen | | |
| Sonstige Vermögenswerte | 944'691.53 | 847'585.96 |
| Gesamtfondsvermögen | 118'910'427.97 | 94'977'738.81 |
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten | | |
| Bankverbindlichkeiten auf Zeit | | |
| Andere Verbindlichkeiten | -170'818.17 | -149'608.85 |
| Nettofondsvermögen | 118'739'609.80 | 94'828'129.96 |
| Nettofondsvermögen Klasse A | 1'307'326.72 | 1'677'954.29 |
| Nettofondsvermögen Klasse I | 26'348'545.63 | 14'022'300.85 |
| Nettofondsvermögen Klasse R | 91'083'737.45 | 79'127'874.82 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | |
| Klasse A | | |
| Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 6'186.876 | 1'812.804 |
| Ausgegebene Anteile | 533.821 | 4'532.446 |
| Zurückgenommene Anteile | -2'195.000 | -158.374 |
| Anteile am Ende der Berichtsperiode | 4'525.697 | 6'186.876 |
| Inventarwert pro Anteil | 288.87 | 271.21 |

Klasse I

| | | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 49'700.831 | 41'260.000 |
| Ausgegebene Anteile | 37'824.674 | 9'040.831 |
| Zurückgenommene Anteile | 0.000 | -600.000 |
| Anteile am Ende der Berichtsperiode | 87'525.505 | 49'700.831 |
| Inventarwert pro Anteil | 301.04 | 282.13 |

Klasse R

| | | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 286'244.972 | 288'515.585 |
| Ausgegebene Anteile | 44'605.242 | 24'771.631 |
| Zurückgenommene Anteile | -20'983.752 | -27'042.244 |
| Anteile am Ende der Berichtsperiode | 309'866.462 | 286'244.972 |
| Inventarwert pro Anteil | 293.95 | 276.43 |

Veränderung des Nettofondsvermögens

in CHF **31.12.2023** **31.12.2022**

Klasse A

| | | |
|---|---------------------|---------------------|
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 1'677'954.29 | 610'068.51 |
| Ausbezahlte Ausschüttung | -9'411.31 | -10'489.54 |
| Saldo aus Anteilsverkehr | -473'510.91 | 1'221'412.77 |
| Gesamterfolg der Berichtsperiode | 112'294.65 | -143'037.45 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 1'307'326.72 | 1'677'954.29 |

Klasse I

| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 14'022'300.85 | 14'240'867.99 |
| Ausbezahlte Ausschüttung | -211'228.53 | -187'834.00 |
| Saldo aus Anteilsverkehr | 11'106'998.67 | 2'746'834.12 |
| Gesamterfolg der Berichtsperiode | 1'430'474.64 | -2'777'567.26 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 26'348'545.63 | 14'022'300.85 |

Klasse R

| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 79'127'874.82 | 98'049'516.93 |
| Ausbezahlte Ausschüttung | -1'110'507.41 | -1'095'214.80 |
| Saldo aus Anteilsverkehr | 6'646'641.18 | -624'999.01 |
| Gesamterfolg der Berichtsperiode | 6'419'728.86 | -17'201'428.30 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 91'083'737.45 | 79'127'874.82 |

| GR AKTIEN SCHWEIZ SMALL & MID CAPS

Vermögensrechnung

| in CHF | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Anlagen, aufgeteilt in | | |
| Bankguthaben | 11'228'411.21 | 1'247'131.13 |
| <i>auf Sicht</i> | 11'228'411.21 | 1'247'131.13 |
| <i>auf Zeit</i> | | |
| Geldmarktinstrumente | | |
| Forderungen aus Pensionsgeschäften | | |
| Effekten | 182'541'227.40 | 174'173'329.63 |
| <i>Obligationen, Wandelobligationen</i> | | |
| <i>Strukturierte Produkte</i> | | |
| <i>Aktien</i> | 182'541'227.40 | 164'958'229.63 |
| <i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i> | | 9'215'100.00 |
| Andere Anlagen | | |
| <i>Edelmetalle</i> | | |
| Derivative Finanzinstrumente | | |
| <i>Futures</i> | | |
| <i>Devisentermingeschäft</i> | | |
| <i>Swaps</i> | | |
| <i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i> | | |
| Darlehen | | |
| Sonstige Vermögenswerte | 1'441'654.12 | 1'255'997.11 |
| Gesamtfondsvermögen | 195'211'292.73 | 176'676'457.87 |
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten | | |
| Bankverbindlichkeiten auf Zeit | | |
| Andere Verbindlichkeiten | -265'264.16 | -243'522.36 |
| Nettofondsvermögen | 194'946'028.57 | 176'432'935.51 |
| Nettofondsvermögen Klasse A | 6'079'801.37 | 6'024'853.15 |
| Nettofondsvermögen Klasse I | 148'201'547.30 | 135'028'585.43 |
| Nettofondsvermögen Klasse R | 40'664'679.90 | 35'379'496.93 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | |
| Klasse A | | |
| Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 30'794.051 | 26'250.850 |
| Ausgegebene Anteile | 2'917.605 | 7'658.633 |
| Zurückgenommene Anteile | -4'869.360 | -3'115.432 |
| Anteile am Ende der Berichtsperiode | 28'842.296 | 30'794.051 |
| Inventarwert pro Anteil | 210.79 | 195.65 |
| Klasse I | | |
| Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 650'560.719 | 621'918.235 |
| Ausgegebene Anteile | 16'655.201 | 44'074.391 |
| Zurückgenommene Anteile | -8'222.326 | -15'431.907 |
| Anteile am Ende der Berichtsperiode | 658'993.594 | 650'560.719 |
| Inventarwert pro Anteil | 224.89 | 207.56 |

Klasse R

| | | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 174'371.111 | 179'009.183 |
| Ausgegebene Anteile | 23'238.220 | 16'511.833 |
| Zurückgenommene Anteile | -12'111.280 | -21'149.905 |
| Anteile am Ende der Berichtsperiode | 185'498.051 | 174'371.111 |
| Inventarwert pro Anteil | 219.22 | 202.90 |

Veränderung des Nettofondsvermögens

in CHF **31.12.2023** **31.12.2022**

Klasse A

| | | |
|---|---------------------|---------------------|
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 6'024'853.15 | 6'780'910.64 |
| Ausbezahlte Ausschüttung | -24'210.95 | 0.00 |
| Saldo aus Anteilsverkehr | -393'076.74 | 825'813.05 |
| Gesamterfolg der Berichtsperiode | 472'235.91 | -1'581'870.54 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 6'079'801.37 | 6'024'853.15 |

Klasse I

| | | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 135'028'585.43 | 170'016'312.55 |
| Ausbezahlte Ausschüttung | -1'149'380.88 | -1'040'891.26 |
| Saldo aus Anteilsverkehr | 1'818'551.77 | 7'352'005.61 |
| Gesamterfolg der Berichtsperiode | 12'503'790.98 | -41'298'841.47 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 148'201'547.30 | 135'028'585.43 |

Klasse R

| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 35'379'496.93 | 47'818'888.84 |
| Ausbezahlte Ausschüttung | -169'845.18 | 0.00 |
| Saldo aus Anteilsverkehr | 2'339'864.11 | -903'031.55 |
| Gesamterfolg der Berichtsperiode | 3'115'164.04 | -11'536'360.36 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 40'664'679.90 | 35'379'496.93 |

