

GUTZWILLER FUNDS

Jahresbericht 2023

Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 2023

EG EQUITIES & BONDS

**Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts
(Art übriger Fonds für traditionelle Anlagen)
für qualifizierte Anleger**

Umbrella-Struktur mit den Teilvermögen

**EG Swiss Equities (CHF)
EG European Equities (EUR)
EG Global Equities (EUR)
EG CHF Bond Fund (CHF)**

EG EQUITIES & BONDS

Inhaltsverzeichnis

Informationen und Hinweise	3
Nützliche Hinweise	3
Rechtsgrundlage	4
Überführung interner Sondervermögen	4
Anlageinformationen	4
Grundsätze der Bewertung der Nettoinventarwerte sowie deren Berechnung	5
Vergütungen gemäss Fondsvertrag und Ausweis der Total Expense Ratio (TER)	6
Erläuterungen zum Teilvermögen EG CHF Bond Fund (CHF)	6
Mehrjahresvergleich	7
EG Swiss Equities (CHF)	8
Vermögensrechnung per 31.12.2023	8
Entwicklungen der Anteile im Umlauf	8
Erfolgsrechnung	9
Veränderung des Nettofondsvermögens	9
Übersicht über das Fondsvermögen am 31.12.2023	10
Erläuterungen zum Jahresbericht	11
Verwendung des Erfolges	11
EG European Equities (EUR)	12
Vermögensrechnung per 31.12.2023	12
Entwicklung der Anteile im Umlauf	12
Erfolgsrechnung	13
Veränderung des Nettofondsvermögens	13
Übersicht über das Fondsvermögen am 31.12.2023	14
Erläuterungen zum Jahresbericht	15
Verwendung des Erfolges	15
EG Global Equities (EUR)	16
Vermögensrechnung per 31.12.2023	16
Entwicklung der Anteile im Umlauf	16
Erfolgsrechnung	17
Veränderung des Nettofondsvermögens	17
Übersicht über das Fondsvermögen am 31.12.2023	18
Erläuterungen zum Jahresbericht	19
Verwendung des Erfolges	19
EG CHF Bond Fund (CHF)	20
Vermögensrechnung per 31.12.2023	20
Entwicklung der Anteile im Umlauf	20
Erfolgsrechnung	21
Veränderung des Nettofondsvermögens	21
Übersicht über das Fondsvermögen am 31.12.2023	22
Erläuterungen zum Jahresbericht	26
Verwendung des Erfolges	26
Angaben zur Performance	27
Jährliche Performance von EG Swiss Equities (CHF) in %	27
Jährliche Performance von EG European Equities (EUR) in %	27
Jährliche Performance von EG Global Equities (EUR) in %	28
Jährliche Performance von EG CHF Bond Fund (CHF) in %	28
Kurzbericht Prüfgesellschaft	30

EG EQUITIES & BONDS

Informationen und Hinweise

Nützliche Hinweise

Fondsleitung	Gutzwiller Fonds Management AG, Kaufhausgasse 5, CH-4051 Basel	
Geschäftsführende Personen (ab 1. Januar 2023)	Reto Brillinger, Reinach Michael Schmid, Kaiseraugst Florian Egle, Basel	
Depotbank	E. Gutzwiller & Cie, Banquiers, Kaufhausgasse 7, CH-4051 Basel	
Delegation Portfoliomanagement	E. Gutzwiller & Cie, Banquiers, Kaufhausgasse 7, CH-4051 Basel	
Delegation Risikomanagement	E. Gutzwiller & Cie, Banquiers, Kaufhausgasse 7, CH-4051 Basel	
Prüfgesellschaft	Ernst & Young AG, Aeschengraben 27, CH-4051 Basel	
Hinterlegungsstellen	SIX SIS, Zürich	
Valorennummern / ISIN	EG Swiss Equities (CHF)	4'778'302, ISIN CH0047783029
	EG European Equities (EUR)	4'778'304, ISIN CH0047783045
	EG Global Equities (EUR)	4'778'308, ISIN CH0047783086
	EG CHF Bond Fund (CHF)	44'333'702, ISIN CH0443337024
Kotierung	Keine	
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis zum 31. Dezember	
Rechnungseinheiten	EG Swiss Equities (CHF)	Schweizer Franken
	EG European Equities (EUR)	Euro
	EG Global Equities (EUR)	Euro
	EG CHF Bond Fund (CHF)	Schweizer Franken
Anteile	werden keine ausgegeben	
Ausschüttungen	keine Ausschüttungen, sondern Thesaurierung	
Mindestanlagebetrag	kein Mindestbetrag	
Internetadresse	www.gutzwiller-funds.com	

EG EQUITIES & BONDS

Informationen und Hinweise

Rechtsgrundlage

EG EQUITIES & BONDS ist ein vertraglicher Umbrella-Fonds der Art „Übriger Fonds für traditionelle Anlagen“ für qualifizierte Anleger im Sinne von Art. 25 ff. i.V.m. Art. 68 ff. und 92 ff. des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG), der in die folgenden Teilvermögen unterteilt ist:

EG Swiss Equities (CHF)
EG European Equities (EUR)
EG Global Equities (EUR)
EG CHF Bond Fund (CHF)

Der in Klammer gesetzte Zusatz des Teilvermögensnamens (CHF bzw. EUR) bezeichnet die Referenzwährung des jeweiligen Teilvermögens. Die Referenzwährung dient der Bestimmung der Performance und Zwecken der Rechnungslegung und muss nicht zwingend mit der Anlagewährung übereinstimmen.

Der Kreis der Anleger ist auf qualifizierte Anleger im Sinne von § 5 Ziff. 1 des Fondsvertrages beschränkt.

Überführung interner Sondervermögen

Bei der erstmaligen Ausgabe der untenstehenden Teilvermögen am 1. Januar 2009 wurden gleichnamige interne Sondervermögen der Depotbank im nachstehenden Umtauschverhältnis in die genannten Teilvermögen überführt:

EG Swiss Equities (CHF)	1:100
EG European Equities (EUR)	1:1
EG Global Equities (EUR)	1:1

Der Fondsvertrag der kollektiven Kapitalanlage EG EQUITIES & BONDS ersetzt mit Wirkung per 1. Januar 2009 die entsprechenden Reglemente der internen Sondervermögen.

Anlageinformationen

Das Anlageziel von EG EQUITIES & BONDS besteht darin, langfristig ein Vermögenswachstum durch Investitionen in ein diversifiziertes Aktienportfolio (Equities) bzw. in ein Obligationenportfolio (Bonds) zu erzielen.

Zu diesem Zweck investieren die Teilvermögen in EG Swiss Equities (CHF), EG European Equities (EUR) und EG Global Equities (EUR) in erster Linie in Aktien börsenkotierter Unternehmen und das Teilvermögen EG CHF Bond Fund (CHF) in Obligationen. Gemäss ihrer Anlagepolitik investieren die Teilvermögen weiterhin wie folgt:

EG Swiss Equities (CHF)	in Unternehmen mit Sitz in der Schweiz und im Fürstentum Liechtenstein;
EG European Equities (EUR)	in Unternehmen in Europa;
EG Global Equities (EUR)	in Unternehmen weltweit;
EG CHF Bond Fund (CHF)	in auf CHF lautende Obligationen.

EG EQUITIES & BONDS

Informationen und Hinweise

Grundsätze der Bewertung der Nettoinventarwerte sowie deren Berechnung

Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungswährung des entsprechenden Teilvermögens berechnet (Bewertungstag). 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.

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.

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 Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.

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.

Der 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. Er wird auf 0.10 Rechnungseinheiten auf- bzw. abgerundet.

EG EQUITIES & BONDS

Informationen und Hinweise

Vergütungen gemäss Fondsvertrag und Ausweis der Total Expense Ratio (TER)

Vergütungen gemäss Fondsvertrag

Die Vergütung an die Fondsleitung (Verwaltungskommission) betrug im Berichtszeitraum 1.5% p.a. und die Vergütung an die Depotbank (Depotbankkommission) 0.2% p.a. des Inventarwertes der Teilvermögen von EG Swiss Equities (CHF), EG European Equities (EUR) und EG Global Equities (EUR). Im Falle von EG CHF Bond Fund (CHF) betrug die Vergütung an die Fondsleitung (Verwaltungskommission) 0.5% p.a. und die Vergütung an die Depotbank (Depotbankkommission) 0.1% p.a. des Inventarwertes des Teilvermögens. Diese effektiv angewandten Vergütungssätze entsprechen den Maximalsätzen gemäss Fondsvertrag.

