

# GEPRÜFTER JAHRESBERICHT

Per 31. Dezember 2023

---

## **EQUINOX AKTIEN SCHWEIZ**

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts  
(Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen")

## INHALTSVERZEICHNIS

<b>ALLGEMEINE ANGABEN</b>	<b>3</b>
Fondsleitung	3
Depotbank	3
Vermögensverwalter	3
Prüfgesellschaft	3
Valoren- / ISIN-Nummern	3
<b>VERMÖGENSRECHNUNG</b>	<b>4</b>
EQUINOX Aktien Schweiz	4
<b>ERFOLGSRECHNUNG</b>	<b>6</b>
EQUINOX Aktien Schweiz	6
<b>BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN</b>	<b>8</b>
EQUINOX Aktien Schweiz	8
<b>ERGÄNZENDE INFORMATIONEN</b>	<b>12</b>
Angaben zu Derivaten	12
Dreijahresvergleich	12
Fondsrendite	13
Branchenverteilung	13
Kosteninformationen	14
TER	14
Transaktionskosten	14
Hinweis auf Soft Commissions Agreements	15
Grundsätze für die Bewertung sowie die Berechnung des Nettoinventarwertes	15
Rechtlich und wirtschaftlich bedeutende Angaben	16
<b>BERICHT DES WIRTSCHAFTSPRÜFERS</b>	<b>18</b>

## ALLGEMEINE ANGABEN

### FONDSLEITUNG

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

### DEPOTBANK

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

### VERMÖGENSVERWALTER

Freigeist Asset Management AG  
Claridenstrasse 34  
CH-8002 Zürich  
www.freigeistam.ch

### PRÜFGESELLSCHAFT

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

### VALOREN- / ISIN-NUMMERN

Fonds	Valor	ISIN
EQUINOX Aktien Schweiz Klasse CHF	13285970	CH0132859700
EQUINOX Aktien Schweiz Klasse CHF I	23690303	CH0236903032

## VERMÖGENSRECHNUNG

### | EQUINOX AKTIEN SCHWEIZ

#### Vermögensrechnung

in CHF	31.12.2023	31.12.2022
<b>Anlagen, aufgeteilt in</b>		
Bankguthaben	205'694.29	547'323.93
<i>auf Sicht</i>	205'694.29	547'323.93
<i>auf Zeit</i>		
Geldmarktinstrumente		
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	12'321'095.52	24'865'072.59
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>		
<i>Aktien</i>	12'321'095.52	24'865'072.59
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>		
Andere Anlagen		
<i>Edelmetalle</i>		
Derivative Finanzinstrumente		
<i>Futures</i>		
<i>Devisentermingeschäft</i>		
<i>Swaps</i>		
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>		
Darlehen		
Sonstige Vermögenswerte	414'898.50	376'308.38
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>12'941'688.31</b>	<b>25'788'704.90</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten	-33'318.71	-24'069.56
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>12'908'369.60</b>	<b>25'764'635.34</b>
<b>Nettofondsvermögen Klasse CHF</b>	<b>411'042.06</b>	<b>1'230'455.35</b>
<b>Nettofondsvermögen Klasse CHF I</b>	<b>12'497'327.54</b>	<b>24'534'179.99</b>

#### Anzahl Anteile im Umlauf

Klasse CHF		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	7'037.556	8'806.882
Ausgegebene Anteile	12.299	245.674
Zurückgenommene Anteile	-4'772.000	-2'015.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	2'277.855	7'037.556
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>180.45</b>	<b>174.84</b>

<b>Klasse CHF I</b>		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	200'050.707	199'962.706
Ausgegebene Anteile	29'002.469	6'980.001
Zurückgenommene Anteile	-130'080.175	-6'892.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	98'973.001	200'050.707
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>126.27</b>	<b>122.64</b>

**Veränderung des Nettofondsvermögens**

in CHF	31.12.2023	31.12.2022
<b>Klasse CHF</b>		
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>1'230'455.35</b>	<b>1'935'125.13</b>
Ausbezahlte Ausschüttung	-6'352.30	-8'549.57
Saldo aus Anteilsverkehr	-869'077.52	-306'850.11
Gesamterfolg der Berichtsperiode	56'016.53	-389'270.10
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>411'042.06</b>	<b>1'230'455.35</b>

