

# TKB AKTIEN SCHWEIZ ESG (CHF)

Jahresbericht per 31.07.2024

Teilvermögen des TKB (CH) Fonds  
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art  
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

<b>Klasse</b>	<b>Valor</b>	<b>Währung</b>
A	128862176	CHF
B	128862177	CHF
G	133076663	CHF
I	128862178	CHF

Rechnungswährung: CHF

Weitere Informationen stehen im Internet unter [www.swisscanto-fondsleitungen.com](http://www.swisscanto-fondsleitungen.com) zur Verfügung.

Swisscanto Fondsleitung AG  
Zürich, 27.11.2024

An den Verwaltungsrat der  
Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich

Zürich, 27. November 2024

## Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

### Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung



#### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds

TKB (CH) Fonds,

mit dem Teilvermögen

- ▶ TKB Aktien Schweiz ESG (CHF)

bestehend aus der Vermögensrechnung, der Erfolgsrechnung für den Zeitraum vom 15. Dezember 2023 bis 31. Juli 2024, 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 beigegefügte 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.



### **Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnung**

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



### **Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung**

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

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

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



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

Ernst & Young AG

Patrick Schwaller  
Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)

Yves Lauber  
Zugelassener Revisionsexperte

**Beilage**

- ▶ Jahresrechnung bestehend aus der Vermögensrechnung, der Erfolgsrechnung für den Zeitraum vom 15. Dezember 2023 bis 31. Juli 2024, 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)

## Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	8
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	8
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	9
7	Verwaltungskommission	9
8	Benchmark	9
9	TER	10
10	Ausschüttung des Nettoertrags 2023 / 2024	10
11	Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024	10
12	Fussnoten	10
13	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	11

# 1 Organisation und Verwaltung

## Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG  
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Verwaltungsrat

Daniel Previdoli, Präsident  
Mitglied der Generaldirektion und Leiter Products,  
Services & Direct Banking, Zürcher Kantonalbank

Christoph Schenk, Vizepräsident  
Mitglied der Direktion und Leiter Investment Solutions,  
Zürcher Kantonalbank

Dr. Thomas Fischer, Mitglied  
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

Regina Kleeb, Mitglied  
Unabhängige Verwaltungsrätin, Master of Advanced Studies in Bankmanagement (IFZ)

## Geschäftsleitung

Hans Frey  
Geschäftsführer  
Andreas Hogg  
Stellvertretender Geschäftsführer und Leiter Risk, Finance & Services  
Silvia Karrer  
Leiterin Administration & Operations

## Delegationen

Anlageentscheide Thurgauer Kantonalbank, Bankplatz 1, 8570 Weinfelden  
Fondsadministration Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Depotbank

Thurgauer Kantonalbank, Bankplatz 1, 8570 Weinfelden

## Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

## 2 Vertriebsorganisation

### Zahlstelle

Thurgauer Kantonalbank, Bankplatz 1, 8570 Weinfelden

### Vertriebsträger

Thurgauer Kantonalbank, Bankplatz 1, 8570 Weinfelden

### 3 Abschlusszahlen

#### Übersicht

		<i>Lancierung</i>
	<b>von</b>	<b>15.12.2023</b>
	<b>bis</b>	<b>31.07.2024</b>
<hr/>		
<b>Konsolidiert</b>	<b>CHF</b>	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		67'547'059.00
<hr/>		
<b>Klasse A</b>	<b>CHF</b>	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		23'051'734.57
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		206'704.496
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		111.52
Ausschüttung je Anteil		1.85
Total Expense Ratio (TER)		1.24 %
<hr/>		
<b>Klasse B</b>	<b>CHF</b>	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		14'712'296.01
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		131'924.898
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		111.52
Thesaurierung je Anteil		1.86
Total Expense Ratio (TER)		1.27 %
<hr/>		
<b>Klasse G</b>	<b>CHF</b>	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'415'563.58
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		13'094.875
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		108.10
Thesaurierung je Anteil		0.03
Total Expense Ratio (TER)		1.21 %
<hr/>		
<b>Klasse I</b>	<b>CHF</b>	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		28'367'464.84
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		253'190.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		112.04
Thesaurierung je Anteil		2.35
Total Expense Ratio (TER)		0.54 %

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen. Diese dürfen nicht als Garantie für die zukünftige Entwicklung verstanden werden.