Es bestehen keine Gebührenteilungsvereinbarungen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Retrozessionen in Form von so genannten „soft commissions“ geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Die Total Expense Ratio (TER) der Teilvermögen von EG EQUITIES & BONDS für den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 (12 Monate) betrug:

EG Swiss Equities (CHF)	1.73% (Vorjahreszeitraum: 1.71%)
EG European Equities (EUR)	1.74% (Vorjahreszeitraum: 1.71%)
EG Global Equities (EUR)	1.86% (Vorjahreszeitraum: 1.81%)
EG CHF Bond Fund (CHF)	0.63% (Vorjahreszeitraum: 0.63%)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Total Betriebsaufwand in RE}^*}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen in RE}^*} \times 100$$

*RE = Einheiten in der Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage

Erläuterungen zum Teilvermögen EG CHF Bond Fund (CHF)

Die Fondsleitung hat das Teilvermögen EG CHF Bond Fund (CHF) per 15. Januar 2019 lanciert. Sämtliche Werte für das Jahr 2019 des Berichts, die sich auf dieses Teilvermögen beziehen, betreffen den Zeitraum vom 15. Januar bis 31. Dezember 2019.

EG EQUITIES & BONDS

Informationen und Hinweise

Mehrjahresvergleich

EG Swiss Equities (CHF)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in CHF	39'186'574	38'646'580	57'341'277	39'606'960	35'211'964
Anteile im Umlauf	624'955	662'195	699'760	584'150	589'497
Inventarwert pro Anteil in (CHF)	62.70	58.40	81.90	67.80	59.70
EG European Equities (EUR)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in EUR	72'825'239	60'848'510	82'031'140	56'930'144	42'601'376
Anteile im Umlauf	189'594	192'755	202'933	188'760	158'845
Inventarwert pro Anteil in (EUR)	384.10	315.70	404.20	301.60	268.20
EG Global Equities (EUR)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in EUR	11'228'748	10'871'483	16'163'316	13'648'414	14'777'502
Anteile im Umlauf	49'665	54'140	63'510	64'855	72'710
Inventarwert pro Anteil in (EUR)	226.10	200.80	254.50	210.40	203.20
EG CHF Bond Fund (CHF)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in CHF	60'383'170	57'466'676	69'088'756	77'747'833	57'951'717
Anteile im Umlauf	618'199	615'350	670'264	757'007	563'084
Inventarwert pro Anteil in (CHF)	97.70	93.40	103.10	102.70	102.90

Inventarwerte pro Anteil sind gerundet. Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein zwingender Hinweis auf die künftige Wertentwicklung.

EG EQUITIES & BONDS

EG Swiss Equities (CHF)

Vermögensrechnung per 31.12.2023

(zu Verkehrswerten)	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken		
- auf Sicht (Erläuterung 1)	550'788.76	267'876.38
- auf Zeit (Erläuterung 1)	0.00	0.00
Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	38'649'950.00	38'384'475.00
Sonstige Vermögenswerte	248'102.75	284'774.70
Gesamtfondsvermögen	<u>39'448'841.51</u>	<u>38'937'126.08</u>
Verbindlichkeiten	<u>-262'267.55</u>	<u>-290'546.27</u>
Nettofondsvermögen	<u><u>39'186'573.96</u></u>	<u><u>38'646'579.81</u></u>

Entwicklungen der Anteile im Umlauf

	01.01.2023 -31.12.2023 Anteile	01.01.2022 -31.12.2022 Anteile
Bestand zu Beginn des Geschäftsjahres	662'195	699'760
Ausgegebene Anteile	20'390	19'360
Zurückgenommene Anteile	<u>-57'630</u>	<u>-56'925</u>
Bestand am Ende der Berichtsperiode	<u><u>624'955</u></u>	<u><u>662'195</u></u>

Inventarwert pro Anteil

	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
Inventarwert gerundet	62.70	58.40

EG EQUITIES & BONDS

EG Swiss Equities (CHF)

Erfolgsrechnung

	01.01.2023	01.01.2022
	-31.12.2023	-31.12.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	0.00	-2'425.30
Erträge der Effekten		
- Erträge der Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	701'140.60	805'065.30
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	622.81	2'623.52
Total Ertrag	<u>701'763.41</u>	<u>805'263.52</u>
Aufwand		
Passivzinsen	34.85	885.30
Prüfaufwand	9'046.80	9'046.80
Reglementarische Vergütungen an die		
- Fondsleitung	598'357.84	656'292.83
- Depotbank	79'780.75	87'505.71
Bank- und Treuhandkommissionen auf Bankguthaben	208.50	172.50
Sonstige Aufwendungen	6'091.49	5'963.18
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	5'852.31	6'016.07
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-93'290.53	-96'787.51
Total Aufwand	<u>606'082.01</u>	<u>669'094.88</u>
Nettoertrag	95'681.40	136'168.64
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	664'227.05	-512'735.13
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-93'290.53	-96'787.51
Realisierter Erfolg	<u>666'617.92</u>	<u>-473'354.00</u>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'181'254.72	-15'917'764.44
Gesamterfolg	<u>2'847'872.64</u>	<u>-16'391'118.44</u>

Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.2023	01.01.2022
	-31.12.2023	-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	38'646'579.81	57'341'276.72
Verrechnungssteuer aus Thesaurierung	-33'488.49	-47'659.02
Saldo aus dem Anteilverkehr	-2'274'390.00	-2'255'919.45
Gesamterfolg	2'847'872.64	-16'391'118.44
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	<u>39'186'573.96</u>	<u>38'646'579.81</u>

EG EQUITIES & BONDS

EG Swiss Equities (CHF)

Übersicht über das Fondsvermögen am 31.12.2023

Effekten die an einer Börse gehandelt werden	Anzahl Aktien am 01.01.2023	Käufe 1)	Verkäufe 1)	Anzahl Aktien am 31.12.2023	Verkehrswert in CHF am 31.12.2023	in % 2)
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte						
Schweiz					38'649'950.00	98.63
Arbonia AG	90'000			90'000	866'700.00	2.21
Autoneum Holding AG	5'000	1'250		6'250	852'500.00	2.18
Autoneum Holding AG Anr.	0	5'000	5'000	0	0.00	0.00
Bachem Holding AG	7'500	2'500		10'000	650'000.00	1.66
Barry Callebaut AG	950			950	1'348'050.00	3.44
Bell Food Group AG	2'500			2'500	635'000.00	1.62
Bucher Industries AG	2'500			2'500	883'000.00	2.25
Burkhalter Holding AG	10'000			10'000	927'000.00	2.37
Comet Holding AG	2'500			2'500	663'000.00	1.69
DKSH Holding AG	20'000			20'000	1'168'000.00	2.98
EMS-Chemie Holding AG	3'500			3'500	2'383'500.00	6.08
Forbo Holding AG	750			750	790'500.00	2.02
Geberit AG	3'400			3'400	1'832'600.00	4.68
Givaudan AG	850		350	500	1'742'000.00	4.45
Holcim AG	35'000			35'000	2'310'700.00	5.90
Idorsia AG	50'000			50'000	105'700.00	0.27
Interroll Holding AG	250			250	667'500.00	1.70
Kuehne + Nagel Int. AG	11'000		1'000	10'000	2'898'000.00	7.40
Landis+Gyr Group AG	10'000			10'000	760'000.00	1.94
Lindt & Spruengli AG	25			25	2'550'000.00	6.51
Logitech International SA	20'000		5'000	15'000	1'196'400.00	3.05
Lonza Group AG	4'000			4'000	1'414'800.00	3.61
Schindler Holding AG	11'000		1'000	10'000	1'995'000.00	5.09
SF Urban Properties AG	7'500			7'500	697'500.00	1.78
SGS SA	250		250	0	0.00	0.00
SGS SA	0	6'250		6'250	453'375.00	1.16
Siegfried Holding AG	1'000	250		1'250	1'074'375.00	2.74
Stadler Rail AG	45'000			45'000	1'362'600.00	3.48
Straumann Holding AG	20'000			20'000	2'712'000.00	6.92
Swissquote Group Holding SA	7'500		7'500	0	0.00	0.00
Tecan Group AG	3'000			3'000	1'030'200.00	2.63
VAT Group AG	3'000			3'000	1'264'500.00	3.23
V-ZUG Holding AG	3'500	500		4'000	259'200.00	0.66
Wartec Invest AG	625			625	1'156'250.00	2.95
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					38'649'950.00	98.63
Bankguthaben auf Sicht					550'788.76	1.41
Bankguthaben auf Zeit					0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte					248'102.75	0.63
Gesamtfondsvermögen					39'448'841.51	100.67
Verbindlichkeiten					-262'267.55	-0.67
Nettofondsvermögen					39'186'573.96	100.00

1) Käufe und Verkäufe umfassen auch Valorenereignisse wie Gratisaktien, Splits und Reverse splits, Stockdividenden, Spin-offs, Fusionen und Namensänderungen.

2) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

EG EQUITIES & BONDS

EG Swiss Equities (CHF)

Erläuterungen zum Jahresbericht

Erläuterung 1 Aufschlüsselung der Position Bankguthaben

<i>Schuldner</i>	<i>Fälligkeit</i>	<i>Zinssatz</i>	<i>Währung</i>	<i>31.12.2023</i>
E. Gutzwiller & Cie, Banquiers, Basel	Kontokorrent	0.00%	CHF	550'788.76

Erläuterung 2 Derivative Finanzinstrumente

Im Berichtszeitraum wurden keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten eingesetzt.

Erläuterung 3 Aufgenommene Kredite

Per Stichtag waren keine Kredite in Anspruch genommen worden.

Erläuterung 4 Effektenleihe

Im Berichtszeitraum wurden keine Effekten ausgeliehen.

Erläuterung 5 Pensionsgeschäfte

Im Berichtszeitraum wurden keine Effekten in Pension gegeben.

Erläuterung 6 Wiederanlagekonto

Saldo per 31. Dezember 2023 CHF 0.00

Verwendung des Erfolges

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	95'681.40	136'168.64
Vortrag des Vorjahres	0.00	0.00
Abzüglich Verrechnungssteuer	-33'488.49	-47'659.02
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	62'192.91	88'509.62
Übertrag auf das Kapital	-62'192.91	-88'509.62
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

EG EQUITIES & BONDS

EG European Equities (EUR)

Vermögensrechnung per 31.12.2023

(zu Verkehrswerten)	31.12.2023 EUR	31.12.2022 EUR
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken		
- auf Sicht (Erläuterung 1)	484'240.41	149'818.91
- auf Zeit (Erläuterung 1)	3'800'000.00	3'050'000.00
Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	68'916'126.24	57'980'701.43
Sonstige Vermögenswerte	23'341.16	38'929.87
Gesamtfondsvermögen	<u>73'223'707.81</u>	<u>61'219'450.21</u>
Verbindlichkeiten	<u>-398'468.70</u>	<u>-370'940.57</u>
Nettofondsvermögen	<u><u>72'825'239.11</u></u>	<u><u>60'848'509.64</u></u>

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.01.2023 -31.12.2023 Anteile	01.01.2022 -31.12.2022 Anteile
Bestand zu Beginn des Geschäftsjahres	192'755	202'933
Ausgegebene Anteile	10'733	3'587
Zurückgenommene Anteile	<u>-13'894</u>	<u>-13'765</u>
Bestand am Ende der Berichtsperiode	<u><u>189'594</u></u>	<u><u>192'755</u></u>

Inventarwert pro Anteil

	31.12.2023 EUR	31.12.2022 EUR
Inventarwert gerundet	384.10	315.70

EG EQUITIES & BONDS

EG European Equities (EUR)

Erfolgsrechnung	01.01.2023 -31.12.2023	01.01.2022 -31.12.2022
	EUR	EUR
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	41'545.51	-1'036.20
Erträge der Effekten		
- Erträge der Aktien und sonstige Beteiligungswert- papiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	620'000.71	645'303.92
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	<u>-23'093.16</u>	<u>-3'471.95</u>
Total Ertrag	<u>638'453.06</u>	<u>640'795.77</u>
Aufwand		
Passivzinsen	56.48	38.49
Prüfaufwand	9'977.29	9'708.09
Reglementarische Vergütungen an die		
- Fondsleitung	1'015'353.02	976'543.02
- Depotbank	135'379.40	130'205.74
Bank- und Treuhandkommissionen auf Bankguthaben	12'136.80	3'335.81
Sonstige Aufwendungen	6'590.62	6'159.35
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-18'993.48	-17'428.20
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	<u>-150'397.83</u>	<u>-136'952.67</u>
Total Aufwand	<u>1'010'102.30</u>	<u>971'609.63</u>
Nettoertrag	-371'649.24	-330'813.86
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3'217'875.04	785'505.18
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	<u>-150'397.83</u>	<u>-136'952.67</u>
Realisierter Erfolg	2'695'827.97	317'738.65
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	<u>10'372'741.82</u>	<u>-18'270'462.68</u>
Gesamterfolg	<u>13'068'569.79</u>	<u>-17'952'724.03</u>

Veränderung des Nettofondsvermögens	01.01.2023 -31.12.2023	01.01.2022 -31.12.2022
	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	60'848'509.64	82'031'140.22
Verrechnungssteuer aus Thesaurierung	0.00	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1'091'840.32	-3'229'906.55
Gesamterfolg	<u>13'068'569.79</u>	<u>-17'952'724.03</u>
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	<u>72'825'239.11</u>	<u>60'848'509.64</u>

EG EQUITIES & BONDS

EG European Equities (EUR)

Übersicht über das Fondsvermögen am 31.12.2023

Effekten die an einer Börse gehandelt werden	Anzahl Aktien am 01.01.2023	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Anzahl Aktien am 31.12.2023	Verkehrswert in EUR am 31.12.2023	in % ²⁾
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte						
Europa					68'916'126.24	94.63
Accenture PLC	9'052	1'821	540	10'333	3'276'795.88	4.50
Adidas AG	6'800		337	6'463	1'190'226.08	1.63
Adyen N.V.	1'150	229	57	1'322	1'542'245.20	2.12
Alcon AG	36'131		1'792	34'339	2'431'905.87	3.34
Amadeus IT Group S.A	23'453		1'163	22'290	1'446'175.20	1.99
Amplifon S.p.A.	34'841		1'728	33'113	1'029'152.04	1.41
ASML Holding NV	8'530		423	8'107	5'526'541.90	7.59
Assa Abloy AB	59'070		2'930	56'140	1'471'491.00	2.02
Carl Zeiss Meditec AG	0	11'027	194	10'833	1'070'733.72	1.47
Coloplast A/S	13'402		664	12'738	1'319'440.48	1.81
Dassault Systemes SE	54'552		2'705	51'847	2'293'452.05	3.15
Davide Campari-Milano N.V.	116'974		5'803	111'171	1'138'124.23	1.56
EssilorLuxottica SA	21'059	293	2'540	18'812	3'416'259.20	4.69
Experian PLC	62'385	11'178	3'095	70'468	2'596'358.62	3.57
Ferrari N.V.	6'285		1'173	5'112	1'574'496.00	2.16
Halma PLC	31'391	24'318	1'242	54'467	1'436'479.64	1.97
Heineken NV	17'563	6'107	1'175	22'495	2'068'190.30	2.84
Hermes International SA	926		136	790	1'515'852.00	2.08
ICON PLC	7'709		383	7'326	1'874'079.34	2.57
Industria de Diseno Textil S.A.	56'462		2'800	53'662	2'115'892.66	2.91
Jeronimo Martins SGPS SA	95'011		17'563	77'448	1'784'401.92	2.45
Kingspan Group PLC	22'346		1'109	21'237	1'664'980.80	2.29
Linde PLC	8'934	8'934	9'873	7'995	2'967'433.26	4.07
Lindt & Spruengli AG	117		7	110	1'197'496.90	1.64
Lonza Group AG	2'737		135	2'602	992'962.62	1.36
L'Oreal SA	2'549		270	2'279	1'027'031.35	1.41
L'Oreal SA	2'900		0	2'900	1'306'885.00	1.79
LVMH Moet Louis Vuitton	5'079		1'701	3'378	2'478'100.80	3.40
MTU Aero Engines AG	4'826		4'826	0	0.00	0.00
Nemetschek SE	14'353	2'191	820	15'724	1'234'019.52	1.69
Novo Nordisk A/S	40'234	62'170	40'234	62'170	5'823'308.05	8.00
Relx PLC	0	34'374	1'017	33'357	1'193'709.86	1.64
Ryanair Holdings PLC	37'123		1'841	35'282	673'004.15	0.92
Sartorius Stedim Biotech	5'439	1'368	270	6'537	1'565'611.50	2.15
Sika AG	5'019	1'404	307	6'116	1'806'062.69	2.48
SimCorp A/S	4'601		4'601	0	0.00	0.00
Straumann Holding AG	20'621		1'023	19'598	2'867'226.41	3.94
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					68'916'126.24	94.63
Bankguthaben auf Sicht					484'240.41	0.66
Bankguthaben auf Zeit					3'800'000.00	5.22
Sonstige Vermögenswerte					23'341.16	0.03
Gesamtfondsvermögen					73'223'707.81	100.55
Verbindlichkeiten					-398'468.70	-0.55
Nettofondsvermögen					72'825'239.11	100.00

1) Käufe und Verkäufe umfassen auch Valorenereignisse wie Gratisaktien, Splits und Reverse splits, Stockdividenden, Spin-offs, Fusionen und Namensänderungen.

2) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

EG EQUITIES & BONDS

EG European Equities (EUR)

Erläuterungen zum Jahresbericht

Erläuterung 1 Aufschlüsselung der Position Bankguthaben

<i>Schuldner</i>	<i>Fälligkeit</i>	<i>Zinssatz</i>	<i>Währung</i>	<i>31.12.2023</i>
E. Gutzwiller & Cie, Banquiers, Basel	Kontokorrent	0.00%	EUR	484'240.41
Nord/LB Luxembourg SA	Callgeld 48H	3.5%	EUR	1'700'000.00
LGT Bank Vaduz	Callgeld 48H	3.3%	EUR	2'100'000.00

Erläuterung 2 Derivative Finanzinstrumente

Im Berichtszeitraum wurden keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten eingesetzt.

