

# GEPRÜFTER JAHRESBERICHT

Per 31. Dezember 2023

---

## **AWI FONDS II**

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts für qualifizierte Anleger  
(Art «Übriger Fonds für traditionelle Anlagen»)

## INHALTSVERZEICHNIS

<b>ALLGEMEINE ANGABEN</b>	<b>3</b>
Fondsleitung	3
Depotbank	3
Vermögensverwalter	3
Prüfgesellschaft	3
Valoren- / ISIN-Nummern	3
<b>VERMÖGENSRECHNUNG</b>	<b>4</b>
AWI LongRun Equity Fund	4
<b>ERFOLGSRECHNUNG</b>	<b>6</b>
AWI LongRun Equity Fund	6
<b>BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN</b>	<b>8</b>
AWI LongRun Equity Fund	8
<b>ERGÄNZENDE INFORMATIONEN</b>	<b>12</b>
Angaben zu Derivaten	12
Dreijahresvergleich	12
Fondsrendite	12
Branchenverteilung	13
Kosteninformationen	13
TER	13
Transaktionskosten	14
Hinweis auf Soft Commissions Agreements	14
Grundsätze für die Bewertung sowie die Berechnung des Nettoinventarwertes	14
Rechtlich und wirtschaftlich bedeutende Angaben	16
<b>BERICHT DES WIRTSCHAFTSPRÜFERS</b>	<b>17</b>

## 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

Rothschild & Co Bank AG  
Zollikerstrasse 181  
CH-8008 Zürich

### VERMÖGENSVERWALTER

Rothschild & Co Bank AG  
Zollikerstrasse 181  
CH-8008 Zürich

### PRÜFGESELLSCHAFT

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

### VALOREN- / ISIN-NUMMERN

Fonds	Klasse	Valor	ISIN
AWI LongRun Equity Fund	A USD	114509525	CH1145095258
AWI LongRun Equity Fund	B USD	114509526	CH1145095266

## VERMÖGENSRECHNUNG

### | AWI LONGRUN EQUITY FUND

#### Vermögensrechnung

in USD	31.12.2023	31.12.2022
<b>Anlagen, aufgeteilt in</b>		
Bankguthaben	618'247.46	735'549.69
<i>auf Sicht</i>	618'247.46	735'549.69
<i>auf Zeit</i>		
Geldmarktinstrumente		
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	59'505'213.89	48'008'051.82
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>		
<i>Aktien</i>	59'505'213.89	48'008'051.82
<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	55'536.97	2'279.38
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>60'178'998.32</b>	<b>48'745'880.89</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten	-115'289.78	-96'986.39
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>60'063'708.54</b>	<b>48'648'894.50</b>
<b>Nettofondsvermögen Klasse A USD</b>	<b>55'291'682.94</b>	<b>44'811'440.16</b>
<b>Nettofondsvermögen Klasse B USD</b>	<b>4'772'025.60</b>	<b>3'837'454.34</b>

**Anzahl Anteile im Umlauf**

<b>Klasse A USD</b>		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	569'113.000	0.000
Ausgegebene Anteile	9'073.000	620'781.000
Zurückgenommene Anteile	-13'972.000	-51'668.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	564'214.000	569'113.000
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>98.00</b>	<b>78.74</b>
<b>Swung-NAV</b>	<b>98.00</b>	<b>78.74</b>
<b>Klasse B USD</b>		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	47'000.000	0.000
Ausgegebene Anteile	0.000	47'000.000
Zurückgenommene Anteile	0.000	0.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	47'000.000	47'000.000
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>101.53</b>	<b>81.65</b>
<b>Swung-NAV</b>	<b>101.53</b>	<b>81.65</b>

**Veränderung des Nettofondsvermögens**

<b>in USD</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Klasse A USD</b>		
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>44'811'440.16</b>	<b>0.00</b>
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	-12'359.03	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	-470'723.22	57'332'202.67
Gesamterfolg der Berichtsperiode	10'963'325.03	-12'520'762.51
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>55'291'682.94</b>	<b>44'811'440.16</b>
<b>Klasse B USD</b>		
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>3'837'454.34</b>	<b>0.00</b>
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	0.00	4'700'000.00
Gesamterfolg der Berichtsperiode	934'571.26	-862'545.66
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>4'772'025.60</b>	<b>3'837'454.34</b>

