

## **AIONITE CAPITAL FUND**

Jahresrechnung für das am 30. Juni 2024 abgeschlossene  
Geschäftsjahr und Kurzbericht der  
kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

## **Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft**

An den Verwaltungsrat der Fondsleitung zur Jahresrechnung des

### **AIONITE CAPITAL FUND, ZÜRICH**

#### **Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung**

##### *Prüfungsurteil*

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds Aionite Capital Fund - bestehend aus der Vermögensrechnung zum 30. Juni 2024, 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) - geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigefügte 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 kollektivanlagen-gesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds 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.

##### *Verantwortlichkeit 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 Unvollständigkeiten, 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 der Gesellschaft 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.

## **Deloitte AG**

Alexander Kosovan  
Zugelassener Revisionsexperte  
Leitender Prüfer

Severin Holder  
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 15. Oktober 2024  
AKO/SHO

## Beilage

- Jahresrechnung bestehend aus der Vermögensrechnung zum 30. Juni 2024, 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)



**PERNET VON BALLMOOS**  
TRULY SWISS INVESTMENT PARTNERS

# Aionite Capital Fund

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art "Übrige Fonds für alternative Anlagen" /  
Investment Fund under Swiss law as a fund of the category "other funds for alternative investments"

## **Geprüfte Jahresrechnung / Audited Annual Report 30.06.2024**



**Aionite Capital**  
investing for the long run

*The original version of this report is in German and has been translated into English.  
In the case of discrepancies, the original version takes preference.*

## **INHALTSVERZEICHNIS / TABLE OF CONTENTS**

I.	Aionite Capital Fund / Aionite Capital Fund .....	3
II.	ERGÄNZENDE ANGABEN / ADDITIONAL INFORMATION.....	14
III.	WICHTIGE INFORMATIONEN / IMPORTANT INFORMATION.....	19

## I. Aionite Capital Fund / Aionite Capital Fund Dreijahresvergleich / Annual Comparison for Three Years

(Lancierung des Fonds / Launch of the Fund: 01.10.2020)

	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2022
	CHF	CHF	CHF
Nettofondsvermögen in CHF / Net assets in CHF	10'839'740	9'661'920	12'408'472
Anteilsklasse A (CHF) / Class A (CHF)			
Anzahl Anteile im Umlauf / Number of units in issue	68'312.903	67'155.832	80'832.191
Inventarwert pro Anteil in CHF/ Net asset value per share in CHF	158.68	143.87	153.51
Thesaurierung je Anteil Brutto / Gross Accumulation per share	0.9064	0.6924	0.6700
./.. 35% schweizerische Verrechnungssteuer / Swiss Withholding Tax	0.3173	0.2424	0.2345
Thesaurierung je Anteil Netto / Net accumulation per share	0.5891	0.4500	0.4355
Wertentwicklung vergangenes Geschäftsjahr / Performance last business year*	10.48%	-6.13%	-14.08%

*\* Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.*

*\* Past performance is no indicator for current or future returns. Issuing and redemption commissions are not considered for the performance calculation.*

*Die Fondspersormance basiert auf offiziell publizierten Nettoinventarwerten, welche auf der Grundlage von Marktpreisen der jeweiligen unterliegenden Effekten berechnet wurden.*

*The fund performance figure is based on officially published net asset values that have been calculated on the base of the market prices of the underlying securities.*

## Vermögensrechnung / Statement of Assets I

	30.06.2024	30.06.2023
	CHF	CHF
	Geprüft / Audited	Geprüft / Audited
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in: / Due from banks, including fiduciary deposits with third-party banks, broken down into:		
-Sichtguthaben / Sight deposits	581'972	490'374
-Zeitguthaben / Time deposits	581'972	490'374
Geldmarktinstrumente / Money market instruments	-	-
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in: / Securities, including those on loan and under repurchase agreements, broken down into:	2'668'924	2'797'589
-Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte / Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	7'564'963	6'310'131
-Strukturierte Produkte / Structured products	-	-
-Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte / Shares and other equity securities and rights	-	-
-Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen / Units in other collective investment schemes	-	-
Andere Anlagen / Other investments	7'564'963	6'310'131
Derivative Finanzinstrumente / Derivative financial instruments	-	-
Sonstige Vermögenswerte / Other assets	-21'208	41'321
	76'217	51'386
<b>Gesamtfondsvermögen / Total fund assets</b>	<b>10'870'867</b>	<b>9'690'801</b>
Aufgenommene Kredite / Loans	-	-
Andere Verbindlichkeiten / Other liabilities	-31'127	-28'881
<b>Nettofondsvermögen / Net fund assets</b>	<b>10'839'740</b>	<b>9'661'920</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens / Statement of Changes in Net Fund Assets</b>	<b>01.07.2023- 30.06.2024</b>	<b>01.07.2022- 30.06.2023</b>
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode / Net fund assets at the beginning of the reporting period	9'661'920	12'408'472
Ausschüttung / Distribution	-16'169	-18'027
Saldo aus dem Anteilsverkehr / Balance of units movements	182'898	-2'088'599
Gesamterfolg / Total results	1'011'090	-639'926
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode/ Net fund assets at the end of the reporting period</b>	<b>10'839'740</b>	<b>9'661'920</b>
<b>Entwicklung der Anteile im Umlauf Klasse A (CHF) / Development of the Units in Issue Class A (CHF)</b>	<b>Anzahl Anteile / No.of Shares</b>	<b>Anzahl Anteile / No.of Shares</b>
Anzahl Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode / Units at the beginning of the reporting year	67'155.832	80'832.191
Ausgabe von Anteilen / Units issued	11'175.703	213.000
Rücknahme von Anteilen / Units redeemed	-10'018.632	-13'889.359
<b>Anzahl Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode / Units at the end of the reporting period</b>	<b>68'312.903</b>	<b>67'155.832</b>
<b>Inventarwert pro Anteil in CHF am Ende der Berichtsperiode / Net asset value in CHF at the end of the reporting period</b>	<b>158.68</b>	<b>143.87</b>