Erläuterung 3 Aufgenommene Kredite

Per Stichtag waren keine Kredite in Anspruch genommen worden.

Erläuterung 4 Effektenleihe

Im Berichtszeitraum wurden keine Effekten ausgeliehen.

Erläuterung 5 Pensionsgeschäfte

Im Berichtszeitraum wurden keine Effekten in Pension gegeben.

Erläuterung 6 Wiederanlagekonto

Saldo per 31. Dezember 2023 EUR 0.00

Verwendung des Erfolges

	31.12.2023	31.12.2022
	EUR	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-371'649.24	-330'813.86
Vortrag des Vorjahres	0.00	0.00
Abzüglich Verrechnungssteuer	0.00	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-371'649.24	-330'813.86
Übertrag auf das Kapital	371'649.24	330'813.86
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

EG EQUITIES & BONDS

EG Global Equities (EUR)

Vermögensrechnung per 31.12.2023

(zu Verkehrswerten)	31.12.2023 EUR	31.12.2022 EUR
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken		
- auf Sicht (Erläuterung 1)	321'253.54	761.62
- auf Zeit (Erläuterung 1)	0.00	700'000.00
Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	10'964'549.93	10'224'499.04
Sonstige Vermögenswerte	21'390.46	22'246.26
Gesamtfondsvermögen	<u>11'307'193.93</u>	<u>10'947'506.92</u>
Verbindlichkeiten	<u>-78'446.02</u>	<u>-76'023.62</u>
Nettofondsvermögen	<u>11'228'747.91</u>	<u>10'871'483.30</u>

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.01.2023 -31.12.2023 Anteile	01.01.2022 -31.12.2022 Anteile
Bestand zu Beginn des Geschäftsjahres	54'140	63'510
Ausgegebene Anteile	0	170
Zurückgenommene Anteile	-4'475	-9'540
Bestand am Ende der Berichtsperiode	<u>49'665</u>	<u>54'140</u>

Inventarwert pro Anteil

	31.12.2023 EUR	31.12.2022 EUR
Inventarwert gerundet	226.10	200.80

EG EQUITIES & BONDS

EG Global Equities (EUR)

Erfolgsrechnung	01.01.2023	01.01.2022
	-31.12.2023	-31.12.2022
	EUR	EUR
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1'924.04	-332.87
Erträge der Effekten		
- Erträge der Aktien und sonstige Beteiligungswert- papiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	184'605.69	177'999.58
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	0.00	-109.70
Total Ertrag	<u>186'529.73</u>	<u>177'557.01</u>
Aufwand		
Passivzinsen	26.65	11.17
Prüfaufwand	9'977.29	9'710.96
Reglementarische Vergütungen an die		
- Fondsleitung	164'341.37	185'302.35
- Depotbank	21'911.87	24'706.98
Bank- und Treuhandkommissionen auf Bankguthaben	1'207.96	982.15
Sonstige Aufwendungen	6'537.44	6'104.74
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	602.04	-7'327.16
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-37'946.78	-39'552.29
Total Aufwand	<u>166'657.84</u>	<u>179'938.90</u>
Nettoertrag	19'871.89	-2'381.89
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	238'850.51	1'281'829.89
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-37'946.78	-39'552.29
Realisierter Erfolg	<u>220'775.62</u>	<u>1'239'895.71</u>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'117'908.60	-4'441'193.41
Gesamterfolg	<u>1'338'684.22</u>	<u>-3'201'297.70</u>
Veränderung des Nettofondsvermögens	01.01.2023	01.01.2022
	-31.12.2023	-31.12.2022
	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	10'871'483.30	16'163'315.96
Verrechnungssteuer aus Thesaurierung	-6'955.15	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	-974'464.46	-2'090'534.96
Gesamterfolg	1'338'684.22	-3'201'297.70
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	<u>11'228'747.91</u>	<u>10'871'483.30</u>

EG EQUITIES & BONDS

EG Global Equities (EUR)

Übersicht über das Fondsvermögen am 31.12.2023

Effekten die an einer Börse gehandelt werden	Anzahl Aktien am 01.01.2023	Käufe 1)	Verkäufe 1)	Anzahl Aktien am 31.12.2023	Verkehrswert in EUR am 31.12.2023	in % 2)
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte						
Schweiz					2'606'298.75	23.21
Geberit AG	1'000			1'000	581'539.62	5.18
Givaudan AG	165			165	620'229.81	5.52
Lindt & Spruengli AG	5			5	550'250.85	4.90
Roche Holding AG	1'420			1'420	400'483.36	3.57
Schindler Holding AG	2'000			2'000	453'795.11	4.04
SFS Group AG	4'000		4'000	0	0.00	0.00
Europa					3'411'609.79	30.38
Air Liquide SA	1'100	500		1'600	281'792.00	2.51
Amplifon S.p.A.	0	8'000		8'000	248'640.00	2.21
Assa Abloy AB	14'000			14'000	366'955.36	3.27
Beiersdorf AG	3'000			3'000	407'100.00	3.63
Burberry Group PLC	6'300	2'200		8'500	138'983.87	1.24
Dassault Systemes SE	14'800			14'800	654'678.00	5.83
Fielmann Group AG	4'500	1'200	5'700	0	0.00	0.00
H. Lundbeck A/S	10'000		10'000	0	0.00	0.00
H. Lundbeck A/S	40'000		40'000	0	0.00	0.00
Husqvarna AB	41'000	6'600		47'600	356'630.56	3.18
JCDecaux SA	10'000		10'000	0	0.00	0.00
KWS SAAT SE & Co. KGaA	8'000		4'000	4'000	214'800.00	1.91
L'Oreal SA	1'300		100	1'200	540'780.00	4.82
Merck KGaA	2'000		2'000	0	0.00	0.00
Remy Cointreau SA	0	1'750		1'750	201'250.00	1.79
USA					3'089'729.98	27.52
Advanced Micro Devices Inc	1'500	600		2'100	279'752.16	2.49
BW LPG Ltd	0	17'000		17'000	228'657.01	2.04
Carrier Global Corporation	10'000			10'000	519'179.16	4.62
Dolby Laboratories Inc	10'700			10'700	833'330.89	7.42
McCormick & Co	0	3'500		3'500	216'410.50	1.93
Monster Beverage Corp	6'000	12'000	8'200	9'800	510'212.58	4.54
Organon & Company	18'500			18'500	241'081.68	2.15
The Walt Disney Company	3'200			3'200	261'106.00	2.33
Australien					1'856'911.41	16.54
Cochlear Ltd	6'000		450	5'550	1'019'072.77	9.08
Sonic Healthcare Limited	32'800			32'800	646'887.58	5.76
Woodside Energy Group Ltd	10'000			10'000	190'951.06	1.70
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					10'964'549.93	97.65
Bankguthaben auf Sicht					321'253.54	2.86
Bankguthaben auf Zeit					0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte					21'390.46	0.19
Gesamtfondsvermögen					11'307'193.93	100.70
Verbindlichkeiten					-78'446.02	-0.70
Nettofondsvermögen					11'228'747.91	100.00

1) Käufe und Verkäufe umfassen auch Valoreneignisse wie Gratisaktien, Splits und Reverse splits, Stockdividenden, Spin-offs, Fusionen und Namensänderungen.

2) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

EG EQUITIES & BONDS

EG Global Equities (EUR)

Erläuterungen zum Jahresbericht

Erläuterung 1 Aufschlüsselung der Position Bankguthaben

<i>Schuldner</i>	<i>Fälligkeit</i>	<i>Zinssatz</i>	<i>Währung</i>	<i>31.12.2023</i>
E. Gutzwiller & Cie, Banquiers, Basel	Kontokorrent	0.00%	EUR	321'253.54

Erläuterung 2 Derivative Finanzinstrumente

Im Berichtszeitraum wurden keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten eingesetzt.

Erläuterung 3 Aufgenommene Kredite

Per Stichtag waren keine Kredite in Anspruch genommen worden.

Erläuterung 4 Effektenleihe

Im Berichtszeitraum wurden keine Effekten ausgeliehen.

Erläuterung 5 Pensionsgeschäfte

Im Berichtszeitraum wurden keine Effekten in Pension gegeben.

