



PENSADOR

Unabhängige Vermögensverwaltung

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

Per 30. Juni 2024

LIMMAT GLOBAL EQUITY FUND

Vertraglicher Anlagefonds Schweizerischen Rechts
(Art "Effektenfonds")

INHALTSVERZEICHNIS

ALLGEMEINE ANGABEN	3
Fondsleitung	3
Depotbank	3
Valoren- / ISIN-Nummer	3
Vermögensverwalter	3
Prüfgesellschaft	3
VERMÖGENSRECHNUNG	4
Limmat Global Equity Fund	4
ERFOLGSRECHNUNG	6
Limmat Global Equity Fund	6
BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN	8
Limmat Global Equity Fund	8
ERGÄNZENDE INFORMATIONEN	14
Angaben zu Derivaten	14
Fondsrendite	14
Branchenverteilung	14
Kosteninformationen	15
TER	15
Transaktionskosten	15
Hinweis auf Soft Commissions Agreements	15

ALLGEMEINE ANGABEN

| FONDSLEITUNG

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16
CH-9000 St. Gallen
T +41 58 458 48 00
www.1741group.com
info@1741fs.com

| DEPOTBANK

Privatbank Von Graffenried AG
Spitalgasse 3
CH-3011 Bern
T +41 31 320 52 22
www.graffenberg-bank.ch
bank@graffenberg.ch

| 3

| VALOREN- / ISIN-NUMMER

Limmat Global Equity Fund
Valorenummer 234427
ISIN CH0023244277

| VERMÖGENSVERWALTER

PENSADOR Partner AG
Limmatquai 94
CH-8001 Zürich
www.pensador.ch
info@pensador.ch

| PRÜFGESELLSCHAFT

Grant Thornton AG
Claridenstrasse 35
CH-8002 Zürich
www.grant-thornton.ch

VERMÖGENSRECHNUNG

| LIMMAT GLOBAL EQUITY FUND

Vermögensrechnung

in CHF	30.06.2024	31.12.2023
Anlagen, aufgeteilt in		
Bankguthaben	4'978'915.51	5'432'642.81
<i>auf Sicht</i>	1'383'577.49	433'864.72
<i>auf Zeit</i>	3'595'338.02	4'998'778.09
Geldmarktinstrumente		
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	112'429'594.50	94'403'790.87
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>		
<i>Aktien</i>	101'580'823.68	85'209'678.02
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	10'848'770.82	9'194'112.85
Andere Anlagen		
<i>Edelmetalle</i>		
Derivative Finanzinstrumente	19'600.00	
<i>Futures</i>		
<i>Devisentermingeschäft</i>	19'600.00	
<i>Swaps</i>		
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>		
Darlehen		
Sonstige Vermögenswerte	111'692.18	80'011.72
Gesamtfondsvermögen	117'539'802.19	99'916'445.40
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten	-198'242.27	-177'296.40
Nettofondsvermögen	117'341'559.92	99'739'149.00
Anzahl Anteile im Umlauf		
Zu Beginn der Berichtsperiode	666'457.00	622'885.00
Ausgaben	38'081.00	70'077.00
Rücknahmen	-12'030.00	-26'505.00
Am Ende der Berichtsperiode	692'508.00	666'457.00
Inventarwert pro Anteil	169.44	149.66

Veränderung des Nettofondsvermögens

in CHF	30.06.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	99'739'149.00	84'205'650.56
Ausbezahlte Ausschüttung	-543'797.60	-488'137.50
Saldo aus Anteilsverkehr	4'200'749.57	6'273'981.00
Gesamterfolg der Berichtsperiode	13'945'458.95	9'747'654.94
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	117'341'559.92	99'739'149.00