## Erfolgsrechnung / Statement of Income

	01.07.2023- 30.06.2024	01.07.2022- 30.06.2023
	CHF Geprüft / Audited	CHF Geprüft / Audited
Erträge der Bankguthaben / Income from bank assets	17'851	16'620
Negativzinsen auf Bankguthaben / Negative interest on bank deposits	-110	-215
Erträge der Geldmarktinstrumente / Income from money market instruments	-	-
Erträge der Effektenleihe / Income from securities lending	-	-
Erträge der Effekten, aufgeteilt in: / Income from securities, broken down by:	166'582	164'336
-Aktien und sonstige Beteiligungsw ertpapiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien / Shares and other equity securities and rights, including income from bonus shares	-	-
-Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungsw ertpapiere und -rechte / Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	106'796	44'249
-Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen / Units of other collective investment schemes	59'786	120'088
-Strukturierte Produkte / Structured products	-	-
Sonstige Erträge / Other income	-	-
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen / Current net income paid in on issued units	962	-88
<b>Total Erträge / Total income</b>	<b>185'285</b>	<b>180'654</b>
Passivzinsen / Interest paid	-1'515	-5'417
Prüfaufwand / Auditing expenses	-15'134	-15'078
Reglementarische Vergütungen an: / Remunerations to the following in accordance with the fund regulations:	-137'587	-149'485
-die Depotbank / The custodian bank	-18'678	-17'608
-die Fondsleitung / The fund management company	-118'910	-131'877
-die Vermögensverw alterin beziehungsweise den Vermögensverw alter / The asset manager	-	-
Sonstige Aufwendungen / Other expenses	-21'909	-25'025
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste / Partial balance carried from expenses to realised capital gains/losses	32'216	30'112
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen / Current net income paid out on redeemed units	956	17'153
<b>Total Aufwände / Total expenses</b>	<b>-142'973</b>	<b>-147'740</b>
<b>Nettoertrag vor steuerrechtlichen Anpassungen / Net income before adjustment bookings due to tax regulations</b>	<b>42'313</b>	<b>32'914</b>
Steuerrechtliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds / Adjustment bookings based on taxable income from target funds	19'612	13'588
<b>Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen / Net income after adjustment bookings due to tax regulations</b>	<b>61'925</b>	<b>46'502</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste / Realised capital gains and losses	878'306	-630'644
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung: Performance Fee / Remuneration to Fund Management Company according to regulation: Performance Fee	-	-
Ausgleich wegen Erträgen aus Zielfonds / Balance due to taxable income from target funds	-19'612	-13'588
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste / Partial balance carried from expenses to realised capital gains/losses	-32'216	-30'112
<b>Realisierter Erfolg / Realised net income</b>	<b>888'402</b>	<b>-627'842</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste / Unrealised capital gains and losses	122'688	-12'083
<b>Gesamterfolg / Total net income</b>	<b>1'011'090</b>	<b>-639'926</b>

## Verwendung des Erfolgs / Allocation of Results

	30.06.2024	30.06.2023
	CHF	CHF
<b>Anteilkategorie A (CHF) / Class A (CHF)</b>	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres / Net income for the accounting year	61'925	46'502
zur Verteilung verfügbarer Erfolg / Net income available for distribution	61'925	46'502
./. 35% schweizerische Verrechnungssteuer / Swiss Withholding Tax	21'674	16'276
zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag / Net income retained for reinvestment	40'251	30'226
Vortrag auf neue Rechnung / Balance brought forward onto new account	-	-



## Inventar des Fondsvermögens und Aufstellung der Käufe und Verkäufe / Securities Holdings and Investment Transactions I

Titelbezeichnung / Securities Description	Anzahl/Nominal / Numbers/Nominal <sup>1)</sup>			Bestand am / Holdings as of 30.06.2024	Verkehrswert am / Market Value as of <sup>2)</sup> 30.06.2024	in %/ in % <sup>2)</sup>
	Bestand am / Holdings as of 30.06.2023	Käufe / Purchases	Verkäufe / Sales			
<b>Geldmarktinstrumente / Money market instruments</b>						
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Securities traded on an exchange</b>						
<b>Obligationen / Bonds</b>						
<b>USD / USD</b>						
0% US Treasury Bills - 03.10.24*	-	100'000.00	-	100'000.00	88'652.08	0.82
0% US Treasury Bills - 07.09.23*	1'000'000.00	-	-1'000'000.00	-	-	-
0% US Treasury Bills - 08.08.24*	-	850'000.00	-	850'000.00	759'647.74	6.99
0% US Treasury Bills - 10.08.23 *	300'000.00	-	-300'000.00	-	-	-
0% US Treasury Bills - 15.05.25*	-	700'000.00	-	700'000.00	601'735.91	5.54
0% US Treasury Bills - 20.02.25*	-	100'000.00	-	100'000.00	86'955.07	0.80
0% US Treasury Bills - 20.03.25 *	-	600'000.00	-	600'000.00	519'726.12	4.78
0% US Treasury Bills - 21.03.23*	900'000.00	-	-900'000.00	-	-	-
0% US Treasury Bills - 22.02.24*	100'000.00	-	-100'000.00	-	-	-
0% US Treasury Bills - 23.01.25*	-	500'000.00	-	500'000.00	436'673.39	4.02
0% US Treasury Bills - 25.01.24*	700'000.00	-	-700'000.00	-	-	-
0% US Treasury Bills - 26.12.24*	-	100'000.00	-	100'000.00	87'597.10	0.81
0% US Treasury Bills - 28.12.23*	100'000.00	-	-100'000.00	-	-	-
0% US Treasury Bills - 29.11.24*	-	100'000.00	-	100'000.00	87'936.27	0.81
0% US Treasury Bills - 30.11.23*	100'000.00	-	-100'000.00	-	-	-
<b>Total USD / USD</b>					<b>2'668'924</b>	<b>24.55</b>
<b>Total Obligationen / Bonds</b>					<b>2'668'924</b>	<b>24.55</b>
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden / Securities traded on an exchange</b>					<b>2'668'924</b>	<b>24.55</b>
<b>Total Geldmarktinstrumente / Money market instruments</b>					<b>2'668'924</b>	<b>24.55</b>
<b>Effekten / Securities</b>						
<b>Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden / Securities traded on another regulated market open to the public</b>						
<b>Anteile an anderen kollektiven Anlagen / Units in other collective investment schemes</b>						
<b>Schweiz / Switzerland</b>						
Pictet CH - Short-Term Money Market CHF- I dy*	897.19	1'607.66	-170.90	2'333.95	2'029'694.24	18.67
Swisscanto (CH) Money Market Fund Responsible Opportunities Ct	30'854.09	3'313.74	-1'670.44	32'497.39	2'945'855.45	27.10
Syz AM (CH) Liquidity Mgmt - CHF I1 CHF*	3'072.21	-	-220.69	2'851.53	2'589'412.82	23.82
<b>Total Schweiz / Switzerland</b>					<b>7'564'963</b>	<b>69.59</b>
<b>Total Anteile an anderen kollektiven Anlagen / Units in other collective investment schemes</b>					<b>7'564'963</b>	<b>69.59</b>
<b>Total Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden / Securities traded on another regulated market open to the public</b>					<b>7'564'963</b>	<b>69.59</b>
<b>Total Effekten / Securities</b>					<b>7'564'963</b>	<b>69.59</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente / Derivative financial instruments</b>						
<b>Futures / Futures</b>						
<b>Index</b>						
Future on Index CAC 40 July 2024				4.00	-	-
Future on Index Dax Mini September 2024				6.00	-	-
Future on Index VSTOXX July 2024				-125.00	-	-
Future on Index FTSE Taiwan July 2024				7.00	-	-
Future on Index OMXS July 2024				17.00	-	-
Future on Index EURO STOXX Banks September 2024				40.00	-	-
Future on Index FTSE 100 September 2024				6.00	-	-
Future on Index FTSE China A50 July 2024				28.00	-	-
Future on Index S&P500 EMini September 2024				3.00	-	-
Future on Index CBOE VIX July 2024				-10.00	-	-
<b>Total Index</b>						