## ERFOLGSRECHNUNG

## | AWI LONGRUN EQUITY FUND

## Erfolgsrechnung

in USD	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
<b>Erträge</b>	<b>495'119.74</b>	<b>495'240.86</b>
Bankguthaben auf Sicht auf Zeit		
Effekten	494'584.01	493'972.70
Obligationen		
Geldmarktinstrumente		
Strukturierte Produkte		
Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)	494'584.01	493'972.70
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Erträge der anderen Anlagen		
Erträge aus Securities Lending		
Erträge aus Darlehen		
Sonstige Erträge	28.19	
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	507.54	1'268.16
<b>Aufwendungen</b>	<b>-433'423.96</b>	<b>-460'160.74</b>
Passivzinsen		
Prüfaufwand		
Reglementarische Vergütungen	-431'904.10	-456'586.35
<i>Verwaltungskommission</i>		
<i>an Fondsleitung</i>		
<i>Klasse A USD</i>	-363'498.61	-389'849.51
<i>Klasse B USD</i>	-35'960.31	-32'381.46
<i>an Depotbank</i>		
<i>Klasse A USD</i>	-29'876.61	-32'042.37
<i>Klasse B USD</i>	-2'568.57	-2'313.01
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg <sup>1)</sup>		
Sonstige Aufwendungen	-881.41	-735.50
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>		
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-638.45	-2'838.89
<b>Nettoerfolg der Berichtsperiode</b>	<b>61'695.78</b>	<b>35'080.12</b>
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		
<b>Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds</b>	<b>61'695.78</b>	<b>35'080.12</b>
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2'930'781.74	-692'266.33
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	3'031.19	9'205.91
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung <sup>1)</sup>		

Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>

<b>Realisierter Erfolg der Berichtsperiode</b>	<b>-2'866'054.77</b>	<b>-647'980.30</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	14'763'951.06	-12'735'327.87
<b>Gesamterfolg der Berichtsperiode</b>	<b>11'897'896.29</b>	<b>-13'383'308.17</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 USD	31.12.2023	31.12.2022
<b>Nettoerfolg der Berichtsperiode</b>		
Nettoerfolg der Berichtsperiode - Klasse A USD	61'126.53	35'497.95
Nettoerfolg der Berichtsperiode - Klasse B USD	569.25	-417.83
<b>Total Gewinnvortrag des Vorjahres</b>		
Total Gewinnvortrag des Vorjahres - Klasse A USD	0.00	0.00
Total Gewinnvortrag des Vorjahres - Klasse B USD	0.00	0.00
<b>Zur Verteilung stehender Ertrag</b>		
Zur Verteilung stehender Ertrag - Klasse A USD	61'126.53	35'497.95
Zur Verteilung stehender Ertrag - Klasse B USD	569.25	0.00
<b>Abzüglich Eidg. Verrechnungssteuer</b>		
Abzüglich Eidg. Verrechnungssteuer - Klasse A USD	-21'394.29	-12'424.28
Abzüglich Eidg. Verrechnungssteuer - Klasse B USD	-199.24	0.00
<b>Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg</b>		
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg - Klasse A USD	39'732.24	23'073.67
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg - Klasse B USD	370.01	0.00
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>		
Vortrag auf neue Rechnung - Klasse A USD	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung - Klasse B USD	0.00	0.00

Kapitalgewinne werden keine ausgeschüttet.

