

Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2023

für

Swiss Rock EF (CH)

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art
„Effektenfonds“

Swiss Rock Aktien Schweiz

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 1. Januar bis zum 30. Juni 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

RBC 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
Stefan Knecht, Mitglied
Dr. Martin Schlatter, Mitglied

Prüfgesellschaft

Grant Thornton AG
Claridenstrasse 35
CH-8027 Zürich

Kurze Übersicht über den Fonds

Valorenummer	Anteilsklasse A	4281861
	Anteilsklasse B	23557585
	Anteilsklasse C	23557588
ISIN	Anteilsklasse A	CH0042818614
	Anteilsklasse B	CH0235575856
	Anteilsklasse C	CH0235575880
Bloomberg Ticker	Anteilsklasse A	SWRKSWA CH
	Anteilsklasse B	SWRKSWB CH
	Anteilsklasse C	SWRKSWC CH
Gründungsdatum		23.06.2008
Geschäftsjahr		1. Januar bis 31. Dezember
Währung		CHF
Ausschüttung/Thesaurierung		Thesaurierung
Aufsichtsbehörde		Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA
Preispublikation		www.swissfunddata.ch
Vertriebszulassung		Schweiz, Deutschland (Anteilsklasse B)

Vermögensrechnung

	30.06.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Bankguthaben auf Sicht	495'166.68	356'267.51
Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	32'919'717.22	32'579'291.23
Derivative Finanzinstrumente	880.00	-18'650.00
Sonstige Vermögenswerte	564'822.39	269'862.16
Gesamtfondsvermögen	33'980'586.29	33'186'770.90
./. Aufgenommene Kredite	880.00	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten	112'330.61	124'089.54
Nettofondsvermögen	33'867'375.68	33'062'681.36
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berechnungsperiode	33'062'681.36	44'938'715.67
Verrechnungssteuer aus Thesaurierung	-140'431.68	-155'709.46
Wert der ausgegebenen Anteile	443'375.30	2'286'824.23
Wert der zurückgenommenen Anteile	-1'972'096.32	-3'399'441.60
Gesamterfolg	2'473'847.02	-10'607'707.48
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	33'867'375.68	33'062'681.36
Entwicklung der Anteile im Umlauf Anteilsklasse A		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1'267'114.666	1'267'864.926
Ausgegebene Anteile	99.273	122'410.109
Zurückgenommene Anteile	-72'415.607	-123'160.369
Bestand am Ende der Berichtsperiode A	1'194'798.332	1'267'114.666
Inventarwert pro Anteil A	19.9100	18.6000
Entwicklung der Anteile im Umlauf Anteilsklasse B		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	428'297.139	463'357.530
Ausgegebene Anteile	27'447.393	25'138.133
Zurückgenommene Anteile	-325.000	-60'198.524
Bestand am Ende der Berichtsperiode B	455'419.532	428'297.139
Inventarwert pro Anteil B	15.9100	14.8600
Entwicklung der Anteile im Umlauf Anteilsklasse C		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	204'705.017	235'122.017
Ausgegebene Anteile	0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile	-31'702.161	-30'417.000
Bestand am Ende der Berichtsperiode C	173'002.856	204'705.017
Inventarwert pro Anteil C	16.3800	15.2900

Erfolgsrechnung

	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1'018.29	11.34
Erträge der Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte (inkl. Gratisaktien)	853'105.60	777'050.90
Sonstige Erträge	109.19	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	5'122.70	35'962.28
Total Erträge	859'355.78	813'024.52
Aufwand		
Passivzinsen	153.62	4'674.36
Prüfaufwand	4'986.30	10'000.00
Reglementarische Vergütung an die Fondsleitung	175'154.81	387'754.09
- davon Übertrag Performance Fee auf realisierten Kapitalerfolg	0.00	-30'890.92
Reglementarische Vergütung an die Depotbank	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	1'520.82	3'835.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	17'183.16	31'549.26
Total Aufwendungen	198'998.71	406'921.79
Nettoertrag/-verlust vor steuerrechtlichen Anpassungen	660'357.07	406'102.73
Steuerrechtliche Anpassung wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	0.00
Nettoertrag/-verlust nach steuerrechtlichen Anpassungen	660'357.07	406'102.73
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-20'537.33	2'475'964.13
Übertrag Performance Fee von reglementarischen Vergütungen an die Fondsleitung	0.00	-30'890.92
Realisierter Erfolg	639'819.74	2'851'175.94
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	1'834'027.28	-13'458'883.42
Gesamterfolg	2'473'847.02	-10'607'707.48

Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen

Titel	Währung	Bestand 31.12.2022	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 30.06.2023	Kurswert in CHF	GFV in %
ACCELERON INDUSTRIES AG	CHF	19'600	0	19'600	0	0.00	0.00%
ADECCO GROUP SA /ACT.NOM.	CHF	3'153	2'749	4'653	1'249	36'508.27	0.11%
AFG ARBONIA NAMEN-AKT	CHF	37'609	0	0	37'609	380'603.08	1.12%
ALSO HOLDING N NAMEN-AKT.	CHF	1'791	0	1'791	0	0.00	0.00%
ASCOM HOLDING AG /NAM.	CHF	66'751	0	16'311	50'440	550'804.80	1.62%
AUTONEUM HLDG	CHF	0	1'400	0	1'400	205'240.00	0.60%
BALOISE HOLDING/NAMEN	CHF	8'660	705	904	8'461	1'111'775.40	3.27%
BARRY CALLEBAUT AG /NAM.	CHF	646	0	0	646	1'115'642.00	3.28%
BELIMO HLDG N	CHF	0	1'160	1'160	0	0.00	0.00%
BELLEVUE GROUP AG	CHF	14'386	963	600	14'749	391'585.95	1.15%
BURKHALTER HLDG	CHF	7'089	326	1'260	6'155	566'260.00	1.67%
BYSTRONIC N-A NAMEN-AKT -A-	CHF	0	670	400	270	160'650.00	0.47%
CALIDA HOLDING LTD.	CHF	10'731	900	1'000	10'631	362'517.10	1.07%
CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	6'983	3'503	638	9'848	730'721.60	2.15%
CLARIANT /NAMEN-AKT.	CHF	26'500	17'873	0	44'373	573'299.16	1.68%
COMET HOLDING AG	CHF	0	240	240	0	0.00	0.00%
DKSH HOLDING LTD SHS	CHF	10'369	550	0	10'919	726'659.45	2.14%
DUFREY AG BASEL	CHF	0	2'300	2'300	0	0.00	0.00%
EMS CHEMIE HOLDING AG	CHF	1'122	634	1'756	0	0.00	0.00%
FORBO HOLDING AG /NAM. *OPR*	CHF	0	159	0	159	204'156.00	0.60%
GALENICA SANTE LTD.	CHF	11'850	1'000	12'850	0	0.00	0.00%
GEORG FISCHER N	CHF	535	1'652	539	1'648	110'663.20	0.33%
GLARNER KANTONALBANK	CHF	0	850	0	850	20'315.00	0.06%
HELVETIA HOLDING LTD	CHF	3'360	5'160	3'361	5'159	624'239.00	1.84%
HUBER + SUHNER AG /NAM	CHF	7'183	1'221	0	8'404	620'215.20	1.83%
INTERROLL HOLDING LTD/NAM.	CHF	0	210	0	210	580'650.00	1.71%
INTERSHOP HOLDING AG	CHF	900	68	83	885	528'345.00	1.55%
JULIUS BAER GRP *OPR*	CHF	33'430	1'162	2'696	31'896	1'797'020.64	5.29%
KABA HOLDING AG RUEMLANG	CHF	1'463	0	0	1'463	588'126.00	1.73%

Titel	Wahrung	Bestand 31.12.2022	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 30.06.2023	Kurswert in CHF	GFV in %
KOMAX HOLDING AG	CHF	2'201	0	150	2'051	475'832.00	1.40%
KUEHNE +NAGEL INTERNA- TIONAL	CHF	6'487	1'565	2'805	5'247	1'388'880.90	4.09%
LEONTEQ --- NAMEN-AKT.	CHF	11'124	0	283	10'841	443'396.90	1.30%
LINDT & SPRUENGLI / REG	CHF	10	0	1	9	999'000.00	2.94%
LINDT & SPRUENGLI /PARTIZ	CHF	93	27	30	90	1'011'600.00	2.98%
MEDACTA GROUP LTD 144A	CHF	5'300	0	510	4'790	583'422.00	1.72%
METALL ZUG LTD/NAMEN- AKT. -B-	CHF	240	62	170	132	216'480.00	0.64%
MOBILEZONE HOLDING AG	CHF	34'418	2'271	0	36'689	503'373.08	1.48%
OC OERLIKON CORPORA- TION SA/NAM	CHF	38'000	20'567	58'567	0	0.00	0.00%
ORIOR	CHF	4'455	5'398	2'500	7'353	562'504.50	1.66%
PIERER MOBILITY AG	CHF	8'987	0	1'681	7'306	558'178.40	1.64%
PSP SWISS PROPERTY/NAM.	CHF	649	0	649	0	0.00	0.00%
ROCHE HOLDING LTD	CHF	4'186	867	232	4'821	1'415'445.60	4.17%
SCHAFFNER HOLDING /NA- MENAKT.	CHF	817	62	0	879	250'515.00	0.74%
SCHINDLER HLD SA /NOM.	CHF	1'423	2'159	0	3'582	719'982.00	2.12%
SCHINDLER HOLDING/PAR- TIC	CHF	3'749	1'500	1'153	4'096	858'931.20	2.53%
SENSIRION HOLDING LTD.	CHF	5'843	0	1'258	4'585	449'330.00	1.32%
SFS GROUP LTD	CHF	7'414	6'079	7'414	6'079	716'106.20	2.11%
SGS SA	CHF	0	13'225	867	12'358	1'044'992.48	3.08%
SGS SA /NOM.	CHF	906	0	906	0	0.00	0.00%
SIEGFRIED HOLDING SA/NAM.AKT.	CHF	782	98	0	880	650'320.00	1.91%
SIG COMBIBLOC GROUP AG	CHF	32'253	11'097	24'332	19'018	469'364.24	1.38%
STRAUMANN HLDG N	CHF	8'171	1'778	0	9'949	1'444'097.53	4.25%
SULZER AG/ NAMENSAK- TIEN	CHF	8'164	3'416	8'680	2'900	223'010.00	0.66%
SWISS PRIME SITE AG /NOM.	CHF	2'610	0	540	2'070	160'735.50	0.47%
SWISSQUOTE GROUP HLD /NOM.	CHF	0	2'200	0	2'200	408'540.00	1.20%
TECAN GROUP SA /NAM.	CHF	2'141	0	0	2'141	734'791.20	2.16%
TEMENOS LTD	CHF	0	7'311	0	7'311	520'104.54	1.53%
THE SWATCH GROUP AG	CHF	4'229	0	215	4'014	1'048'055.40	3.08%
THE SWATCH GROUP AG/NAM.	CHF	11'769	165	1'362	10'572	519'613.80	1.53%
U BLOX HOLDING AG	CHF	0	5'067	0	5'067	497'072.70	1.46%