Erläuterung 6 Wiederanlagekonto

Saldo per 31. Dezember 2023 EUR 0.00

Verwendung des Erfolges

	31.12.2023	31.12.2022
	EUR	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	19'871.89	-2'381.89
Vortrag des Vorjahres	0.00	0.00
Abzüglich Verrechnungssteuer	-6'955.15	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	12'916.74	-2'381.89
Übertrag auf das Kapital	-12'916.74	2'381.89
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

EG EQUITIES & BONDS

EG CHF Bond Fund (CHF)

Vermögensrechnung per 31.12.2023

(zu Verkehrswerten)	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken		
- auf Sicht (Erläuterung 1)	1'118'454.23	843.54
- auf Zeit (Erläuterung 1)	0.00	0.00
Effekten		
- Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	58'984'204.00	57'200'493.00
Marchzinsen auf Obligationen	393'934.08	344'018.44
Sonstige Vermögenswerte	<u>134'693.50</u>	<u>152'564.05</u>
Gesamtfondsvermögen	60'631'285.81	57'697'919.03
Verbindlichkeiten	<u>-248'115.77</u>	<u>-231'243.40</u>
Nettofondsvermögen	<u><u>60'383'170.04</u></u>	<u><u>57'466'675.63</u></u>

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.01.2023	01.01.2022
	-31.12.2023	-31.12.2022
	Anteile	Anteile
Bestand zu Beginn des Geschäftsjahres	615'350	670'264
Ausgegebene Anteile	38'535	33'590
Zurückgenommene Anteile	<u>-35'686</u>	<u>-88'504</u>
Bestand am Ende der Berichtsperiode	<u><u>618'199</u></u>	<u><u>615'350</u></u>

Inventarwert pro Anteil

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Inventarwert gerundet	97.70	93.40

EG EQUITIES & BONDS

EG CHF Bond Fund (CHF)

Erfolgsrechnung	01.01.2023	01.01.2022
	-31.12.2023	-31.12.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	447.20	-3'619.40
Erträge der Effekten		
- Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungspapiere und -rechte	666'563.85	647'157.75
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	8'245.24	2'620.36
Total Ertrag	<u>675'256.29</u>	<u>646'158.71</u>
Aufwand		
Passivzinsen	1'968.65	2'648.55
Prüfaufwand	9'046.80	9'046.80
Reglementarische Vergütungen an die		
- Fondsleitung	290'478.60	306'414.62
- Depotbank	58'094.77	61'282.92
Bank- und Treuhandkommissionen auf Bankguthaben	681.00	829.50
Sonstige Aufwendungen	6'110.49	5'972.18
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	4'942.96	3'572.64
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00	0.00
Total Aufwand	<u>371'323.27</u>	<u>389'767.21</u>
Nettoertrag	303'933.02	256'391.50
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-179'124.70	-1'870'922.13
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00	0.00
Realisierter Erfolg	124'808.32	-1'614'530.63
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'618'608.86	-4'801'483.14
Gesamterfolg	<u>2'743'417.18</u>	<u>-6'416'013.77</u>

Veränderung des Nettofondsvermögens	01.01.2023	01.01.2022
	-31.12.2023	-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	57'466'675.63	69'088'756.44
Verrechnungssteuer aus Thesaurierung	-106'375.39	-89'737.02
Saldo aus dem Anteilverkehr	279'452.62	-5'116'330.02
Gesamterfolg	2'743'417.18	-6'416'013.77
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	<u>60'383'170.04</u>	<u>57'466'675.63</u>

EG EQUITIES & BONDS

EG CHF Bond Fund (CHF)

Übersicht über das Fondsvermögen am 31.12.2023

Effekten die an einer Börse gehandelt werden	Anzahl / Nominal am 01.01.2023	Käufe	Verkäufe	Anzahl / Nominal am 31.12.2023	Verkehrswert in CHF am 31.12.2023	in % ¹⁾
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte						
Schweizer Franken					59'378'138.08	98.34
Aarekraftwerk Klingnau AG 2029	500'000			500'000	481'526.03	0.80
ABB AG 2033	0	250'000		250'000	267'937.67	0.44
ADECCO GROUP AG 2027	200'000		200'000	0	0.00	0.00
Aéroport Int. de Geneve 2019-27.06.29	300'000			300'000	277'672.75	0.46
Aéroport Int. de Geneve 2021-25.03.31	300'000			300'000	283'877.08	0.47
Aéroport Int. De Geneve 2026	200'000			200'000	203'897.77	0.34
AKEB AG für Kernenerg. 20-23.07.27	500'000			500'000	487'661.79	0.81
AKEB AG für Kernenerg. 22-19.12.25	500'000		100'000	400'000	410'178.88	0.68
Allreal Holding 23-19.04.2028	0	250'000	150'000	100'000	106'691.66	0.18
Allreal Holding AG 2017-30.03.27	300'000			300'000	293'418.75	0.49
Allreal Holding AG 2019-26.09.29	500'000			500'000	459'522.22	0.76
Allreal Holding AG 2020-22.09.28	500'000			500'000	479'202.77	0.79
Alpiq Holding AG 2013-Perpetual	500'000			500'000	513'158.80	0.85
Alpiq Holding AG 2014-29.07.24	120'000		120'000	0	0.00	0.00
Alpiq Holding AG 2022-24.06.26	500'000			500'000	504'020.82	0.83
Alpiq Holding AG 2022-30.05.25	250'000			250'000	251'394.79	0.42
AMAG Leasing AG 2019-12.11.25	500'000		10'000	490'000	474'646.66	0.79
AMAG Leasing AG 2021-16.06.25	500'000			500'000	484'821.51	0.80
AMAG Leasing AG 2021-27.10.26	350'000			350'000	339'821.56	0.56
AMAG Leasing AG 2022-22.09.27	250'000			250'000	262'211.80	0.43
AMAG Leasing AG 2023-10.09.25	0	250'000		250'000	254'890.79	0.42
AMAG Leasing AG 2023-22.11.30	0	250'000		250'000	259'883.33	0.43
At&T Inc 2014-04.12.30	360'000		360'000	0	0.00	0.00
Athene Global Funding 21-15.01.27	750'000			750'000	714'968.74	1.18
Auto Lease-Now 2023-23.02.32	0	250'000		250'000	257'861.92	0.43
Autoneum Holding AG 2017-08.12.25	145'000			145'000	142'924.68	0.24
Axpo Holding AG 2022-04.02.27	500'000			500'000	486'329.85	0.81
Axpo Holding AG 2022-15.09.26	500'000			500'000	507'666.65	0.84
Banco Bice 2021-29.10.26 Reg S	500'000			500'000	469'635.41	0.78
Banco Mercantile Del Norte SA	500'000		500'000	0	0.00	0.00
Banco Mercantile Del Norte SA	600'000			600'000	588'499.99	0.97
Banco Santander Chile 21-22.06.27	500'000			500'000	471'611.66	0.78
Banco Santander SA 2017-20.07.27	350'000			350'000	344'050.00	0.57
Banco Santander SA 2021-09.06.28	300'000			300'000	283'119.25	0.47
Bank Cler AG Anl. 2020-	500'000	90'000		590'000	506'465.82	0.84
Banque Int. A Lux. SA 19-10.07.25	500'000			500'000	496'361.10	0.82
Barclays Plc 2021-04.06.27	600'000			600'000	571'681.49	0.95
Basler Leben AG 2017-19.06.48	300'000			300'000	295'251.66	0.49
Bat International Fin. 2014-08.09.26	300'000		95'000	205'000	204'749.44	0.34
Bell Food Group 2023-15.10.2026	0	250'000		250'000	255'104.16	0.42
Bell Food Group AG 2018-01.02.28	500'000			500'000	486'677.07	0.81
Black Sea Trade & Dvl Bank 15.03.27	430'000			430'000	362'391.45	0.60
BNP Paribas SA 2022-27.09.29	400'000			400'000	420'988.91	0.70
Bobst Group SA 2020-17.02.26	500'000			500'000	485'423.60	0.80
Bonds Equinix Inc 2023-12.09.28	0	250'000		250'000	261'906.25	0.43
Burckhardt Compr. Hldg 20-30.09.24	85'000		85'000	0	0.00	0.00
Caixabank S.A. 2021-01.07.27	600'000			600'000	570'823.04	0.95
Cellnex Fin. Company SA 21-26.03.26	500'000			500'000	493'058.18	0.82
Cellnex Telecom S.A. 20-17.07.25	300'000			300'000	296'417.93	0.49
Cellnex Telecom S.A. 20-18.02.27	500'000			500'000	488'608.32	0.81
Cembra Money Bank AG 2019-	500'000	300'000		800'000	630'499.99	1.04
Cembra Money Bk 2022-28.04.2027	200'000			200'000	212'684.58	0.35
Cie Fin.Tradition SA 19-30.07.25	500'000			500'000	499'645.82	0.83