<sup>1</sup> Die Erträge des Teilfonds werden thesauriert

## BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN

## | AWI LONGRUN EQUITY FUND

## Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in USD	in %*
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**</b>						<b>59'505'213.89</b>	<b>98.88</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>59'505'213.89</b>	<b>98.88</b>
Aktien und andere Beteiligungspapiere						59'505'213.89	98.88
China						2'069'550.04	3.44
HKD						2'069'550.04	3.44
KYG875721634	31'700	Aktien Tencent Holdings Ltd	HKD	293.6000	0.1281	1'191'914.03	1.98
KYG017191142	90'649	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	75.6000	0.1281	877'636.01	1.46
Finnland						1'316'746.78	2.19
EUR						1'316'746.78	2.19
FI0009013403	26'395	Aktien Kone Oyj	EUR	45.1600	1.1047	1'316'746.78	2.19
Frankreich						5'385'456.03	8.95
EUR						5'385'456.03	8.95
FR0000120321	5'723	Aktien L'Oréal S.A.	EUR	450.6500	1.1047	2'848'982.54	4.74
FR0000121014	3'130	Aktien LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	733.6000	1.1047	2'536'473.49	4.21
Grossbritannien						2'971'833.29	4.94
GBP						2'971'833.29	4.94
GB00B2B0DG97	74'959	Aktien RELX PLC	GBP	31.1000	1.2748	2'971'833.29	4.94
Irland						3'148'364.52	5.23
USD						3'148'364.52	5.23
IE00B4BNMY34	8'972	Aktien Accenture PLC -Klasse A-	USD	350.9100	1.0000	3'148'364.52	5.23
Niederlande						2'991'088.07	4.97
EUR						2'991'088.07	4.97
NL0010273215	3'972	Aktien ASML Holding NV	EUR	681.7000	1.1047	2'991'088.07	4.97
Vereinigte Staaten						41'622'175.16	69.16
USD						41'622'175.16	69.16
US4612021034	4'910	Aktien Intuit	USD	625.0300	1.0000	3'068'897.30	5.10
US00724F1012	4'027	Aktien Adobe Systems Inc.	USD	596.6000	1.0000	2'402'508.20	3.99
US22160K1051	4'409	Aktien Costco Wholesale Corp.	USD	660.0800	1.0000	2'910'292.72	4.84
US2358511028	8'749	Aktien Danaher Corp.	USD	231.3400	1.0000	2'023'993.66	3.36
US45168D1046	3'113	IDEXX LABORATORIES INC	USD	555.0500	1.0000	1'727'870.65	2.87
US5949181045	12'891	Aktien Microsoft Corp.	USD	376.0400	1.0000	4'847'531.64	8.06
US6541061031	14'114	Aktien -B- Nike Inc.	USD	108.5700	1.0000	1'532'356.98	2.55
US7427181091	13'742	Aktien Procter & Gamble Co.	USD	146.5400	1.0000	2'013'752.68	3.35
US8835561023	3'991	Aktien Thermo Fisher Scientific Inc	USD	530.7900	1.0000	2'118'382.89	3.52
US91324P1021	5'026	Aktien Unitedhealth Group Inc.	USD	526.4700	1.0000	2'646'038.22	4.40
US6153691059	7'434	Aktien Moody's Corp.	USD	390.5600	1.0000	2'903'423.04	4.82
US57636Q1040	7'569	Aktien -A- Mastercard Inc.	USD	426.5100	1.0000	3'228'254.19	5.36
US02079K3059	28'616	Aktien -A- Alphabet Inc	USD	139.6900	1.0000	3'997'369.04	6.64
IE00059YS762	6'445	LINDE PLC	USD	410.7100	1.0000	2'647'025.95	4.40
US92338C1036	22'119	VERALTO CORP	USD	82.2600	1.0000	1'819'508.94	3.02

