

Geprüfter Jahresbericht
zum 31. Dezember 2023
für
Swiss Rock Money Market Fund
Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts
der Art „Effektenfonds“

Informationen an die Anleger

Die jährlich geprüften Jahresberichte werden spätestens 4 Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres, und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens 2 Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres, veröffentlicht.

Jedes Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember des gleichen Jahres.

Die aktuelle Berichtsperiode umfasst den Zeitraum vom 01. Januar bis zum 31. Dezember 2023.

Zeichnungen können nur auf Basis des gültigen Prospektes mit integriertem Fondsvertrag, der wesentlichen Informationen für Anlegerinnen und Anleger (KIID) sowie dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich dem aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte, der aktuell gültige Prospekt mit integriertem Fondsvertrag sowie das KIID sind bei der Fondsleitung, der Depotbank und der Zahlstelle kostenlos erhältlich.

Verwaltung und Organe

Fondsleitung

Swiss Rock Asset Management AG
Rigistrasse 60
CH-8006 Zürich

Depotbank, Zahlstelle, Fondsadministration

CACEIS Investor Services Bank S.A.
Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich
Bleicherweg 7
CH-8027 Zürich

Verwaltungsrat

Prof. Dr. Franco Taisch, Präsident
Dr. Roman von Ah, Delegierter
Martin Vogl, Mitglied
Nicla Häfliger, Mitglied

Vermögensverwalter

Swiss Rock Asset Management AG
Rigistrasse 60
CH-8006 Zürich

Geschäftsleitung

Dr. Roman von Ah, CEO
Dr. Christian Gast, Mitglied
Bruno Heusser, Mitglied
Marco Rellstab, Mitglied
Dr. Martin Schlatter, Mitglied

Prüfgesellschaft

Grant Thornton AG
Claridenstrasse 35
CH-8027 Zürich

Kurze Übersicht über den Fonds – Anteilsklasse A

Valorenummer	34386734
ISIN	CH0343867344
Bloomberg Ticker	SWRKMMA SW Equity
Gründungsdatum	10. Oktober 2016
Geschäftsjahr	1. Januar bis 31. Dezember
Währung	CHF
Ausschüttung/Thesaurierung	Thesaurierung
Aufsichtsbehörde	Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA
Preispublikation	www.swissfunddata.ch
Vertriebszulassung	Schweiz

Swiss Rock Geldmarkt Fonds

Bericht des Fondsmanagers - Marktbericht 2023

Nach der enttäuschenden Marktentwicklung im Jahr 2022 konnte sich der globale Anleihenmarkt im 2023 erholen. Die Haupttreiber der Renditeentwicklung waren neben makroökonomischen Faktoren mehrheitlich die Notenbanken. Diese befanden sich in der ersten Jahreshälfte weiterhin im Inflationsbekämpfungsmodus. Während die US-Notenbank Fed ihr Zielband für den Leitzins um weitere 100 Basispunkte auf 5.25-5.50% erhöhte, schraubte die Europäische Zentralbank EZB ihren Hauptrefinanzierungssatz gar um 200 Basispunkte auf 4.50% in die Höhe. Die restriktivere Geldpolitik entfaltete schliesslich ihre Wirkung und führte im Jahresverlauf zu stetig sinkenden Inflationsraten. Makroökonomisch zeigte sich hingegen ein uneinheitliches Bild. Während die USA mit einem starken Wirtschaftswachstum aufwartete, litt der alte Kontinent unter restriktiver Geldpolitik, höheren Energiekosten und der Schwäche des chinesischen Absatzmarktes.

Die Schweizer Wirtschaft konnte sich vergleichsweise gut behaupten und eine solide konjunkturelle Entwicklung verzeichnen. Gestützt durch den starken Schweizer Franken konnte die Inflation rasch eingedämmt und im zweiten Halbjahr 2023 wieder in das Zielband der Schweizerischen Nationalbank (SNB) zurückgeführt werden. Dies erklärte auch die zurückhaltende Haltung der SNB, welche im 2023 lediglich zwei Zinsschritte um insgesamt +75 Basispunkte vornahm.