## Inventar des Fondsvermögens und Aufstellung der Käufe und Verkäufe / Securities Holdings and Investment Transactions II

Titelbezeichnung / Securities Description	Anzahl/Nominal / Numbers/Nominal <sup>1)</sup>			Bestand am / Holdings as of 30.06.2024	Verkehrswert am / Market Value as of <sup>2)</sup> 30.06.2024	in %/ in % <sup>2)</sup>
	Bestand am / Holdings as of 30.06.2023	Käufe / Purchases	Verkäufe / Sales			
<b>Derivative Finanzinstrumente / Derivative financial instruments</b>						
<b>Futures / Futures</b>						
<b>Übrige</b>						
Future on Commodity 10Y Bond Canada September 2024				-2.00	-	-
Future on Commodity EURO-Bund September 2024				-3.00	-	-
Future on Commodity 10Y US Treasury September 2024				-3.00	-	-
Future on Commodity Natural Gas October 2024				-1.00	-	-
Future on Commodity Soybean Oil December 2024				-8.00	-	-
Future on Commodity Corn December 2024				-20.00	-	-
Future on Commodity Brent December 2024				7.00	-	-
Future on Commodity Cotton December 2024				-6.00	-	-
Future on Commodity Coffee Robusta September 2024				11.00	-	-
Future on Commodity Copper September 2024				1.00	-	-
Future on Commodity Cattle August 2024				7.00	-	-
Future on Commodity Lean Hogs August 2024				-12.00	-	-
Future on Commodity Micro Gold August 2024				-6.00	-	-
Future on Commodity Rubber August 2024				1.00	-	-
Future on Commodity Sugar October 2024				6.00	-	-
Future on Commodity Soybean Meal December 2024				-1.00	-	-
Future on Commodity Wheat December 2024				-7.00	-	-
<b>Total Übrige</b>					-	-
<b>Währungen</b>						
Future on Currency AUD / USD September 2024				-7.00	-	-
Future on Currency USD / CAD September 2024				-25.00	-	-
Future on Currency EUR / USD September 2024				-9.00	-	-
Future on Currency USD / JPY September 2024				-9.00	-	-
Future on Currency EUR / GBP September 2024				-15.00	-	-
Future on Currency EUR / JPY September 2024				6.00	-	-
Future on Currency BRL / USD August 2024				-35.00	-	-
Future on Currency USD / NZD September 2024				-6.00	-	-
<b>Total Währungen</b>					-	-
<b>Total Futures</b>					-	-
<b>Optionen / Options</b>						
<b>Total</b>					-	-
<b>Währungstermingeschäfte / FX Forwards</b>						
USD/CHF - Sell USD 3'200'000 / Buy CHF 2'853'450 -					-21'208.00	-0.20
<b>Total Währungstermingeschäfte / FX Forwards</b>					<b>-21'208</b>	<b>-0.20</b>
<b>Total Derivative Finanzinstrumente / Derivative financial instruments</b>					<b>-21'208</b>	<b>-0.20</b>
<b>Liquidität, Guthaben auf Sicht und Zeit / Liquidity at sight and call deposit</b>					<b>581'972</b>	<b>5.35</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte / Other Assets</b>					<b>76'217</b>	<b>0.70</b>
<b>Gesamtfondsvermögen / Total Fund Assets</b>					<b>10'870'867</b>	<b>100.00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten / Other liabilities</b>					<b>-31'127</b>	
<b>Nettofondsvermögen / Net fund assets</b>					<b>10'839'740</b>	

<sup>1)</sup> Inklusive Corporate Actions / Including Corporate Actions

<sup>2)</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen / Divergences in the totals may be attributed to rounding differences

\* gemäss KKV-FINMA Art. 84 Abs.2 lit. A / according to CISO art. 84 para. 2, lit. A

## Derivative Finanzinstrumente / Derivative Financial Instruments

(gemäß KKV-FINMA Art. 23)

### Devisentermingeschäfte / Currency Forwards

Berichtsperiode / Reporting Period 01.07.2023 – 30.06.2024

Während der Berichtsperiode eingegangene Derivate auf Devisen/  
Engagement in Derivatives on Foreign Currencies during Reporting Period

Gegenpartei / Counterparty	Verkauf Währung / Sale Currency	Verkauf Betrag / Sale Amount	Kauf Währung / Purchase Currency	Kauf Betrag / Purchase Amount	Fälligkeit / Maturity
BNP Paribas Securities Services, Paris	USD	3'350'000	CHF	2'996'508	04.08.2023
BNP Paribas Securities Services, Paris	USD	3'450'000	CHF	3'013'817	06.09.2023
BNP Paribas Securities Services, Paris	USD	3'450'000	CHF	3'038'312	06.10.2023
BNP Paribas Securities Services, Paris	CHF	490'325	USD	550'000	06.10.2023
BNP Paribas Securities Services, Paris	CHF	2'671'770	USD	2'900'000	06.10.2023
BNP Paribas Securities Services, Paris	USD	2'650'000	CHF	2'434'184	03.11.2023
BNP Paribas Securities Services, Paris	USD	2'750'000	CHF	2'489'919	07.12.2023
BNP Paribas Securities Services, Paris	USD	2'750'000	CHF	2'394'906	05.01.2024
BNP Paribas Securities Services, Paris	USD	2'700'000	CHF	2'294'190	08.02.2024
BNP Paribas Securities Services, Paris	USD	2'800'000	CHF	2'435'510	07.03.2024
BNP Paribas Securities Services, Paris	USD	2'700'000	CHF	2'383'020	05.04.2024
BNP Paribas Securities Services, Paris	CHF	358'888	USD	400'000	05.04.2024
BNP Paribas Securities Services, Paris	USD	2'500'000	CHF	2'261'850	08.05.2024
BNP Paribas Securities Services, Paris	USD	2'500'000	CHF	2'263'013	06.06.2024
BNP Paribas Securities Services, Paris	USD	3'200'000	CHF	2'853'450	05.07.2024

