

Geprüfter Jahresbericht per 30. Juni 2024

PARSUMO

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «übrige Fonds für traditionelle Anlagen» mit mehreren Teilvermögen (Umbrella-Fonds), aufgelegt für PARSUMO Capital AG

Teilvermögen (Umbrella-Fonds):

PARSUMO – PARstrategie nachhaltig 45 ESG Fonds

PARSUMO – PARstrategie nachhaltig 25 ESG Fonds

Inhalt

- 3 – 4 **Fakten und Zahlen**
 - Träger der Fonds
 - Fondsmerkmale
 - Kennzahlen

- 5 – 7 **PARSUMO – PARstrategie nachhaltig 45 ESG Fonds**
 - Vermögensrechnung
 - Erfolgsrechnung
 - Aufstellung der Vermögenswerte

- 8 – 10 **PARSUMO – PARstrategie nachhaltig 25 ESG Fonds**
 - Vermögensrechnung
 - Erfolgsrechnung
 - Aufstellung der Vermögenswerte

- 11 **Erläuterungen zum Jahresbericht**

- 12 **Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft**

- 13 **Ergänzende Angaben**

Fakten und Zahlen

Träger der Fonds

Verwaltungsrat der Fondsleitung

Natalie Flatz, Präsidentin
Bruno Schranz, Vizepräsident
Markus Fuchs

Geschäftsführung der Fondsleitung

Dominik Rutishauser
Ferdinand Buholzer

Fondsleitung

LLB Swiss Investment AG
Claridenstrasse 20
CH-8002 Zürich
Telefon +41 58 523 96 70
Telefax +41 58 523 96 71

Depotbank

Northern Trust Global Services SE
Leudelange, Luxembourg,
Zweigniederlassung Basel
Grosspeter Tower
Grosspeteranlage 29
CH-4052 Basel

Vermögensverwalter

Parsumo Capital AG
Förrlibuckstrasse 30
CH-8005 Zürich

Prüfungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160
CH-8050 Zürich

Fondsmerkmale PARSUMO – PARstrategie nachhaltig 45 ESG Fonds

Das Anlageziel dieses gemischten als Dachfonds strukturierten Teilvermögens ist es, das investierte Kapital über mehrere Anlageklassen hinweg nachhaltig, diversifiziert und indexnah zu verwalten. Der Anteil der einzelnen Anlageklassen wird überwiegend konstant gehalten. Die Asset Allocation wird mit dem Ziel strukturiert, dass etwa 45% des Fonds in der Anlageklasse Aktien investiert sind. Dabei wird auch eine nachhaltige Anlagestrategie verfolgt. Diese wird im Prospekt ausführlich beschrieben.

Die Anlagen des Teilvermögens richten sich im Rahmen der Kollektiv-anlagengesetzgebung und der fondsvertraglichen Anlagevorschriften nach den Bestimmungen des Bundesgesetzes über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG) und dessen Verordnung (BVV 2).

Bei diesem Fonds handelt es sich sinngemäss um ein Produkt nach Artikel 8 der europäischen Offenlegungsverordnung SFDR.

Kennzahlen PARSUMO – PARstrategie nachhaltig 45 ESG Fonds

	30. 6. 2024	30. 6. 2023	30. 6. 2022
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	23.26	25.61	25.31
Ausstehende Anteile	19 305	22 809	22 813
Inventarwert pro Anteil in CHF	1 204.77	1 122.69	1 109.44
Performance	5.94% ¹	5.10% ²	-14.79% ³
TER ⁴	1.05%	1.10%	1.13%
PTR ⁵	-0.05	-	-
Explizite Transaktionskosten in CHF ⁶	754	40	-

¹ 1. 1. – 30. 6. 2024

² 1. 1. – 31. 12. 2023

³ 1. 1. – 31. 12. 2022

⁴ Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die der Fond investiert, beträgt höchstens 1.22% p.a. exklusiv allfälliger erfolgsabhängiger Kommission. Der Fondsvertrag (§ 19 Ziff. 5) lässt einen Höchstwert von 3% p.a. zu.