Auch hierzulande invertierte die Renditekurve merklich. Während die Rendite 10-jähriger Eidgenossen zum Jahresende auf 0.70% sank (-90 Basispunkte, YoY), erhöhten sich die Geldmarktsätze auf ca. 1.30-1.50% (+10-30 Basispunkte, YoY). Kreditseitig markierte die US-Regionalbankenkrise im März und die damit einhergehende Ausweitung der Kreditrisikoaufschläge das bestimmende Ereignis. Von diesem Höhepunkt aus engten sich die Credit Spreads im restlichen Jahresverlauf ein und schlossen mit einer beachtlichen Rally im November und Dezember.

Durch die sehr kurze Duration des Swiss Rock Geldmarkt CHF, war das Portfolio kaum von den beschriebenen Zinsänderungen betroffen. Über das Jahr hinweg wurde die Duration leicht reduziert, um von den attraktiveren Renditen am kurzen Ende der Zinsstrukturkurve zu profitieren. Auf der Kreditseite konnte durch die aktive Hinzunahme von unterjährigen Unternehmensanleihen ebenfalls profitiert werden. Im neuen Jahr liegt der Fokus weiterhin auf Geldmarktinstrumenten mit guter bis sehr guter Qualität und hoher Liquidität. Zudem wird die Positionierung am kurzen Ende der Zinsstrukturkurve beibehalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Bankguthaben auf Sicht	1'327'009.58	2'026'368.80
Effekten - Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und –rechte, Geldmarktpapiere	12'288'240.64	16'147'950.00
Sonstige Vermögenswerte	130'368.40	224'640.40
Gesamtfondsvermögen	13'745'618.62	18'398'959.20
./. Andere Verbindlichkeiten	11'444.27	16'234.69
Nettofondsvermögen	13'734'174.35	18'382'724.51

Veränderung des Nettofondsvermögens

Nettofondsvermögen zu Beginn der Berechnungsperiode	18'382'724.51	15'625'398.08
Verrechnungssteuer aus Thesaurierung	-35'084.49	-32'687.47
Wert der ausgegebenen Anteile	1'886'502.85	15'743'359.39
Wert der zurückgenommenen Anteile	-6'685'253.51	-12'801'730.77
Gesamterfolg	185'284.99	-151'614.72
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	13'734'174.35	18'382'724.51

Entwicklung der Anteile im Umlauf Anteilsklasse A

Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1'992'885.368	1'677'086.368
Ausgegebene Anteile	204'052.000	1'687'971.000
Zurückgenommene Anteile	-723'649.000	-1'372'172.000
Bestand am Ende der Berichtsperiode A	1'473'288.368	1'992'885.368
Inventarwert pro Anteil A	9.3221	9.2242

Erfolgsrechnung

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	4'025.74	21.60
Erträge der Geldmarktinstrumente	5'504.00	
Erträge der Effekten - Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forde- rungswertpapiere und -rechte	115'196.31	161'206.78
Sonstige Erträge	3'742.56	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	4'837.56	67'043.26
Total Erträge	133'306.17	228'271.64
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	8'998.47
Prüfaufwand	3'988.56	3'686.87
Reglementarische Vergütung an die Fondsleitung	43'756.53	36'635.36
Reglementarische Vergütung an die Depotbank	12'781.42	15'340.42
Sonstige Aufwendungen	1'557.74	2'899.55
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	7'520.85	41'384.58
Total Aufwendungen	69'605.10	108'945.25
Nettoertrag vor steuerrechtliche Anpassungen	63'701.07	119'326.39
Steuerrechtliche Anpassung wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	0.00
Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen	63'701.07	119'326.39
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	54'816.98	-387'945.80
Realisierter Erfolg	118'518.05	-268'619.41
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	66'766.94	117'004.69
Gesamterfolg	185'284.99	-151'614.72

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
	CHF	CHF
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag der Berichtsperiode A	63'701.07	119'326.39
Verrechnungssteuer	22'295.37	-41'764.24
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	41'405.70	77'562.15
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen

Titel	Währung	Bestand 31.12.2022	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 31.12.2023	Kurswert in CHF	GFV in %
ABB 0.0% 22-25.09.23	CHF	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00%
ABB LTD 0.3% 19-06.08.24	CHF	0	200'000	0	200'000	198'300.00	1.44%
ABN AMRO 1.5% 12-18.07.23	CHF	400'000	0	400'000	0	0.00	0.00%
AEROPORT IN 1.05% 20-26.05.23	CHF	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00%
ALLREAL 0.50% 18-19.04.23	CHF	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00%
ALPIQ HLDG 2.125% 15-30.06.23	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
ALPIQ HLDG 2.625% 14-29.07.24	CHF	0	200'000	0	200'000	200'560.00	1.46%
AMAG 0.25% 21-27.10.23	CHF	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00%
AMGEN 0.41% 16-08.03.23	CHF	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00%
AUCHAN 1.5% 14-03.06.24	CHF	0	80'000	0	80'000	79'280.00	0.58%
AXPO HLDG A 1.75% 16-29.05.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'820.00	1.45%
BASEL KB 0% 18-23.03.23	CHF	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00%
BASLER KB 0.125% 18-11.04.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'020.00	1.45%
BASLER KB 0.375% 15-10.08.23	CHF	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00%
BC SANT CL 0.384% 19-27.09.24	CHF	0	50'000	0	50'000	49'400.00	0.36%
BC VALAIS 0.25% 15-16.03.23	CHF	400'000	0	400'000	0	0.00	0.00%
BELL FOOD 0.375% 18-01.02.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'740.00	1.45%
BFCM 0.366% 18-10.10.24	CHF	0	200'000	0	200'000	197'800.00	1.44%
BFCM 0.4% 19-12.02.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'620.00	1.45%
BKW AG 0.0% 22-18.10.24	CHF	0	200'000	0	200'000	197'220.00	1.43%
BOBST GRP 1.125% 18-27.09.24	CHF	0	200'000	0	200'000	197'600.00	1.44%
BQUE GENEVE 0.5% 15-10.06.24	CHF	0	200'000	0	200'000	198'586.40	1.44%
CBQ FINANCE 0.735% 20-27.11.24	CHF	0	200'000	0	200'000	197'100.00	1.43%
CEMBRA MONEY 0.25% 17-23.05.24	CHF	0	200'000	0	200'000	198'600.00	1.44%
COOP-GRUPPE 0.75% 20-05.05.23	CHF	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00%
COOP-GRUPPE 0.875% 15-31.07.24	CHF	0	200'000	0	200'000	198'780.00	1.45%
COOP-GRUPPE 1% 14-29.09.23	CHF	0	185'000	185'000	0	0.00	0.00%
CREDIT AG 0.3% 17-18.04.24 REGS	CHF	0	200'000	0	200'000	199'000.00	1.45%
CREDIT AGRI 0.2% 18-30.10.23	CHF	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00%
DAETWYLER 0.625% 18-30.05.24	CHF	0	200'000	0	200'000	198'840.00	1.45%

Titel	Währung	Bestand 31.12.2022	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 31.12.2023	Kurswert in CHF	GFV in %
DEPFA 0.125% 19-05.06.23 REGS	CHF	400'000	0	400'000	0	0.00	0.00%
DEUTSCHE BK 0.625% 18- 08.02.23	CHF	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00%
DH SWITZERL 0.5% 15- 08.12.23	CHF	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00%
DIGITAL INT 0.60% 22- 02.10.23	CHF	0	100'000	100'000	0	0.00	0.00%
DNB BANK AS 0.05% 19- 13.03.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'300.00	1.45%
DNB BANK AS 0.125% 18- 30.11.23	CHF	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00%
DT BAHN FIN 1.375% 13- 24.7.23	CHF	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00%
DT BAHN FIN 1.5% 12- 21.2.24 REGS	CHF	0	200'000	0	200'000	199'900.00	1.45%
EDF 0.3% 16-14.10.24	CHF	0	200'000	0	200'000	197'760.00	1.44%
EGW 0.875% 12-24.3.23 SR.44	CHF	400'000	0	400'000	0	0.00	0.00%
EMIRATE NBD 0.625% 18- 09.02.23	CHF	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00%
EMMI FINANZ 1.625% 13- 12.7.23	CHF	0	500'000	500'000	0	0.00	0.00%
ENG KRAFT 1.625% 14- 25.04.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'800.00	1.45%
FCA CAPITAL 0.10% 19- 23.10.23	CHF	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00%
FIRMENICH I 1.0% 20- 19.12.23	CHF	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00%
FLUGHAFEN Z 0.70% 20- 22.05.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'060.00	1.45%
FONPLATA 0.578% 19- 11.03.24	CHF	0	200'000	0	200'000	198'740.00	1.45%
GALENICA 0.5% 17- 15.06.23	CHF	400'000	0	400'000	0	0.00	0.00%
GDF SUEZ 1.625% 12- 9.10.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'780.00	1.45%
GENEVA 1.125% 13- 17.4.23	CHF	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00%
GIVAUDAN 1.75% 14- 19.03.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'880.00	1.45%
GRANDE DIX 1.25% 18- 06.06.23	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
GRAUBUEND 0.125% 18- 29.05.24	CHF	0	200'000	0	200'000	198'562.00	1.44%
GZO WETZ 1.875% 14- 12.06.24	CHF	0	200'000	0	200'000	198'880.00	1.45%
HENKEL KGAA 0.272% 20- 28.04.23	CHF	400'000	0	400'000	0	0.00	0.00%
HYUCAP 0.695% 18- 27.06.23	CHF	0	300'000	300'000	0	0.00	0.00%
HYUCAP 0.7325% 19- 26.02.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'640.00	1.45%
ICO 3.25% 07-28.6.24 EMTN	CHF	0	200'000	0	200'000	201'000.00	1.46%
INTERSHOP 1.125% 15- 17.04.23	CHF	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00%
INVES 0.05% 19-09.10.23	CHF	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00%
JACKSON NAT 0.3% 18- 18.12.23	CHF	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00%