### Futures und Optionen / Futures and Options I

Berichtsperiode / Reporting Period 01.07.2023 – 30.06.2024

	Währung / Currency	Bestand am / Holdings as of 01.07.2023	Käufe / Purchases	Verkäufe / Sales	Bestand am / Holdings as of 30.06.2024
<b>Gelistete Derivate / Listed Derivates</b>					
<b>Index / Index</b>					
Futures / Futures					
Future on Index CAC 40 July 2023	EUR	2	1	-3	-
Future on Index Dax Mini September 2023	EUR	2	4	-6	-
Future on Index VSTOXX August 2023	EUR	-83	83	-	-
Future on Index FTSE Taiwan July 2023	USD	19	-	-19	-
Future on Index OMXS July 2023	SEK	6	-	-6	-
Future on Index EURO STOXX Banks September 2023	EUR	10	26	-36	-
Future on Index FTSE 100 September 2023	GBP	1	5	-6	-
Future on Index FTSE China A50 July 2023	USD	-18	18	-	-
Future on Index S&P500 EMini September 2023	USD	1	2	-3	-
Future on Index CBOE VIX September 2023	USD	-14	19	-5	-
Future on Index CAC 40 July 2024	EUR	-	5	-1	4
Future on Index Dax Mini September 2024	EUR	-	6	-	6
Future on Index VSTOXX July 2024	EUR	-	-	-125	-125
Future on Index FTSE Taiwan July 2024	USD	-	7	-	7
Future on Index OMXS July 2024	SEK	-	17	-	17
Future on Index EURO STOXX Banks September 2024	EUR	-	40	-	40
Future on Index FTSE 100 September 2024	GBP	-	7	-1	6
Future on Index FTSE China A50 July 2024	USD	-	28	-	28
Future on Index S&P500 EMini September 2024	USD	-	3	-	3
Future on Index CBOE VIX July 2024	USD	-	4	-14	-10
Future on Index VSTOXX September 2023	EUR	-	105	-105	-
Future on Index CAC 40 August 2023	EUR	-	6	-6	-
Future on Index OMXS August 2023	SEK	-	8	-8	-
Future on Index FTSE Taiwan August 2023	USD	-	19	-19	-
Future on Index FTSE China A50 August 2023	USD	-	22	-22	-

## Futures und Optionen / Futures and Options II

Berichtsperiode / Reporting Period 01.07.2023 – 30.06.2024

	Währung / Currency	Bestand am / Holdings as of 01.07.2023	Käufe / Purchases	Verkäufe / Sales	Bestand am / Holdings as of 30.06.2024
<b>Gelistete Derivate / Listed Derivates</b>					
<b>Index / Index</b>					
Futures / Futures					
Future on Index CAC 40 September 2023	EUR	-	4	-4	-
Future on Index FTSE Taiwan September 2023	USD	-	6	-6	-
Future on Index FTSE China A50 September 2023	USD	-	9	-9	-
Future on Index CBOE VIX October 2023	USD	-	17	-17	-
Future on Index VSTOXX October 2023	EUR	-	100	-100	-
Future on Index FTSE 100 December 2023	GBP	-	2	-2	-
Future on Index EURO STOXX Banks December 2023	EUR	-	20	-20	-
Future on Index OMXS October 2023	SEK	-	1	-1	-
Future on Index CAC 40 October 2023	EUR	-	3	-3	-
Future on Index Dax Mini December 2023	EUR	-	1	-1	-
Future on Index FTSE Taiwan October 2023	USD	-	8	-8	-
Future on Index FTSE China A50 October 2023	USD	-	6	-6	-
Future on Index CBOE VIX November 2023	USD	-	12	-12	-
Future on Index VSTOXX November 2023	EUR	-	59	-59	-
Future on Index FTSE China A50 November 2023	USD	-	2	-2	-
Future on Index CBOE VIX December 2023	USD	-	9	-9	-
Future on Index VSTOXX January 2024	EUR	-	50	-50	-
Future on Index CBOE VIX January 2024	USD	-	10	-10	-
Future on Index S&P500 EMini December 2023	USD	-	1	-1	-
Future on Index FTSE Taiwan November 2023	USD	-	2	-2	-
Future on Index FTSE Taiwan December 2023	USD	-	2	-2	-
Future on Index FTSE China A50 December 2023	USD	-	2	-2	-
Future on Index EURO STOXX Banks March 2024	EUR	-	42	-42	-
Future on Index FTSE 100 March 2024	GBP	-	4	-4	-
Future on Index FTSE Taiwan January 2024	USD	-	10	-10	-
Future on Index FTSE China A50 January 2024	USD	-	4	-4	-
Future on Index CBOE VIX February 2024	USD	-	10	-10	-
Future on Index VSTOXX February 2024	EUR	-	50	-50	-
Future on Index CBOE VIX March 2024	USD	-	11	-11	-
Future on Index OMXS February 2024	SEK	-	2	-2	-
Future on Index FTSE China A50 February 2024	USD	-	4	-4	-
Future on Index FTSE Taiwan February 2024	USD	-	10	-10	-
Future on Index VSTOXX March 2024	EUR	-	50	-50	-
Future on Index Dax Mini March 2024	EUR	-	1	-1	-
Future on Index OMXS March 2024	SEK	-	12	-12	-
Future on Index CAC 40 March 2024	EUR	-	1	-1	-
Future on Index S&P500 EMini March 2024	USD	-	1	-1	-
Future on Index VSTOXX April 2024	EUR	-	60	-60	-
Future on Index CBOE VIX April 2024	USD	-	12	-12	-
Future on Index FTSE Taiwan March 2024	USD	-	10	-10	-
Future on Index FTSE China A50 March 2024	USD	-	5	-5	-
Future on Index EURO STOXX Banks June 2024	EUR	-	47	-47	-
Future on Index S&P500 EMini June 2024	USD	-	3	-3	-
Future on Index OMXS April 2024	SEK	-	16	-16	-
Future on Index FTSE 100 June 2024	GBP	-	7	-7	-
Future on Index CAC 40 April 2024	EUR	-	3	-3	-
Future on Index Dax Mini June 2024	EUR	-	6	-6	-
Future on Index VSTOXX May 2024	EUR	-	70	-70	-
Future on Index CBOE VIX May 2024	USD	-	14	-14	-
Future on Index FTSE Taiwan April 2024	USD	-	10	-10	-
Future on Index FTSE China A50 April 2024	USD	-	5	-5	-
Future on Index CAC 40 May 2024	EUR	-	3	-3	-
Future on Index OMXS May 2024	SEK	-	10	-10	-
Future on Index FTSE Taiwan May 2024	USD	-	10	-10	-
Future on Index FTSE China A50 May 2024	USD	-	18	-18	-
Future on Index VSTOXX June 2024	EUR	-	70	-70	-
Future on Index CAC 40 June 2024	EUR	-	5	-5	-
Future on Index OMXS June 2024	SEK	-	17	-17	-
Future on Index FTSE China A50 June 2024	USD	-	28	-28	-
Future on Index FTSE Taiwan June 2024	USD	-	8	-8	-