EG EQUITIES & BONDS

Effekten die an einer Börse gehandelt werden	Anzahl / Nominal am 01.01.2023	Käufe	Verkäufe	Anzahl / Nominal am 31.12.2023	Verkehrswert in CHF am 31.12.2023	in % 1)
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte						
Cie Fin. Tradition SA 21-20.12.27	600'000			600'000	598'812.49	0.99
Clariant AG 2019-15.04.26	50'000		50'000	0	0.00	0.00
Clariant Ag 2022-24.09.27	250'000		250'000	0	0.00	0.00
Clariant AG 2023-22.09.28	0	500'000		500'000	516'243.04	0.85
Comet Holding AG 21-20.04.26	175'000		175'000	0	0.00	0.00
Commerzbank AG 2023-03.02.27	0	200'000		200'000	211'326.87	0.35
Commerzbank AG 2023-03.05.2028	0	200'000		200'000	215'003.33	0.36
Corp. Andina de Fomento 23-25.10.29	0	250'000		250'000	257'902.17	0.43
Cph Chemie & Papier Hldg18-23	500'000		500'000	0	0.00	0.00
Credit Agricole S.A. 20-01.10.26	400'000			400'000	386'094.44	0.64
Credit Suisse Group AG 2018	45'000		45'000	0	0.00	0.00
Credit Suisse Grp 15-14.04.2023	0	700'000	700'000	0	0.00	0.00
Deutsche Bank AG 21-14.09.27	800'000			800'000	753'941.99	1.25
Deutsche Bank AG 23-27.01.2029	0	200'000		200'000	214'843.25	0.36
Digital Intrepid Holding 21-02.10.23	300'000		300'000	0	0.00	0.00
Digital Intrepid Holding 21-16.04.29	250'000			250'000	229'720.13	0.38
Doha Finance Limited 22-24.01.24	605'000		605'000	0	0.00	0.00
dormakaba 22-14.10.27	500'000		200'000	300'000	319'775.00	0.53
Electricite De France 16-13.10.28	100'000			100'000	96'139.02	0.16
Embotelladora Andina 23-20.09.28	0	250'000		250'000	258'262.15	0.43
ENBW International 23-15.06.2029	0	250'000	50'000	200'000	205'137.50	0.34
Ferring 23-21.04.2027	0	500'000		500'000	521'587.49	0.86
First Swiss Mobility 2020-22.11.23	250'000		250'000	0	0.00	0.00
Flughafen Zuerich AG 2020-30.12.27	500'000			500'000	473'750.00	0.78
Fonplata 2021-01.12.28	250'000			250'000	223'035.10	0.37
Fonplata 2021-03.09.26	500'000			500'000	467'653.50	0.77
Ford Motor Credit 20-04.12.23	180'000		180'000	0	0.00	0.00
Fresenius SE & Co KGaA	0	250'000		250'000	262'355.00	0.43
Genoss. Wohnbau 23-43	0	200'000		200'000	219'811.11	0.36
Georg Fischer AG 2018-20.04.28	350'000		110'000	240'000	237'790.00	0.39
Givaudan AG 23-23.05.31	0	400'000	200'000	200'000	212'288.19	0.35
Glarner Kantonalbank 2018-	0	50'000		50'000	42'800.00	0.07
Glencore Capital Fin. Dac 20-30.03.27	500'000			500'000	491'749.99	0.81
Glencore Capital Fin. Dac 21-07.09.28	500'000			500'000	472'534.72	0.78
Glencore Finance 18-09.10.24	250'000			250'000	249'378.12	0.41
Glencore Finance (Europe) Limited	360'000			360'000	352'285.00	0.58
Global Africa Finance Corp. 2020	500'000			500'000	486'506.24	0.81
Grande Dixence SA 2022-12.07.29	250'000			250'000	251'983.33	0.42
HBM Healthcare Invest. AG 15-10.7.23	500'000		500'000	0	0.00	0.00
Heathrow Funding Limited 22-27.05.27	500'000			500'000	505'574.99	0.84
Helvetia Vers.-Gesell. Anl. 20-26.05-28	125'000			125'000	120'050.34	0.20
Helvetia Vers.-Gesell. Anl. 20-12.08.40	400'000			400'000	381'500.00	0.63
Hero AG Anl. 2016- Perpetual	300'000		300'000	0	0.00	0.00
Hero Notes 2023 w/o fixed Maturity	0	300'000		300'000	320'791.66	0.53
HIAG Immobilien Hldg AG 19-08.05.24	500'000		200'000	300'000	299'711.66	0.50
HIAG Immobilien Hldg AG 21-2028	500'000			500'000	472'625.00	0.78
HIAG Immobilien Hldg AG 22-30.10.26	500'000			500'000	501'224.99	0.83
Holcim Helvetia Fin.\$ 21-26.08.31	750'000			750'000	687'916.65	1.14
Hypo Vorarlberg Bank AG 19-29.11.29	500'000			500'000	465'949.65	0.77
Hyuandai Capital 23-11.05.23	0	250'000	250'000	0	0.00	0.00
Hyundai Capital 22-14.06.27	500'000			500'000	509'112.32	0.84
Idorsia AG Wandelanleihe 18-17.07.24	200'000		200'000	0	0.00	0.00
Idorsia AG Wandelanleihe 21-04.08.28	400'000			400'000	153'447.22	0.25
Implenia AG 2014-15.10.24	500'000		500'000	0	0.00	0.00
Implenia AG 2016-20.3.26	350'000			350'000	346'422.22	0.57
Implenia AG 2021-26.11.25 Reg S	200'000			200'000	200'177.77	0.33
Investis Holding AG 2019-09.10.23	400'000		400'000	0	0.00	0.00
Investis Holding Anl. AG 21-14.02.25	500'000			500'000	492'397.21	0.82
Itau BBA International Plc 22-17.02.25	500'000			500'000	492'934.43	0.82
Julius Baer Gruppe 2019-	500'000	205'000	180'000	525'000	451'902.86	0.75

EG EQUITIES & BONDS

Effekten die an einer Börse gehandelt werden	Anzahl / Nominal am 01.01.2023	Käufe	Verkäufe	Anzahl / Nominal am 31.12.2023	Verkehrswert in CHF am 31.12.2023	in % 1)
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte						
Kernkraftwerk Goesgen 21-29	750'000			750'000	683'345.61	1.13
Kernkraftwerk Leibstadt AG 19-25	235'000			235'000	238'162.05	0.39
Kernkraftwerk Leibstadt AG 22-27	500'000			500'000	505'416.65	0.84
Korea Railroad Corp 23-14.11.25	0	250'000		250'000	252'397.67	0.42
Kraftwerke Linth-Limmern AG 13-48	0	100'000		100'000	117'133.33	0.19
Kraftwerke Linth-Limmern AG 23-29	0	150'000		150'000	156'253.07	0.26
Kraftwerke Linth-Limmern AG 13-26	250'000			250'000	257'704.86	0.43
Lafargeholcim Helvetia Finance AG 18	300'000		300'000	0	0.00	0.00
Lonza Swiss Finanz AG 23-16.05.31	0	200'000		200'000	212'639.00	0.35
Luzerner Kantonalbank 2019	400'000			400'000	335'540.00	0.56
Luzerner Kantonalbank AG 20	1'670'000			1'670'000	1'314'777.07	2.18
Macquarie Group Ltd 21-20.07.28	250'000			250'000	236'063.88	0.39
Mbank S.A. 2019-04.10.24	200'000			200'000	194'206.52	0.32
Mercedes-Benz Int. Finance BV	0	250'000	250'000	0	0.00	0.00
Mobimo Holding AG 2020-23.03.28	850'000			850'000	804'035.05	1.33
Muenchener Hypothekenbank Eg 2019	400'000			400'000	353'222.22	0.58
Muenchener Hypothekenbank Eg 2022	500'000			500'000	495'361.10	0.82
Nationwide Build. Soc. 23-08.09.27	0	200'000		200'000	206'248.00	0.34
OC Oerlikon Corp. AG	0	250'000		250'000	256'902.77	0.43
OC Oerlikon Corp. AG 2021-27.11.25	100'000			100'000	96'784.37	0.16
Oc Oerlikon Corp. AG 2021-27.11.28	500'000			500'000	467'366.66	0.77
Pfandbrief Credit Suisse AG	0	500'000	500'000	0	0.00	0.00
Pfandbriefzentrale schweiz. KB	0	500'000		500'000	531'373.60	0.88
Primeo Holding AG 2022-23.09.26	500'000			500'000	505'526.03	0.84
Psp Swiss Property AG 2019-04.02.28	500'000			500'000	480'240.26	0.80
Psp Swiss Property AG 2019-08.02.27	500'000			500'000	490'630.54	0.81
Psp Swiss Property AG 2021-04.02.31	100'000			100'000	89'481.11	0.15
Raiffeisen CH FI Rate 20-16.04.2026	500'000			500'000	479'305.54	0.79
Raiffeisen Ch FI Rate 2021-31.03.2027	750'000		25'000	725'000	700'984.36	1.16
RCI Banque SA 2022-23.05.25	1'000'000			1'000'000	1'017'558.32	1.69
RePower AG	400'000			400'000	403'875.00	0.67
Rieter Holding AG 2020-17.09.24	500'000			500'000	499'117.35	0.83
Rieter Holding AG 21-25.11.27	720'000			720'000	709'459.99	1.17
Roche Kapitalmarkt AG 2022-23.06.26	400'000		400'000	0	0.00	0.00
Royal Bk of Canada 22-04.05.2027	250'000			250'000	250'626.38	0.42
Sandoz Group AG 2023-17.11.2031	0	250'000	250'000	0	0.00	0.00
Schoen Klinik Se 2019-20.05.24 T2	250'000		250'000	0	0.00	0.00
Schweizer Pfandbriefbank	0	900'000		900'000	645'299.99	1.07
Schweizer Pfandbriefbank	0	200'000		200'000	194'017.50	0.32
Schweizer Pfandbriefbank	0	250'000		250'000	267'534.72	0.44
Schweizer Pfandbriefbank	0	250'000	250'000	0	0.00	0.00
Schweizer Pfandbriefbank	0	500'000		500'000	571'239.57	0.95
See-Spital 2018-03.07.26	300'000			300'000	294'493.75	0.49
Siegfried Holding AG 2021-15.06.26	380'000		380'000	0	0.00	0.00
Sika	0	300'000	300'000	0	0.00	0.00
Sika 2022-28.11.28	500'000		500'000	0	0.00	0.00
Sriev Floating Rate Nv 2011-	400'000			400'000	397'851.93	0.66
Stadt Lausanne 2023-14.09.76	0	250'000		250'000	325'380.20	0.54
Sulzer AG 2018-22.10.24	200'000			200'000	200'004.44	0.33
Sulzer AG 2020-18.11.27	500'000			500'000	488'260.40	0.81
Sulzer AG 2020-23.09.25	500'000			500'000	492'577.76	0.82
Swiss Credit Card Issuance	0	750'000		750'000	772'717.17	1.28
Swiss Life AG 2018-	250'000			250'000	247'444.44	0.41
Swiss Life AG FI Rate 2021	300'000			300'000	293'062.50	0.49
Swiss Life Holding 2023-26.01.26	0	125'000	125'000	0	0.00	0.00
Swiss Prime Site AG 16.01.25	350'000			350'000	345'136.94	0.57
Swiss Prime Site AG 2019-02.04.27	800'000			800'000	796'644.43	1.32
Swiss Prime Site AG 2019-30.09.31	400'000			400'000	359'975.00	0.60
Swiss Prime Site Fin. AG 21-11.02.28	500'000			500'000	475'161.45	0.79
Swissgrid AG	0	300'000		300'000	197'475.00	0.33