Titel	Währung	Bestand 31.12.2022	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 30.06.2023	Kurswert in CHF	GFV in %
VAT GROUP LTD	CHF	3'866	500	1'249	3'117	1'153'290.00	3.39%
YPSOMED HOLDING AG	CHF	3'239	0	765	2'474	667'980.00	1.97%
ZEHNDER GROUP AG	CHF	0	3'298	0	3'298	238'775.20	0.70%
Total Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte						32'919'717.22	96.88%
Bankguthaben auf Sicht						495'166.68	1.46%
Derivative Finanzinstrumente						880.00	0.00%
Sonstige Vermögenswerte						564'822.39	1.66%
Gesamtfondsvermögen						33'980'586.29	100.00%
./.. Aufgenommene Kredite						880.00	0.00%
./.. Andere Verbindlichkeiten						112'330.61	0.33%
Nettofondsvermögen						33'867'375.68	99.67%

* Umfassen Käufe und Verkäufe sowie Corporate Actions

Kennzahlen für die Berichtsperiode

Performance (in CHF)

Periode	Shareklasse	Swiss Rock Aktien Schweiz	Benchmark
01.01.2023 – 30.06.2023	A	7.04%	9.98%
01.01.2022 – 31.12.2022	A	-24.33%	-24.02%
01.01.2021 – 31.12.2021	A	22.05%	23.07%
01.01.2020 – 31.12.2020	A	1.16%	6.36%
01.01.2019 – 31.12.2019	A	27.87%	30.37%
01.01.2018 – 31.12.2018	A	-15.75%	-12.21%
01.01.2017 – 31.12.2017	A	23.69%	23.73%
01.01.2016 – 31.12.2016	A	6.56%	2.47%
01.01.2015 – 31.12.2015	A	4.86%	6.06%
01.01.2014 – 31.12.2014	A	4.95%	12.21%
01.01.2013 – 31.12.2013	A	30.42%	25.22%
01.01.2012 – 31.12.2012	A	14.28%	15.94%
01.01.2011 – 31.12.2011	A	-13.96%	-12.53%
01.01.2010 – 31.12.2010	A	16.24%	10.08%
01.01.2009 – 31.12.2009	A	24.03%	25.24%
01.01.2023 – 30.06.2023	B	7.07%	9.98%
01.01.2022 – 31.12.2022	B	-23.99%	-24.02%
01.01.2021 – 31.12.2021	B	22.49%	23.07%
01.01.2020 – 31.12.2020	B	1.53%	6.36%
01.01.2019 – 31.12.2019	B	28.22%	30.37%
01.01.2018 – 31.12.2018	B	-15.51%	-12.21%
01.01.2017 – 31.12.2017	B	24.44%	23.73%
01.01.2016 – 31.12.2016	B	8.06%	2.47%
01.01.2015 – 31.12.2015	B	5.17%	6.06%
14.02.2014 – 31.12.2014	B	2.60%	9.11%
01.01.2023 – 30.06.2023	C	7.13%	9.98%
01.01.2022 – 31.12.2022	C	-23.74%	-24.02%
01.01.2021 – 31.12.2021	C	22.93%	23.07%
01.01.2020 – 31.12.2020	C	1.81%	6.36%
01.01.2019 – 31.12.2019	C	28.78%	30.37%
01.01.2018 – 31.12.2018	C	-15.32%	-12.21%
01.01.2017 – 31.12.2017	C	24.81%	23.73%
01.01.2016 – 31.12.2016	C	8.38%	2.47%
01.01.2015 – 31.12.2015	C	5.44%	6.06%
14.02.2014 – 31.12.2014	C	3.00%	9.11%

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	1.35%
TER	B	0.74%
TER	C	0.24%

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.