ERFOLGSRECHNUNG

| LIMMAT GLOBAL EQUITY FUND

Erfolgsrechnung

in CHF	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
Erträge	1'135'211.16	1'699'266.37
Bankguthaben	75'200.74	92'954.15
<i>auf Sicht</i>		
<i>auf Zeit</i>	75'200.74	92'954.15
Effekten	1'052'949.16	1'594'754.50
<i>Obligationen</i>		
<i>Geldmarktinstrumente</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>		
<i>Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)</i>	983'095.44	1'411'422.62
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	69'853.72	183'331.88
Erträge der anderen Anlagen		
Erträge aus Securities Lending		
Erträge aus Darlehen		
Sonstige Erträge	581.90	4'538.67
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	6'479.36	7'019.05
Aufwendungen	-823'671.79	-1'438'650.54
Passivzinsen	-0.29	
Prüfaufwand	-5'409.34	-11'000.00
Reglementarische Vergütungen	-817'732.85	-1'414'587.47
<i>Verwaltungskommission</i>		
<i>an Fondsleitung</i>	-766'553.76	-1'324'449.80
<i>an Depotbank</i>	-51'179.09	-90'137.67
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg ¹⁾		
Sonstige Aufwendungen	-5'409.38	-9'204.97
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾	7'452.48	
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2'572.41	-3'858.10
Nettoerfolg der Berichtsperiode	311'539.37	260'615.83
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds	311'539.37	260'615.83
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		-65'906.06
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'343'483.28	5'150'593.43
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing		
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung ¹⁾		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾	-7'452.48	

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	2'647'570.17	5'345'303.20
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	11'297'888.78	4'402'351.74
Gesamterfolg der Berichtsperiode	13'945'458.95	9'747'654.94

¹⁾ Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.1 Performance-Kommission

²⁾ Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.2 Abzugsfähige Gebühren

BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN

| LIMMAT GLOBAL EQUITY FUND

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in CHF	in %*
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**						112'429'594.50	95.65
Beteiligungspapiere						101'580'823.68	86.42
Aktien und andere Beteiligungspapiere						101'580'823.68	86.42
Kanada						1'782'597.75	1.52
USD						1'782'597.75	1.52
CA0084741085	10'000	Aktien Agnico Eagle Mines Ltd	USD	65.4000	0.8986	587'684.40	0.50
CA7800871021	12'500	Aktien Royal Bank of Canada	USD	106.3800	0.8986	1'194'913.35	1.02
Schweiz						3'456'150.00	2.94
CHF						3'456'150.00	2.94
CH0012032048	6'500	Genussscheine Roche Holding AG	CHF	249.5000	1.0000	1'621'750.00	1.38
CH0038863350	20'000	Namenaktien Nestlé SA	CHF	91.7200	1.0000	1'834'400.00	1.56
China						388'195.20	0.33
USD						388'195.20	0.33
US01609W1027	6'000	Alibaba Group Holding-Sp Adr	USD	72.0000	0.8986	388'195.20	0.33
Deutschland						6'554'564.94	5.58
EUR						6'554'564.94	5.58
DE0008404005	5'000	Namenaktien Allianz SE	EUR	259.5000	0.9631	1'249'593.81	1.06
DE0007164600	4'000	Aktien SAP SE	EUR	189.5200	0.9631	730'090.23	0.62
DE0006231004	20'000	Namenaktien Infineon Technologies AG	EUR	34.3050	0.9631	660'767.87	0.56
DE0005313704	14'000	CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	EUR	65.6500	0.9631	885'165.06	0.75
DE0008402215	3'000	Namenaktien Hannover Rueck SE	EUR	236.7000	0.9631	683'881.74	0.58
DE0005552004	35'000	Namenaktien Deutsche Post AG	EUR	37.7900	0.9631	1'273'815.22	1.10
DE000PAG9113	16'000	DR ING HC F PORSCHE AG	EUR	69.5200	0.9631	1'071'251.01	0.91
Finnland						640'446.92	0.54
EUR						640'446.92	0.54
FI0009013296	40'000	Aktien Neste Corporation	EUR	16.6250	0.9631	640'446.92	0.54
Frankreich						5'166'201.22	4.40
EUR						5'166'201.22	4.40
FR0000120628	40'000	Aktien AXA	EUR	30.5700	0.9631	1'177'651.88	1.00
FR0000120321	2'000	Aktien L'Oréal S.A.	EUR	410.0500	0.9631	789'820.33	0.67
FR0000121014	3'000	Aktien LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	713.6000	0.9631	2'061'757.55	1.76
FR0000125486	12'000	Aktien Vinci	EUR	98.3800	0.9631	1'136'971.46	0.97
Grossbritannien						3'533'310.47	3.01
GBP						3'533'310.47	3.01
GB0007099541	60'000	Aktien Prudential plc	GBP	7.1840	1.1359	489'625.00	0.42
GB0007188757	20'000	Aktien Rio Tinto plc	GBP	52.0100	1.1359	1'181'579.26	1.00
GB0005603997	450'000	Legal & General Group Plc	GBP	2.2700	1.1359	1'160'337.64	0.99
GB0009895292	5'000	Aktien Astrazeneca PLC	GBP	123.5600	1.1359	701'768.57	0.60
Irland						2'961'601.39	2.52
USD						2'961'601.39	2.52
IE0001827041	10'000	Aktien CRH plc	USD	74.9800	0.8986	673'770.28	0.57
IE00B4BNMY34	4'500	Aktien Accenture PLC -Klasse A-	USD	303.4100	0.8986	1'226'899.02	1.05
IE00BTN1Y115	15'000	Aktien Medtronic PLC	USD	78.7100	0.8986	1'060'932.09	0.90
Niederlande						3'702'206.96	3.15
EUR						3'702'206.96	3.15
NL0010273215	1'700	Aktien ASML Holding NV	EUR	964.2000	0.9631	1'578'619.80	1.34