EG EQUITIES & BONDS

Effekten die an einer Börse gehandelt werden	Anzahl / Nominal am 01.01.2023	Käufe	Verkäufe	Anzahl / Nominal am 31.12.2023	Verkehrswert in CHF am 31.12.2023	in % 1)
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte						
Syngenta Finance AG 2014-01.11.24	300'000			300'000	298'968.95	0.50
Syngenta Finance AG 2020-16.10.23	500'000		500'000	0	0.00	0.00
Syngenta Finance AG 2021-30.08.24	250'000			250'000	247'520.83	0.41
Tanner Servicios Fin.s 21-26.04.24	250'000	175'000		425'000	425'252.63	0.70
Temenos AG 2018-30.11.23	500'000		500'000	0	0.00	0.00
Trafigura Funding S.A. 18-30.05.23	30'000		30'000	0	0.00	0.00
UBS Group AG 2022-Open End	1'000'000			1'000'000	939'437.49	1.56
Us Properties AG 21-07.10.25	160'000			160'000	161'940.55	0.27
Varia Us Properties AG 2019-20.06.23	660'000		660'000	0	0.00	0.00
Vontobel Holding AG 2018	500'000	305'000	805'000	0	0.00	0.00
Walliser Kantonalbank 2023-24.07.28	0	250'000	250'000	0	0.00	0.00
ZKB 2017 -	400'000	95'000		495'000	494'752.49	0.82
Zuercher Kantonalbank 2020-	730'000			730'000	673'313.46	1.12
Zuerich Vers.-Gesell. AG 19-22.10.27	300'000		80'000	220'000	215'911.66	0.36
Zuerich Vers.-Gesell. AG 20-27.08.32	500'000			500'000	440'170.83	0.73
Zug Estates Holding AG 19-02.10.25	250'000			250'000	242'561.11	0.40
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					59'378'138.08	98.34
Bankguthaben auf Sicht					1'118'454.23	1.85
Bankguthaben auf Zeit					0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte					134'693.50	0.22
Gesamtfondsvermögen					60'631'285.81	100.41
Verbindlichkeiten					-248'115.77	-0.41
Nettofondsvermögen					60'383'170.04	100.00

1) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

EG EQUITIES & BONDS

EG CHF Bond Fund (CHF)

Erläuterungen zum Jahresbericht

Erläuterung 1 Aufschlüsselung der Position Bankguthaben

<i>Schuldner</i>	<i>Fälligkeit</i>	<i>Zinssatz</i>	<i>Währung</i>	<i>31.12.2023</i>
E. Gutzwiller & Cie, Banquiers, Basel	Kontokorrent	0.00%	CHF	1'118'454.23

Erläuterung 2 Derivative Finanzinstrumente

Im Berichtszeitraum wurden keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten eingesetzt.

Erläuterung 3 Aufgenommene Kredite

Per Stichtag waren keine Kredite in Anspruch genommen worden.

Erläuterung 4 Effektenleihe

Im Berichtszeitraum wurden keine Effekten ausgeliehen.

Erläuterung 5 Pensionsgeschäfte

Im Berichtszeitraum wurden keine Effekten in Pension gegeben.

Erläuterung 6 Wiederanlagekonto

Saldo per 31. Dezember 2023 CHF 0.00

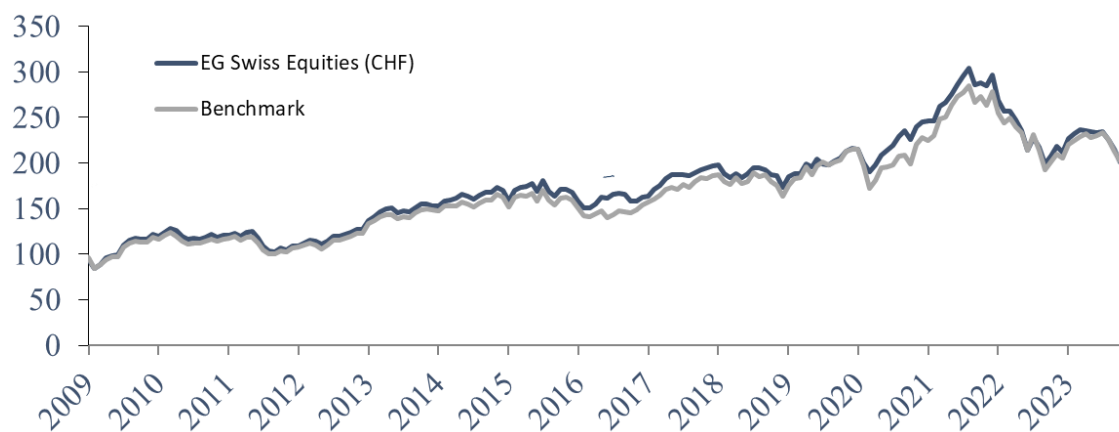
Verwendung des Erfolges

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	303'933.02	256'391.50
Vortrag des Vorjahres	0.00	0.00
Abzüglich Verrechnungssteuer	-106'375.39	-89'737.03
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	197'557.63	166'654.48
Übertrag auf das Kapital	-197'557.63	-166'654.48
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

EG EQUITIES & BONDS

Angaben zur Performance

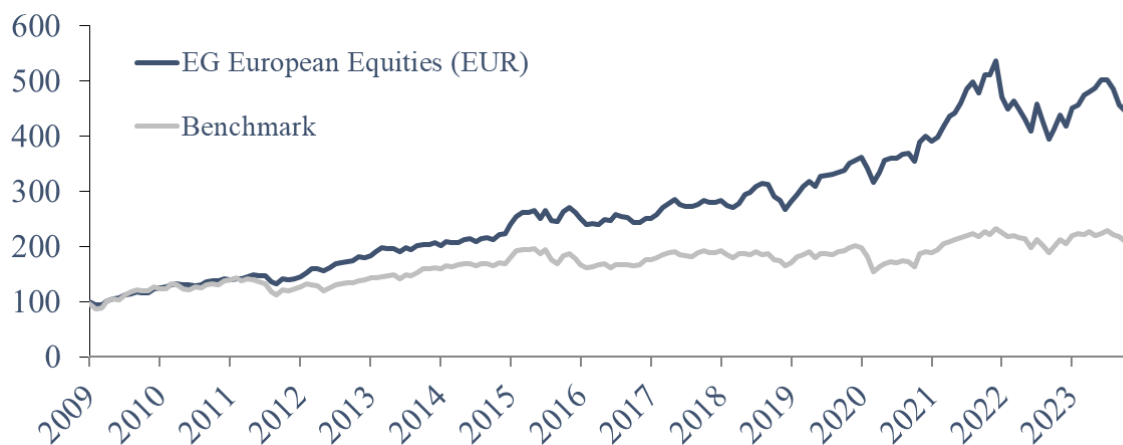
Jährliche Performance von EG Swiss Equities (CHF) in %