Titel	Währung	Bestand 31.12.2022	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 31.12.2023	Kurswert in CHF	GFV in %
JPM 0.5% 15-04.12.23	CHF	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00%
K WATER 0.15% 18-20.09.23	CHF	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00%
KB AARGAU 0.11% 17-21.02.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'540.00	1.45%
KB AARGAU 1% 14-19.06.23	CHF	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00%
KERNKW LEIB 1.5% 18-07.08.24	CHF	0	300'000	0	300'000	298'500.00	2.17%
KOREA GAS 0.0% 19-28.11.23	CHF	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00%
KOREA GAS 0.208% 18-02.08.23	CHF	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00%
KOREA W POW 0.125% 19-27.02.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'420.00	1.45%
KT BASEL ST 0% 19-22.02.23	CHF	100'000	0	100'000	0	0.00	0.00%
KW LIN-LIM 2% 17-11.12.23	CHF	0	300'000	300'000	0	0.00	0.00%
LAUSANNE 1.25% 12-7.6.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'440.00	1.45%
LGT BK LI 1.875% 13-08.02.23	CHF	100'000	0	100'000	0	0.00	0.00%
LONZA SWISS 0.7% 17-12.07.24	CHF	0	200'000	0	200'000	198'720.00	1.45%
LONZA SWISS 1.25% 15-22.09.23	CHF	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00%
LUZERNER KB 0.1% 18-08.05.24	CHF	0	200'000	0	200'000	198'720.00	1.45%
LUZERNER KB 0.375% 15-30.01.23	CHF	100'000	0	100'000	0	0.00	0.00%
LUZERNER KB 1.125% 14-30.06.23	CHF	400'000	0	400'000	0	0.00	0.00%
MACQU BK LN 0.75% 16-05.02.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'760.00	1.45%
MACQUARIE 0.625% 15-04.09.23	CHF	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00%
MB INTL LUX 0.55% 18-02.03.23	CHF	400'000	0	400'000	0	0.00	0.00%
MOBIMO HLDG 1.875% 14-16.09.24	CHF	0	100'000	0	100'000	99'970.00	0.73%
MONDELEZ 0.617% 17-30.09.24	CHF	0	200'000	0	200'000	198'120.00	1.44%
NANT DE DRA 1.25% 15-23.10.23	CHF	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00%
NAT AUS BK 0.25% 18-13.03.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'340.00	1.45%
NATWEST MAR 0.125% 13.09.23	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
NBADUH 0.401% 19-02.10.24	CHF	0	200'000	0	200'000	197'300.00	1.44%
NESTLE 0.25% 18-28.06.24	CHF	0	200'000	0	200'000	198'560.00	1.44%
NORDEA BANK 0.25% 15-27.11.23	CHF	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00%
OC OERLIKON 2.625% 14-17.06.24	CHF	0	200'000	0	200'000	200'000.00	1.46%
ORIOR 0.625% 17-26.09.23	CHF	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00%
PART GROUP 0.15% 17-07.06.24	CHF	0	200'000	0	200'000	198'600.00	1.44%