NL0011821202	75'000	Aktien ING Group NV	EUR	15.9620	0.9631	1'152'948.92	0.98	
GB00BP6MXD84	30'000	SHELL PLC	EUR	33.5950	0.9631	970'638.24	0.83	
Schweden						1'352'201.95	1.15	
SEK						1'352'201.95	1.15	
SE0017486889	80'000	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	199.2000	0.0849	1'352'201.95	1.15	
Vereinigte Staaten						72'043'346.88	61.28	
USD						72'043'346.88	61.28	
US0200021014	5'000	Aktien Allstate Corp.	USD	159.6600	0.8986	717'352.38	0.61	
US0231351067	20'000	Aktien Amazon.Com Inc.	USD	193.2500	0.8986	3'473'089.00	2.95	
US6174464486	10'000	Aktien Morgan Stanley	USD	97.1900	0.8986	873'349.34	0.74	
US0605051046	25'000	Aktien Bank of America Corp.	USD	39.7700	0.8986	893'433.05	0.76	
US30231G1022	11'617	Aktien Exxon Mobil Corp.	USD	115.1200	0.8986	1'201'741.85	1.02	
US5926881054	500	Aktien Mettler Toledo International Inc.	USD	1'397.5900	0.8986	627'937.19	0.53	
US0028241000	15'000	Aktien Abbott Laboratories	USD	103.9100	0.8986	1'400'602.89	1.19	
US00724F1012	2'500	Aktien Adobe Systems Inc.	USD	555.5400	0.8986	1'248'020.61	1.06	
US0079031078	12'000	Aktien Advanced Micro Devices Inc.	USD	162.2100	0.8986	1'749'142.87	1.49	
US0378331005	30'000	Aktien Apple Inc.	USD	210.6200	0.8986	5'677'893.96	4.83	
US0533321024	500	Aktien Autozone Inc.	USD	2'964.1000	0.8986	1'331'770.13	1.13	
US0718131099	15'000	Aktien Baxter International plc	USD	33.4500	0.8986	450'872.55	0.38	
US2310211063	2'000	Aktien Cummins Inc.	USD	276.9300	0.8986	497'698.60	0.42	
US2441991054	4'000	Aktien Deere & Co.	USD	373.6300	0.8986	1'342'975.67	1.14	
US2910111044	10'000	Aktien Emerson Electric Co.	USD	110.1600	0.8986	989'897.76	0.84	
US4523081093	5'500	Aktien Illinois Tool Works Inc.	USD	236.9600	0.8986	1'171'127.41	1.00	
US4781601046	7'500	Aktien Johnson & Johnson	USD	146.1600	0.8986	985'045.32	0.84	
US5324571083	1'000	Aktien Eli Lilly & Co.	USD	905.3800	0.8986	813'574.47	0.69	
US5801351017	5'500	Aktien McDonald's Corp.	USD	254.8400	0.8986	1'259'495.73	1.07	
US5949181045	16'250	Aktien Microsoft Corp.	USD	446.9500	0.8986	6'526'475.64	5.57	