ERFOLGSRECHNUNG

| GR AKTIEN SCHWEIZ

Erfolgsrechnung

| in CHF | 01.01.2023 - 31.12.2023 | 01.01.2022 - 31.12.2022 | |
|--|----------------------------|----------------------------|-------------|
| Erträge | 3'122'171.94 | 2'548'088.37 | |
| Bankguthaben auf Sicht auf Zeit | | | |
| Effekten | 2'714'455.37 | 2'429'759.00 | |
| Obligationen | | | |
| Geldmarktinstrumente | | | |
| Strukturierte Produkte | | | |
| Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien) | 2'714'455.37 | 2'427'779.00 | |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | | 1'980.00 | |
| Erträge der anderen Anlagen | | | |
| Erträge aus Securities Lending | | | |
| Erträge aus Darlehen | | | |
| Sonstige Erträge | | 1'120.21 | |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen | 407'716.57 | 117'209.16 | |
| Aufwendungen | -1'286'382.97 | -1'257'601.17 | |
| Passivzinsen | | -29.16 | |
| Prüfaufwand | -12'000.00 | -12'000.00 | |
| Reglementarische Vergütungen | -1'164'797.72 | -1'141'297.28 | |
| Verwaltungskommission an Fondsleitung | | | |
| | Klasse A | -17'443.37 | -8'368.02 |
| | Klasse I | -103'355.24 | -86'799.42 |
| | Klasse R | -940'066.66 | -945'143.51 |
| an Depotbank | | | |
| | Klasse A | -1'245.96 | -597.74 |
| | Klasse I | -17'225.84 | -14'466.58 |
| | Klasse R | -85'460.65 | -85'922.01 |
| Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg ¹⁾ | | | |
| Sonstige Aufwendungen | -14'100.85 | -11'597.65 | |
| Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾ | | 155.85 | |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | -95'484.40 | -92'832.93 | |
| Nettoerfolg der Berichtsperiode | 1'835'788.97 | 1'290'487.20 | |
| Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen | | | |
| Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds | 1'835'788.97 | 1'290'487.20 | |
| Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen | | | |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 1'108'410.38 | 1'161'295.85 | |
| Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing | | | |
| Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung ¹⁾ | | | |

| | | |
|--|---------------------|-----------------------|
| Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾ | | -155.85 |
| Realisierter Erfolg der Berichtsperiode | 2'944'199.35 | 2'451'627.20 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 5'018'298.80 | -22'573'660.22 |
| Gesamterfolg der Berichtsperiode | 7'962'498.15 | -20'122'033.02 |

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

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

Verwendung des Erfolgs

| in CHF | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|---------------|---------------|
| Nettoerfolg der Berichtsperiode | | |
| Nettoerfolg der Berichtsperiode - Klasse A | 14'893.66 | 16'892.45 |
| Nettoerfolg der Berichtsperiode - Klasse I | 508'973.78 | 254'427.34 |
| Nettoerfolg der Berichtsperiode - Klasse R | 1'311'921.53 | 1'019'167.41 |
| Total Gewinnvortrag des Vorjahres | | |
| Total Gewinnvortrag des Vorjahres - Klasse A | 3'810.48 | 1'147.84 |
| Total Gewinnvortrag des Vorjahres - Klasse I | 75'805.44 | 32'606.63 |
| Total Gewinnvortrag des Vorjahres - Klasse R | 70'669.58 | 139'233.17 |
| Total zur Ausschüttung stehender Ertrag | | |
| Total zur Ausschüttung stehender Ertrag - Klasse A | 18'704.14 | 18'040.29 |
| Total zur Ausschüttung stehender Ertrag - Klasse I | 584'779.22 | 287'033.97 |
| Total zur Ausschüttung stehender Ertrag - Klasse R | 1'382'591.11 | 1'158'400.58 |
| Total vorgesehene Ausschüttung | | |
| Total vorgesehene Ausschüttung - Klasse A | -14'255.95 | -14'229.81 |
| Total vorgesehene Ausschüttung - Klasse I | -433'251.25 | -211'228.53 |
| Total vorgesehene Ausschüttung - Klasse R | -1'177'492.56 | -1'087'731.00 |
| Ausschüttung pro Anteil | | |
| Ausschüttung pro Anteil - Klasse A | 3.15 | 2.30 |
| Ausschüttung pro Anteil - Klasse I | 4.95 | 4.25 |
| Ausschüttung pro Anteil - Klasse R | 3.80 | 3.80 |
| Vortrag auf neue Rechnung | | |
| Vortrag auf neue Rechnung - Klasse A | 4'448.19 | 3'810.48 |
| Vortrag auf neue Rechnung - Klasse I | 151'527.97 | 75'805.44 |
| Vortrag auf neue Rechnung - Klasse R | 205'098.55 | 70'669.58 |

Kapitalgewinne werden keine ausgeschüttet.

| GR AKTIEN SCHWEIZ SMALL & MID CAPS

Erfolgsrechnung

| in CHF | 01.01.2023 - 31.12.2023 | 01.01.2022 - 31.12.2022 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Erträge | 4'380'872.09 | 3'727'821.77 |
| Bankguthaben auf Sicht auf Zeit | | |
| Effekten | 4'312'099.20 | 3'668'305.03 |
| Obligationen | | |
| Geldmarktinstrumente | | |
| Strukturierte Produkte | | |
| Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien) | 4'312'099.20 | 3'658'675.03 |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | | 9'630.00 |
| Erträge der anderen Anlagen | | |
| Erträge aus Securities Lending | | |
| Erträge aus Darlehen | | |
| Sonstige Erträge | | 1'120.20 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen | 68'772.89 | 58'396.54 |
| Aufwendungen | -2'031'927.29 | -1'974'659.59 |
| Passivzinsen | | -641.85 |
| Prüfaufwand | -12'000.00 | -12'000.00 |
| Reglementarische Vergütungen | -1'946'174.26 | -1'913'990.51 |
| <i>Verwaltungskommission</i> <i>an Fondsleitung</i> | | |
| | <i>Klasse A</i> | -103'000.15 |
| | <i>Klasse I</i> | -1'103'358.03 |
| | <i>Klasse R</i> | -547'533.31 |
| <i>an Depotbank</i> | | |
| | <i>Klasse A</i> | -6'058.83 |
| | <i>Klasse I</i> | -147'114.40 |
| | <i>Klasse R</i> | -39'109.54 |
| Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg ¹⁾ | | |
| Sonstige Aufwendungen | -14'100.86 | -11'597.78 |
| Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾ | | 21'355.88 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | -59'652.17 | -57'785.33 |
| Nettoerfolg der Berichtsperiode | 2'348'944.80 | 1'753'162.18 |
| Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen | | |
| Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds | 2'348'944.80 | 1'753'162.18 |
| Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen | | |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 3'525'535.99 | 4'142'778.48 |
| Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing | | |
| Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung ¹⁾ | | |
| Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾ | | -21'355.88 |
| Realisierter Erfolg der Berichtsperiode | 5'874'480.79 | 5'874'584.78 |

| | | |
|--|----------------------|-----------------------|
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 10'216'710.14 | -60'291'657.15 |
| Gesamterfolg der Berichtsperiode | 16'091'190.93 | -54'417'072.37 |

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

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

Verwendung des Erfolgs

| in CHF | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|---------------|---------------|
| Nettoerfolg der Berichtsperiode | | |
| Nettoerfolg der Berichtsperiode - Klasse A | 25'866.15 | 28'549.79 |
| Nettoerfolg der Berichtsperiode - Klasse I | 2'029'255.18 | 1'557'365.69 |
| Nettoerfolg der Berichtsperiode - Klasse R | 293'823.47 | 167'246.70 |
| Total Gewinnvortrag des Vorjahres | | |
| Total Gewinnvortrag des Vorjahres - Klasse A | 8'477.87 | 6'103.02 |
| Total Gewinnvortrag des Vorjahres - Klasse I | 447'396.82 | 28'512.39 |
| Total Gewinnvortrag des Vorjahres - Klasse R | 42'613.86 | 41'019.72 |
| Total zur Ausschüttung stehender Ertrag | | |
| Total zur Ausschüttung stehender Ertrag - Klasse A | 34'344.02 | 34'652.81 |
| Total zur Ausschüttung stehender Ertrag - Klasse I | 2'476'652.00 | 1'585'878.08 |
| Total zur Ausschüttung stehender Ertrag - Klasse R | 336'437.33 | 208'266.42 |
| Total vorgesehene Ausschüttung | | |
| Total vorgesehene Ausschüttung - Klasse A | -27'400.18 | -26'174.94 |
| Total vorgesehene Ausschüttung - Klasse I | -1'878'131.74 | -1'138'481.26 |
| Total vorgesehene Ausschüttung - Klasse R | -250'422.37 | -165'652.56 |
| Ausschüttung pro Anteil | | |
| Ausschüttung pro Anteil - Klasse A | 0.95 | 0.85 |
| Ausschüttung pro Anteil - Klasse I | 2.85 | 1.75 |
| Ausschüttung pro Anteil - Klasse R | 1.35 | 0.95 |
| Vortrag auf neue Rechnung | | |
| Vortrag auf neue Rechnung - Klasse A | 6'943.84 | 8'477.87 |
| Vortrag auf neue Rechnung - Klasse I | 598'520.26 | 447'396.82 |
| Vortrag auf neue Rechnung - Klasse R | 86'014.96 | 42'613.86 |

Kapitalgewinne werden keine ausgeschüttet.

BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN

| GR AKTIEN SCHWEIZ

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** | | | | | | 113'635'933.96 | 95.56 |
| Beteiligungspapiere | | | | | | 113'635'933.96 | 95.56 |
| Aktien und andere Beteiligungspapiere Schweiz | | | | | | 113'635'933.96 | 95.56 |
| CHF | | | | | | 113'635'933.96 | 95.56 |
| CH0002432174 | 1'250 | Namenaktien Bucher Industries AG | CHF | 353.2000 | 1.0000 | 441'500.00 | 0.37 |
| CH0008742519 | 1'300 | Namenaktien Swissscom AG | CHF | 506.0000 | 1.0000 | 657'800.00 | 0.55 |
| CH0010570767 | 117 | Partizipationsscheine Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG | CHF | 10'090.0000 | 1.0000 | 1'180'530.00 | 0.99 |
| CH0010645932 | 692 | Namenaktien Givaudan SA | CHF | 3'484.0000 | 1.0000 | 2'410'928.00 | 2.03 |
| CH0010675863 | 2'160 | Namenaktien Swisquote Group Holding SA | CHF | 204.6000 | 1.0000 | 441'936.00 | 0.37 |
| CH0011075394 | 11'936 | Namenaktien Zurich Insurance Group AG | CHF | 439.6000 | 1.0000 | 5'247'065.60 | 4.41 |
| CH0012005267 | 174'000 | Namenaktien Novartis AG | CHF | 84.8700 | 1.0000 | 14'767'380.00 | 12.42 |
| CH0012032048 | 56'475 | Genussscheine Roche Holding AG | CHF | 244.5000 | 1.0000 | 13'808'137.50 | 11.61 |
| CH0012100191 | 2'390 | Namenaktien Tecan Group AG | CHF | 343.4000 | 1.0000 | 820'726.00 | 0.69 |
| CH0012214059 | 41'008 | Namenaktien Holcim Ltd | CHF | 66.0200 | 1.0000 | 2'707'348.16 | 2.28 |
| CH0012221716 | 101'500 | Namenaktien ABB Ltd | CHF | 37.3000 | 1.0000 | 3'785'950.00 | 3.18 |
| CH0012410517 | 3'729 | Namenaktien Bâloise-Holding AG | CHF | 131.8000 | 1.0000 | 491'482.20 | 0.41 |
| CH0012453913 | 11'954 | Namenaktien Temenos Group AG | CHF | 78.2200 | 1.0000 | 935'041.88 | 0.79 |
| CH0012549785 | 4'430 | Namenaktien Sonova Holding AG | CHF | 274.4000 | 1.0000 | 1'215'592.00 | 1.02 |
| CH0013396012 | 7'420 | SKAN GROUP AG | CHF | 80.8000 | 1.0000 | 599'536.00 | 0.50 |
| CH0013841017 | 6'320 | Namenaktien Lonza Group AG | CHF | 353.7000 | 1.0000 | 2'235'384.00 | 1.88 |
| CH0014852781 | 3'130 | Namenaktien Swiss Life Holding | CHF | 584.0000 | 1.0000 | 1'827'920.00 | 1.54 |
| CH0024608827 | 1'994 | Namenaktien Partners Group Holding AG | CHF | 1'213.0000 | 1.0000 | 2'418'722.00 | 2.03 |
| CH0024638196 | 2'966 | Partizipationsscheine Schindler Holding AG | CHF | 210.3000 | 1.0000 | 623'749.80 | 0.52 |
| CH0025238863 | 5'940 | Namenaktien Kuehne + Nagel International AG | CHF | 289.8000 | 1.0000 | 1'721'412.00 | 1.45 |
| CH0025536027 | 1'309 | Namenaktien Burckhardt Compression Holding AG | CHF | 507.0000 | 1.0000 | 663'663.00 | 0.56 |
| CH0025751329 | 12'637 | Namenaktien Logitech International SA | CHF | 79.7600 | 1.0000 | 1'007'927.12 | 0.85 |
| CH0030170408 | 2'220 | Namenaktien Geberit AG | CHF | 539.0000 | 1.0000 | 1'196'580.00 | 1.01 |
| CH0030486770 | 2'957 | Inhaberaktien Daetwyler Holding AG | CHF | 195.2000 | 1.0000 | 577'206.40 | 0.49 |
| CH0038388911 | 4'759 | Namenaktien Sulzer AG | CHF | 85.9000 | 1.0000 | 408'798.10 | 0.34 |
| CH0038863350 | 197'650 | Namenaktien Nestlé SA | CHF | 97.5100 | 1.0000 | 19'272'851.50 | 16.23 |
| CH0102484968 | 13'300 | Namenaktien Julius Bär Gruppe AG | CHF | 47.1500 | 1.0000 | 627'095.00 | 0.53 |
| CH0110240600 | 74'700 | Namenaktien Arbonia AG | CHF | 9.6300 | 1.0000 | 719'361.00 | 0.60 |
| CH0126673539 | 10'800 | Namenaktien DKS Holding AG | CHF | 58.4000 | 1.0000 | 630'720.00 | 0.53 |
| CH0126881561 | 16'600 | Namenaktien Swiss Re AG | CHF | 94.5600 | 1.0000 | 1'569'696.00 | 1.32 |
| CH0130293662 | 5'225 | Namenaktien BKW AG | CHF | 149.5000 | 1.0000 | 781'137.50 | 0.66 |
| CH0210483332 | 45'750 | Namenaktien Cie. Financière Richemont SA | CHF | 115.7500 | 1.0000 | 5'295'562.50 | 4.45 |
| CH0239229302 | 6'406 | Namenaktien SFS Group AG | CHF | 104.2000 | 1.0000 | 667'505.20 | 0.56 |
| CH0244767585 | 235'800 | Namenaktien UBS Group AG | CHF | 26.1000 | 1.0000 | 6'154'380.00 | 5.18 |
| CH0311864901 | 2'807 | Namenaktien VAT Group AG | CHF | 421.5000 | 1.0000 | 1'183'150.50 | 0.99 |
| CH0360674466 | 10'600 | Namenaktien Galenica AG | CHF | 72.7500 | 1.0000 | 771'150.00 | 0.65 |
| CH0360826991 | 3'224 | Namenaktien Comet Holding AG | CHF | 265.2000 | 1.0000 | 855'004.80 | 0.72 |
| CH0406705126 | 4'760 | Sensirion Holding Ag | CHF | 83.4000 | 1.0000 | 396'984.00 | 0.33 |
| CH0418792922 | 14'470 | Namenaktien Sika AG | CHF | 273.7000 | 1.0000 | 3'960'439.00 | 3.33 |
| CH0432492467 | 49'360 | Alcon Inc | CHF | 65.6400 | 1.0000 | 3'239'990.40 | 2.72 |
| CH0435377954 | 40'000 | SIG Group AG | CHF | 19.3500 | 1.0000 | 774'000.00 | 0.65 |

| | | | | | | | |
|--|--------|--------------------------|-----|----------|--------|-----------------------|---------------|
| CH0496451508 | 36'250 | Softwareone Holding Ag | CHF | 16.4000 | 1.0000 | 594'500.00 | 0.50 |
| CH1129677105 | 27'109 | MEDMIX AG | CHF | 19.0000 | 1.0000 | 515'071.00 | 0.43 |
| CH1175448666 | 11'070 | STRAUMANN HOLDING AG-REG | CHF | 135.6000 | 1.0000 | 1'501'092.00 | 1.26 |
| CH1243598427 | 48'280 | SANDOZ GROUP AG | CHF | 27.0600 | 1.0000 | 1'306'456.80 | 1.10 |
| CH1256740924 | 8'650 | SGS SA-REG | CHF | 72.5400 | 1.0000 | 627'471.00 | 0.53 |
| Forderungspapiere | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| Strukturierte Produkte | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden*** | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| Beteiligungspapiere | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| Forderungspapiere | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| Strukturierte Produkte | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| 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 | | | | | | 113'635'933.96 | 95.57 |
| Bankguthaben | | | | | | 4'329'802.48 | 3.64 |
| Auf Sicht | | | | | | 4'329'802.48 | 3.64 |
| Auf Zeit | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| Edelmetalle*** | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| Darlehen | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | | 944'691.53 | 0.79 |
| Gesamtfondsvermögen | | | | | | 118'910'427.97 | 100.00 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | -170'818.17 | |
| Nettofondsvermögen | | | | | | 118'739'609.80 | |