Total Expense Ratio exkl. Performance Fee

TER	A	1.24%
TER	B	0.74%
TER	C	0.24%

Nettofondsvermögen in CHF Mio.

Jahr	Klasse A	Klasse B	Klasse C	Total
30.06.2023	23.8	7.3	2.8	33.9
2022	23.6	6.4	3.1	33.1
2021	31.2	9.1	4.6	44.9
2020	40.3	9.2	4.0	53.5
2019	56.8	9.2	4.1	70.1
2018	51.1	13.7	3.0	67.8
2017	66.2	21.7	5.0	92.9
2016	64.6	6.3	1.2	72.1

Nettofondsvermögen pro Anteil

Jahr	Klasse A	Klasse B	Klasse C
30.06.2023	19.91	15.91	16.38
2022	18.60	14.86	15.29
2021	24.58	19.55	20.05
2020	20.14	15.96	16.31
2019	19.91	15.72	16.02
2018	15.57	12.26	12.44
2017	18.48	14.51	14.69
2016	14.94	11.66	11.77

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

Derivative Finanzinstrumente: Engagement mit erhöhtem Marktrisiko

Inventar der derivativen Finanzinstrumente:

Futures	880.00
Derivative Finanzinstrumente	880.00

Futures:

Engagement mit erhöhtem Marktrisiko			Käufe + Verkäufe	Markt Preis	Markt Wert	Wech- selkurs	Wert Brutto- und Nettoenga- gement CHF	Margin	GFV in %
Position	Währung	Fälligkeit	Stück	Währung	Währung	FX-CHF		CHF	%
SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.	CHF	15.09.2023	8	11'327	906'160.00	1	906'160.00	880.00	0.00%
Total Futures								880.00	0.00%

Transaktionen innerhalb des Jahres:

Futures:

Position	ISIN	Währung	Fälligkeit	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe	Endbestand
SOYBEAN MEAL COMMODITIES	XD0002742241	USD	14.03.2023	0	0	0	0
SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.	CH0009980894	CHF	17.03.2023	5	1	6	0
SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.	CH0009980894	CHF	16.06.2023	0	11	11	0

Vergütungen an Fondsleitung und Depotbank

Management Fee:

Im Berichtszeitraum betrug die Vergütung an die Fondsleitung 1.00 % p.a. für die Anteilsklasse A, 0.50% für die Anteilsklasse B und 0.00% für die Anteilsklasse C auf dem Nettoinventarwert des Fondsvermögens. Die Verwaltungskommission wird für das Asset Management und den Vertrieb des Anlagefonds verwendet.

Service Fee:

Die Service Fee zugunsten der Fondsleitung wird verwendet für die Leitung der Teilvermögen sowie die in § 4 des Fondsvertrags aufgeführten Aufgaben der Depotbank. Im Berichtszeitraum betrug die Vergütung an die Fondsleitung 0.20% p.a. auf dem Nettoinventarwert des Fondsvermögens. Die Entschädigung der Depotbank obliegt der Fondsleitung und erfolgt aus der Service Fee. Gebühren an Dritte für die Erbringung von Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Fondsleitungstätigkeit werden aus der Service Fee entschädigt. Zusätzlich können den Teilvermögen die weiteren in § 19 des Fondsvertrags aufgeführten Vergütungen und Nebenkosten in Rechnung gestellt werden.

Die effektiv angewandten Sätze der Management Fee und der Service Fee sind jeweils aus dem Jahres- und Halbjahresbericht ersichtlich.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die die Teilvermögen investieren, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3% betragen. Im Jahresbericht ist der maximale Satz der Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten anzugeben.

Depotbankgebühren:

Im Berichtszeitraum betragen die Depotbankgebühren 0.03% p.a. auf dem Nettoinventarwert des Fondsvermögens. Diese Kosten werden durch die Service Fees gedeckt.

Ausgabekommission:

Die Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, Depotbank und/oder Vertriebssträgern im In- und Ausland beträgt höchstens 3%.

Performance Fee für das Teilvermögen Swiss Rock Aktien Schweiz (Anteilsklasse A):

Zusätzlich wird für das Teilvermögen Swiss Rock Aktien Schweiz für die Anteilsklasse A eine leistungsabhängige Vergütung (Performance Fee) erhoben. Diese wird ausbezahlt, sofern im jeweiligen Kalenderjahr die realisierte Performance des Teilvermögens über die Performance des kostenbereinigten Benchmarks (Hürde) hinausgeht. Die leistungsabhängige Vergütung wird jedes Jahr neu berechnet, wobei die Hürde nicht kumuliert und vergangene relative Performancebeiträge nicht vorgetragen werden. Der Fondsmanager erhält 20% der zusätzlich erwirtschafteten Performance. 80% der realisierten Überperformance geht an den Anleger und verbleibt im Teilvermögen.

Als Benchmark für die Messung der Überschussperformance für das Teilvermögen gilt folgende kostenbereinigte Indexperformance: (SPI Extra Total Return – 0.5% p.a).

