

Nerrick Swiss Equity Fund

Jahresbericht 2023
per 31. Dezember 2023 (geprüft)

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»
aufgelegt für die **PvB Pernet von Ballmoos AG**, Zürich,
durch die Fondsleitung **GAM Investment Management (Switzerland) AG**, Zürich

Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Management	3
1.1	Fondsleitung	3
1.2	Depotbank / Hauptzahlstelle	3
1.3	Prüfgesellschaft	3
1.4	Delegation der Anlageentscheide	3
1.5	Delegation weiterer Teilaufgaben	3
2	Bericht der Prüfgesellschaft	4
3	Erläuterungen zum Jahresbericht	6
3.1	Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes	6
3.1.1	Berechnung der Nettoinventarwerte	6
3.1.2	Wechselkurse	7
3.2	Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung	7
3.2.1	Änderungen des Fondsvertrages	7
3.2.2	Kündigung und Auflösung von Teilvermögen	7
3.2.3	Wesentliche Fragen der Auslegung von Gesetz und Fondsvertrag	7
3.2.4	Wechsel von Fondsleitung und Depotbank	7
3.2.5	Änderungen der geschäftsführenden Personen der Fondsleitung	7
3.2.6	Rechtsstreitigkeiten	7
3.3	Übrige Angaben	7
3.3.1	Sacheinlagen SE / Sachauslagen SA	7
3.3.2	Identität der Vertragspartner bei OTC – Geschäften	7
4	Nerrick Swiss Equity Fund	8
4.1	Vermögensrechnung	8
4.2	Erfolgsrechnung	8
4.3	Veränderung des Nettofondsvermögens	8
4.4	Anteilsscheinverkehr	9
4.5	Kennzahlen und technische Daten	9
4.5.1	Informationen über Kosten und Tracking Error	9
4.5.2	Performancezahlen ¹	9
4.6	Verwendung des Erfolgs	9
4.6.1	Thesaurierungen aus Ertrag	9
4.7	Wertpapierbestand	10
4.7.1	Inventar und Bestandesveränderungen	10
4.7.2	Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2	10

1 Organisation und Management

1.1 Fondsleitung

GAM Investment Management (Switzerland) AG
Hardstrasse 201
Postfach
8037 Zürich

1.2 Depotbank / Hauptzahlstelle

State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich
Beethovenstrasse 19
8027 Zürich

1.3 Prüfgesellschaft

KPMG AG
Badenerstrasse 172
8004 Zürich

1.4 Delegation der Anlageentscheide

Anlagefonds	Delegation Anlageentscheide	Bemerkungen
Nerrick Swiss Equity Fund	PvB Pernet von Ballmoos AG, Zürich	

1.5 Delegation weiterer Teilaufgaben

Der State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, wurden Teilaufgaben im Bereich der Fondsadministration delegiert.

2 Bericht der Prüfgesellschaft

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft an den Verwaltungsrat der Fondsleitung zur Jahresrechnung des

Nerrick Swiss Equity Fund

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds **Nerrick Swiss Equity Fund** mit dem Teilvermögen

- Nerrick Swiss Equity Fund

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) - geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigefügte Jahresrechnung dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Prospekt mit integriertem 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 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 Anhang 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

Bericht der Prüfungsgesellschaft

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.

KPMG AG

Markus Schunk
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Prüfer

Simon Frei
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 18.04.2024

3 Erläuterungen zum Jahresbericht

3.1 Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes

3.1.1 Berechnung der Nettoinventarwerte

Auszug aus dem Fondsvertrag (§ 16):

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 der Rechnungseinheit CHF des Anlagefonds berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Bewertung des Fondsvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt:

Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanzhaltung 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, 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 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 jeweils auf 1/100 der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse 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 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 Kommissionsätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

3.1.2 Wechselkurse

Für die Umrechnung von Fremdwährungen gelten die folgenden Wechselkurse (in Schweizer Franken):

Einheit	Lokalwährung		Rechnungswährung
1	CHF	=	1.000000

3.2 Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

3.2.1 Änderungen des Fondsvertrages

Im Berichtszeitraum gab es keine Änderungen des Fondsvertrages.

3.2.2 Kündigung und Auflösung von Teilvermögen

Im Berichtszeitraum gab es keine Kündigung oder Auflösung von Teilvermögen.

3.2.3 Wesentliche Fragen der Auslegung von Gesetz und Fondsvertrag

Im Berichtszeitraum waren keine wesentlichen Fragen der Auslegung von Gesetz und Fondsvertrag zu behandeln.

3.2.4 Wechsel von Fondsleitung und Depotbank

Im Berichtszeitraum waren keine Wechsel von Fondsleitung oder Depotbank zu verzeichnen.

Der Fondsleitungswechsel zu **Carne Global Fund Managers (Schweiz) AG** ist im ersten Quartal 2024 geplant und steht unter dem Vorbehalt der Genehmigung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, der Bewilligung der Carne Global Fund Managers (Schweiz) AG als Fondsleitung und der Zustimmung der Depotbank State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich.