* 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

Anfangsbestand

Schlussbestand

| ISIN | Titelbezeichnung | per 31.12.2022 | Kauf | Verkauf | per 31.12.2023 |
|--|---|----------------|--------|---------|----------------|
| Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode | | | | | |
| CH0002432174 | Namenaktien Bucher Industries AG | 1'500 | | 250 | 1'250 |
| CH0008742519 | Namenaktien Swisscom AG | 1'050 | 250 | | 1'300 |
| CH0010570767 | Partizipationsscheine Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG | 81 | 36 | | 117 |
| CH0010645932 | Namenaktien Givaudan SA | 587 | 105 | | 692 |
| CH0010675863 | Namenaktien Swissquote Group Holding SA | 4'000 | 650 | 2'490 | 2'160 |
| CH0011075394 | Namenaktien Zurich Insurance Group AG | 10'136 | 1'800 | | 11'936 |
| CH0012005267 | Namenaktien Novartis AG | 145'900 | 29'300 | 1'200 | 174'000 |
| CH0012032048 | Genussscheine Roche Holding AG | 47'350 | 10'225 | 1'100 | 56'475 |
| CH0012100191 | Namenaktien Tecan Group AG | | 2'390 | | 2'390 |
| CH0012214059 | Namenaktien Holcim Ltd | 48'358 | 3'450 | 10'800 | 41'008 |
| CH0012221716 | Namenaktien ABB Ltd | 89'500 | 12'000 | | 101'500 |
| CH0012453913 | Namenaktien Temenos Group AG | 10'454 | 2'900 | 1'400 | 11'954 |
| CH0012549785 | Namenaktien Sonova Holding AG | 2'550 | 2'280 | 400 | 4'430 |
| CH0013396012 | SKAN GROUP AG | | 7'420 | | 7'420 |
| CH0013841017 | Namenaktien Lonza Group AG | 5'260 | 1'510 | 450 | 6'320 |
| CH0014852781 | Namenaktien Swiss Life Holding | 2'640 | 860 | 370 | 3'130 |
| CH0024608827 | Namenaktien Partners Group Holding AG | 1'804 | 425 | 235 | 1'994 |
| CH0024638196 | Partizipationsscheine Schindler Holding AG | 2'566 | 1'400 | 1'000 | 2'966 |
| CH0025238863 | Namenaktien Kuehne + Nagel International AG | 6'240 | 500 | 800 | 5'940 |
| CH0025536027 | Namenaktien Burckhardt Compression Holding AG | | 1'309 | | 1'309 |
| CH0025751329 | Namenaktien Logitech International SA | 16'037 | 3'200 | 6'600 | 12'637 |
| CH0030170408 | Namenaktien Geberit AG | 2'470 | 250 | 500 | 2'220 |
| CH0030486770 | Inhaberaktien Daetwyler Holding AG | 3'400 | 1'390 | 1'833 | 2'957 |
| CH0038388911 | Namenaktien Sulzer AG | 7'059 | | 2'300 | 4'759 |
| CH0038863350 | Namenaktien Nestlé SA | 169'950 | 31'200 | 3'500 | 197'650 |
| CH0102484968 | Namenaktien Julius Bär Gruppe AG | 9'000 | 4'300 | | 13'300 |
| CH0110240600 | Namenaktien Arbonia AG | 46'830 | 27'870 | | 74'700 |
| CH0126673539 | Namenaktien DKSH Holding AG | | 10'800 | | 10'800 |
| CH0126881561 | Namenaktien Swiss Re AG | 13'400 | 3'200 | | 16'600 |
| CH0130293662 | Namenaktien BKW AG | 6'000 | 1'450 | 2'225 | 5'225 |
| CH0210483332 | Namenaktien Cie. Financière Richemont SA | 32'700 | 13'050 | | 45'750 |
| CH0239229302 | Namenaktien SFS Group AG | 5'640 | 2'200 | 1'434 | 6'406 |
| CH0244767585 | Namenaktien UBS Group AG | 226'800 | 14'000 | 5'000 | 235'800 |
| CH0311864901 | Namenaktien VAT Group AG | 3'137 | 250 | 580 | 2'807 |
| CH0360674466 | Namenaktien Galenica AG | 9'100 | 1'500 | | 10'600 |
| CH0360826991 | Namenaktien Comet Holding AG | 3'414 | | 190 | 3'224 |
| CH0406705126 | Sensirion Holding Ag | | 4'760 | | 4'760 |
| CH0418792922 | Namenaktien Sika AG | 11'920 | 2'950 | 400 | 14'470 |
| CH0432492467 | Alcon Inc | 39'860 | 11'000 | 1'500 | 49'360 |
| CH0435377954 | SIG Group AG | | 40'000 | | 40'000 |
| CH0496451508 | Softwareone Holding Ag | 43'820 | | 7'570 | 36'250 |
| CH1129677105 | MEDMIX AG | 23'609 | 3'500 | | 27'109 |
| CH1175448666 | STRAUMANN HOLDING AG-REG | 10'070 | 1'000 | | 11'070 |
| CH1243598427 | SANDOZ GROUP AG | | 48'280 | | 48'280 |
| CH1256740924 | SGS SA-REG | | 8'650 | | 8'650 |

Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode

| | | | |
|--------------|----------------------------------|--------|--------|
| CH0002497458 | Namenaktien SGS Ltd | 256 | 256 |
| CH0009062099 | Namenaktien Schaffner Holding AG | 1'626 | 1'626 |
| CH0011115703 | Namenaktien Crealogix Holding AG | 3'344 | 3'344 |
| CH0012142631 | Namenaktien Clariant AG | 28'500 | 28'500 |
| CH0111012818 | LO CH-SHORT-TERM MM CHF-ID | 9'900 | 9'900 |

"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

keine

| ID | Titelbezeichnung | Anfangsbestand per 31.12.2022 | Kauf | Verkauf | Schlussbestand per 31.12.2023 |
|----|------------------|----------------------------------|------|---------|----------------------------------|
|----|------------------|----------------------------------|------|---------|----------------------------------|

Optionen

keine

| ID | Titelbezeichnung | Anfangsbestand per 31.12.2022 | Kauf | Verkauf | Schlussbestand per 31.12.2023 |
|----|------------------|----------------------------------|------|---------|----------------------------------|
|----|------------------|----------------------------------|------|---------|----------------------------------|

Futures

keine

| ID | Titelbezeichnung | Anfangsbestand per 31.12.2022 | Kauf | Verkauf | Schlussbestand per 31.12.2023 |
|----|------------------|----------------------------------|------|---------|----------------------------------|
|----|------------------|----------------------------------|------|---------|----------------------------------|

Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)