#### Performance

	<b>2023 / 2024</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Klasse A (Lancierung 15.12.2023)	11.52 %	-0.56 %	-	-
Klasse B (Lancierung 15.12.2023)	11.52 %	-0.56 %	-	-
Klasse G (Lancierung 29.04.2024)	8.10 %	-	-	-
Klasse I (Lancierung 15.12.2023)	12.04 %	-0.53 %	-	-

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 Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

## Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.07.2024
Bankguthaben auf Sicht	829'950.59
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	66'365'071.55
Sonstige Vermögenswerte	413'713.52
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>67'608'735.66</b>
Andere Verbindlichkeiten	-61'676.66
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>67'547'059.00</b>

## Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	Lancierung 15.12.2023 31.07.2024
<b>Klasse A</b>		
Ausgegebene Anteile		206'706.496
Zurückgenommene Anteile		-2.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>206'704.496</b>

	von bis	Lancierung 15.12.2023 31.07.2024
<b>Klasse B</b>		
Ausgegebene Anteile		132'359.898
Zurückgenommene Anteile		-435.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>131'924.898</b>

	von bis	Lancierung 29.04.2024 31.07.2024
<b>Klasse G</b>		
Ausgegebene Anteile		13'100.071
Zurückgenommene Anteile		-5.196
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>13'094.875</b>

	von bis	Lancierung 15.12.2023 31.07.2024
<b>Klasse I</b>		
Ausgegebene Anteile		260'656.000
Zurückgenommene Anteile		-7'466.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>253'190.000</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	Lancierung 15.12.2023 31.07.2024
<b>Konsolidiert</b>		
Saldo aus dem Anteilverkehr		61'757'298.29
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		5'789'760.71
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>67'547'059.00</b>

## Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	Lancierung 15.12.2023 31.07.2024
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		982.97
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		1'180'804.88
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		305'902.68
<b>Total Ertrag</b>		<b>1'487'690.53</b>
<b>Aufwand</b>		
Prüfaufwand		-10'529.89
Reglementarische Vergütungen		-222'217.44
Sonstige Aufwendungen		-22'260.68
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-5'833.07
<b>Total Aufwand</b>		<b>-260'841.08</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>		<b>1'226'849.45</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		57'454.10
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		113'877.25
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>1'398'180.80</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		4'391'579.91
<b>Gesamterfolg</b>		<b>5'789'760.71</b>

## Verwendung des Erfolges

<b>Klasse A</b>	<b>31.07.2024</b>
Nettoertrag	384'847.52
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>384'847.52</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	382'403.32
Vortrag auf neue Rechnung	2'444.20
<b>Total</b>	<b>384'847.52</b>
<b>Klasse B</b>	<b>31.07.2024</b>
Nettoertrag	245'620.95
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>245'620.95</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	85'967.33
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	159'653.62
<b>Total</b>	<b>245'620.95</b>
<b>Klasse G</b>	<b>31.07.2024</b>
Nettoertrag	430.81
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>430.81</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	150.78
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	280.03
<b>Total</b>	<b>430.81</b>
<b>Klasse I</b>	<b>31.07.2024</b>
Nettoertrag	595'950.17
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>595'950.17</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	208'582.56
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	387'367.61
<b>Total</b>	<b>595'950.17</b>

## Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode und Bestandesveränderungen während der Periode