3.2.5 Änderungen der geschäftsführenden Personen der Fondsleitung

Im Berichtszeitraum waren keine Wechsel von geschäftsführenden Personen der Fondsleitung zu verzeichnen.

3.2.6 Rechtsstreitigkeiten

Im Berichtszeitraum waren bezüglich des Anlagefonds keine Rechtsstreitigkeiten zu verzeichnen.

3.3 Übrige Angaben

3.3.1 Sacheinlagen SE / Sachauslagen SA

Im Berichtszeitraum waren keine Sacheinlagen beziehungsweise Sachauslagen zu verzeichnen.

3.3.2 Identität der Vertragspartner bei OTC – Geschäften

Während der Berichtsperiode wurden keine OTC Geschäfte vorgenommen.

4 Nerrick Swiss Equity Fund

4.1 Vermögensrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Vermögen		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	355'659.71	1'101'474.18
Effekten, einschliesslich ausgeliehene Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	15'934'989.40	35'701'869.55
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	930'762.00	3'426'319.00
Sonstige Vermögenswerte	165'340.16	413'881.54
Gesamtfondsvermögen	17'386'751.27	40'643'544.27
Andere Verbindlichkeiten	41'774.86	76'481.75
Nettofondsvermögen	17'344'976.41	40'567'062.52

4.2 Erfolgsrechnung

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	9'738.03	2'711.37
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	439'419.26	1'129'543.11
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	21'497.00	49'500.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	33'777.47	-
Total Ertrag	504'431.76	1'181'754.48
Aufwand		
Passivzinsen	133.41	-
Negativzinsen	-	13'661.76
Prüfaufwand	16'397.88	15'659.28
Reglementarische Vergütungen an:		
- die Fondsleitung	378'357.86	768'263.38
- Erfolgsbezogene Vergütung an die Fondsleitung	8'720.64	-
Sonstige Aufwendungen	7'647.12	13'156.51
Teilübertrag von Reglementarische Vergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-8'720.64	-
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-142'228.21	-202'234.99
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-65'902.71	1'484.10
Total Aufwand	194'405.35	609'990.04
Nettoertrag	310'026.41	571'764.44
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'107'399.62	1'856'168.27
Teilübertrag von Reglementarische Vergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-8'720.64	-
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-142'228.21	-202'234.99
Realisierter Erfolg	-948'322.06	2'225'697.72
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2'426'907.66	-12'837'961.30
Gesamterfolg	-3'375'229.72	-10'612'263.58

4.3 Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	40'567'062.52	54'598'367.26
Abgeführte Verrechnungssteuer bei Wiederanlagen	-74'215.12	-96'855.26
Saldo aus Anteilsverkehr	-19'772'641.27	-3'322'185.90
Gesamterfolg	-3'375'229.72	-10'612'263.58
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	17'344'976.41	40'567'062.52

4.4 Anteilsscheinverkehr

	ISIN	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Anteile A	CH0359284368			
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		311'744.000	337'244.000	337'244.000
Ausgegebene Anteile		19'138.637	-	-
Zurückgenommene Anteile		-202'960.000	-25'500.000	-
Anteile am Ende der Berichtsperiode		127'922.637	311'744.000	337'244.000
Inventarwert pro Anteil		135.59	130.13	161.90
Nettobondsvermögen		17'344'976.41	40'567'062.52	54'598'367.26

4.5 Kennzahlen und technische Daten

4.5.1 Informationen über Kosten und Tracking Error

	ISIN	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Anteile A	CH0359284368			
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		1.75%	1.73%	1.70%
Total Expense Ratio (TER) ²		1.91%	1.79%	1.94%
Performance Fee		0.04%	-	0.18%
Tracking Error Minimum ³		2.51%	2.34%	2.34%
Tracking Error ³		2.83%	2.85%	2.54%
Tracking Error Maximum ³		2.94%	2.85%	2.76%

¹ Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds an Vertriebssträger (Vertriebskommissionen) und Vermögensverwalter ausgerichtet.

² Die TER wird gemäss der jeweils gültigen „AMAS Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER“ berechnet.

³ Ex-Post Berechnung über 3 Jahre.

4.5.2 Performancezahlen ¹

Klassen	Währung	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Start
Anteile A	CHF	4.67%	2.37%	4.67%	3.16%	38.84%	37.84%

¹ Die vergangene Performance ist kein Indikator für die laufende oder künftige Wertentwicklung. Die Performancewerte beziehen sich auf den Nettoinventarwert und sind ohne die bei Ausgabe, Rücknahme oder Tausch anfallenden Kommissionen und Kosten (z.B. Transaktions- und Verwahrungskosten des Anlegers) gerechnet.