keine

| GR AKTIEN SCHWEIZ SMALL & MID CAPS

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** | | | | | | 182'541'227.40 | 93.51 |
| Beteiligungspapiere | | | | | | 182'541'227.40 | 93.51 |
| Aktien und andere Beteiligungspapiere Schweiz | | | | | | 182'541'227.40 | 93.51 |
| CHF | | | | | | 182'541'227.40 | 93.51 |
| CH0000816824 | 158'390 | Namenaktien OC Oerlikon Corporation AG | CHF | 3.7960 | 1.0000 | 601'248.44 | 0.31 |
| CH0002432174 | 9'870 | Namenaktien Bucher Industries AG | CHF | 353.2000 | 1.0000 | 3'486'084.00 | 1.79 |
| CH0003541510 | 1'835 | Namenaktien Forbo Holding AG | CHF | 1'054.0000 | 1.0000 | 1'934'090.00 | 0.99 |
| CH0006372897 | 800 | Namenaktien Interroll-Holding SA | CHF | 2'670.0000 | 1.0000 | 2'136'000.00 | 1.09 |
| CH0009002962 | 2'951 | Namenaktien Barry Callebaut AG | CHF | 1'419.0000 | 1.0000 | 4'187'469.00 | 2.15 |
| CH0010570759 | 20 | Namenaktien Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG | CHF | 102'000.0000 | 1.0000 | 2'040'000.00 | 1.05 |
| CH0010570767 | 1'048 | Partizipationsscheine Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG | CHF | 10'090.0000 | 1.0000 | 10'574'320.00 | 5.42 |
| CH0010675863 | 9'940 | Namenaktien Swissquote Group Holding SA | CHF | 204.6000 | 1.0000 | 2'033'724.00 | 1.04 |
| CH0011029946 | 1'921 | Namenaktien Inficon Holding AG | CHF | 1'206.0000 | 1.0000 | 2'316'726.00 | 1.19 |
| CH0011108872 | 6'622 | Namenaktien Mobimo Holding AG | CHF | 261.0000 | 1.0000 | 1'728'342.00 | 0.89 |
| CH0012032048 | 13'170 | Genussscheine Roche Holding AG | CHF | 244.5000 | 1.0000 | 3'220'065.00 | 1.65 |
| CH0012100191 | 10'627 | Namenaktien Tecan Group AG | CHF | 343.4000 | 1.0000 | 3'649'311.80 | 1.87 |
| CH0012138605 | 71'920 | Namenaktien Adecco Group SA | CHF | 41.2700 | 1.0000 | 2'968'138.40 | 1.52 |
| CH0012142631 | 202'550 | Namenaktien Clariant AG | CHF | 12.4200 | 1.0000 | 2'515'671.00 | 1.29 |
| CH0012255144 | 42'779 | Namenaktien The Swatch Group AG | CHF | 44.0500 | 1.0000 | 1'884'414.95 | 0.97 |
| CH0012255151 | 15'475 | Inhaberaktien The Swatch Group AG | CHF | 228.6000 | 1.0000 | 3'537'585.00 | 1.81 |
| CH0012410517 | 39'361 | Namenaktien Bâloise-Holding AG | CHF | 131.8000 | 1.0000 | 5'187'779.80 | 2.66 |
| CH0012453913 | 56'130 | Namenaktien Temenos Group AG | CHF | 78.2200 | 1.0000 | 4'390'488.60 | 2.25 |
| CH0012829898 | 1'250 | Namenaktien Emmi AG | CHF | 911.0000 | 1.0000 | 1'138'750.00 | 0.58 |
| CH0013396012 | 11'810 | SKAN GROUP AG | CHF | 80.8000 | 1.0000 | 954'248.00 | 0.49 |
| CH0014284498 | 4'769 | Namenaktien Siegfried Holding AG | CHF | 859.5000 | 1.0000 | 4'098'955.50 | 2.10 |
| CH0014786500 | 18'039 | Namenaktien Valiant Holding AG | CHF | 95.4000 | 1.0000 | 1'720'920.60 | 0.88 |
| CH0016440353 | 3'230 | Namenaktien EMS-CHEMIE HOLDING AG | CHF | 681.0000 | 1.0000 | 2'199'630.00 | 1.13 |
| CH0018294154 | 31'070 | Namenaktien PSP Swiss Property AG | CHF | 117.6000 | 1.0000 | 3'653'832.00 | 1.87 |
| CH0019396990 | 6'010 | Namenaktien Ypsomed Holding AG | CHF | 303.0000 | 1.0000 | 1'821'030.00 | 0.93 |
| CH0023868554 | 39'862 | Namenaktien Implenia AG | CHF | 30.5000 | 1.0000 | 1'215'791.00 | 0.62 |
| CH0024638196 | 39'123 | Partizipationsscheine Schindler Holding AG | CHF | 210.3000 | 1.0000 | 8'227'566.90 | 4.21 |
| CH0025536027 | 3'045 | Namenaktien Burckhardt Compression Holding AG | CHF | 507.0000 | 1.0000 | 1'543'815.00 | 0.79 |
| CH0030486770 | 13'404 | Inhaberaktien Daetwyler Holding AG | CHF | 195.2000 | 1.0000 | 2'616'460.80 | 1.34 |
| CH0038388911 | 27'189 | Namenaktien Sulzer AG | CHF | 85.9000 | 1.0000 | 2'335'535.10 | 1.20 |
| CH0043238366 | 1'086'240 | Namenaktien ARYZTA AG | CHF | 1.5520 | 1.0000 | 1'685'844.48 | 0.86 |
| CH0102484968 | 154'970 | Namenaktien Julius Bär Gruppe AG | CHF | 47.1500 | 1.0000 | 7'306'835.50 | 3.74 |
| CH0110240600 | 272'696 | Namenaktien Arbonia AG | CHF | 9.6300 | 1.0000 | 2'626'062.48 | 1.35 |
| CH0111677362 | 23'440 | Namenaktien Orior AG | CHF | 72.1000 | 1.0000 | 1'690'024.00 | 0.87 |
| CH0126673539 | 35'770 | Namenaktien DKSH Holding AG | CHF | 58.4000 | 1.0000 | 2'088'968.00 | 1.07 |
| CH0130293662 | 27'121 | Namenaktien BKW AG | CHF | 149.5000 | 1.0000 | 4'054'589.50 | 2.08 |
| CH0225173167 | 27'142 | Namenaktien Cembra Money Bank AG | CHF | 65.6000 | 1.0000 | 1'780'515.20 | 0.91 |
| CH0239229302 | 19'552 | Namenaktien SFS Group AG | CHF | 104.2000 | 1.0000 | 2'037'318.40 | 1.04 |
| CH0244017502 | 1'833 | Namenaktien -A- Bystronic AG | CHF | 476.5000 | 1.0000 | 873'424.50 | 0.45 |
| CH0311864901 | 21'229 | Namenaktien VAT Group AG | CHF | 421.5000 | 1.0000 | 8'948'023.50 | 4.58 |

| | | | | | | | | |
|--|---------|---------------------------------|-----|----------|--------|---------------|-----------------------|---------------|
| CH0360674466 | 67'030 | Namenaktien Galenica AG | CHF | 72.7500 | 1.0000 | 4'876'432.50 | 2.50 | |
| CH0360826991 | 13'913 | Namenaktien Comet Holding AG | CHF | 265.2000 | 1.0000 | 3'689'727.60 | 1.89 | |
| CH0406705126 | 17'149 | Sensirion Holding Ag | CHF | 83.4000 | 1.0000 | 1'430'226.60 | 0.73 | |
| CH0435377954 | 310'715 | SIG Group AG | CHF | 19.3500 | 1.0000 | 6'012'335.25 | 3.08 | |
| CH0466642201 | 29'100 | Namenaktien Helvetia Holding AG | CHF | 115.9000 | 1.0000 | 3'372'690.00 | 1.73 | |
| CH0496451508 | 151'670 | Softwareone Holding Ag | CHF | 16.4000 | 1.0000 | 2'487'388.00 | 1.27 | |
| CH1101098163 | 10'785 | BELIMO Holding AG | CHF | 463.8000 | 1.0000 | 5'002'083.00 | 2.56 | |
| CH1129677105 | 70'929 | MEDMIX AG | CHF | 19.0000 | 1.0000 | 1'347'651.00 | 0.69 | |
| CH1169151003 | 58'580 | Georg Fischer AG Namensaktie | CHF | 61.1000 | 1.0000 | 3'579'238.00 | 1.83 | |
| CH1175448666 | 82'160 | STRAUMANN HOLDING AG-REG | CHF | 135.6000 | 1.0000 | 11'140'896.00 | 5.70 | |
| CH1248667003 | 1'329 | SCHWEITER TECHNOLOGIES AG | CHF | 519.0000 | 1.0000 | 689'751.00 | 0.35 | |
| CH1243598427 | 290'840 | SANDOZ GROUP AG | CHF | 27.0600 | 1.0000 | 7'870'130.40 | 4.03 | |
| CH1256740924 | 110'740 | SGS SA-REG | CHF | 72.5400 | 1.0000 | 8'033'079.60 | 4.12 | |
| Forderungspapiere | | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| Strukturierte Produkte | | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden*** | | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| Beteiligungspapiere | | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| Forderungspapiere | | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| Strukturierte Produkte | | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| 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 | | | | | | | 182'541'227.40 | 93.51 |
| Bankguthaben | | | | | | | 11'228'411.21 | 5.75 |
| Auf Sicht | | | | | | | 11'228'411.21 | 5.75 |
| Auf Zeit | | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| Edelmetalle*** | | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| Darlehen | | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | | | 1'441'654.12 | 0.74 |
| Gesamtfondsvermögen | | | | | | | 195'211'292.73 | 100.00 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | -265'264.16 | |
| Nettofondsvermögen | | | | | | | 194'946'028.57 | |

* Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

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

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

Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

| ISIN | Titelbezeichnung | Anfangsbestand per 31.12.2022 | Kauf | Verkauf | Schlussbestand per 31.12.2023 |
|--|---|----------------------------------|---------|---------|----------------------------------|
| Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode | | | | | |
| CH0002432174 | Namenaktien Bucher Industries AG | 8'350 | 1'520 | | 9'870 |
| CH0003541510 | Namenaktien Forbo Holding AG | 1'230 | 650 | 45 | 1'835 |
| CH0006372897 | Namenaktien Interroll-Holding SA | 870 | | 70 | 800 |
| CH0009002962 | Namenaktien Barry Callebaut AG | 2'836 | 115 | | 2'951 |
| CH0010570767 | Partizipationsscheine Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG | 980 | 108 | 40 | 1'048 |
| CH0010675863 | Namenaktien Swissquote Group Holding SA | 10'840 | 2'550 | 3'450 | 9'940 |
| CH0011029946 | Namenaktien Inficon Holding AG | 2'181 | | 260 | 1'921 |
| CH0012032048 | Genussscheine Roche Holding AG | 5'850 | 7'320 | | 13'170 |
| CH0012100191 | Namenaktien Tecan Group AG | 8'159 | 2'468 | | 10'627 |
| CH0012138605 | Namenaktien Adecco Group SA | 78'920 | | 7'000 | 71'920 |
| CH0012255151 | Inhaberaktien The Swatch Group AG | 9'720 | 5'755 | | 15'475 |
| CH0012410517 | Namenaktien Bâloise-Holding AG | 36'601 | 2'760 | | 39'361 |
| CH0012453913 | Namenaktien Temenos Group AG | 59'790 | 3'740 | 7'400 | 56'130 |
| CH0012829898 | Namenaktien Emmi AG | 1'690 | | 440 | 1'250 |
| CH0013396012 | SKAN GROUP AG | | 11'810 | | 11'810 |
| CH0019396990 | Namenaktien Ypsomed Holding AG | 6'870 | | 860 | 6'010 |
| CH0023868554 | Namenaktien Implenia AG | 26'510 | 13'352 | | 39'862 |
| CH0024638196 | Partizipationsscheine Schindler Holding AG | 41'653 | 2'470 | 5'000 | 39'123 |
| CH0025536027 | Namenaktien Burckhardt Compression Holding AG | | 3'045 | | 3'045 |
| CH0030486770 | Inhaberaktien Daetwyler Holding AG | 10'336 | 3'733 | 665 | 13'404 |
| CH0038388911 | Namenaktien Sulzer AG | 30'969 | | 3'780 | 27'189 |
| CH0043238366 | Namenaktien ARYZTA AG | 582'240 | 504'000 | | 1'086'240 |
| CH0102484968 | Namenaktien Julius Bär Gruppe AG | 154'520 | 18'300 | 17'850 | 154'970 |
| CH0110240600 | Namenaktien Arbonia AG | 161'096 | 111'600 | | 272'696 |
| CH0111677362 | Namenaktien Orior AG | 20'800 | 2'640 | | 23'440 |
| CH0126673539 | Namenaktien DKSH Holding AG | 17'600 | 18'170 | | 35'770 |
| CH0130293662 | Namenaktien BKW AG | 30'611 | 4'160 | 7'650 | 27'121 |
| CH0239229302 | Namenaktien SFS Group AG | 18'895 | 4'600 | 3'943 | 19'552 |
| CH0311864901 | Namenaktien VAT Group AG | 22'859 | 1'320 | 2'950 | 21'229 |
| CH0360674466 | Namenaktien Galenica AG | 57'170 | 9'860 | | 67'030 |
| CH0360826991 | Namenaktien Comet Holding AG | 16'513 | | 2'600 | 13'913 |
| CH0406705126 | Sensirion Holding Ag | 10'964 | 6'185 | | 17'149 |
| CH0435377954 | SIG Group AG | 237'315 | 73'400 | | 310'715 |
| CH0466642201 | Namenaktien Helvetia Holding AG | 32'740 | | 3'640 | 29'100 |
| CH0496451508 | Softwareone Holding Ag | 194'370 | | 42'700 | 151'670 |
| CH1101098163 | BELIMO Holding AG | 10'515 | 660 | 390 | 10'785 |
| CH1129677105 | MEDMIX AG | 58'929 | 12'000 | | 70'929 |
| CH1169151003 | Georg Fischer AG Namensaktie | 51'000 | 7'580 | | 58'580 |
| CH1175448666 | STRAUMANN HOLDING AG-REG | 73'840 | 8'320 | | 82'160 |
| CH1243598427 | SANDOZ GROUP AG | | 290'840 | | 290'840 |
| CH1248667003 | SCHWEITER TECHNOLOGIES AG | | 1'388 | 59 | 1'329 |
| CH1256740924 | SGS SA-REG | | 110'740 | | 110'740 |

Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode

| | | | |
|--------------|---|---------|---------|
| CH0002497458 | Namenaktien SGS Ltd | 3'700 | 3'700 |
| CH0009062099 | Namenaktien Schaffner Holding AG | 8'795 | 8'795 |
| CH0010754924 | Aktien Schweiter Technologies AG | 1'388 | 1'388 |
| CH0011115703 | Namenaktien Crealogix Holding AG | 5'150 | 5'150 |
| CH0025238863 | Namenaktien Kuehne + Nagel International AG | 36'600 | 36'600 |
| CH0025751329 | Namenaktien Logitech International SA | 45'546 | 45'546 |
| CH0111012818 | LO CH-SHORT-TERM MM CHF-ID | 100'000 | 100'000 |
| AT0000A18XM4 | Aktien AMS-OSRAM AG | 222'687 | 222'687 |

"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

keine

| ID | Titelbezeichnung | Anfangsbestand per 31.12.2022 | Kauf | Verkauf | Schlussbestand per 31.12.2023 |
|----|------------------|-------------------------------|------|---------|-------------------------------|
|----|------------------|-------------------------------|------|---------|-------------------------------|

| 19

Optionen

keine

| ID | Titelbezeichnung | Anfangsbestand per 31.12.2022 | Kauf | Verkauf | Schlussbestand per 31.12.2023 |
|----|------------------|-------------------------------|------|---------|-------------------------------|
|----|------------------|-------------------------------|------|---------|-------------------------------|

Futures

keine

| ID | Titelbezeichnung | Anfangsbestand per 31.12.2022 | Kauf | Verkauf | Schlussbestand per 31.12.2023 |
|----|------------------|-------------------------------|------|---------|-------------------------------|
|----|------------------|-------------------------------|------|---------|-------------------------------|

Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)

keine

ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

| ANGABEN ZU DERIVATEN

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

Weitere Informationen zum Exposure

GR Aktien Schweiz

| Position | CHF | In % |
|---|-----|------|
| Total engagementerhöhende Positionen | 0 | 0.00 |
| Total engagementreduzierende Positionen | 0 | 0.00 |

| Position | CHF | In % |
|---|-----|------|
| Brutto Gesamtengagement aus Derivaten | 0 | 0.00 |
| Netto Gesamtengagement aus Derivaten | 0 | 0.00 |
| Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften | 0 | 0.00 |

| 20

GR Aktien Schweiz Small & Mid Caps

| Position | CHF | In % |
|---|-----|------|
| Total engagementerhöhende Positionen | 0 | 0.00 |
| Total engagementreduzierende Positionen | 0 | 0.00 |

| Position | CHF | In % |
|---|-----|------|
| Brutto Gesamtengagement aus Derivaten | 0 | 0.00 |
| Netto Gesamtengagement aus Derivaten | 0 | 0.00 |
| Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften | 0 | 0.00 |

| DREIJAHRESVERGLEICH

GR Aktien Schweiz

| GR Aktien Schweiz - Klasse A | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2023 |
|-------------------------------|------------|------------|------------|
| Nettofondsvermögen in CHF | 610'069 | 1'677'954 | 1'307'327 |
| Total ausstehende Anteile | 1'812.804 | 6'186.876 | 4'525.697 |
| Inventarwert je Anteil in CHF | 336.53 | 271.21 | 288.87 |

| GR Aktien Schweiz - Klasse I | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2023 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettofondsvermögen in CHF | 14'240'868 | 14'022'301 | 26'348'546 |
| Total ausstehende Anteile | 41'260.000 | 49'700.831 | 87'525.505 |
| Inventarwert je Anteil in CHF | 345.15 | 282.13 | 301.04 |

| GR Aktien Schweiz - Klasse R | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2023 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettofondsvermögen in CHF | 98'049'517 | 79'127'875 | 91'083'737 |
| Total ausstehende Anteile | 288'515.585 | 286'244.972 | 309'866.462 |
| Inventarwert je Anteil in CHF | 339.84 | 276.43 | 293.95 |