## Futures und Optionen / Futures and Options III

Berichtsperiode / Reporting Period 01.07.2023 – 30.06.2024

	Währung / Currency	Bestand am / Holdings as of 01.07.2023	Käufe / Purchases	Verkäufe / Sales	Bestand am / Holdings as of 30.06.2024
<b>Gelistete Derivate / Listed Derivates</b>					
<b>Währungen / Currencies</b>					
Futures / Futures					
Future on Currency AUD / USD September 2023	USD	-9	19	-10	-
Future on Currency GBP / USD September 2023	USD	12	2	-14	-
Future on Currency USD / CAD September 2023	USD	-2	21	-19	-
Future on Currency EUR / USD September 2023	USD	-1	11	-10	-
Future on Currency USD / JPY September 2023	USD	-6	11	-5	-
Future on Currency EUR / GBP September 2023	GBP	-7	13	-6	-
Future on Currency EUR / JPY September 2023	JPY	4	1	-5	-
Future on Currency BRL / USD August 2023	USD	46	-	-46	-
Future on Currency USD / NZD September 2023	USD	-6	19	-13	-
Future on Currency AUD / USD September 2024	USD	-	-	-7	-7
Future on Currency USD / CAD September 2024	USD	-	1	-26	-25
Future on Currency EUR / USD September 2024	USD	-	-	-9	-9
Future on Currency USD / JPY September 2024	USD	-	-	-9	-9
Future on Currency EUR / GBP September 2024	GBP	-	-	-15	-15
Future on Currency EUR / JPY September 2024	JPY	-	6	-	6
Future on Currency BRL / USD August 2024	USD	-	-	-35	-35
Future on Currency USD / NZD September 2024	USD	-	2	-8	-6
Future on Currency BRL / USD September 2023	USD	-	39	-39	-
Future on Currency BRL / USD October 2023	USD	-	30	-30	-
Future on Currency AUD / USD December 2023	USD	-	13	-13	-
Future on Currency GBP / USD December 2023	USD	-	9	-9	-
Future on Currency USD / CAD December 2023	USD	-	22	-22	-
Future on Currency EUR / USD December 2023	USD	-	11	-11	-
Future on Currency USD / JPY December 2023	USD	-	8	-8	-
Future on Currency USD / NZD December 2023	USD	-	19	-19	-
Future on Currency EUR / GBP December 2023	GBP	-	13	-13	-
Future on Currency EUR / JPY December 2023	JPY	-	5	-5	-
Future on Currency BRL / USD November 2023	USD	-	28	-28	-
Future on Currency BRL / USD December 2023	USD	-	29	-29	-
Future on Currency BRL / USD January 2024	USD	-	40	-40	-
Future on Currency AUD / USD March 2024	USD	-	12	-12	-
Future on Currency GBP / USD March 2024	USD	-	7	-7	-
Future on Currency USD / CAD March 2024	USD	-	19	-19	-
Future on Currency EUR / USD March 2024	USD	-	15	-15	-
Future on Currency USD / JPY March 2024	USD	-	7	-7	-
Future on Currency EUR / GBP March 2024	GBP	-	14	-14	-
Future on Currency EUR / JPY March 2024	JPY	-	4	-4	-
Future on Currency USD / NZD March 2024	USD	-	11	-11	-
Future on Currency BRL / USD February 2024	USD	-	40	-40	-
Future on Currency BRL / USD March 2024	USD	-	17	-17	-
Future on Currency BRL / USD April 2024	USD	-	17	-17	-
Future on Currency GBP / USD June 2024	USD	-	16	-16	-
Future on Currency AUD / USD June 2024	USD	-	16	-16	-
Future on Currency USD / CAD June 2024	USD	-	26	-26	-
Future on Currency EUR / USD June 2024	USD	-	12	-12	-
Future on Currency USD / JPY June 2024	USD	-	10	-10	-
Future on Currency USD / NZD June 2024	USD	-	14	-14	-
Future on Currency EUR / GBP June 2024	GBP	-	19	-19	-
Future on Currency EUR / JPY June 2024	JPY	-	6	-6	-
Future on Currency BRL / USD June 2024	USD	-	5	-5	-
Future on Currency BRL / USD July 2024	USD	-	35	-35	-
Future on Currency GBP / USD September 2024	USD	-	5	-5	-