<b>Klasse CHF I</b>		
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>24'534'179.99</b>	<b>30'375'207.05</b>
Ausbezahlte Ausschüttung	-247'256.66	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	-12'843'240.90	100'737.82
Gesamterfolg der Berichtsperiode	1'053'645.11	-5'941'764.88
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>12'497'327.54</b>	<b>24'534'179.99</b>

## ERFOLGSRECHNUNG

## | EQUINOX AKTIEN SCHWEIZ

## Erfolgsrechnung

in CHF	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
<b>Erträge</b>	<b>497'053.02</b>	<b>791'464.85</b>
Bankguthaben auf Sicht auf Zeit		
Effekten	426'730.00	781'617.22
Obligationen		
Geldmarktinstrumente		
Strukturierte Produkte		
Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)	426'730.00	781'617.22
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Erträge der anderen Anlagen		
Erträge aus Securities Lending		
Erträge aus Darlehen		
Sonstige Erträge	5'152.00	3'011.96
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	65'171.02	6'835.67
<b>Aufwendungen</b>	<b>-297'314.18</b>	<b>-331'285.81</b>
Passivzinsen		-69.61
Prüfaufwand		
Reglementarische Vergütungen	-168'699.15	-306'643.01
Verwaltungskommission an Fondsleitung		
	Klasse CHF	-10'699.21
	Klasse CHF I	-157'999.94
an Depotbank		
	Klasse CHF	
	Klasse CHF I	
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg <sup>1)</sup>		
Sonstige Aufwendungen	-15'532.39	-7'102.00
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>		4'048.15
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-113'082.64	-21'519.34
<b>Nettoerfolg der Berichtsperiode</b>	<b>199'738.84</b>	<b>460'179.04</b>
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		
<b>Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds</b>	<b>199'738.84</b>	<b>460'179.04</b>
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-70'112.09	-1'375'497.38
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing		
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung <sup>1)</sup>		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>		-4'048.15
<b>Realisierter Erfolg der Berichtsperiode</b>	<b>129'626.75</b>	<b>-919'366.49</b>

Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	980'034.91	-5'411'668.49
<b>Gesamterfolg der Berichtsperiode</b>	<b>1'109'661.66</b>	<b>-6'331'034.98</b>

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

<sup>2)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.2 Abzugsfähige Gebühren

## Verwendung des Erfolgs<sup>1</sup>

in CHF	31.12.2023	31.12.2022
<b>Nettoerfolg der Berichtsperiode</b>		
Nettoerfolg der Berichtsperiode - Klasse CHF	3'029.82	16'626.03
Nettoerfolg der Berichtsperiode - Klasse CHF I	196'709.02	443'553.01
<b>Total Gewinnvortrag des Vorjahres</b>		
Total Gewinnvortrag des Vorjahres - Klasse CHF	149.29	3'228.42
Total Gewinnvortrag des Vorjahres - Klasse CHF I	1'438.17	198'047.42
<b>Total zur Ausschüttung stehender Ertrag</b>		
Total zur Ausschüttung stehender Ertrag - Klasse CHF	3'179.11	19'854.45
Total zur Ausschüttung stehender Ertrag - Klasse CHF I	198'147.19	641'600.43
<b>Total vorgesehene Ausschüttung</b>		
Total vorgesehene Ausschüttung - Klasse CHF	-2'277.86	-19'705.16
Total vorgesehene Ausschüttung - Klasse CHF I	-143'510.85	-640'162.26
<b>Ausschüttung pro Anteil</b>		
Ausschüttung pro Anteil - Klasse CHF	1.00	2.80
Ausschüttung pro Anteil - Klasse CHF I	1.45	3.20
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>		
Vortrag auf neue Rechnung - Klasse CHF	901.25	149.29
Vortrag auf neue Rechnung - Klasse CHF I	54'636.34	1'438.17

Kapitalgewinne werden keine ausgeschüttet.