GR Aktien Schweiz Small & Mid Caps

| GR Aktien Schweiz Small & Mid Caps - Klasse A | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2023 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettofondsvermögen in CHF | 6'780'911 | 6'024'853 | 6'079'801 |
| Total ausstehende Anteile | 26'250.850 | 30'794.051 | 28'842.296 |
| Inventarwert je Anteil in CHF | 258.31 | 195.65 | 210.79 |

| GR Aktien Schweiz Small & Mid Caps - Klasse I | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2023 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettofondsvermögen in CHF | 170'016'313 | 135'028'585 | 148'201'547 |
| Total ausstehende Anteile | 621'918.235 | 650'560.719 | 658'993.594 |
| Inventarwert je Anteil in CHF | 273.37 | 207.56 | 224.89 |

| 21

| GR Aktien Schweiz Small & Mid Caps - Klasse R | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2023 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettofondsvermögen in CHF | 47'818'889 | 35'379'497 | 40'664'680 |
| Total ausstehende Anteile | 179'009.183 | 174'371.111 | 185'498.051 |
| Inventarwert je Anteil in CHF | 267.13 | 202.90 | 219.22 |

FONDSRENDITE^{1 2}

GR Aktien Schweiz

| GR Aktien Schweiz - Klasse A | Fonds | Benchmark* |
|--|---------|------------|
| 31.12.2022 - 31.12.2023 | 7.34% | 6.09% |
| 31.12.2021 - 31.12.2022 | -17.96% | -16.48% |
| 31.12.2020 - 31.12.2023 (kumulativ) | 8.89% | 9.33% |
| 31.12.2018 - 31.12.2023 (kumulativ) | 46.51% | 48.23% |
| Seit Lancierung (04.06.2009 - 31.12.2023, kumulativ) | 150.63% | 211.18% |

*Swiss Performance Index (SPI)

| GR Aktien Schweiz - Klasse I | Fonds | Benchmark* |
|--|---------|------------|
| 31.12.2022 - 31.12.2023 | 8.19% | 6.09% |
| 31.12.2021 - 31.12.2022 | -17.31% | -16.48% |
| 31.12.2020 - 31.12.2023 (kumulativ) | 11.49% | 9.33% |
| 18.12.2020 - 31.12.2023 (kumulativ) | n.a. | n.a. |
| Seit Lancierung (18.12.2020 - 31.12.2023, kumulativ) | 13.35% | 11.19% |

*Swiss Performance Index (SPI)

| 22

| GR Aktien Schweiz - Klasse R | Fonds | Benchmark* |
|--|---------|------------|
| 31.12.2022 - 31.12.2023 | 7.69% | 6.09% |
| 31.12.2021 - 31.12.2022 | -17.69% | -16.48% |
| 31.12.2020 - 31.12.2023 (kumulativ) | 10.03% | 9.33% |
| 31.12.2018 - 31.12.2023 (kumulativ) | 48.53% | 48.23% |
| Seit Lancierung (10.10.2013 - 31.12.2023, kumulativ) | 83.40% | 94.93% |

*Swiss Performance Index (SPI)

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.

² Per Kalenderjahrende

GR Aktien Schweiz Small & Mid Caps

| GR Aktien Schweiz Small & Mid Caps - Klasse A | Fonds | Benchmark* |
|--|---------|------------|
| 31.12.2022 - 31.12.2023 | 8.16% | 6.53% |
| 31.12.2021 - 31.12.2022 | -24.26% | -24.02% |
| 31.12.2020 - 31.12.2023 (kumulativ) | 0.31% | -1.09% |
| 31.12.2018 - 31.12.2023 (kumulativ) | 39.33% | 39.41% |
| Seit Lancierung (04.06.2009 - 31.12.2023, kumulativ) | 177.19% | 227.72% |

*SPI EXTRA Total Return

| GR Aktien Schweiz Small & Mid Caps - Klasse I | Fonds | Benchmark* |
|--|---------|------------|
| 31.12.2022 - 31.12.2023 | 9.18% | 6.53% |
| 31.12.2021 - 31.12.2022 | -23.57% | -24.02% |
| 31.12.2020 - 31.12.2023 (kumulativ) | 3.16% | -1.09% |
| 31.12.2018 - 31.12.2023 (kumulativ) | 45.08% | 39.41% |
| Seit Lancierung (29.12.2011 - 31.12.2023, kumulativ) | 197.87% | 193.50% |

*SPI EXTRA Total Return

| GR Aktien Schweiz Small & Mid Caps - Klasse R | Fonds | Benchmark* |
|--|---------|------------|
| 31.12.2022 - 31.12.2023 | 8.50% | 6.53% |
| 31.12.2021 - 31.12.2022 | -24.04% | -24.02% |
| 31.12.2020 - 31.12.2023 (kumulativ) | 1.25% | -1.09% |
| 31.12.2018 - 31.12.2023 (kumulativ) | 41.48% | 39.41% |
| Seit Lancierung (08.10.2013 - 31.12.2023, kumulativ) | 106.67% | 116.84% |

*SPI EXTRA Total Return

| BRANCHENVERTEILUNG

GR Aktien Schweiz

| Branche | CHF | in % |
|-------------------------|-----------------------|--------------|
| Pharma/Kosmetik | 37'044'039.70 | 31.17 |
| Nahrungsmittel | 20'453'381.50 | 17.20 |
| Holdings/Finanzen | 17'590'909.60 | 14.79 |
| Versicherung | 9'136'163.80 | 7.68 |
| Chemie | 8'606'751.00 | 7.24 |
| Elektronik | 4'640'954.80 | 3.90 |
| Bauwirtschaft | 3'903'928.16 | 3.28 |
| Maschinenbau | 1'751'908.90 | 1.47 |
| Verkehr/Transport | 1'721'412.00 | 1.45 |
| Internet/Software | 1'529'541.88 | 1.29 |
| Gesundheitswesen | 1'501'092.00 | 1.26 |
| Banken | 1'069'031.00 | 0.90 |
| Büro & Computer | 1'007'927.12 | 0.85 |
| Energie/Wasser | 781'137.50 | 0.66 |
| Verpackung | 774'000.00 | 0.65 |
| Nachrichtenübertragung | 657'800.00 | 0.55 |
| Diverse Dienstleitungen | 627'471.00 | 0.53 |
| Strassenfahrzeuge | 441'500.00 | 0.37 |
| Elektronik & Halbleiter | 396'984.00 | 0.33 |
| Total | 113'635'933.96 | 95.57 |

| 24

GR Aktien Schweiz Small & Mid Caps

| Branche | CHF | in % |
|-------------------------|-----------------------|--------------|
| Pharma/Kosmetik | 23'738'868.70 | 12.14 |
| Nahrungsmittel | 21'316'407.48 | 10.92 |
| Holdings/Finanzen | 20'889'596.30 | 10.70 |
| Maschinenbau | 20'467'577.98 | 10.48 |
| Gesundheitswesen | 11'140'896.00 | 5.71 |
| Banken | 11'121'074.70 | 5.70 |
| Diverse Dienstleitungen | 11'001'218.00 | 5.64 |
| Chemie | 8'814'256.50 | 4.52 |
| Elektronik | 8'691'810.60 | 4.45 |
| Versicherung | 8'560'469.80 | 4.39 |
| Internet/Software | 6'877'876.60 | 3.52 |
| Verpackung | 6'012'335.25 | 3.08 |
| Uhrenindustrie | 5'421'999.95 | 2.78 |
| Immobilien | 5'382'174.00 | 2.76 |
| Elektronik & Halbleiter | 4'348'201.04 | 2.23 |
| Energie/Wasser | 4'054'589.50 | 2.08 |
| Strassenfahrzeuge | 3'486'084.00 | 1.79 |
| Bauwirtschaft | 1'215'791.00 | 0.62 |
| Total | 182'541'227.40 | 93.51 |

| KOSTENINFORMATIONEN

GR Aktien Schweiz

Klasse A

| Vergütungen | |
|-----------------------|------------|
| Verwaltungskommission | 1.40% p.a. |
| Depotbankkommission | 0.10% p.a. |
| Performance Fee | keine |

Klasse I

| Vergütungen | |
|-----------------------|------------|
| Verwaltungskommission | 0.60% p.a. |
| Depotbankkommission | 0.10% p.a. |
| Performance Fee | keine |

Klasse R

| Vergütungen | |
|-----------------------|------------|
| Verwaltungskommission | 1.10% p.a. |
| Depotbankkommission | 0.10% p.a. |
| Performance Fee | keine |

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.