⁵ UCITS Definition: Von der Summe der Wertpapiergeschäfte wird die Summe der Transaktionen in Anteilen abgezogen und anschliessend ins Verhältnis des durchschnittlichen Fondsvermögens gesetzt. Resultat wird als Faktor dargestellt.

⁶ Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen. Der ausgewiesene Betrag entspricht den expliziten Transaktionskosten.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Der Fonds verzichtet gemäss Fondsvertrag auf einen Benchmark-Vergleich.

Fondsmerkmale PARSUMO – PARstrategie nachhaltig 25 ESG Fonds

Das Anlageziel dieses gemischten als Dachfonds strukturierten Teilvermögens ist es, das investierte Kapital über mehrere Anlageklassen hinweg nachhaltig, diversifiziert und indexnah zu verwalten. Der Anteil der einzelnen Anlageklassen wird überwiegend konstant gehalten. Die Asset Allocation wird mit dem Ziel strukturiert, dass etwa 25% des Fonds in der Anlageklasse Aktien investiert sind. Dabei wird auch eine nachhaltige Anlagestrategie verfolgt. Diese wird im Prospekt ausführlich beschrieben.

Die Anlagen des Teilvermögens richten sich im Rahmen der Kollektiv-anlagengesetzgebung und der fondsvertraglichen Anlagevorschriften nach den Bestimmungen des Bundesgesetzes über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG) und dessen Verordnung (BVV 2).

Bei diesem Fonds handelt es sich sinngemäss um ein Produkt nach Artikel 8 der europäischen Offenlegungsverordnung SFDR.

Kennzahlen PARSUMO – PARstrategie nachhaltig 25 ESG Fonds

	30. 6. 2024	30. 6. 2023	30. 6. 2022
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	3.17	6.37	6.43
Ausstehende Anteile	2 984	6 266	6 277
Inventarwert pro Anteil in CHF	1 062.55	1 016.34	1 024.18
Performance	3.14% ¹	3.30% ²	-12.42% ³
TER ⁴	1.15%	1.28%	1.16%
PTR ⁵	0.03	–	–
Explizite Transaktionskosten in CHF ⁶	1 282	–	–

¹ 1. 1. – 30. 6. 2024

² 1. 1. – 31. 12. 2023

³ 1. 1. – 31. 12. 2022

⁴ Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die der Fond investiert, beträgt höchstens 1.22% p.a. exklusiv allfälliger erfolgsabhängiger Kommission. Der Fondsvertrag (§ 19 Ziff. 5) lässt einen Höchstwert von 3% p.a. zu.

⁵ UCITS Definition: Von der Summe der Wertpapiergeschäfte wird die Summe der Transaktionen in Anteilen abgezogen und anschliessend ins Verhältnis des durchschnittlichen Fondsvermögens gesetzt. Resultat wird als Faktor dargestellt.

⁶ Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen. Der ausgewiesene Betrag entspricht den expliziten Transaktionskosten.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Der Fonds verzichtet gemäss Fondsvertrag auf einen Benchmark-Vergleich.

Vermögensrechnung

	30. 6. 2024 CHF	30. 6. 2023 CHF
Bankguthaben auf Sicht	260 604	416 979
Debitoren	63 890	116 197
Kollektive Kapitalanlagen	22 946 306	25 075 266
Gesamtfondsvermögen	23 270 800	25 608 442
Verbindlichkeiten	-12 653	-1 078
Nettofondsvermögen	23 258 147	25 607 364
Anzahl Anteile im Umlauf	Anteilscheine	Anteilscheine
Stand am Beginn der Berichtsperiode	22 809	22 813
Ausgegebene Anteile	542	668
Zurückgenommene Anteile	-4 046	-672
Stand am Ende der Berichtsperiode	19 305	22 809
Inventarwert eines Anteils	CHF	
30. 6. 2024	1 204.77	
Veränderung des Nettofondsvermögens	CHF	
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	25 607 364	
Entsteuerung Thesaurierung	-115 350	
Saldo aus Anteilscheinverkehr	-4 079 384	
Gesamterfolg der Berichtsperiode	1 845 517	
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	23 258 147	