## Futures und Optionen / Futures and Options IV

Berichtsperiode / Reporting Period 01.07.2023 – 30.06.2024

	Währung / Currency	Bestand am / Holdings as of 01.07.2023	Käufe / Purchases	Verkäufe / Sales	Bestand am / Holdings as of 30.06.2024
<b>Übrige / Others</b>					
Futures / Futures					
Future on Commodity 10Y Bond Canada September 2023	CAD	-3	3	-	-
Future on Commodity EURO-Bund September 2023	EUR	-4	4	-	-
Future on Commodity 10Y US Treasury September 2023	USD	-4	11	-7	-
Future on Commodity Natural Gas October 2023	USD	-5	13	-8	-
Future on Commodity Corn December 2023	USD	1	15	-16	-
Future on Commodity Cocoa December 2023	USD	19	12	-31	-
Future on Commodity Brent December 2023	USD	-3	9	-6	-
Future on Commodity Cotton December 2023	USD	-4	15	-11	-
Future on Commodity Coffee Robusta September 2023	USD	17	4	-21	-
Future on Commodity Copper September 2023	USD	-6	10	-4	-
Future on Commodity Cattle August 2023	USD	8	2	-10	-
Future on Commodity Lean Hogs October 2023	USD	-2	12	-10	-
Future on Commodity Micro Gold August 2023	USD	-19	19	-	-
Future on Commodity Rubber September 2023	USD	-50	66	-16	-
Future on Commodity Platinum October 2023	USD	-3	16	-13	-
Future on Commodity Sugar October 2023	USD	7	7	-14	-
Future on Commodity Micro Silver September 2023	USD	-7	16	-9	-
Future on Commodity Soybean Meal December 2023	USD	-1	19	-18	-
Future on Commodity Wheat December 2023	USD	-4	10	-6	-
Future on Commodity 10Y Bond Canada September 2024	CAD	-	1	-3	-2
Future on Commodity EURO-Bund September 2024	EUR	-	-	-3	-3
Future on Commodity 10Y US Treasury September 2024	USD	-	-	-3	-3
Future on Commodity Natural Gas October 2024	USD	-	16	-17	-1
Future on Commodity Soybean Oil December 2024	USD	-	-	-8	-8
Future on Commodity Corn December 2024	USD	-	1	-21	-20
Future on Commodity Brent December 2024	USD	-	7	-	7
Future on Commodity Cotton December 2024	USD	-	10	-16	-6
Future on Commodity Coffee Robusta September 2024	USD	-	11	-	11
Future on Commodity Copper September 2024	USD	-	2	-1	1
Future on Commodity Cattle August 2024	USD	-	11	-4	7
Future on Commodity Lean Hogs August 2024	USD	-	-	-12	-12
Future on Commodity Micro Gold August 2024	USD	-	6	-12	-6
Future on Commodity Rubber August 2024	USD	-	16	-15	1
Future on Commodity Sugar October 2024	USD	-	20	-14	6
Future on Commodity Soybean Meal December 2024	USD	-	5	-6	-1
Future on Commodity Wheat December 2024	USD	-	-	-7	-7
Future on Commodity Soybean Oil September 2023	USD	-	5	-5	-
Future on Commodity Micro Gold December 2023	USD	-	56	-56	-
Future on Commodity Cattle December 2023	USD	-	14	-14	-
Future on Commodity Long Gilt September 2023	GBP	-	8	-8	-
Future on Commodity Soybean Oil December 2023	USD	-	5	-5	-
Future on Commodity Corn March 2024	USD	-	36	-36	-
Future on Commodity Coffee Robusta November 2023	USD	-	28	-28	-
Future on Commodity Wheat March 2024	USD	-	23	-23	-
Future on Commodity Copper December 2023	USD	-	15	-15	-
Future on Commodity Rubber November 2023	USD	-	66	-66	-
Future on Commodity 10Y Bond Canada December 2023	CAD	-	7	-7	-
Future on Commodity Long Gilt December 2023	GBP	-	5	-5	-
Future on Commodity 10Y US Treasury December 2023	USD	-	9	-9	-
Future on Commodity Micro Silver December 2023	USD	-	23	-23	-
Future on Commodity Lean Hogs December 2023	USD	-	7	-7	-
Future on Commodity EURO-Bund December 2023	EUR	-	6	-6	-
Future on Commodity Brent June 2024	USD	-	17	-17	-
Future on Commodity 10Y Bond Australia December 2023	AUD	-	2	-2	-
Future on Commodity Rubber December 2023	USD	-	14	-14	-
Future on Commodity Sugar May 2024	USD	-	15	-15	-
Future on Commodity Platinum January 2024	USD	-	14	-14	-
Future on Commodity Lean Hogs February 2024	USD	-	17	-17	-
Future on Commodity Soybean Oil May 2024	USD	-	13	-13	-
Future on Commodity Rubber January 2024	USD	-	25	-25	-
Future on Commodity Coffee Robusta January 2024	USD	-	18	-18	-
Future on Commodity Cotton March 2024	USD	-	13	-13	-
Future on Commodity Cattle February 2024	USD	-	13	-13	-
Future on Commodity Soybean Meal January 2024	USD	-	6	-6	-
Future on Commodity Cocoa July 2024	USD	-	17	-17	-
Future on Commodity Copper March 2024	USD	-	12	-12	-
Future on Commodity 10Y Bond Canada March 2024	CAD	-	7	-7	-
Future on Commodity Long Gilt March 2024	GBP	-	2	-2	-
Future on Commodity 10Y US Treasury March 2024	USD	-	8	-8	-

## Futures und Optionen / Futures and Options V

Berichtsperiode / Reporting Period 01.07.2023 – 30.06.2024

	Währung / Currency	Bestand am / Holdings as of 01.07.2023	Käufe / Purchases	Verkäufe / Sales	Bestand am / Holdings as of 30.06.2024
<b>Übrige / Others</b>					
Futures / Futures					
Future on Commodity Micro Gold February 2024	USD	-	16	-16	-
Future on Commodity EURO-Bund March 2024	EUR	-	4	-4	-
Future on Commodity Rubber February 2024	USD	-	20	-20	-
Future on Commodity Micro Silver March 2024	USD	-	16	-16	-
Future on Commodity Coffee Robusta March 2024	USD	-	18	-18	-
Future on Commodity 10Y Bond Australia March 2024	AUD	-	2	-2	-
Future on Commodity Soybean Meal March 2024	USD	-	1	-1	-
Future on Commodity Soybean Meal May 2024	USD	-	14	-14	-
Future on Commodity Platinum April 2024	USD	-	14	-14	-
Future on Commodity Rubber May 2024	USD	-	30	-30	-
Future on Commodity Cattle April 2024	USD	-	3	-3	-
Future on Commodity Lean Hogs June 2024	USD	-	9	-9	-
Future on Commodity Micro Gold April 2024	USD	-	14	-14	-
Future on Commodity Sugar July 2024	USD	-	6	-6	-
Future on Commodity Lean Hogs October 2024	USD	-	18	-18	-
Future on Commodity Corn July 2024	USD	-	46	-46	-
Future on Commodity Coffee Robusta May 2024	USD	-	14	-14	-
Future on Commodity Copper May 2024	USD	-	13	-13	-
Future on Commodity Wheat July 2024	USD	-	19	-19	-
Future on Commodity Cattle June 2024	USD	-	2	-2	-
Future on Commodity 10Y Bond Canada June 2024	CAD	-	3	-3	-
Future on Commodity Micro Silver May 2024	USD	-	11	-11	-
Future on Commodity 10Y US Treasury June 2024	USD	-	3	-3	-
Future on Commodity Long Gilt June 2024	GBP	-	1	-1	-
Future on Commodity EURO-Bund June 2024	EUR	-	2	-2	-
Future on Commodity 10Y Bond Australia June 2024	AUD	-	2	-2	-
Future on Commodity Micro Gold June 2024	USD	-	10	-10	-
Future on Commodity Platinum July 2024	USD	-	9	-9	-
Future on Commodity Cattle October 2024	USD	-	4	-4	-
Future on Commodity Soybean Oil July 2024	USD	-	11	-11	-
Future on Commodity Brent July 2024	USD	-	5	-5	-
Future on Commodity Coffee Robusta July 2024	USD	-	12	-12	-
Future on Commodity Soybean Meal July 2024	USD	-	10	-10	-
Future on Commodity Copper July 2024	USD	-	5	-5	-
Future on Commodity Micro Silver July 2024	USD	-	4	-4	-
Future on Commodity Brent August 2024	USD	-	2	-2	-
Future on Commodity Wheat September 2024	USD	-	2	-2	-
Future on Commodity Lean Hogs July 2024	USD	-	6	-6	-
Future on Commodity Platinum October 2024	USD	-	2	-2	-