GR Aktien Schweiz Small & Mid Caps

Klasse A

| Vergütungen | |
|-----------------------|------------|
| Verwaltungskommission | 1.70% p.a. |
| Depotbankkommission | 0.10% p.a. |
| Performance Fee | keine |

Klasse I

| Vergütungen | |
|-----------------------|------------|
| Verwaltungskommission | 0.75% p.a. |
| Depotbankkommission | 0.10% p.a. |
| Performance Fee | keine |

Klasse R

| Vergütungen | |
|-----------------------|------------|
| Verwaltungskommission | 1.40% p.a. |
| Depotbankkommission | 0.10% p.a. |
| Performance Fee | keine |

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

| TER

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

| Fonds | In % |
|---|------|
| GR Aktien Schweiz Klasse A | 1.53 |
| GR Aktien Schweiz Klasse I | 0.73 |
| GR Aktien Schweiz Klasse R | 1.23 |
| GR Aktien Schweiz Small & Mid Caps Klasse A | 1.81 |
| GR Aktien Schweiz Small & Mid Caps Klasse I | 0.86 |
| GR Aktien Schweiz Small & Mid Caps Klasse R | 1.51 |

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

| Fonds | In % |
|---|------|
| GR Aktien Schweiz Klasse A | 1.53 |
| GR Aktien Schweiz Klasse I | 0.73 |
| GR Aktien Schweiz Klasse R | 1.23 |
| GR Aktien Schweiz Small & Mid Caps Klasse A | 1.81 |
| GR Aktien Schweiz Small & Mid Caps Klasse I | 0.86 |
| GR Aktien Schweiz Small & Mid Caps Klasse R | 1.51 |

TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten betragen in der Berichtsperiode:

| Fonds | Betrag |
|---|-------------|
| GR Aktien Schweiz Klasse A | CHF 1'019 |
| GR Aktien Schweiz Klasse I | CHF 14'135 |
| GR Aktien Schweiz Klasse R | CHF 69'557 |
| GR Aktien Schweiz Small & Mid Caps Klasse A | CHF 5'348 |
| GR Aktien Schweiz Small & Mid Caps Klasse I | CHF 130'294 |
| GR Aktien Schweiz Small & Mid Caps Klasse R | CHF 34'720 |

HINWEIS AUF SOFT COMMISSIONS AGREEMENTS

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

GRUNDSÄTZE FÜR DIE BEWERTUNG SOWIE DIE BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTES

Die Bewertung erfolgt gemäss den Vorgaben aus § 16 des Fondsvertrages.

- Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
- An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
- Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
- Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
- Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
- Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögen ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommende Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind,

dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 1/100 der Rechnungseinheit gerundet.

7. Die Quoten am Verkehrswert der Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignisse jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttungen unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

| 28

| RECHTLICH UND WIRTSCHAFTLICH BEDEUTENDE ANGABEN

Verwaltungsrat der 1741 Fund Solutions AG

| Person | Funktion |
|---|---------------|
| Markus Wagner, CEO 1741 Fund Management AG | Präsident |
| Dr. Benedikt Czok, CEO 1741 Fund Solutions AG | Vizepräsident |
| Dr. André E. Lebrecht, Partner bei CMS von Erlach Poncet AG | Mitglied |
| Adrian Gautschi, Geschäftsführer Gautschi Advisory GmbH | Mitglied |

Geschäftsleitung der 1741 Fund Solutions AG

| Person | Funktion |
|-------------------|-----------------------|
| Dr. Benedikt Czok | CEO |
| Alfred Gmünder | Head Operations & CFO |

Informationen über Dritte

Delegation der Anlageentscheide

Die Fondsleitung hat die Anlageentscheide des Anlagefonds an die Privatbank Von Graffenried AG, Bern, als Vermögensverwalterin delegiert. Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Fondsleitung und der Vermögensverwalterin abgeschlossener Vermögensverwaltungsvertrag. Die Entschädigung der Vermögensverwalterin geht zu Lasten der Fondsleitung.

Delegation weiterer Teilaufgaben

Keine.

FATCA

Das Teilvermögen ist bei den US-Steuerbehörden als "Registered Deemed-Compliant Financial Institution" (GIIN: WZTSKN.99999.SL.756) im Sinne der Sections 1471 – 1474 des U.S. Internal Revenue Code (Foreign Account Tax Compliance Act, einschliesslich diesbezüglicher Erlasse, "FATCA") angemeldet.

Wesentliche Änderungen in der Berichtsperiode

Eine Änderung des Fondsvertrags wurde den Anlegern am 30. Juni 2022 sowie am 8. März 2023 im Publikationsorgan des Anlagefonds mitgeteilt und am 25. April 2023 von der Aufsichtsbehörde genehmigt. Die Fondsvertragsänderungen sind per 28. April 2023 in Kraft getreten. Der Fondsvertrag wurde in folgenden Punkten geändert:

| 29

Fondsvertragsänderungen im Zusammenhang mit neuen bzw. geänderten Gesetzen

Der Fondsvertrag wurde an die von der Asset Management Association Switzerland (AMAS) publizierten neuen Musterfondsdokumente angepasst, welche aufgrund des Inkrafttretens von FIDLEG / FINIG sowie dem revidierten KAG (inkl. entsprechender Folgeregulierung) notwendig wurden. Der Prospekt wurde ebenfalls entsprechend angepasst.

Fondsvertragsänderung im Zusammenhang mit nachhaltiger Anlagepolitik

Aufgrund des Schreibens der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA vom 19. Februar 2021 zur Vereinheitlichung der Transparenz von kollektiven Kapitalanlagen mit nachhaltiger Anlagepolitik wurde für das Teilvermögen «GR Aktien Schweiz» und das Teilvermögen «GR Aktien Schweiz Small & Mid Caps» eine entsprechende Beschreibung in Bezug auf die Umsetzung beim jeweiligen Teilvermögen eingefügt.

Eine weitere Änderung des Fondsvertrags wurde den Anlegern am 16. Oktober 2023 im Publikationsorgan des Anlagefonds mitgeteilt und am 21. November 2023 von der Aufsichtsbehörde genehmigt. Die Fondsvertragsänderungen sind per 23. November 2023 in Kraft getreten. Der Fondsvertrag wurde in folgenden Punkten geändert:

Anpassungen der Anlagepolitik für die Teilvermögen GR Aktien Schweiz (§ 8 Ziff. 2.1. des Fondsvertrages) und GR Aktien Schweiz Small & Mid Caps (§ 8 Ziff. 2.2. des Fondsvertrages)

Für die beiden Teilvermögen werden neu die ESG Ratings von MSCI Inc. anstatt der ESG Ratings der Inrate AG im Rahmen der Integration von ESG Ratings verwendet. Damit einhergehend erfolgte eine Anpassung des Mindestratings, da von MSCI Inc. und Inrate AG unterschiedliche Skalen verwendet werden, sowie eine Erhöhung der Mindestquote im Zusammenhang mit dem neuen MSCI ESG Mindestrating. Gleichzeitig wurde bei den Ausschlüssen die Investition in Unternehmen, die mindestens 10% ihrer Einnahmen aus dem Bereich der Atomenergie erzielen, in Anlehnung an die Sichtweise der Europäischen Union, gestrichen. Zudem wurde die Berücksichtigung von kollektiven Kapitalanlagen bei der Berechnung der Investitionsquoten neu geregelt.

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfungsgesellschaft an den Verwaltungsrat der Fondsleitung zur Prüfung der Jahresrechnung des Umbrella-Fonds Von Graffenried Fonds

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Umbrella-Fonds Von Graffenried Fonds mit den Teilvermögen

- GR Aktien Schweiz
- GR Aktien Schweiz Small & Mid Caps

bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) (Seiten 4 bis 29 des Jahresberichts) geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigelegte Jahresrechnung dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfungsgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Umbrella-Fonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigheiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten Internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des Internen Kontrollsystems des Umbrella-Fonds abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im Internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

Zürich, 26. März 2024

Grant Thornton AG

Markus Eugster
Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Nicole Schwarzenbach
Revisionsexpertin