Erfolgsrechnung

	1. 7. 2023 – 30. 6. 2024 CHF	1. 7. 2022 – 30. 6. 2023 CHF
Ertrag Bankguthaben	1 490	362
Ertrag kollektive Kapitalanlagen	189 155	178 439
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	-1 769	-2 268
Total Erträge	188 876	176 533
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	–	25
Revisionsaufwand	10 800	10 502
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (0.64%)	159 575	162 451
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.04%)	9 974	10 153
Sonstiger Aufwand	4 418	14 200 ¹
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	-9 807	-2 289
Total Aufwand	174 960	195 042
Nettoertrag I	13 916	-18 509
Differenz zum steuerbaren Nettoertrag ²	364 832	348 434
Nettoertrag II	378 748	329 925
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	411 736	-244 028
Differenz zum steuerbaren Nettoertrag ²	-364 832	-348 434
Total Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	46 904	-592 462
Realisierter Erfolg	425 652	-262 537
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 419 865	593 936
Gesamterfolg	1 845 517	331 399
¹ Inkl. Nachbelastung nicht abgegrenzte Revisionskosten UBS		
² Gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24		
Verwendung des Erfolges	CHF	
Nettoertrag des Rechnungsjahres	378 748	
Vortrag des Vorjahres	109	
Zur Wiederanlage verfügbarer Erfolg (entsteuert)	246 198	
Vortrag auf neue Rechnung	91	
Thesaurierung pro Anteil	19.62	
Verrechnungssteuer 35%	6.87	
Konto zur Wiederanlage zurückbehaltene Erträge	6 795 355	

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. Juni 2024

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 30. 6. 2024	Käufe	Verkäufe	Kurs per 30. 6. 2024	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (an einer Börse gehandelt)						12 348 828	53.07
CSIF MSCI World ESG Leaders Blue –BH- hedged CHF	CHF	14 800		5 700	188.360	2 787 728	11.98
iSHS Global Aggregate Bond ESG hedged CHF	CHF	460 000		40 000	4.270	1 964 384	8.44
SBI ESG AAA-BBB ESG (CHF) A -dis-	CHF	15 000			97.758	1 466 370	6.30
SWC (CH) Index Equity Fd CHT Responsible -FA CHF-	CHF	43 000		6 800	120.222	5 169 563	22.21
CSIF FTSE EPRA Nareit Dev Green Blue -A- USD	USD	10 000			106.920	960 783	4.13
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt)						10 597 478	45.54
CSIF (CH) Equity World ex CH ESG Blue –QB-	CHF	850		350	1 664.910	1 415 174	6.08
CSIF (CH) Equity World ex CH Small Cap ESG –QB-	CHF	600		80	933.290	559 974	2.41
CSIFCHF BIL Gl ex Japan ex Italy ex Spain BlueQBH	CHF	810			946.830	766 932	3.30
CSIFCHIIGB–QBH –QBH CHF-	CHF	550		220	1 608.510	884 681	3.80
SWC REF Responsible CH ind. –DTCHF-	CHF	17 700		3 460	156.239	2 765 437	11.88
UBS (CH) Investment Bond Fund ESG Passive II	CHF	36 300		5 200	102.360	3 715 668	15.97
CSIF Equity Emerging Market ESG Blue –QB-USD	USD	530			1 028.040	489 612	2.10
Total Effekten						22 946 306	98.61
Flüssige Mittel und übrige Aktiven						324 494	1.39
Gesamtfondsvermögen						23 270 800	100.00
Verbindlichkeiten						-12 653	-0.05
Total Nettofondsvermögen						23 258 147	

Umrechnungskurse:

USD 1.0000 = CHF 0.8986

Vermögensstruktur

Aufteilung nach Anlageklassen	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
Obligationenfonds	34.01
Aktienfonds	44.79
Rohstofffonds	3.80
Immobilienfonds	16.01
Total	98.61

Anlagen nach Bewertungskategorien

Die folgende Tabelle zeigt die Bewertungs-Hierarchie der Anlagen. Die Bewertung der Anlagen entspricht dabei dem Preis, der in einer geordneten Transaktion unter Marktteilnehmern zum Bewertungszeitpunkt beim Verkauf einer Anlage erzielt werden würde.