Der Abzug von 0.5% p.a. stellt sicher, dass der Leistungsausweis des aktiv verwalteten Teilvermögens im Vergleich zu passiv (Benchmarks werden mechanisch nachgebaut: Indexfonds, ETF's u.ä.) verwalteten Anlageprodukten fair dargestellt und gemessen wird. Der Anleger fährt mit aktiven Anlagestrategien im Vergleich zu passiven Anlagestrategien dann besser, wenn die realisierte Performance diejenige des kostenbereinigten Index übersteigt.

Eine Performancevergütung fällt auch dann an, wenn die Nettoinventarwertermittlung im Betrachtungszeitraum negativ ist, jedoch gegenüber der kostenbereinigten Benchmark eine Outperformance erzielt wurde. Auch in einem negativen Marktumfeld gilt, dass der Anleger dann besser fährt, wenn die realisierte Performance die kostenbereinigte Benchmark Performance übersteigt.

Für die Anteilsklassen B, C und V des Teilvermögens Swiss Rock Aktien Schweiz wird keine leistungsabhängige Vergütung (Performance Fee) erhoben.

Soft Commission Agreements:

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

Effektenanleihe:

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten ausgeliehen.

Pensionsgeschäfte:

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Zahlung von Retrozessionen und Rabatten:

Die Fondsleitung und deren Beauftragte können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebsaktivität von Fondsanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen.

Grundsätze für die Berechnung des Nettoinventarwertes und der Anteile

(Auszug aus dem Prospekt mit integriertem Fondsvertrag gemäss §16 des Fondsvertrages)

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 Verkehrswerts 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 Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwerts 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 Nettoinventarwerts unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern 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 Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

Swiss Rock Aktien Schweiz Select

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 1. Januar bis zum 30. Juni 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
RBC 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
Stefan Knecht, Mitglied
Dr. Martin Schlatter, Mitglied

Prüfgesellschaft

Grant Thornton AG
Claridenstrasse 35
CH-8027 Zürich

Kurze Übersicht über den Fonds

Valorenummer	Anteilsklasse A	37601668
	Anteilsklasse B	37601674
	Anteilsklasse C	37601675
ISIN	Anteilsklasse A	CH0376016686
	Anteilsklasse B	CH0376016744
	Anteilsklasse C	CH0376016751
Bloomberg Ticker	Anteilsklasse A	SWASSAC CH
	Anteilsklasse B	SWASSBC CH
	Anteilsklasse C	SWASSCC CH

Gründungsdatum	15.09.2017
Geschäftsjahr	1. Januar bis 31. Dezember
Währung	CHF
Ausschüttung/Thesaurierung	Thesaurierung
Aufsichtsbehörde	Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA
Preispublikation	www.swissfunddata.ch
Vertriebszulassung	Schweiz, Deutschland (Anteilsklasse B)

Vermögensrechnung

	30.06.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Bankguthaben auf Sicht	540'876.07	483'560.76
Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	36'017'459.23	37'568'857.62
Derivative Finanzinstrumente	990.00	-22'380.00
Sonstige Vermögenswerte	704'119.86	326'789.40
Gesamtfondsvermögen	37'263'445.16	38'356'827.78
./. Aufgenommene Kredite	990.00	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten	227'873.77	512'278.20
Nettofondsvermögen	37'034'581.39	37'844'549.58
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berechnungsperiode	37'844'549.58	43'562'296.78
Verrechnungssteuer aus Thesaurierung	-179'322.58	-133'250.52
Wert der ausgegebenen Anteile	165'035.73	4'596'499.00
Wert der zurückgenommenen Anteile	-3'906'428.83	-3'118'891.35
Gesamterfolg	3'110'747.49	-7'062'104.33
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	37'034'581.39	37'844'549.58
Entwicklung der Anteile im Umlauf Anteilsklasse A		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	2'443'635.497	2'267'530.815
Ausgegebene Anteile	11'264.033	432'376.682
Zurückgenommene Anteile	-351'977.000	-256'272.000
Bestand am Ende der Berichtsperiode A	2'102'922.530	2'443'635.497
Inventarwert pro Anteil A	11.1857	10.3652
Entwicklung der Anteile im Umlauf Anteilsklasse B		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1'113'697.843	1'127'239.634
Ausgegebene Anteile	3'405.480	12'231.418
Zurückgenommene Anteile	-3'400.000	-25'773.209
Bestand am Ende der Berichtsperiode B	1'113'703.323	1'113'697.843
Inventarwert pro Anteil B	12.1323	11.2380
Entwicklung der Anteile im Umlauf Anteilsklasse C		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	0.000	0.000
Ausgegebene Anteile	0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000	0.000
Bestand am Ende der Berichtsperiode C	0.000	0.000
Inventarwert pro Anteil C	-	-