US6516391066	20'000	Aktien Newmont Mining Corp.	USD	41.8700	0.8986	752'487.64	0.64	
US6541061031	20'000	Aktien -B- Nike Inc.	USD	75.3700	0.8986	1'354'549.64	1.15	
US7134481081	11'000	Aktien PepsiCo Inc.	USD	164.9300	0.8986	1'630'267.08	1.39	
US7170811035	20'000	Aktien Pfizer Inc.	USD	27.9800	0.8986	502'856.56	0.43	
US7427181091	7'500	Aktien Procter & Gamble Co.	USD	164.9200	0.8986	1'111'478.34	0.95	
US8552441094	15'000	Aktien Starbucks Corp.	USD	77.8500	0.8986	1'049'340.15	0.89	
US8636671013	700	Aktien Stryker Corp.	USD	340.2500	0.8986	214'024.06	0.18	
US8835561023	2'500	Aktien Thermo Fisher Scientific Inc	USD	553.0000	0.8986	1'242'314.50	1.06	
US9078181081	6'500	Aktien Union Pacific Corp.	USD	226.2600	0.8986	1'321'562.03	1.12	
US2546871060	14'000	Walt Disney Company	USD	99.2900	0.8986	1'249'107.92	1.06	
US67066G1040	50'000	Aktien Nvidia Corp.	USD	123.5400	0.8986	5'550'652.20	4.72	
US09247X1019	1'750	Aktien Blackrock Inc.	USD	787.3200	0.8986	1'238'100.07	1.05	
US9113121068	8'000	Aktien -B- United Parcel Service Inc.	USD	136.8500	0.8986	983'787.28	0.84	
US91324P1021	5'000	Aktien Unitedhealth Group Inc.	USD	509.2600	0.8986	2'288'105.18	1.95	
US46625H1005	17'000	Aktien JPMorgan Chase & Co.	USD	202.2600	0.8986	3'089'764.21	2.63	
US1667641005	14'000	Aktien Chevron Corporation	USD	156.4200	0.8986	1'967'826.17	1.67	
US83088M1027	10'000	Aktien Skyworks Solutions Inc.	USD	106.5800	0.8986	957'727.88	0.81	
US55354G1004	4'000	MSCI Inc. -A-	USD	481.7500	0.8986	1'731'602.20	1.47	
US92826C8394	10'000	Aktien Visa Inc. -A-	USD	262.4700	0.8986	2'358'555.42	2.01	
US58933Y1055	2'500	Aktien Merck & Co Inc.	USD	123.8000	0.8986	278'116.70	0.24	
US34959E1091	20'000	Fortinet Inc	USD	60.2700	0.8986	1'083'172.44	0.92	
US98978V1035	7'000	Zoetis Inc	USD	173.3600	0.8986	1'090'469.07	0.93	
US02079K3059	28'000	Aktien -A- Alphabet Inc	USD	182.1500	0.8986	4'583'039.72	3.90	
IE000S9YS762	3'000	LINDE PLC	USD	438.8100	0.8986	1'182'944.00	1.01	
Forderungspapiere							0.00	0.00
Strukturierte Produkte							0.00	0.00

Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							10'848'770.82	9.23
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen							10'848'770.82	9.23
Irland							8'135'604.14	6.92
CHF							4'398'934.00	3.74
IE00B466KX20	20'000	SPDR EM ASIA	CHF	69.8751	1.0000	1'397'502.00	1.19	
IE00B9F5YL18	60'000	VANG FTSEAPXJ USDD	CHF	23.1322	1.0000	1'387'932.00	1.18	
IE00B95PGT31	50'000	VANG FTSE JPN USDD	CHF	32.2700	1.0000	1'613'500.00	1.37	
JPY							1'452'808.24	1.24
IE00B4L5YX21	30'000	IShares III PLC - Core MSCI Japan IMI UCITS ETF Class USD	JPY	8'669.0000	0.0056	1'452'808.24	1.24	
USD							2'283'861.90	1.94
IE00B0M63730	25'000	iShares PLC - iShares MSCI AC Far East ex-Japan USCITS ETF	USD	51.7896	0.8986	1'163'453.36	0.99	
IE00B5L8K969	7'000	iShares MSCI EM Asia UCITS ETF USD Acc	USD	178.1197	0.8986	1'120'408.54	0.95	
Luxemburg							2'713'166.68	2.31
CHF							1'483'500.00	1.26
LU0136240974	30'000	Shares -A- UBS ETF SICAV UBS-ETF MSCI Japan UCITS ETF Distri	CHF	49.4500	1.0000	1'483'500.00	1.26	
JPY							1'229'666.68	1.05
LU0136240974	25'000	Shares -A- UBS ETF SICAV UBS-ETF MSCI Japan UCITS ETF Distri	JPY	8'805.0000	0.0056	1'229'666.68	1.05	
Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***							0.00	0.00
Beteiligungspapiere							0.00	0.00
Forderungspapiere							0.00	0.00
Strukturierte Produkte							0.00	0.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***							19'600.00	0.02
Derivative Finanzinstrumente							19'600.00	0.02
Derivative Finanzinstrumente							19'600.00	0.02
USD							19'600.00	0.02
DAT010191	4'392'600	DTG CHF/USD 25.09.2024	CHF	1.0000	1.0000	4'392'600.00	3.74	
DAT010191	-5'000'000	DTG CHF/USD 25.09.2024	USD	0.8891	0.8986	-4'445'490.00	-3.78	
DAT010631	5'000'000	DTG USD/CHF 25.09.2024	USD	0.8891	0.8986	4'445'490.00	3.78	
DAT010631	-4'373'000	DTG USD/CHF 25.09.2024	CHF	1.0000	1.0000	-4'373'000.00	-3.72	
Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)							19'600.00	0.02
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften							19'600.00	0.02
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Swap-Geschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus and. Derivative Finanzinstrumenten							0.00	0.00
Total Effekten und derivative Finanzinstrumente							112'449'194.50	95.66
Bankguthaben							4'978'915.51	4.24
Auf Sicht							1'383'577.49	1.18
Auf Zeit							3'595'338.02	3.06
Edelmetalle***							0.00	0.00
Darlehen							0.00	0.00