US3666511072	3'846 Gartner	USD	451.1100	1.0000	1'734'969.06	2.88
<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>59'505'213.89</b>	<b>98.88</b>
<b>Bankguthaben</b>					<b>618'247.46</b>	<b>1.03</b>
Auf Sicht					618'247.46	1.03
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>55'536.97</b>	<b>0.09</b>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>60'178'998.32</b>	<b>100.00</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					<b>-115'289.78</b>	
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>60'063'708.54</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>					
US4612021034	Aktien Intuit	4'545	365		4'910
US3666511072	Gartner		3'846		3'846
FR0000120321	Aktien L'Oréal S.A.	5'899		176	5'723
FR0000121014	Aktien LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3'277		147	3'130
US00724F1012	Aktien Adobe Systems Inc.	5'218		1'191	4'027
US2358511028	Aktien Danaher Corp.	9'173		424	8'749
US45168D1046	IDEXX LABORATORIES INC		3'113		3'113
US5949181045	Aktien Microsoft Corp.	12'463	428		12'891
US6541061031	Aktien -B- Nike Inc.	18'333		4'219	14'114
US7427181091	Aktien Procter & Gamble Co.	15'694		1'952	13'742
US8835561023	Aktien Thermo Fisher Scientific Inc	3'388	603		3'991
US91324P1021	Aktien Unitedhealth Group Inc.	4'918	108		5'026
US6153691059	Aktien Moody's Corp.	8'412		978	7'434
FI0009013403	Aktien Kone Oyj	30'906		4'511	26'395
US57636Q1040	Aktien -A- Mastercard Inc.	7'005	564		7'569
GB00B2B0DG97	Aktien RELX PLC	75'217	4'207	4'465	74'959
IE00B4BNMY34	Aktien Accenture PLC -Klasse A-	9'633	370	1'031	8'972
NL0010273215	Aktien ASML Holding NV	2'515	1'457		3'972
US02079K3059	Aktien -A- Alphabet Inc	28'409	1'373	1'166	28'616
KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	95'697	10'932	15'980	90'649
IE000S9YS762	LINDE PLC		6'445		6'445
US92338C1036	VERALTO CORP		22'119		22'119
<b>Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
US2910111044	Aktien Emerson Electric Co.	20'910		20'910	
US2546871060	Walt Disney Company	14'347		14'347	
US74144T1088	Aktien T Rowe Price Group Inc.	12'818		12'818	
IE00BZ12WP82	Linde Plc		2'170	2'170	
KYG596691041	Meituan Rg-B		3'170	3'170	
SE0015658109	EPIROC AB-A	89'597		89'597	

"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>						
keine						
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	USD	In %
Total engagementerhöhende Positionen	0	0.00
Total engagementreduzierende Positionen	0	0.00

  

Position	USD	In %
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	0	0.00
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	0	0.00
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0	0.00

### | DREIJAHRESVERGLEICH

AWI LongRun Equity Fund - Klasse A USD	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Nettofondsvermögen in CHF	60'278'303.97	44'811'440.16	55'291'682.94
Total ausstehende Anteile	588'312.000	569'113.000	564'214.000
Inventarwert je Anteil in CHF	102.46	78.74	98.00

  

AWI LongRun Equity Fund - Klasse B USD	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Nettofondsvermögen in CHF	-	3'837'454.34	4'772'025.60
Total ausstehende Anteile	-	47'000.000	47'000.000
Inventarwert je Anteil in CHF	-	81.65	101.53

| 12

### | FONDSRENDITE<sup>2 3</sup>

AWI LongRun Equity Fund - Klasse A USD	Fonds
31.12.2022 - 31.12.2023	24.49%
31.12.2021 - 31.12.2022	-23.15%
Seit Lancierung (01.12.2021 - 31.12.2023, kumulativ)	-1.97%

  

AWI LongRun Equity Fund - Klasse B USD	Fonds
31.12.2022 - 31.12.2023	24.35%
14.01.2022 - 31.12.2022	-18.35%
Seit Lancierung (14.01.2022 - 31.12.2023, kumulativ)	1.53%

<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

## | BRANCHENVERTEILUNG

### AWI LongRun Equity Fund

Branche	CHF	in %
Internet/Software	6'917'081.68	11.50
Diverse Dienstleistungen	6'051'787.56	10.06
Büro & Computer	5'471'405.50	9.09
Elektronik & Halbleiter	5'109'470.96	8.49
Gesundheitswesen	4'373'908.87	7.27
Textil/Bekleidung	4'068'830.47	6.76
Holdings/Finanzen	3'997'369.04	6.64
Maschinenbau	3'340'740.44	5.55
Banken	3'228'254.19	5.36
Grafik/Verlag	2'971'833.29	4.94
Detailhandel	2'910'292.72	4.84
Pharma/Kosmetik	2'848'982.54	4.73
Chemie	2'647'025.95	4.40
Diverse Konsumgüter	2'013'752.68	3.35
Umwelt & Recycling	1'819'508.94	3.02
Andere	1'734'969.06	2.88
<b>Total</b>	<b>59'505'213.89</b>	<b>98.88</b>

| 13

## | KOSTENINFORMATIONEN

### AWI LongRun Equity Fund

Vergütungen	
Verwaltungskommission	0.65% p.a.
All in Fee	0.08% p.a.
Depotbankkommission	0.06% p.a.
Performance Fee	0.11% p.a.