<sup>1</sup> Beim Teilfonds handelt es sich um einen ausschüttenden Fonds

## BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN

## | EQUINOX AKTIEN SCHWEIZ

## Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in CHF	in %*
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**</b>						<b>12'321'095.52</b>	<b>95.20</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>12'321'095.52</b>	<b>95.20</b>
Aktien und andere Beteiligungspapiere						12'321'095.52	95.20
Schweiz						12'321'095.52	95.20
CHF						12'321'095.52	95.20
CH0008742519	301	Namenaktien Swisscom AG	CHF	506.0000	1.0000	152'306.00	1.18
CH0009002962	98	Namenaktien Barry Callebaut AG	CHF	1'419.0000	1.0000	139'062.00	1.07
CH0010570767	57	Partizipationsscheine Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	CHF	10'090.0000	1.0000	575'130.00	4.44
CH0010645932	93	Namenaktien Givaudan SA	CHF	3'484.0000	1.0000	324'012.00	2.50
CH0011075394	1'707	Namenaktien Zurich Insurance Group AG	CHF	439.6000	1.0000	750'397.20	5.80
CH0012005267	14'416	Namenaktien Novartis AG	CHF	84.8700	1.0000	1'223'485.92	9.45
CH0012032048	5'123	Genussscheine Roche Holding AG	CHF	244.5000	1.0000	1'252'573.50	9.68
CH0012214059	6'098	Namenaktien Holcim Ltd	CHF	66.0200	1.0000	402'589.96	3.11
CH0012221716	18'312	Namenaktien ABB Ltd	CHF	37.3000	1.0000	683'037.60	5.28
CH0013841017	1'531	Namenaktien Lonza Group AG	CHF	353.7000	1.0000	541'514.70	4.18
CH0023405456	4'746	Namenaktien Dufry AG	CHF	33.0800	1.0000	156'997.68	1.21
CH0024608827	251	Namenaktien Partners Group Holding AG	CHF	1'213.0000	1.0000	304'463.00	2.35
CH0025238863	636	Namenaktien Kuehne + Nagel International AG	CHF	289.8000	1.0000	184'312.80	1.42
CH0025751329	1'906	Namenaktien Logitech International SA	CHF	79.7600	1.0000	152'022.56	1.17
CH0030170408	393	Namenaktien Geberit AG	CHF	539.0000	1.0000	211'827.00	1.64
CH0038863350	15'451	Namenaktien Nestlé SA	CHF	97.5100	1.0000	1'506'627.01	11.66
CH0102484968	6'155	Namenaktien Julius Bär Gruppe AG	CHF	47.1500	1.0000	290'208.25	2.24
CH0210483332	5'790	Namenaktien Cie. Financière Richemont SA	CHF	115.7500	1.0000	670'192.50	5.18
CH0244767585	34'242	Namenaktien UBS Group AG	CHF	26.1000	1.0000	893'716.20	6.91
CH0418792922	1'740	Namenaktien Sika AG	CHF	273.7000	1.0000	476'238.00	3.68
CH0432492467	6'094	Alcon Inc	CHF	65.6400	1.0000	400'010.16	3.09
CH1175448666	3'026	STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	135.6000	1.0000	410'325.60	3.17
CH1243598427	11'191	SANDOZ GROUP AG	CHF	27.0600	1.0000	302'828.46	2.34
CH1256740924	4'373	SGS SA-REG	CHF	72.5400	1.0000	317'217.42	2.45
<b>Forderungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Forderungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

<b>Derivative Finanzinstrumente</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen	0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften	0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften	0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Swap-Geschäften	0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus and. Derivative Finanzinstrumenten	0.00	0.00
<b>Total Effekten und derivative Finanzinstrumente</b>	<b>12'321'095.52</b>	<b>95.20</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>205'694.29</b>	<b>1.59</b>
Auf Sicht	205'694.29	1.59
Auf Zeit	0.00	0.00
<b>Edelmetalle***</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Darlehen</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>	<b>414'898.50</b>	<b>3.21</b>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>12'941'688.31</b>	<b>100.00</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-33'318.71</b>	
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>12'908'369.60</b>	

\* Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

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

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

## Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

## Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2023
<b>Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
CH0008742519	Namenaktien Swisscom AG	645	135	479	301
CH0009002962	Namenaktien Barry Callebaut AG		488	390	98
CH0010570767	Partizipationsscheine Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG		58	1	57
CH0010645932	Namenaktien Givaudan SA	202	55	164	93
CH0011075394	Namenaktien Zurich Insurance Group AG	3'822	1'012	3'127	1'707
CH0012005267	Namenaktien Novartis AG	29'277	6'921	21'782	14'416
CH0012032048	Genussscheine Roche Holding AG	6'954	4'185	6'016	5'123
CH0012214059	Namenaktien Holcim Ltd	14'400	4'715	13'017	6'098
CH0012221716	Namenaktien ABB Ltd	41'140	7'888	30'716	18'312
CH0013841017	Namenaktien Lonza Group AG	2'779	1'206	2'454	1'531
CH0023405456	Namenaktien Dufry AG		7'301	2'555	4'746
CH0024608827	Namenaktien Partners Group Holding AG	646	257	652	251
CH0025238863	Namenaktien Kuehne + Nagel International AG	5'284	248	4'896	636
CH0025751329	Namenaktien Logitech International SA	6'620	5'342	10'056	1'906
CH0030170408	Namenaktien Geberit AG	1'103	175	885	393
CH0038863350	Namenaktien Nestlé SA	18'869	13'385	16'803	15'451
CH0102484968	Namenaktien Julius Bär Gruppe AG	9'240	16'762	19'847	6'155
CH0210483332	Namenaktien Cie. Financière Richemont SA	20'110	2'073	16'393	5'790
CH0244767585	Namenaktien UBS Group AG	82'900	13'189	61'847	34'242
CH0418792922	Namenaktien Sika AG	3'650	1'125	3'035	1'740
CH0432492467	Alcon Inc	20'170	1'642	15'718	6'094
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	6'000	1'957	4'931	3'026
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG		11'192	1	11'191
CH1256740924	SGS SA-REG		4'373		4'373
<b>Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
CH0002497458	Namenaktien SGS Ltd	335	53	388	
CH0010570759	Namenaktien Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	6	7	13	
CH0012138530	Namenaktien Credit Suisse Group AG		225'000	225'000	
CH0012255151	Inhaberaktien The Swatch Group AG	1'590	1'779	3'369	
CH0012549785	Namenaktien Sonova Holding AG		826	826	
CH0024638196	Partizipationsscheine Schindler Holding AG		2'273	2'273	
CH0126881561	Namenaktien Swiss Re AG	7'360	1'261	8'621	
CH0311864901	Namenaktien VAT Group AG	3'020		3'020	
CH0435377954	SIG Group AG		8'883	8'883	
CH1176493729	BACHEM HOLDING AG-REG B		5'500	5'500	

"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
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
keine						
ID	Titelbezeichnung		Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2023
<b>Optionen</b>						
keine						
ID	Titelbezeichnung		Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2023
<b>Futures</b>						
SMI MID0323	SMI MID PR		0	231	231	0
SMI MID0623	SMI MID PR		0	27	27	0
SMI MID0923	SMI MID PR		0	52	52	0
SMI MID1223	SMI MID PR		0	16	16	0
SMI0323	SMI INDEX		0	234	234	0
SMI0623	SMI INDEX		0	32	32	0
SMI0923	SMI INDEX		0	54	54	0
SMI1223	SMI INDEX		0	12	12	0
ID	Titelbezeichnung		Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2023
<b>Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)</b>						
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

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

| 12

EQUINOX Aktien Schweiz – Klasse CHF	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Nettofondsvermögen in CHF	1'935'125	1'230'455	411'042
Total ausstehende Aktien	8'806.882	7'037.556	2'277.855
Inventarwert je Anteil in CHF	219.7300	174.8400	180.4500

EQUINOX Aktien Schweiz – Klasse CHF I	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Nettofondsvermögen in CHF	30'375'207	24'534'180	12'497'328
Total ausstehende Aktien	199'962.706	200'050.707	98'973.001
Inventarwert je Anteil in CHF	151.9000	122.6400	126.2700

| FONDSRENDITE<sup>2 3</sup>

EQUINOX Aktien Schweiz - Klasse CHF	Fonds
31.12.2022 - 31.12.2023	4.74%
31.12.2021 - 31.12.2022	-20.06%
30.12.2020 - 31.12.2023 (kumulativ)	7.40%
31.12.2018 - 31.12.2023 (kumulativ)	28.02%
Seit Lancierung (29.07.2011 - 31.12.2023, kumulativ)	91.45%