Sonstige Vermögenswerte	111'692.18	0.10
Gesamtfondsvermögen	117'539'802.19	100.00
Verbindlichkeiten	-198'242.27	
Nettofondsvermögen	117'341'559.92	

* Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

** Diese Anlagen sind zu Kursen bewertet, die am Hauptmarkt bezahlt werden.

*** Diese Anlagen sind aufgrund von am Markt beobachteten Parametern bewertet.

Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2024
Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode					
GB0007099541	Aktien Prudential plc		60'000		60'000
GB0007188757	Aktien Rio Tinto plc	14'000	6'000		20'000
FR0000120628	Aktien AXA	30'000	10'000		40'000
FR0000121014	Aktien LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2'500	500		3'000
FR0000125486	Aktien Vinci		12'000		12'000
IE0001827041	Aktien CRH plc		10'000		10'000
US6174464486	Aktien Morgan Stanley	14'000		4'000	10'000
US0605051046	Aktien Bank of America Corp.	35'000		10'000	25'000
US30231G1022	Aktien Exxon Mobil Corp.		11'617		11'617
US5926881054	Aktien Mettler Toledo International Inc.	1'000		500	500
US0028241000	Aktien Abbott Laboratories	10'000	5'000		15'000
US00724F1012	Aktien Adobe Systems Inc.	1'000	1'500		2'500
US0079031078	Aktien Advanced Micro Devices Inc.	3'000	9'000		12'000
US0378331005	Aktien Apple Inc.	28'000	2'000		30'000
US0533321024	Aktien Autozone Inc.		500		500
US2310211063	Aktien Cummins Inc.	5'000		3'000	2'000
US2441991054	Aktien Deere & Co.	3'000	1'000		4'000
US2910111044	Aktien Emerson Electric Co.	12'500		2'500	10'000
US4523081093	Aktien Illinois Tool Works Inc.	4'500	1'000		5'500
US6541061031	Aktien -B- Nike Inc.	15'000	5'000		20'000
US7170811035	Aktien Pfizer Inc.	12'500	7'500		20'000
US8552441094	Aktien Starbucks Corp.		15'000		15'000
US8636671013	Aktien Stryker Corp.		700		700
US8835561023	Aktien Thermo Fisher Scientific Inc	3'000		500	2'500
US9078181081	Aktien Union Pacific Corp.	6'000	2'500	2'000	6'500
GB0009895292	Aktien Astrazeneca PLC	7'500	2'500	5'000	5'000
US67066G1040	Aktien Nvidia Corp.	3'000	51'750	4'750	50'000
US09247X1019	Aktien Blackrock Inc.	1'500	250		1'750
DE0006231004	Namenaktien Infineon Technologies AG		35'000	15'000	20'000
DE0005313704	CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	8'000	6'000		14'000
US91324P1021	Aktien Unitedhealth Group Inc.	4'000	1'000		5'000
DE0005552004	Namenaktien Deutsche Post AG	25'000	10'000		35'000
CH0012032048	Genussscheine Roche Holding AG	6'000	500		6'500
US1667641005	Aktien Chevron Corporation	12'000	2'000		14'000
FI0009013296	Aktien Neste Corporation	32'500	7'500		40'000
US55354G1004	MSCI Inc. -A-	2'000	2'000		4'000
CH0038863350	Namenaktien Nestlé SA	15'000	5'000		20'000
IE00B4BNMY34	Aktien Accenture PLC -Klasse A-	3'000	1'500		4'500
US58933Y1055	Aktien Merck & Co Inc.	5'000		2'500	2'500
US34959E1091	Fortinet Inc	22'500	5'000	7'500	20'000
US98978V1035	Zoetis Inc	5'000	2'000		7'000
IE00B9F5YL18	VANG FTSEAPXJ USDD	45'000	15'000		60'000
NL0011821202	Aktien ING Group NV	65'000	25'000	15'000	75'000
SE0017486889	ATLAS COPCO AB-A SHS	100'000		20'000	80'000
DE000PAG9113	DR ING HC F PORSCHE AG	13'500	2'500		16'000
CA0084741085	Aktien Agnico Eagle Mines Ltd	20'000		10'000	10'000
Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode					
FR0000121485	Aktien Kering	1'000	500	1'500	
US8923561067	Aktien Tractor Supply Co.	3'500		3'500	
CA0084741085	Aktien Agnico Eagle Mines Ltd				
US7237871071	Aktien Pioneer Natural Resources Company	7'000		7'000	

DE0005810055	Namenaktien Deutsche Börse AG	6'000	6'000
CH0012214059	Namenaktien Holcim Ltd	10'000	10'000
US46120E6023	Aktien Intuitive Surgical Inc.	1'000	1'000
FR0010307819	Aktien Legrand Holding	15'000	15'000
CH0025751329	Namenaktien Logitech International SA	15'000	15'000
CH0210483332	Namenaktien Cie. Financière Richemont SA	7'000	7'000
DK0060738599	DEMANT A/S	10'000	10'000