	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
EG Swiss Equities (CHF)	21.3	-0.6	-9.2	16.9	21.0	11.0	-0.7	-2.5	20.8	-12.1	24.9	13.6	20.8	-28.7	7.4
Benchmark ¹	18.3	-1.7	-7.8	14.9	20.2	9.5	-1.8	-3.5	20.7	-11.9	28.8	5.7	22.4	-26.3	6.4

¹ Benchmark History: 01/01/2009 - 30/04/2016 SMI Index, 01/05/2016 - 31/03/2019 SLI Perform TR index, Effective 01/04/2019 SMIM TR

Jährliche Performance von EG European Equities (EUR) in %



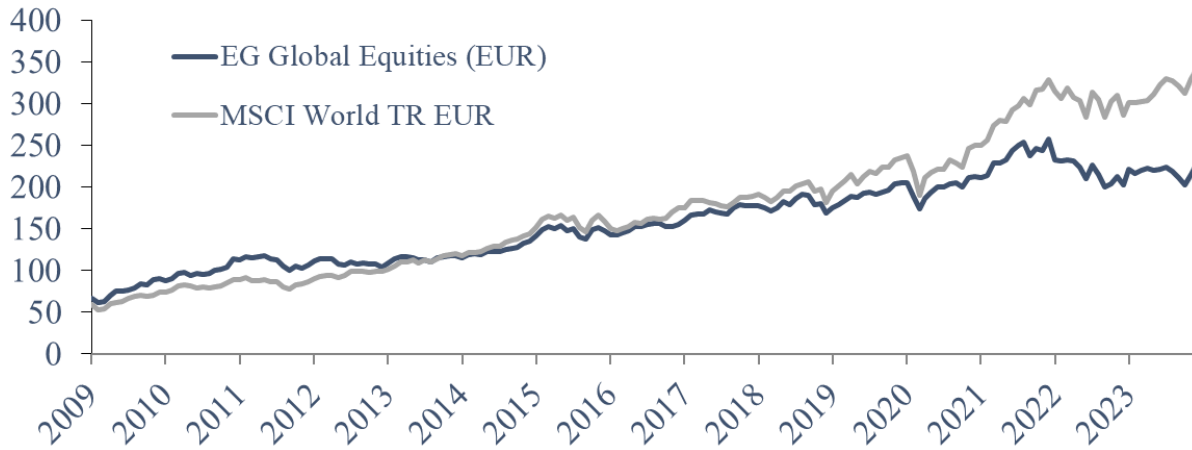
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
EG European Equities (EUR)	22.8	15.6	0.1	26.9	14.6	8.3	16.5	-3.7	11.3	-4.4	33.3	12.5	34.0	-21.9	21.7
Benchmark ¹	27.1	8.0	-10.9	13.4	16.4	4.1	5.5	-0.5	7.3	-13.1	22.2	-3.3	25.1	-9.5	15.8

¹ Benchmark History: 01/01/2009 - 31/12/2019 MSCI Europe EUR, Effective 01/01/2020 MSCI Europe TR EUR

EG EQUITIES & BONDS

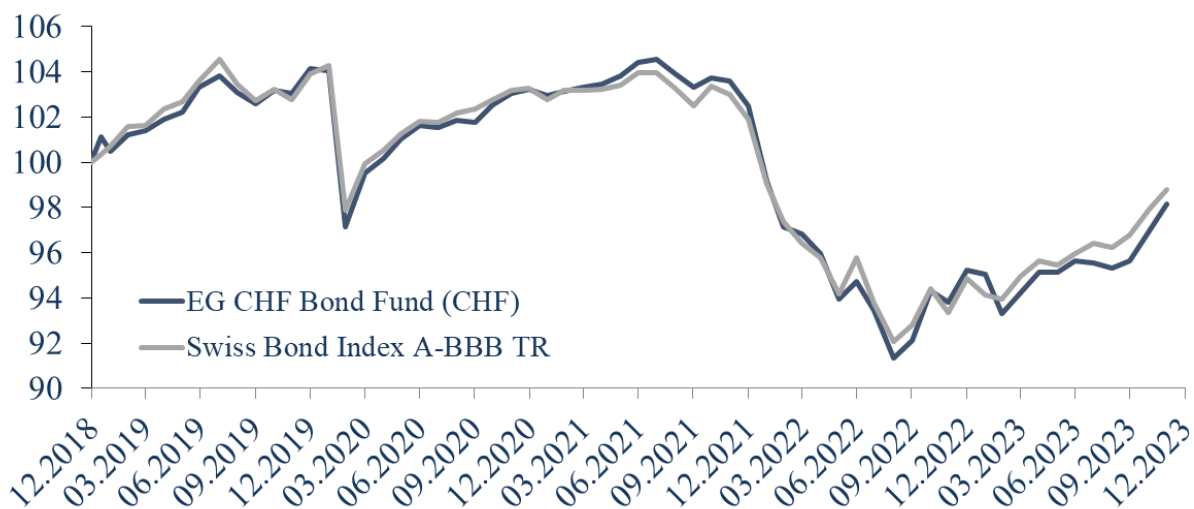
Angaben zur Performance

Jährliche Performance von EG Global Equities (EUR) in %



	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
EG Global Equities (EUR)	31.4	27.1	-6.6	-2.1	12.2	15.1	9.1	5.6	14.0	-4.7	21.4	3.5	21.0	-21.1	12.6
MSCI World TR EUR	25.9	19.5	-2.4	14.0	21.2	19.5	10.4	10.7	7.5	-4.1	30.0	6.3	31.1	-12.8	19.6

Jährliche Performance von EG CHF Bond Fund (CHF) in %



	2019	2020	2021	2022	2023
EG CHF Bond Fund (CHF)	3.0	0.0	0.4	-9.4	4.6
Swiss Bond Index A-BBB TR	2.7	0.4	-0.2	-9.4	5.8

EG EQUITIES & BONDS

Angaben zur Performance

Die dargestellte Performance berechnet sich aufgrund der Veränderungen der Inventarwerte in der jeweiligen Referenzwährung der Teilvermögen bei Wiederanlage der Ausschüttung. Sie bezieht sich im Falle von EG Global Equities (EUR) für die Zeiträume vor dem 1. Januar 2009 auf das ehemalige interne Sondervermögen (vergleiche die Hinweise zur Überführung interner Sondervermögen auf Seite 4 dieses Berichts). Allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten sind nicht berücksichtigt und vermindern die Rendite des Anlegers entsprechend. Gemäss geltendem Fondsvertrag mit Anhang kann dem Anleger bei der Zeichnung von Anteilen eine Ausgabekommission von maximal 2% belastet werden. Eine Rücknahmekommission bei der Rückgabe von Anteilen wird gegenwärtig nicht erhoben. Die gewählten Indices (in grauer Farbe aufgeführt) dienen dem Performancevergleich.

Die in der Vergangenheit erzielte Performance ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung der Fondsanteile. Diese hängt davon ab, wie sich der Wert der Anlagen von EG EQUITIES & BONDS in Zukunft entwickelt und wie erfolgreich die Fondsmanager die Anlagepolitik der Teilvermögen umsetzen. Anleger, die nicht Schweizer Franken bzw. Euro als Referenzwährung haben, sind durch das Halten der Anteile zusätzlich einem Währungsrisiko ausgesetzt.

Basel, 26. April 2024

Die Fondsleitung:

Gutzwiller Fonds Management AG

Basel, 26. April 2024

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

An den Verwaltungsrat der Fondsleitung zu den Jahresrechnungen des

EG EQUITIES & BONDS, Basel

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

EG EQUITIES & BONDS,

mit den Teilvermögen

- ▶ EG Swiss Equities (CHF)
- ▶ EG European Equities (EUR)
- ▶ EG Global Equities (EUR)
- ▶ EG CHF Bond Fund (CHF)

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. Dezember 2023, den Erfolgsrechnungen 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 entsprechen die Jahresrechnungen (Seiten 3, 5 bis 6 sowie 8 bis 26) 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 Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen“ 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 in einem Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnungen und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zu den Jahresrechnungen 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 zu den Jahresrechnungen 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 Jahresrechnungen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung der Jahresrechnungen 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 von Jahresrechnungen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind.



Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnungen 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 Jahresrechnungen 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 den Jahresrechnungen 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

Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Zugelassener Revisionsexperte