4.6 Verwendung des Erfolgs

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	310'026.41	571'764.44
Vortrag des Vorjahres	-	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	310'026.41	571'764.44
Wiederanlage Anteile A	-310'026.41	-571'764.44
Vortrag auf neue Rechnung	-	-

4.6.1 Thesaurierungen aus Ertrag

Anteile A	CH0359284368	
Thesaurierung am		10.04.2024
Coupons Nr.		-
Bruttobetrag pro Anteil	CHF	2.42354611
Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer ¹	CHF	0.84824114
Nettobetrag pro Anteil	CHF	1.57530497

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.1.6.1 ESTV in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt die Ausschüttung brutto.

Nerrick Swiss Equity Fund

4.7 Wertpapierbestand

4.7.1 Inventar und Bestandesveränderungen

Titel	Art. 84 951.312	Währung	% ¹	Maturität Commitment ⁵	Nominal per 31.12.2022	Käufe ²	Verkäufe ³	Nominal per 31.12.2023	Marktwert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens ⁴
Total Effekten									16'865'751.40	97.00%
An einer Börse gehandelte Effekten									16'865'751.40	97.00%
Aktien (Schweiz)									15'934'989.40	91.65%
ABB Ltd	L1	CHF			63'000.000	5'000.000	37'100.000	30'900.000	1'152'570.00	6.63%
Accelleron Industries AG	L1	CHF			3'150.000	10'450.000	8'000.000	5'600.000	147'056.00	0.85%
Alcon Inc	L1	CHF			10'500.000	-	8'200.000	2'300.000	150'972.00	0.87%
Cie Financiere Richemont SA	L1	CHF			12'500.000	1'150.000	7'350.000	6'300.000	729'225.00	4.19%
Geberit AG	L1	CHF			1'700.000	-	1'300.000	400.000	215'600.00	1.24%
Givaudan SA	L1	CHF			270.000	-	210.000	60.000	209'040.00	1.20%
Kuehne + Nagel International AG	L1	CHF			2'000.000	-	1'200.000	800.000	231'840.00	1.33%
Logitech International SA	L1	CHF			5'000.000	2'450.000	2'950.000	4'500.000	358'920.00	2.06%
Lonza Group AG	L1	CHF			1'600.000	-	1'600.000	-	-	-
Nestle SA	L1	CHF			86'000.000	6'900.000	54'500.000	38'400.000	3'744'384.00	21.54%
Novartis AG	L1	CHF			63'500.000	32'000.000	67'500.000	28'000.000	2'376'360.00	13.67%
Partners Group Holding AG	L1	CHF			1'000.000	400.000	600.000	800.000	970'400.00	5.58%
Roche Holding AG	L1	CHF			21'500.000	2'400.000	13'100.000	10'800.000	2'640'600.00	15.19%
Sandoz Group AG	L1	CHF			-	5'600.000	-	5'600.000	151'536.00	0.87%
SGS SA	L1	CHF			200.000	-	200.000	-	-	-
SGS SA	L1	CHF			-	2'000.000	-	2'000.000	145'080.00	0.83%
Sika AG	L1	CHF			6'300.000	-	3'700.000	2'600.000	711'620.00	4.09%
Sonova Holding AG	L1	CHF			3'146.000	-	1'850.000	1'296.000	355'622.40	2.05%
Straumann Holding AG	L1	CHF			5'900.000	-	4'300.000	1'600.000	216'960.00	1.25%
Swatch Group AG/The	L1	CHF			1'500.000	-	850.000	650.000	148'590.00	0.86%
Swiss Life Holding AG	L1	CHF			1'800.000	-	1'350.000	450.000	262'800.00	1.51%
Swiss Re AG	L1	CHF			12'000.000	-	8'600.000	3'400.000	321'504.00	1.85%
Temenos AG	L1	CHF			3'500.000	-	3'500.000	-	-	-
VAT Group AG	L1	CHF			1'500.000	330.000	1'330.000	500.000	210'750.00	1.21%
Zürich Insurance Group AG	L1	CHF			2'700.000	-	1'600.000	1'100.000	483'560.00	2.78%
Investmentfonds (Schweiz)									930'762.00	5.35%
UBS ETF CH-SPI Mid	L1	CHF	0.250%		32'500.000	8'300.000	32'500.000	8'300.000	930'762.00	5.35%
Sichtguthaben									355'659.71	2.05%
Sonstige Vermögenswerte									165'340.16	0.95%
Gesamtfondsvermögen									17'386'751.27	100.00%
J. Andere Verbindlichkeiten									-41'774.86	
Total Nettofondsvermögen									17'344'976.41	

1 Bei Investmentfonds die maximale oder applizierte Gebühr.

2 Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock- und Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs- und Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten aus Basistiteln / Sacheinlagen.

3 Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs- und Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.

4 Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Gesamtfondsvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

5 Private Equity eingegangene Verpflichtung in Millionen.

4.7.2 Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

Titel	Art. 84 951.312	Marktwert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden	L1	16'865'751.40	97.00%
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	L2	-	-
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	L3	-	-