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 15.12.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind</b>							<b>66'365'071.55</b>	<b>98.16</b>	
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>							<b>66'365'071.55</b>	<b>98.16</b>	
CH0008038389	SWISS PRIME SITE-REG	0	4'175	0	4'175 CHF	88.05	367'608.75	0.54	a)
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	0	380	0	380 CHF	538.00	204'440.00	0.30	a)
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT AG-REG	0	225	30	195 CHF	1'415.00	275'925.00	0.41	a)
CH0010570767	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0	68	0	68 CHF	11'010.00	748'680.00	1.11	a)
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	0	394	26	368 CHF	4'307.00	1'584'976.00	2.34	a)
CH0010675863	SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	0	1'780	150	1'630 CHF	280.60	457'378.00	0.68	a)
CH0010702154	KOMAX HOLDING AG-REG	0	700	0	700 CHF	133.80	93'660.00	0.14	a)
CH0011029946	INFICON HOLDING AG-REG	0	220	0	220 CHF	1'310.00	288'200.00	0.43	a)
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	0	6'150	595	5'555 CHF	483.20	2'684'176.00	3.97	a)
CH0011178255	TX GROUP AG	0	680	680	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0011484067	ST GALLER KANTONALBANK A-REG	0	400	0	400 CHF	434.00	173'600.00	0.26	a)
CH0011795959	DORMAKABA HOLDING AG	0	260	0	260 CHF	532.00	138'320.00	0.20	a)
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	0	86'015	1'400	84'615 CHF	98.58	8'341'346.70	12.34	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	0	33'130	420	32'710 CHF	285.80	9'348'518.00	13.83	a)
CH0012100191	TECAN GROUP AG-REG	0	955	0	955 CHF	327.20	312'476.00	0.46	a)
CH0012138605	ADECCO GROUP AG-REG	0	3'100	400	2'700 CHF	29.96	80'892.00	0.12	a)
CH0012214059	HOLCIM LTD	0	16'150	0	16'150 CHF	82.24	1'328'176.00	1.96	a)
CH0012221716	ABB LTD-REG	0	66'600	0	66'600 CHF	48.78	3'248'748.00	4.81	a)
CH0012410517	BALOISE HOLDING AG - REG	0	870	0	870 CHF	157.50	137'025.00	0.20	a)
CH0012453913	TEMENOS AG - REG	0	5'590	0	5'590 CHF	60.90	340'431.00	0.50	a)
CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG	0	1'310	0	1'310 CHF	269.30	352'783.00	0.52	a)
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	0	3'200	120	3'080 CHF	587.40	1'809'192.00	2.68	a)
CH0014284498	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	0	470	0	470 CHF	1'024.00	481'280.00	0.71	a)
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	0	1'255	0	1'255 CHF	673.80	845'619.00	1.25	a)
CH0018294154	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	0	2'645	0	2'645 CHF	117.40	310'523.00	0.46	a)
CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG	0	1'205	30	1'175 CHF	1'184.50	1'391'787.50	2.06	a)
CH0024638196	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	0	3'470	0	3'470 CHF	235.00	815'450.00	1.21	a)
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	0	3'135	0	3'135 CHF	272.50	854'287.50	1.26	a)
CH0025536027	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	0	475	0	475 CHF	613.00	291'175.00	0.43	a)
CH0025751329	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	0	8'660	0	8'660 CHF	79.18	685'698.80	1.01	a)
CH0030170408	GEBERIT AG-REG	0	1'390	200	1'190 CHF	560.40	666'876.00	0.99	a)
CH0038388911	SULZER AG-REG	0	2'090	0	2'090 CHF	130.80	273'372.00	0.40	a)
CH0038863350	NESTLE SA-REG	0	102'285	700	101'585 CHF	89.14	9'055'286.90	13.39	a)
CH0102484968	JULIUS BAER GROUP LTD	0	12'120	835	11'285 CHF	48.05	542'244.25	0.80	a)
CH0126881561	SWISS RE AG	0	12'610	700	11'910 CHF	108.45	1'291'639.50	1.91	a)
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	0	24'020	550	23'470 CHF	134.00	3'144'980.00	4.65	a)
CH0225173167	CEMBRA MONEY BANK AG	0	3'375	0	3'375 CHF	76.75	259'031.25	0.38	a)
CH0239229302	SFS GROUP AG	0	2'235	230	2'005 CHF	128.20	257'041.00	0.38	a)
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	0	114'070	700	113'370 CHF	26.66	3'022'444.20	4.47	a)
CH0276837694	MOBILEZONE HOLDING AG-REG	0	17'300	0	17'300 CHF	14.34	248'082.00	0.37	a)
CH0311864901	VAT GROUP AG	0	1'220	0	1'220 CHF	440.30	537'166.00	0.79	a)
CH0319416936	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	0	1'510	0	1'510 CHF	203.40	307'134.00	0.45	a)
CH0360674466	GALENICA AG	0	1'430	1'430	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0360826991	COMET HOLDING AG-REG	0	200	0	200 CHF	352.50	70'500.00	0.10	a)
CH0418792922	SIKA AG-REG	0	7'085	0	7'085 CHF	266.80	1'890'278.00	2.80	a)
CH0432492467	ALCON INC	0	20'840	0	20'840 CHF	83.38	1'737'639.20	2.57	a)
CH0435377954	SIG GROUP AG	0	22'750	0	22'750 CHF	18.45	419'737.50	0.62	a)
CH0466642201	HELVETIA HOLDING AG-REG	0	1'120	0	1'120 CHF	131.20	146'944.00	0.22	a)
CH0496451508	SOFTWAREONE HOLDING AG	0	20'450	0	20'450 CHF	17.50	357'875.00	0.53	a)
CH0531751755	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	0	2'224	1'139	1'085 CHF	93.40	101'339.00	0.15	a)
CH1101098163	BELIMO HOLDING AG-REG	0	450	220	230 CHF	532.50	122'475.00	0.18	a)
CH1129677105	MEDMIX AG	0	8'100	0	8'100 CHF	12.12	98'172.00	0.15	a)
CH1169151003	FISCHER (GEORG)-REG	0	3'070	0	3'070 CHF	64.70	198'629.00	0.29	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 15.12.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.07.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1169360919	ACCELLERON INDUSTRIES AG	0	8'920	0	8'920 CHF	43.50	388'020.00	0.57	a)
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	0	7'880	220	7'660 CHF	113.45	869'027.00	1.29	a)
CH1176493729	BACHEM HOLDING AG	0	2'050	0	2'050 CHF	79.05	162'052.50	0.24	a)
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	0	30'100	1'700	28'400 CHF	38.17	1'084'028.00	1.60	a)
CH1256740924	SGS SA-REG	0	10'080	0	10'080 CHF	96.10	968'688.00	1.43	a)
CH1335392721	GALDERMA GROUP AG	0	2'200	0	2'200 CHF	69.09	151'998.00	0.22	a)
<b>CH</b>							<b>66'365'071.55</b>	<b>98.16</b>	
<b>Bezugsrechte</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
CH1326854028	SGS SA	0	7'000	7'000	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
<b>Diverse</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	

## Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	829'950.59	1.23
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	66'365'071.55	98.16
Sonstige Vermögenswerte	413'713.52	0.61
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>67'608'735.66</b>	<b>100.00</b>
Andere Verbindlichkeiten	-61'676.66	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>67'547'059.00</b>	

## Bewertungskategorien

	Kurswert CHF	in % 7)
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	66'365'071.55	98.16
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	0.00	0.00
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

## 4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-

## 5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 15.12.2023 - 31.07.2024

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
A	CHF	-	-	-	-
B	CHF	-	-	-	-
G	CHF	-	-	-	-
I	CHF	-	-	-	-

## 6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Andere Wertpapiere	CHF	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich sogenannten «soft commissions» geschlossen.

## 7 Verwaltungskommission

Die Verwaltungskommission (VK) wird verwendet für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb des Teilvermögens, wie auch für die Entschädigung der Depotbank für die von ihr erbrachten Dienstleistungen.

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 15.12.2023 - 31.07.2024

Klasse	VK p.a. in %		VK Zielfonds
	Eff	Max	p.a. in % Max
A	1.200	1.200	3.000
B	1.200	1.200	3.000
I	0.450	1.200	3.000

Periode: 29.04.2024 - 31.07.2024

Klasse	VK p.a. in %		VK Zielfonds
	Eff	Max	p.a. in % Max
G	1.200	1.200	3.000

Gemäss den Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland vom 5. August und 23. September 2021 (in Kraft 1. Januar 2022): Aus der Verwaltungskommission können Gebühren bzw. Entschädigungen (inkl. Retrozessionen) zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlt werden. Als Vertriebstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit in Zusammenhang mit dem Angebot, der Werbung und der Vermittlung des Fonds. Die Gesellschaft bzw. die Fondsleitung kann Anlegern aufgrund objektiver Kriterien Rabatte auf den dem Fonds belasteten Gebühren bzw. Kosten gewähren.

## 8 Benchmark

Dieser Fonds hat keinen Referenzindex.

## 9 TER

Die TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland (Stand: 5. August 2021) herausgegeben wurden, ermittelt.

## 10 Ausschüttung des Nettoertrags 2023 / 2024

**Ex-Datum:** 12.11.2024 **Ausschüttung an Anteilscheininhaber**  
**Zahlbar:** 15.11.2024

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
A	Nein	CHF	1.85000	0.64750	1.20250

## 11 Thesaurierung des Nettoertrags 2023 / 2024

**Ex-Datum:** 12.11.2024 **Thesaurierung an Anteilscheininhaber**  
**Zahlbar:** 15.11.2024

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
B	Nein	CHF	1.861	0.651	1.210
G	Nein	CHF	0.03289	0.01151	0.02138
I	Nein	CHF	2.353	0.823	1.530

## 12 Fussnoten

- 1) Der Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.01 der Rechnungseinheit gerundet.
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen.
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 28) Sämtliche engagementerhöhenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch geldnahe Mittel gedeckt. Sämtliche engagementreduzierenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch die entsprechenden Basiswerte gedeckt.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.

## 13 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
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 Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabebewährung, 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 eines Teilvermögen ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 1/100 der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens 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 Fonds für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse 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 Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
- d. bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu derer Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.