EQUINOX Aktien Schweiz - Klasse CHF I	Fonds
31.12.2022 - 31.12.2023	5.47%
31.12.2021 - 31.12.2022	-19.26%
30.12.2020 - 31.12.2023 (kumulativ)	9.95%
31.12.2018 - 31.12.2023 (kumulativ)	32.74%
Seit Lancierung (10.04.2014 - 31.12.2023, kumulativ)	35.05%

## | BRANCHENVERTEILUNG

| 13

## EQUINOX Aktien Schweiz

Branche	CHF	in %
Pharma/Kosmetik	3'178'898.04	24.56
Nahrungsmittel	2'220'819.01	17.16
Holdings/Finanzen	1'868'371.70	14.44
Chemie	1'341'764.70	10.37
Versicherung	750'397.20	5.80
Elektronik	683'037.60	5.28
Bauwirtschaft	614'416.96	4.75
Gesundheitswesen	410'325.60	3.17
Diverse Dienstleitungen	317'217.42	2.45
Banken	290'208.25	2.24
Verkehr/Transport	184'312.80	1.42
Detailhandel	156'997.68	1.21
Nachrichtenübertragung	152'306.00	1.18
Büro & Computer	152'022.56	1.17
<b>Total</b>	<b>12'321'095.52</b>	<b>95.20</b>

<sup>2</sup> Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performance wird unter Berücksichtigung etwaiger Ausschüttungen ausgewiesen.

<sup>3</sup> Per Kalenderjahrende

## | KOSTENINFORMATIONEN

### EQUINOX Aktien Schweiz

Vergütungen	
Verwaltungskommission	Klasse R: 1.50% p.a. Klasse I: 0.80% p.a.
All-In-Fee (exkl. VV-Kommission)	0.25 % 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 Vertriebs-entschädigungen an Vertriebssträger und Vertriebspartner bezahlt.

## | TER

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

Fonds	In %
EQUINOX Aktien Schweiz Klasse CHF	1.83
EQUINOX Aktien Schweiz Klasse CHF I	1.15

| 14

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

Fonds	In %
EQUINOX Aktien Schweiz Klasse CHF	1.83
EQUINOX Aktien Schweiz Klasse CHF I	1.15

## | TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten betragen in der Berichtsperiode:

Fonds	Betrag
EQUINOX Aktien Schweiz Klasse CHF	CHF 1'621
EQUINOX Aktien Schweiz Klasse CHF I	CHF 36'513

## | 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 Art. 16 des Fondsvertrags vom EQUINOX Aktien Schweiz.

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) berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.
2. 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.
3. 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.
4. 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.
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 CHF 0.01 kaufmännisch gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen, abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Anlagefonds 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 der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;

- c) bei der Nettoinventarwertberechnung, 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 Nettoinventarwertberechnung, 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.

## | 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

| 16

### 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 Freigeist Asset Management AG, Zürich, 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: 02LV1A.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 17. Februar 2023 im Publikationsorgan des Anlagefonds mitgeteilt und am 23. März 2023 von der Aufsichtsbehörde genehmigt. Die Fondsvertragsänderungen sind per 29. März 2023 in Kraft getreten. Der Fondsvertrag wurde in folgenden Punkten geändert:

### Fondsvertragsänderungen im Zusammenhang mit dem Vermögensverwalter (§ 1 Ziff. 4)

Der Vermögensverwalter wurde umfirmiert und heisst nunmehr «Freigeist Asset Management AG». Der Prospekt wurde ebenfalls entsprechend angepasst.

### Fondsvertragsänderungen im Zusammenhang mit der Änderung der Risikoverteilung (§ 15 Ziff. 3)

Die Risikoverteilungsvorschriften wurden unter anderem insoweit abgeändert als die Fondsleitung nunmehr anstatt bisher maximal 10% des Fondsvermögens 20% des Fondsvermögens in Effekten und Geldmarktinstrumente desselben Emittenten anlegen darf.

## **Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft an den Verwaltungsrat der Fondsleitung zur Prüfung der Jahresrechnung des Anlagefonds EQUINOX Aktien Schweiz**

### **Prüfungsurteil**

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds EQUINOX Aktien Schweiz 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 17 des Jahresberichts) 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 kollektivanlagengesetzlichen 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.



## **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 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 des Anlagefonds 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, 11. April 2024

**Grant Thornton AG**

Markus Eugster  
Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)

Nicole Schwarzenbach  
Revisionsexpertin