Anlageart	Betrag Total	Bewertung		
		bewertet zu Kursen, die an einem aktiven Markt bezahlt werden	bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	bewertet aufgrund von nicht beobachtbaren Parametern (Bewertungsmodelle)
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	22 946 306	12 348 828	10 597 478	–
Derivate	–	–	–	–
Total	22 946 306	12 348 828	10 597 478	–

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Vermögensrechnung

	30. 6. 2024 CHF	30. 6. 2023 CHF
Bankguthaben auf Sicht	26 068	73 548
Debitoren	5 652	20 630
Kollektive Kapitalanlagen	3 149 933	6 274 382
Gesamtfondsvermögen	3 181 653	6 368 560
Verbindlichkeiten	-11 160	-362
Nettofondsvermögen	3 170 493	6 368 198
Anzahl Anteile im Umlauf	Anteilscheine	Anteilscheine
Stand am Beginn der Berichtsperiode	6 266	6 277
Ausgegebene Anteile	112	40
Zurückgenommene Anteile	-3 394	-51
Stand am Ende der Berichtsperiode	2 984	6 266
Inventarwert eines Anteils	CHF	
30. 6. 2024	1 062.55	
Veränderung des Nettofondsvermögens	CHF	
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	6 368 198	
Entsteuerung Thesaurierung	-17 356	
Saldo aus Anteilscheinverkehr	-3 417 554	
Gesamterfolg der Berichtsperiode	237 204	
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	3 170 493	

Erfolgsrechnung

	1. 7. 2023 – 30. 6. 2024 CHF	1. 7. 2022 – 30. 6. 2023 CHF
Ertrag Bankguthaben	22	253
Ertrag kollektive Kapitalanlagen	14 699	23 530
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	-539	-211
Total Erträge	14 182	23 572
abzüglich:		
Sollzinsen und Bankspesen	67	437
Revisionsaufwand	10 800	10 502
Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (0.64%)	37 031	41 021
Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.04%)	2 315	2 556
Sonstiger Aufwand	4 398	14 113 ¹
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	-23 641	-448
Total Aufwand	30 970	68 181
Nettoertrag I	-16 788	-44 609
Differenz zum steuerbaren Nettoertrag ²	65 235	94 216
Nettoertrag II	48 447	49 607
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	62 230	-160 304
Differenz zum steuerbaren Nettoertrag ²	-65 235	-94 216
Total Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3 005	-254 520
Realisierter Erfolg	45 442	-204 913
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	191 762	161 297
Gesamterfolg	237 204	-43 616
¹ Inkl. Nachbelastung nicht abgegrenzte Revisionskosten UBS		
² Gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24		
Verwendung des Erfolges	CHF	
Nettoertrag des Rechnungsjahres	48 447	
Vortrag des Vorjahres	44	
Zur Wiederanlage verfügbarer Erfolg (entsteuert)	31 517	
Vortrag auf neue Rechnung	3	
Thesaurierung pro Anteil	16.25	
Verrechnungssteuer 35%	5.69	
Konto zur Wiederanlage zurückbehaltene Erträge	764 980	

Aufstellung der Vermögenswerte per 30. Juni 2024

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 30. 6. 2024	Käufe	Verkäufe	Kurs per 30. 6. 2024	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (an einer Börse gehandelt)						1 350 336	42.44
CSIF MSCI World ESG Leaders Blue –BH- hedged CHF	CHF	1 540		2 295	188.360	290 074	9.12
iSHS Global Aggregate Bond ESG hedged CHF	CHF	120 000	22 000	135 000	4.270	512 448	16.11
SBI ESG AAA-BBB ESG (CHF) A -dis-	CHF	1 300		1 300	97.758	127 085	3.99
SWC (CH) Index Equity Fd CHT Responsible -FA CHF-	CHF	3 100		3 875	120.222	372 689	11.71
CSIF FTSE EPRA Nareit Dev Green Blue -A- USD	USD	500		500	106.920	48 039	1.51
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt)						1 799 597	56.56
CSIF (CH) Bond Switzerland AAA-BBB 1-5 ESG Blue	CHF	420		430	1 034.660	434 557	13.66
CSIF (CH) Equity World ex CH ESG Blue –QB-	CHF	20		55	1 664.910	33 298	1.05
CSIF (CH) Equity World ex CH Small Cap ESG –QB-	CHF	50		50	933.290	46 665	1.47
CSIFCHF BIL Gl ex Japan ex Italy ex Spain BlueQBH	CHF	210	67	220	946.830	198 834	6.25
CSIFCHIIGB–QBH –QBH CHF-	CHF	80		115	1 608.510	128 681	4.04
SWC REF Responsible CH ind. –DTCHF-	CHF	890		1 008	156.239	139 053	4.37
UBS (CH) Investment Bond Fund ESG Passive II	CHF	7 500	500	8 300	102.360	767 700	24.13
CSIF Equity Emerging Market ESG Blue –QB-USD	USD	55		45	1 028.040	50 809	1.60
Total Effekten						3 149 933	99.00
Flüssige Mittel und übrige Aktiven						31 720	1.00
Gesamtfondsvermögen						3 181 653	100.00
Verbindlichkeiten						-11 160	-0.35
Total Nettofondsvermögen						3 170 493	