Erfolgsrechnung

	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1'300.80	8.35
Erträge der Effekten - Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte (inkl. Gratisaktien)	1'100'516.24	939'158.24
Sonstige Erträge	109.19	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2'118.50	78'770.69
Total Erträge	1'104'044.73	1'017'937.28
Passivzinsen	227.06	5'563.16
Prüfaufwand	4'088.77	8'200.00
Reglementarische Vergütung an die Fondsleitung - davon Übertrag Performance Fee auf realisierten Kapitalerfolg	226'814.72	832'428.24
	0.00	-388'470.87
Reglementarische Vergütung an die Depotbank	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	1'520.82	3'834.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	52'468.98	34'854.56
Total Aufwendungen	285'120.35	496'409.09
Nettoertrag/-verlust vor steuerrechtlichen Anpassungen	818'924.38	521'528.19
Steuerrechtliche Anpassung wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	0.00
Nettoertrag/-verlust nach steuerrechtlichen Anpassungen	818'924.38	521'528.19
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	818'671.98	-1'315'163.87
Übertrag Performance Fee von reglementarischen Vergütungen an die Fondsleitung	0.00	-388'470.87
Realisierter Erfolg	1'637'596.36	-1'182'106.55
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	1'473'151.13	-5'879'997.78
Gesamterfolg	3'110'747.49	-7'062'104.33

Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen

Titel	Währung	Bestand 31.12.2022	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 30.06.2023	Kurswert in CHF	GFV in %
ABB	CHF	66'560	812	16'111	51'261	1'803'361.98	4.84%
APG SGA N ACT.NOM	CHF	0	1'595	0	1'595	298'265.00	0.80%
ASCOM HOLDING AG /NAM.	CHF	32'000	16'879	13'357	35'522	387'900.24	1.04%
BANQUE CANTONALE DE GENEVE	CHF	315	623	0	938	203'546.00	0.55%
BANQUE KANTONALE DES GRISONS	CHF	165	0	138	27	44'955.00	0.12%
BC VAUDOISE N	CHF	10'506	0	10'506	0	0.00	0.00%
BELIMO HLDG N	CHF	0	900	900	0	0.00	0.00%
BELL FOOD GROUP AG	CHF	0	2'615	0	2'615	665'517.50	1.79%
BELLEVUE GROUP AG	CHF	7'500	2'247	0	9'747	258'782.85	0.69%
BQ CANTONALE BERNOISE/NOM.	CHF	250	0	250	0	0.00	0.00%
BUCHER INDUSTRIES AG/NAM	CHF	2'655	232	0	2'887	1'140'365.00	3.06%
BURCKHARDT COMPRES-SION HLDG AG	CHF	0	210	0	210	110'250.00	0.30%
BURKHALTER HLDG	CHF	5'845	3'584	0	9'429	867'468.00	2.33%
BYSTRONIC N-A NAMEN-AKT -A-	CHF	0	344	344	0	0.00	0.00%
CALIDA HOLDING LTD.	CHF	7'625	442	3'100	4'967	169'374.70	0.45%
CANTONAL BANK OF SAINT GALL LTD	CHF	0	450	450	0	0.00	0.00%
CARLO GAVAZZI HOLDING AG	CHF	1'242	0	266	976	366'976.00	0.98%
CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	8'534	0	1'387	7'147	530'307.40	1.42%
CIE FINANCIERE RICHE-MONT NAM-AK	CHF	12'221	1'437	1'739	11'919	1'807'516.35	4.85%
CIE FINANCIERE TRADITION	CHF	3'483	256	480	3'259	386'191.50	1.04%
COLTENE HOLDING AG/NAMEN AKT.	CHF	4'917	504	1'293	4'128	292'262.40	0.78%
DKSH HOLDING LTD SHS	CHF	17'063	0	17'063	0	0.00	0.00%
FORBO HOLDING AG /NAM. *OPR*	CHF	0	1'238	0	1'238	1'589'592.00	4.27%
GALENICA SANTE LTD.	CHF	25'633	409	26'042	0	0.00	0.00%
GEORG FISCHER N	CHF	0	8'894	0	8'894	597'232.10	1.60%
GLARNER KANTONALBANK	CHF	0	4'800	0	4'800	114'720.00	0.31%
HELVETIA HOLDING LTD	CHF	0	9'902	0	9'902	1'198'142.00	3.22%
HOLCIM N NAMEN-AKT	CHF	29'400	1'915	1'677	29'638	1'784'207.60	4.79%
HUBER + SUHNER AG /NAM	CHF	17'031	0	0	17'031	1'256'887.80	3.37%
IMPLENIA AG	CHF	0	4'100	0	4'100	178'145.00	0.48%