Titel	Währung	Bestand 31.12.2022	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 31.12.2023	Kurswert in CHF	GFV in %
PFANDBRIEFZ 0.75% 14-15.04.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'400.00	1.45%
PHILIP MOR 1.625% 14-16.05.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'960.00	1.45%
PSHYPO 0.125% 17-25.03.24	CHF	0	10'000	0	10'000	9'965.00	0.07%
PSP SWISS PROP 0.5% 16.2.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'620.00	1.45%
RAIFFEISEN 0.125% 19-07.05.24	CHF	0	200'000	0	200'000	198'800.00	1.45%
RAIFFEISEN 0.35% 18-16.02.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'620.00	1.45%
RCI BQ 0.55% 18-30.05.23 REGS	CHF	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00%
SANTANDER 0.75% 17-12.06.23	CHF	600'000	0	600'000	0	0.00	0.00%
SCHAFFH KB 1.125% 13-24.04.23	CHF	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00%
SCHWYZER KB 1.125% 13-20.02.23	CHF	100'000	0	100'000	0	0.00	0.00%
SGSNVX 0.45% 20-06.11.23	CHF	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00%
SGSNVX 1.75% 14-27.02.24	CHF	0	200'000	0	200'000	200'000.00	1.46%
SIKA LTD 0.625% 18-12.07.24	CHF	0	200'000	0	200'000	198'680.00	1.45%
SIKA LTD 1.875% 13-14.11.23	CHF	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00%
SOCGEN 0.875% 19-28.02.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'640.00	1.45%
SPAREBANK 1 0.35% 16-05.04.23	CHF	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00%
SPITAL LIMM 1.875% 13-29.11.23	CHF	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00%
STADT ZUERICH 2.375% 11-21.2.24	CHF	0	200'000	0	200'000	200'120.00	1.46%
STRAUMANN 1.0% 20-03.10.23	CHF	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00%
SULZER AG 1.3% 18-06.07.23	CHF	400'000	0	400'000	0	0.00	0.00%
SVENSK EXPO 1.25% 13-17.07.23	CHF	400'000	0	400'000	0	0.00	0.00%
SWISS LIFE 0.25% 19-11.10.23	CHF	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00%
SWISS LIFE 1.875% 13-21.6.23	CHF	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00%
SWISSCOM 1.75% 12-10.07.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'880.00	1.45%
SWITZERLAND 0% 21.3.24 TB REGS	CHF	0	300'000	0	300'000	298'878.09	2.17%
SWITZERLAND 0% 22-28.12.23 TB	CHF	0	400'000	400'000	0	0.00	0.00%
SWITZERLAND 0% 23-02.11.23 TB	CHF	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00%
SWITZERLAND 0% 23-03.08.23 TB	CHF	0	400'000	400'000	0	0.00	0.00%
SWITZERLAND 0% 23-04.05.23 TB	CHF	0	1'000'000	1'000'000	0	0.00	0.00%
SWITZERLAND 0% 23-11.01.24 TB	CHF	0	200'000	0	200'000	199'929.05	1.45%
SWITZERLAND 0% 23-18.01.24 TB	CHF	0	200'000	0	200'000	199'860.10	1.45%

Titel	Währung	Bestand 31.12.2022	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 31.12.2023	Kurswert in CHF	GFV in %
SWITZERLAND 1.25% 11.06.24 REGS	CHF	0	700'000	0	700'000	699'230.00	5.09%
SWITZERLAND 4% 98-11.02.23	CHF	1'600'000	0	1'600'000	0	0.00	0.00%
TESSINER SB 0.5% 15-24.06.24	CHF	0	200'000	0	200'000	198'620.00	1.44%
TRANSURBAN 0.625% 16-23.06.23	CHF	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00%
VALIANT BK 0.125% 18-23.04.24	CHF	0	200'000	0	200'000	198'760.00	1.45%
VERIZON 0.375% 31.05.23 REGS	CHF	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00%
WELLS FARGO 0.5% 15-02.11.23	CHF	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00%
WSTP 0.375% 16-05.02.24	CHF	0	200'000	0	200'000	199'720.00	1.45%
ZUERCHER KB 2.375% 11-29.03.23	CHF	600'000	0	600'000	0	0.00	0.00%
ZUERICH 1.125% 14-06.03.23	CHF	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00%
ZUGER KB 1.5% 11-28.11.23	CHF	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00%
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und –rechte, Geldmarktpapiere						12'288'240.64	89.40%
Bankguthaben auf Sicht						1'327'009.58	9.65%
Sonstige Vermögenswerte						130'368.40	0.95%
Gesamtfondsvermögen						13'745'618.62	100.00%
./. Andere Verbindlichkeiten						11'444.27	0.08%
Nettofondsvermögen						13'734'174.35	99.92%