Umrechnungskurse:

USD 1.0000 = CHF 0.8986

Vermögensstruktur

Aufteilung nach Anlageklassen	% Anteil am Gesamtfondsvermögen
Obligationenfonds	64.14
Aktienfonds	24.94
Rohstofffonds	4.04
Immobilienfonds	5.88
Total	99.00

Anlagen nach Bewertungskategorien

Die folgende Tabelle zeigt die Bewertungs-Hierarchie der Anlagen. Die Bewertung der Anlagen entspricht dabei dem Preis, der in einer geordneten Transaktion unter Marktteilnehmern zum Bewertungszeitpunkt beim Verkauf einer Anlage erzielt werden würde.

Anlageart	Betrag Total	Bewertung		
		bewertet zu Kursen, die an einem aktiven Markt bezahlt werden	bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	bewertet aufgrund von nicht beobachtbaren Parametern (Bewertungsmodelle)
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 149 933	1 350 336	1 799 597	–
Derivate	–	–	–	–
Total	3 149 933	1 350 336	1 799 597	–

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Erläuterungen zum Jahresbericht vom 30. Juni 2024

1. Fonds-Performance

Die Fonds verzichten gemäss Fondsvertrag auf einen Benchmark-Vergleich. 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.

2. Soft commission agreements

Für die Periode vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024 wurden keine «soft commission agreements» im Namen von LLB Swiss Investment AG getätigt und keine soft commissions erhalten.

3. Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

Die Bewertung erfolgt gemäss § 16 des Fondsvertrags.

§ 16 Berechnung des Nettoinventarwerts

- 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 der kollektiven Kapitalanlage geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.
- An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen (inkl. geschlossene kollektive Kapitalanlagen, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden) sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
- Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
- Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen 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 Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf Rappen (CHF 0.01) gerundet.

7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilklasse auf der Basis der dem Fonds für jede Anteilklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:

- bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
- auf den Stichtag von Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen, sofern (i) solche Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen nur auf einzelnen Anteilklassen (Ausschüttungsklassen beziehungsweise Thesaurierungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten der Ausschüttung beziehungsweise der Thesaurierung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
- bei der Nettoinventarwertberechnung im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilklassen unterschiedliche Kommissionsätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
- bei der Nettoinventarwertberechnung im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilklasse oder im Interesse mehrerer Anteilklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

4. Angaben über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Publikation vom 4. Oktober 2024

Per 4. Oktober 2024 wurde der PARstrategie nachhaltig 25 ESG Fonds in Liquidation gesetzt mit entsprechender Publikation.

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zur Jahresrechnung des PARSUMO Fonds

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Umbrella-Fonds PARSUMO mit den Teilvermögen: PARSUMO – PARstrategie nachhaltig 45 ESG Fonds und PARSUMO – PARstrategie nachhaltig 25 ESG Fonds – 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 Jahresrechnung (Seiten 3 bis 11) 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 Verwaltungsrats der Fondsleitung für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörenden Verordnungen sowie dem Fondsverträgen und den Prospekten 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 sind.

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 sind, 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 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.