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

## | TER

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

Fonds	In %
AWI LongRun Equity Fund – A USD	0.79
AWI LongRun Equity Fund – B USD	0.90

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

Fonds	In %
AWI LongRun Equity Fund – A USD	0.79
AWI LongRun Equity Fund – B USD	0.90

## | TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten betragen in der Berichtsperiode:

Fonds	Betrag
AWI LongRun Equity Fund – A USD	USD 17'774
AWI LongRun Equity Fund – B USD	USD 1'529

## | 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

| 14

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

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert und der modifizierte Nettoinventarwert jedes Teilvermögens wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der jeweiligen Rechnungseinheit des Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer der Teilvermögen geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des jeweiligen Teilvermögens 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 Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite 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 Bewertungs-Nettoinventarwert eines Anteils eines Teilvermögens ergibt sich aus dem Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile des entsprechenden Teilvermögens. Er wird auf auf 1/100 (zwei Stellen nach dem Komma) der Rechnungseinheit des jeweiligen Teilvermögens gerundet.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines einzelnen Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss des Teilvermögens führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% des Bewertungs-Nettoinventarwertes des jeweiligen Teilvermögens. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Steuern, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg des Nettofondsvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang des Nettofondsvermögens bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte modifizierte Nettoinventarwert ist somit gegenüber dem Bewertungs-Nettoinventarwert des jeweiligen Teilvermögens um die durchschnittlichen Nebenkosten modifiziert.

Die Fondsleitung kann, anstelle der oben erwähnten durchschnittlichen Nebenkosten bei der Anpassung auch die tatsächliche Höhe der Nebenkosten berücksichtigen, sofern dies unter Berücksichtigung der relevanten Umstände (z.B. Höhe des Betrags, allgemeine Marktsituation, spezifische Marktsituation für die betreffende Anlageklasse) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.

In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Fällen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, zudem der Höchstwert von 1% des Nettoinventarwerts überschritten werden. Die Fondsleitung teilt den Entscheid über die Überschreitung unverzüglich der Prüfgesellschaft, der Aufsichtsbehörde sowie in angemessener Weise den bestehenden und neuen Anlegern mit.

## | 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 Anlageentscheide des Teilvermögens «AWI LongRun Equity Fund» werden an die Rothschild & Co Bank AG, Zollikerstrasse 181, 8008 Zürich, delegiert. Die Rothschild & Co Bank AG unterliegt als bewilligte Bank in der Schweiz der Aufsicht durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA). Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Fondsleitung und der Rothschild & Co Bank AG abgeschlossener Vermögensverwaltungsvertrag.

#### *Delegation weiterer Teilaufgaben*

Keine.

### FATCA

Das Teilvermögen ist bei den US-Steuerbehörden als Registered Deemed-Compliant Financial Institution unter einem Model 2 IGA im Sinne der Sections 1471 – 1474 des U.S. Internal Revenue Code (Foreign Account Tax Compliance Act, einschliesslich diesbezüglicher Erlasse, „FATCA“) angemeldet.

AWI LongRun Equity Fund

GIIN: AQP3WZ.99999.SL.756

### Wesentliche Änderungen in der Berichtsperiode

In der Berichtsperiode gab es keine wesentlichen Änderungen im Zusammenhang mit der Anlagestrategie, der Änderungen der Vergütung, der Änderung der Bewertungsregeln oder anderen gemäss regulatorischen Vorgaben als wesentlich einzustufenden Änderungen.

## **Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfungsgesellschaft an den Verwaltungsrat der Fondsleitung zur Prüfung der Jahresrechnung des Umbrella-Fonds AWI Fonds II**

### **Prüfungsurteil**

Wir haben die Jahresrechnung des Umbrella-Fonds AWI Fonds II mit dem Teilvermögen  
- AWI LongRun Equity Fund

bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung, 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) für die Periode vom 1. Dezember 2023 bis 31. Dezember 2023 (Seiten 4 bis 16 des Jahresberichts) - geprüft.

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

### **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 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, 5. April 2024  
**Grant Thornton AG**

Markus Eugster  
Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)

Nicole Schwarzenbach  
Revisionsexpertin