*) Umfasst Käufe, Verkäufe sowie Corporate Actions

Kennzahlen für die Berichtsperiode

Performances (in CHF)

Periode	Shareklasse	Swiss Rock Money Market Fund
01.01.2023 - 31.12.2023	A	1.06%
01.01.2022 - 31.12.2022	A	-1.00%
01.01.2021 - 31.12.2021	A	-1.42%
01.01.2020 - 31.12.2020	A	-1.37%
01.01.2019 - 31.12.2019	A	-1.58%
01.01.2018 - 31.12.2018	A	-1.52%
23.11.2016 - 31.12.2017	A	-1.13%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performancedaten nicht berücksichtigt.

Total Expense Ratio (TER)

TER	A	0.44%
-----	---	-------

Die TER wurde gemäss der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER“ des Schweizerischen Anlagefondsverbands („Asset Management Association Switzerland“) vom 16. Mai 2008 (Stand: 05.08.2021) ermittelt.

Nettofondsvermögen in CHF Mio

Jahr	Klasse A	Total
2023	13.7	13.7
2022	18.4	18.4
2021	15.6	15.6
2020	30.3	30.3
2019	42.1	42.1
2018	57.5	57.5
2017	78.6	78.6

Nettoinventarwerte pro Anteil

Jahr	Klasse A
2023	9.3221
2022	9.2242
2021	9.3170
2020	9.4508
2019	9.5822
2018	9.7364
2017	9.8866

Erläuterungen zum Jahresbericht

Derivative Finanzinstrumente

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

Vergütungen an Fondsleitung und Depotbank

Verwaltungskommission

Im Berichtszeitraum betrug die Vergütung an die Fondsleitung 0.20% p.a. (max. 0.55% p.a.) auf dem Nettoinventarwert des Fondsvermögens.

Die Verwaltungskommission wird für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb des Anlagefonds verwendet.

Depotbankgebühren

Im Berichtszeitraum betrugen die Depotbankgebühren 0.03% p.a. (max. 0.15% p.a.) auf dem Nettoinventarwert des Fondsvermögens.

Ausgabekommission

Keine Ausgabekommission ausbezahlt.

Performance-Fee

Es wird keine Performance Fee erhoben.

Soft Commission Agreements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Retrozessionen in Form von so genannten „soft commission agreements“ abgeschlossen.

Effektenleihe

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten ausgeliehen.

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Zurückbehaltene Erträge in CHF

Der Saldo per 31. Dezember 2023 beträgt	CHF	2'744'691.02
Der Saldo per 31. Dezember 2022 beträgt	CHF	2'667'128.87
Der Saldo per 31. Dezember 2021 beträgt	CHF	2'587'678.58
Der Saldo per 31. Dezember 2020 beträgt	CHF	2'383'327.04
Der Saldo per 31. Dezember 2019 beträgt	CHF	2'027'136.18
Der Saldo per 31. Dezember 2018 beträgt	CHF	1'442'814.36

Grundsätze für die Berechnung des Nettoinventarwertes und der Anteile

(Auszug aus dem Fondsvertrag mit Anhang gemäss § 16)

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Anteilsklassen (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 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, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Anteilsklasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens des 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 Anteilsklasse. Er wird auf die kleinste jeweils gängige Einheit der Rechnungseinheit gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens 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 entsprechenden Teilvermögen 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 Kommissionsätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarberechnung, 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 Vermögen des jeweiligen Teilvermögens, getätigt wurden.

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

An den Verwaltungsrat der Fondsleitung zur Prüfung der Jahresrechnung des
Swiss Rock Money Market Fund

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds Swiss Rock Money Market Fund mit dem Teilvermögen Swiss Rock Geldmarkt CHF - 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 Fondsvertrag und dem Prospekt.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.



Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des 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 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 des Anlagefonds abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

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

Zürich, 11. April 2024

Grant Thornton AG

Thomas Wirth
Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Reto Ruesch
Revisionsexperte