Titel	Wahrung	Bestand 31.12.2022	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 30.06.2023	Kurswert in CHF	GFV in %
INTERROLL HOLDING LTD/NAM.	CHF	0	133	0	133	367'745.00	0.99%
INTERSHOP HOLDING AG	CHF	1'520	92	136	1'476	881'172.00	2.36%
JULIUS BAER GRP *OPR*	CHF	28'415	3'775	2'586	29'604	1'667'889.36	4.48%
JUNGFRAUBAHN HLDG /NAM.AKT	CHF	0	1'100	0	1'100	165'220.00	0.44%
KARDEX HOLDING / NAMEN AKT.	CHF	0	1'118	0	1'118	224'159.00	0.60%
KOMAX HOLDING AG	CHF	1'432	451	1'883	0	0.00	0.00%
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	CHF	8'034	606	1'839	6'801	1'800'224.70	4.83%
LANDIS+GYR GROUP LTD	CHF	5'459	0	5'459	0	0.00	0.00%
LEONTEQ --- NAMEN-AKT.	CHF	11'403	2'591	13'994	0	0.00	0.00%
LIECHTENST	CHF	0	5'332	1'226	4'106	241'022.20	0.65%
LINDT & SPRUENGLI /PARTIZ	CHF	32	13	45	0	0.00	0.00%
LOGITECH INTL SA	CHF	0	14'739	0	14'739	784'704.36	2.11%
MEIER TOBLER GROUP LTD.	CHF	6'500	0	0	6'500	343'200.00	0.92%
METALL ZUG LTD/NAMEN-AKT. -B-	CHF	197	0	197	0	0.00	0.00%
MOBILEZONE HOLDING AG	CHF	41'688	0	0	41'688	571'959.36	1.53%
NESTLE / ACT NOM	CHF	12'093	0	5'000	7'093	763'206.80	2.05%
NOVARTIS AG BASEL/NAM.	CHF	23'925	2'034	6'345	19'614	1'765'260.00	4.74%
ORELL FUESSLI --- NAMEN-AKT	CHF	3'245	0	0	3'245	246'620.00	0.66%
ORIOR	CHF	2'488	5'300	0	7'788	595'782.00	1.60%
PHOENIX MECANO AG (CHF10)*OPR*	CHF	0	120	120	0	0.00	0.00%
PHOENIX MECANO N	CHF	0	120	0	120	45'840.00	0.12%
PIERER MOBILITY AG	CHF	7'308	0	0	7'308	558'331.20	1.50%
ROCHE HOLDING LTD	CHF	4'608	0	4'608	0	0.00	0.00%
SCHAFFNER HOLDING /NAMENAKT.	CHF	401	120	0	521	148'485.00	0.40%
SENSIRION HOLDING LTD.	CHF	7'835	831	8'666	0	0.00	0.00%
SFS GROUP LTD	CHF	11'750	1'789	4'353	9'186	1'082'110.80	2.90%
SIEGFRIED HOLDING SA/NAM.AKT.	CHF	0	741	0	741	547'599.00	1.47%
SULZER AG/ NAMENSAKT-TIEN	CHF	8'929	2'038	6'987	3'980	306'062.00	0.82%
SWISS LIFE HOLDING /NAM	CHF	2'766	2'212	4'266	712	372'376.00	1.00%
SWISS RE-NAMEN	CHF	0	3'197	3'197	0	0.00	0.00%
SWISSCOM /NAM.	CHF	3'765	172	757	3'180	1'773'804.00	4.76%

Titel	Währung	Bestand 31.12.2022	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 30.06.2023	Kurswert in CHF	GFV in %
THE SWATCH GROUP AG	CHF	3'724	0	0	3'724	972'336.40	2.61%
THE SWATCH GROUP AG/NAM.	CHF	13'379	0	0	13'379	657'577.85	1.76%
TX GROUP NAMEN-AKT	CHF	1'130	0	1'130	0	0.00	0.00%
U BLOX HOLDING AG	CHF	2'825	3'600	0	6'425	630'292.50	1.69%
UBS GROUP AG	CHF	0	31'584	31'584	0	0.00	0.00%
VAUDOISE ASSURANCES HLD NOM.	CHF	140	700	35	805	352'590.00	0.95%
VETROPACK HLDG N	CHF	0	6'800	0	6'800	282'200.00	0.76%
VZ HOLDING N	CHF	0	4'800	0	4'800	394'560.00	1.06%
YPSOMED HOLDING AG	CHF	0	3'864	0	3'864	1'043'280.00	2.80%
ZEHNDER GROUP AG	CHF	0	5'247	0	5'247	379'882.80	1.02%
ZURICH INSURANCE GROUP/NAM	CHF	4'440	0	4'440	0	0.00	0.00%
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte						36'017'459.23	96.66%
Bankguthaben auf Sicht						540'876.07	1.45%
Derivative Finanzinstru- mente						990.00	0.00%
Sonstige Vermögenswerte						704'119.86	1.89%
Gesamtfondsvermögen						37'263'445.16	100.00%
./.. Aufgenommene Kredite						990.00	0.00%
./.. Andere Verbindlichkeiten						227'873.77	0.61%
Nettofondsvermögen						37'034'581.39	99.39%

*) Umfasst Käufe und Verkäufe sowie Corporate Actions

Kennzahlen für die Berichtsperiode

Performance (in CHF)