"Käufe" umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / "Splits" / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln
 "Verkäufe" umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/ Optionsrechten / "Reverse splits" / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
Devisentermingeschäfte						
DAT010191	DTG CHF/USD 25.09.2024	25/09/2024	CHF	4'392'600	USD	5'000'000
DAT010631	DTG USD/CHF 25.09.2024	25/09/2024	USD	5'000'000	CHF	4'373'000

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2024
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

| 13

Optionen

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2024
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

Futures

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2024
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)

keine

ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

| ANGABEN ZU DERIVATEN

Angaben zu Geschäften mit Derivaten in der Berichtsperiode finden sich im Bericht über die Tätigkeiten des jeweiligen Teilfonds.

| FONDSRENDITE¹

Limmat Global Equity Fund	Fonds	Benchmark*
31.12.2023 - 30.06.2024	13.76%	19.31%
31.12.2022 - 31.12.2023	11.29%	12.93%
31.12.2020 - 31.12.2023 (kumulativ)	16.11%	17.87%
31.12.2018 - 31.12.2023 (kumulativ)	45.15%	56.39%
Seit Lancierung (23.01.2006 - 30.06.2024, kumulativ)	74.16%	177.84%

*Custom MSCI World Net Total Return USD Index Limmat

| BRANCHENVERTEILUNG

Branche	CHF	in %
Internet/Software	13'890'390.51	11.80
Anlagefonds	10'848'770.82	9.23
Pharma/Kosmetik	10'794'997.67	9.18
Banken	9'927'715.02	8.45
Büro & Computer	6'925'914.57	5.89
Versicherung	5'478'442.45	4.66
Holdings/Finanzen	5'456'389.06	4.64
Detailhandel	4'804'859.13	4.09
Erdöl	4'780'653.18	4.07
Andere	4'385'830.34	3.73
Maschinenbau	4'364'003.63	3.71
Verkehr/Transport	3'579'164.53	3.05
Nahrungsmittel	3'464'667.08	2.95
Textil/Bekleidung	3'416'307.19	2.91
Elektronik & Halbleiter	2'820'934.30	2.40
Elektronik	2'739'040.63	2.33
Gastgewerbe	2'308'835.88	1.96
Gesundheitswesen	2'288'105.18	1.95
Bauwirtschaft	1'810'741.74	1.54
Edelmetalle/Steine	1'340'172.04	1.14
Grafik/Verlag	1'249'107.92	1.06
Diverse Dienstleistungen	1'226'899.02	1.04
Chemie	1'182'944.00	1.01
Nicht eisenhaltige Metalle	1'181'579.26	1.01
Diverse Konsumgüter	1'111'478.34	0.95
Strassenfahrzeuge	1'071'251.01	0.91
Total	112'449'194.50	95.66

| 14

¹ Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performance wird unter Berücksichtigung etwaiger Ausschüttungen ausgewiesen.

| KOSTENINFORMATIONEN

Vergütungen	
Verwaltungskommission	1.40% p.a.
Depotbankkommission	0.09% p.a.
Verwaltungskommission der Zielfonds	0.74% (maximal)

Aus der obengenannten Verwaltungskommission werden nach Massgabe der sachbezüglichen Richtlinien der Asset Management Association Switzerland (AMAS) Rückvergütungen an institutionelle Anleger, die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, und Vertriebsentschädigungen an Vertriebssträger und Vertriebspartner bezahlt.

| TER

Die synthetische Total Expense Ratio (TER) betrug in der Berichtsperiode:

Fonds	In %
Limmat Global Equity Fund	1.50

Die synthetische Total Expense Ratio unter Berücksichtigung der Performance Fee (TER inkl. PF) betrug in der Berichtsperiode:

Fonds	In %
Limmat Global Equity Fund	1.50

| 15

| TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten betragen in der Berichtsperiode:

Fonds	Betrag
Limmat Global Equity Fund	CHF 49'334

| HINWEIS AUF SOFT COMMISSIONS AGREEMENTS

Fondsleitung hat keine Vereinbarung bezüglich so genannter "soft commissions" geschlossen.