PricewaterhouseCoopers AG

Andreas Scheibli
Zugelassener Revisionsexperte, Leitender Revisor

Patricia Bösch
Zugelassene Revisionsexpertin

Zürich, 17. Oktober 2024

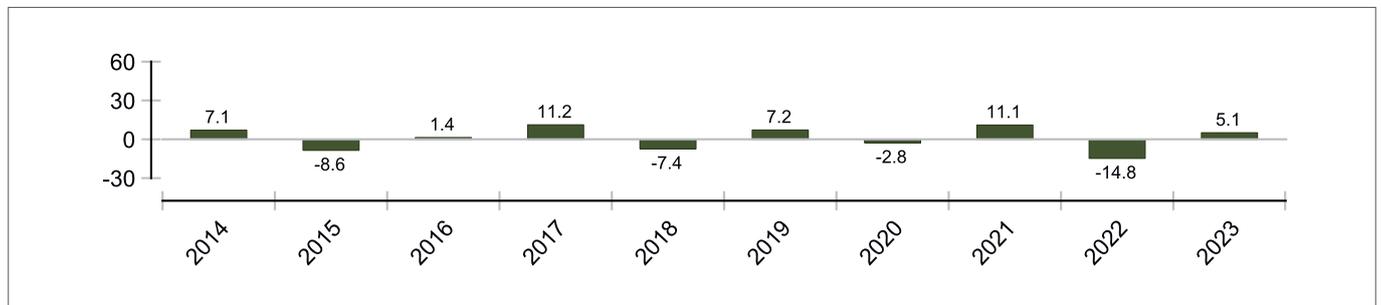
Ergänzende Angaben

Bisherige Wertentwicklung pro Kalenderjahr (Angaben in %)

- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte können sich künftig völlig anders entwickeln.
- Anhand des Diagramms können Sie bewerten, wie das Teilvermögen in der Vergangenheit verwaltet wurde und ihn mit seiner Benchmark vergleichen.
- Die Wertentwicklung wird nach Abzug der laufenden Kosten dargestellt. Ein- und Ausstiegskosten werden bei der Berechnung nicht berücksichtigt.
- Bei diesem Fonds wird keine Benchmark verwendet.

PARstrategie nachhaltig 45 ESG Fonds

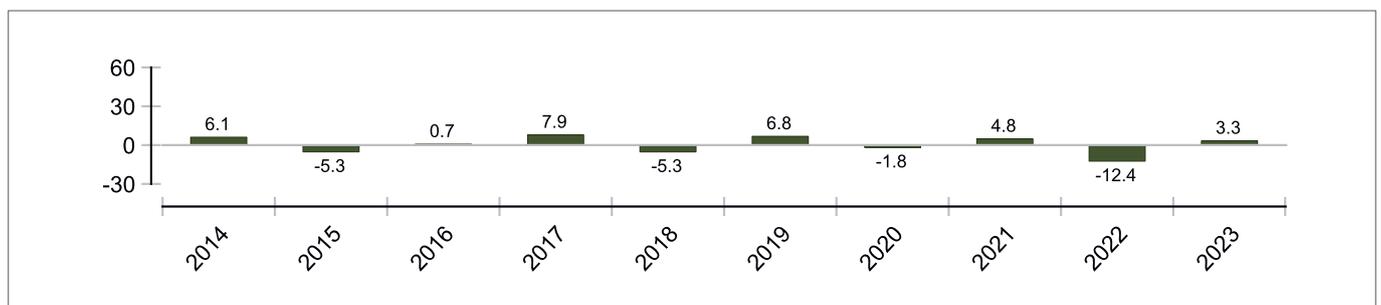
Dieses Diagramm zeigt die Wertentwicklung des Teilvermögens als prozentualen Verlust oder Gewinn pro Jahr über die letzten 10 Jahre.



- Die Anteilsklasse wurde am 29. Juni 2012 aufgelegt.
- Der Fonds bzw. dessen Wertentwicklung wird in Schweizer Franken (CHF) geführt.

PARstrategie nachhaltig 25 ESG Fonds

Dieses Diagramm zeigt die Wertentwicklung des Teilvermögens als prozentualen Verlust oder Gewinn pro Jahr über die letzten 10 Jahre.



- Die Anteilsklasse wurde am 15. Februar 2013 aufgelegt.
- Der Fonds bzw. dessen Wertentwicklung wird in Schweizer Franken (CHF) geführt.