**Anwendung des Commitment-Ansatzes II, Art. 35ff KKV-FINMA) /  
 Using commitment approach II, Art. 35 ff CISO-FINMA**

Position / Position	Betrag in CHF / Amount in CHF	in % des Nettofondsvermögen / in % of the Net Fund <b>Assets</b>
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten / Gross overall exposure to derivatives	17'906'710.53	165.20%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten / Net overall exposure to derivatives	15'030'870.53	138.66%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften / Commitment arising from securities lending and repurchase agreements	-	-



## II. ERGÄNZENDE ANGABEN / ADDITIONAL INFORMATION

### Lending and Borrowing von Wertpapieren

Die Fondsleitung tätigt keine Wertschriftenleihe von Wertpapieren.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung und an die Depotbank

Die maximale Entschädigung der Fondsleitung und der Depotbank sind in Ziffer 1.12 des Fondsprospektes / § 19 des Fondsvertrages aufgeführt:

- Verwaltungskommission:  
A (CHF) : 1.50% p.a. des Nettoinventarwertes
- Depotbankkommission:  
A (CHF) : 0.20% p.a. des Nettoinventarwertes

Die Fondsleitung und die Depotbank wurden für die letzten 12 Monate effektiv wie folgt entschädigt:

- Verwaltungskommission:  
A (CHF) : 1.25% p.a. des Nettoinventarwertes
- Depotbankkommission:  
- A (CHF) : 0.20% p.a. des Nettoinventarwertes

Die Kommissionen wurden auf dem Nettoinventarwert berechnet und monatlich ausbezahlt.

Abwicklungsgebühren im Zusammenhang mit Liefergeschäften/Settlements können dem Fondsvermögen direkt belastet werden. Die effektiv belasteten Gebühren sind jeweils in der Erfolgsrechnung ersichtlich.

Die Fondsleitung hat aus der Verwaltungskommission Vergütungen an den Anlageberater und zusätzlich an die Vertriebssträger ausgerichtet.

### Angewandeter Wechselkurs

USD	1	=	CHF	0.898700
EUR	1	=	CHF	0.963230
GBP	1	=	CHF	1.135900
AUD	1	=	CHF	0.600348
CAD	1	=	CHF	0.656685
SEK	100	=	CHF	8.488244
NOK	100	=	CHF	8.441241
JPY	100	=	CHF	0.558859

### Securities Lending and Borrowing

The fund management company does not participate in securities lending and borrowing activities.

### Repurchase Agreement

The fund management company does not participate in repurchase agreements.

### Remuneration of the Fund Management Company and Custodian Bank

The maximum compensation of the fund management company and the custodian bank are listed in section 1.12 of the fund prospectus / § 19 of the fund contract:

- Management fees:  
A (CHF) : 1.50% p.a. of the net asset value
- Custodian fees:  
A (CHF) : 0.20% p.a. of the net asset value

The Fund Management Company has been remunerated in the reporting periods as follows:

- Management fees:  
A (CHF) : 1.25% p.a. of the net asset value
- Custodian fees:  
- A (CHF) : 0.20% p.a. of the net asset value

The fees were calculated based on the net asset value of the Fund as of each valuation date, and paid monthly.

Interchange fees in connection with delivery transactions/settlements may be charged directly to the fund's assets. The fees effectively charged are always evident in the annual and bi-annual reports.

The Fund Management Company has paid advisory fees to Investment Advisors in addition to trailer fees to Distributors.

### Applied Exchange Rate

USD	1	=	CHF	0.898700
EUR	1	=	CHF	0.963230
GBP	1	=	CHF	1.135900
AUD	1	=	CHF	0.600348
CAD	1	=	CHF	0.656685
SEK	100	=	CHF	8.488244
NOK	100	=	CHF	8.441241
JPY	100	=	CHF	0.558859

### **Performance Fee**

Darüber hinaus bezieht die Fondsleitung für im Prospekt bezeichnete Anteilsklassen eine erfolgsbezogene Kommission ("Performance Fee") von maximal 10% der Performance über der High Watermark, berechnet auf dem Nettoinventarwert eines Fondsanteils einer Anteilsklasse. Die Basis zur Berechnung der erfolgsbezogenen Kommission ist der jeweils letzte Nettoinventarwert eines Fondsanteils oder der Erstausgabepreis. Die Performance Fee wird an jedem Bewertungstag ermittelt und, sofern geschuldet, zulasten des Vermögens des Anlagefonds ausbezahlt. Falls an einem Bewertungstag eine Performance Fee geschuldet ist, bildet dieser Nettoinventarwert je Anteil die Basis für die Berechnung der Performance Fee am folgenden Bewertungstag.

Die Performance Fee unterliegt einer "High Watermark". Wertverminderungen im Verhältnis zum Erstausgabepreis und zum höchsten je ermittelten Nettoinventarwert je Anteil, sind wettzumachen, bevor eine Performance Fee wieder geschuldet ist. Anspruch auf die Performance Fee besteht nur, wenn der Nettoinventarwert über der High Watermark liegt. Die Performance Fee wird auf demjenigen Teil des Nettoinventarwerts je Anteil (vor Performance Fee) berechnet, der über der High Watermark liegt.

Bei der Lancierung des Anlagefonds entspricht die High Watermark dem Erstausgabepreis je Anteil (ohne Berücksichtigung einer allfälligen Ausgabekommission). Falls an einem Bewertungstag eine Performance Fee geschuldet ist, entspricht der für diesen Bewertungstag ermittelte Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilsklasse nach Abzug der Performance Fee neu der High Watermark. Kann an einem Bewertungstag keine Performance Fee belastet werden, so entspricht die High Watermark am nächsten Bewertungstag dem höchsten Wert von (a) dem Erstausgabepreis oder (b) dem höchsten je errechneten Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilsklasse.

Die Berechnungen und allfällige Belastungen findet monatlich statt.

### **Total Expense Ratio (TER)**

Diese Kennziffer wurde gemäss der AMAS «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden

### **Performance Fee**

In addition, the fund management company shall receive a performance fee of a maximum of 10% of the performance above the high watermark, calculated on the net asset value of a fund unit of a unit class. The basis for calculating the performance fee is the last net asset value of a fund unit or the initial issue price. The performance fee is calculated on each valuation day and, if due, paid out from the assets of the investment fund. If a performance fee is due on a valuation date, this net asset value per unit shall form the basis for calculating the performance fee on the following valuation date.

The performance fee is subject to a high watermark. Decreases in value in relation to the initial issue price and the highest net asset value per unit ever determined must be made up before a performance fee is owed again. Entitlement to the performance fee exists only if the net asset value is above the high watermark. The performance fee is calculated on the portion of the net asset value per unit (before performance fee) that is above the high watermark.

At the launch of the investment fund, the high watermark corresponds to the initial issue price per unit (without taking into account any issue commission). If a performance fee is owed on a valuation date, the net asset value of the respective unit class determined for this valuation date after deduction of the performance fee shall now correspond to the high watermark. If no performance fee can be charged on a valuation date, the high watermark on the next valuation date shall be equal to the highest of (a) the initial issue price or (b) the highest net asset value of the respective share class ever calculated.

The calculations and any debits takes place monthly.

### **Total Expense Ratio (TER)**

This ratio was calculated in accordance with the AMAS "Guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes" in the currently valid version and expresses the total of those commissions and costs that are charged to the Fund assets on an ongoing basis (operating expenses)

(Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fonds-vermögens aus.

retrospectively as a percentage of the Fund assets.

TER (für 12 Monate) mit Performance Fees:

- Klasse/Class "A (CHF)": 1.93%

TER (for 12 months) with performance fees:

- Klasse/Class "A (CHF)": 1.93%

TER (für 12 Monate) ohne Performance Fees:

- Klasse/Class "A (CHF)": 1.93%

TER (for 12 months) without performance fees:

- Klasse/Class "A (CHF)": 1.93%

### **Angaben über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung**

Keine

### **General information about affairs with an economical or legal relevance**

None

### **Änderung des Fondsvertrages**

Im Berichtszeitraum gab es keine Änderungen des Fondsvertrages

### **Amendment to the fund contract**

There were no changes to the fund contract in the reporting period.

### **Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung des Nettoinventarwertes**

1. Der Nettoinventarwert des Anlagefonds 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 Schweizer Franken (CHF), in U.S. Dollar (USD) bzw. Euro (EUR) berechnet. An Tagen, an welchen die Börsen und/oder die Märkte der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.

### **Regulations concerning the valuation and the calculation of the net asset value.**

1. The net asset value of the investment fund and the share of the individual classes (quotas) is calculated at fair value at the end of the accounting year and for each day on which units are issued or redeemed in Swiss francs (CHF), U.S. dollars (USD) or euros (EUR). On days on which the stock exchanges and/or the markets of the main investment countries of the investment fund are closed (e.g. bank and stock exchange holidays), no calculation of the fund assets takes place.

2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden 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.

2. Investments traded on a stock exchange or other regulated market open to the public shall be valued at the current prices paid on the principal market. Other investments or investments for which no current prices are available shall be valued at the price that would probably be obtained by diligent sale at the time of the valuation. In this case, the fund management shall apply appropriate valuation models and principles recognized in practice to determine the market value.

3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.

3. Open-ended collective investment schemes are valued at their redemption price or net asset value. If they are regularly traded on a stock exchange or on another regulated market open to the public, the fund management company may value them in accordance with para. 2..

4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden 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.

5. 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.

6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 0.01 CHF, 0.01 USD oder 0.01 EUR gerundet.

7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen 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 Fonds für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen 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

4. The value of money market instruments that are not traded on a stock exchange or another regulated market open to the public is determined as follows: The valuation price of such investments is successively adjusted to the redemption price, starting from the net acquisition price, while keeping the investment yield calculated therefrom constant. In the event of significant changes in market conditions, the valuation basis of the individual investments is adjusted to the new market yield. In the absence of a current market price, the valuation is generally based on money market instruments with the same characteristics (quality and domicile of the issuer, issue currency, maturity).

5. Bank balances are valued at the amount receivable plus accrued interest. In the event of significant changes in market conditions or creditworthiness, the valuation basis for time deposits is adjusted to the new circumstances.

6. The net asset value of a unit in a class is calculated by dividing the share of the market value of the fund's assets attributable to the unit class in question, less any liabilities of the investment fund allocated to the unit class in question, by the number of units in circulation in the class in question. It is rounded to CHF 0.01, USD 0.01 or EUR 0.01.

7. The ratios of the fair value of the net fund assets (fund assets less liabilities) attributable to the respective unit classes shall be determined for the first time upon the initial issue of several unit classes (if this takes place simultaneously) or upon the initial issue of a further unit class on the basis of the amounts accruing to the fund for each unit class. The quota is recalculated for each of the following events:

a) upon the issuance and redemption of units;

b) on the key date for distributions, provided (i) such distributions relate only to individual unit classes (distribution classes) or provided (ii) the distributions made by various unit classes differ with regard to the percentage of their respective net asset values or provided (iii) differing costs or commissions, calculated as a percentage of the distribution itself, are to be charged on the distributions of different unit classes;

der Ausschüttung 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 Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

c) when the NAV is calculated, as part of the allocation of liabilities (including due or accrued costs and commissions) to the various classes of unit, provided that the liabilities of the various classes of unit are different when expressed as a percentage of the respective NAV, especially if (i) different commission rates are applied for the various classes of unit or if (ii) class-specific costs are charged;

d) when the NAV is calculated, as part of the allocation of income or capital gains to the various classes of unit, provided the income or capital gains stem from transactions made solely in the interests of one class of units or in the interests of several classes of units but disproportionately to their share of the fund's net assets.

### III. WICHTIGE INFORMATIONEN / IMPORTANT INFORMATION

**Fondsleitung**

PvB Pernet von Ballmoos AG  
Zollikerstrasse 226  
8008 Zürich  
Schweiz

**Fund Management Company**

PvB Pernet von Ballmoos AG  
Zollikerstrasse 226  
8008 Zurich  
Switzerland

**Verwaltungsrat**

Christian von Ballmoos  
Philippe Keller  
Markus Muraro  
Martin Peyer  
Thomas Thüler

**Board of Directors**

Christian von Ballmoos  
Philippe Keller  
Markus Muraro  
Martin Peyer  
Thomas Thüler

**Geschäftsleitung**

Christian von Ballmoos  
Georg Reichelmeier  
Philippe Keller  
Marc Bischofberger

**Executive Board**

Christian von Ballmoos  
Georg Reichelmeier  
Philippe Keller  
Marc Bischofberger

**Depotbank und Zahlstelle**

BNP Paribas, Paris, Zurich Branch  
Selnaustrasse 16  
8022 Zürich  
Schweiz

**Custodian Bank and Paying Agent**

BNP Paribas, Paris, Zurich Branch  
Selnaustrasse 16  
8022 Zurich  
Switzerland

**Vermögensverwalter**

PvB Pernet von Ballmoos AG  
Zollikerstrasse 226  
8008 Zürich  
Schweiz

**Investment Manager**

PvB Pernet von Ballmoos AG  
Zollikerstrasse 226  
8008 Zurich  
Switzerland

**Revisionsstelle**

Deloitte AG  
Pfungstweidstrasse 11  
8005 Zürich  
Schweiz

**Auditors**

Deloitte AG  
Pfungstweidstrasse 11  
8005 Zurich  
Switzerland