Periode	Anteilsklasse	Swiss Rock (CH) Aktien Schweiz Select	Benchmark
01.01.2023 – 30.06.2023	A	7.92%	8.20%
01.01.2022 – 31.12.2022	A	-17.47%	-24.02%
01.01.2021 – 31.12.2021	A	18.32%	20.80%
01.01.2020 – 31.12.2020	A	3.63%	8.07%
01.01.2019 - 31.12.2019	A	26.69%	30.42%
28.12.2017 - 31.12.2018	A	-19.16%	-17.58%
01.01.2023 – 30.06.2023	B	7.96%	8.20%
01.01.2022 – 31.12.2022	B	-16.02%	-24.02%
01.01.2021 – 31.12.2021	B	18.56%	20.80%
01.01.2020 – 31.12.2020	B	3.79%	8.07%
01.01.2019 - 31.12.2019	B	27.02%	30.42%
15.09.2017 - 31.12.2018	B	-14.38%	-12.09%
01.01.2023 – 30.06.2023	C	-	-
01.01.2022 – 31.12.2022	C	-	-
01.10.2021 – 31.12.2021	C	-	-
01.01.2020 – 31.12.2020	C	-	-
01.01.2019 - 31.12.2019	C	-	-
15.09.2017 - 31.12.2018	C	-	-

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	1.58%
TER	B	1.03%
TER	C	-

Die TER wurden 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.

Total Expense Ratio exkl. Performance Fee

TER	A	1.28%
TER	B	1.03%
TER	C	-

Nettofondsvermögen in CHF Mio.

Jahr	Klasse A	Klasse B	Klasse C	Total
30.06.2023	23.5	13.5	0.0	37.0
2022	25.3	12.5	0.0	37.8
2021	28.5	15.1	0.0	43.6
2020	29.7	10.9	0.0	40.6
2019	30.4	13.8	0.0	44.2
2018	28.0	6.5	0.0	34.5

Nettoinventarwert pro Anteil

Jahr	Klasse A	Klasse B	Klasse C
30.06.2023	11.1857	12.1323	-
2022	10.3652	11.2380	-
2021	12.5587	13.3823	-
2020	10.6138	11.2876	-
2019	10.2421	10.8758	-
2018	8.0841	8.5621	-

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

Derivative Finanzinstrumente: Engagement mit erhöhtem Marktrisiko

Inventar der derivativen Finanzinstrumente:

Futures	990.00
Derivative Finanzinstrumente	990.00

Futures:

Engagement mit erhöhtem Marktrisiko			Käufe + Verkäufe	Markt Preis	Markt Wert	Wechsel- kurs	Wert Brutto- und Nettoengage- ment	Margin	GFV
Position	Währung	Fälligkeit	Stück	Währung	Währung	FX-CHF	CHF	CHF	%
SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.	CHF	15.09.2023	9	11'327.00	1'019'430.00	1	1'019'430.00	990.00	0.00%
Total								990.00	0.00%

Transaktionen innerhalb des Geschäftsjahres

Futures:

Position	ISIN	Währung	Fälligkeit	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe	Endbestand
SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.	CH0009980894	CHF	17.03.2023	6	6	12	0
SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.	CH0009980894	CHF	16.06.2023	0	34	34	0

Vergütungen an Fondsleitung und Depotbank

Management Fee:

Im Berichtszeitraum betrug die Vergütung an die Fondsleitung 1.00 % p.a. für die Anteilsklasse A, 0.75% für die Anteilsklassen B. Bei der Anteilsklasse C wird keine Management Fee zulasten des Fondsvermögens erhoben.

Die Management Fee wird für das Asset Management und den Vertrieb des Anlagefonds verwendet.

Service Fee:

Die Service Fee zugunsten der Fondsleitung wird verwendet für die Leitung der Teilvermögen sowie die in § 4 des Fondsvertrags aufgeführten Aufgaben der Depotbank. Im Berichtszeitraum betrug die Vergütung an die Fondsleitung 0.25% auf dem Inventarwert des Fondsvermögens. Die Entschädigung der Depotbank obliegt der Fondsleitung und erfolgt aus der Service Fee. Gebühren an Dritte für die Erbringung von Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Fondsleitungstätigkeit werden aus der Service Fee entschädigt. Zusätzlich können den Teilvermögen die weiteren in § 19 des Fondsvertrags aufgeführten Vergütungen und Nebenkosten in Rechnung gestellt werden.

Die effektiv angewandten Sätze der Management Fee und der Service Fee sind jeweils aus dem Jahres- und Halbjahresbericht ersichtlich.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die die Teilvermögen investieren, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3% betragen. Im Jahresbericht ist der maximale Satz der Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten anzugeben.

Depotbankgebühren:

Im Berichtszeitraum betragen die Depotbankgebühren 0.03% p.a. auf dem Nettoinventarwert des Fondsvermögens. Diese Kosten werden seit April 2018 durch die Service Fees gedeckt.

Performance Fee:

Zusätzlich wird für das Teilvermögen Swiss Rock Aktien Schweiz Select für die Anteilsklasse A eine leistungsabhängige Vergütung (Performance Fee) erhoben. Diese wird ausbezahlt, sofern im jeweiligen Kalenderjahr die realisierte Performance des Teilvermögens über die Performance des kostenbereinigten Benchmarks (Hürde) hinausgeht. Die leistungsabhängige Vergütung wird jedes Jahr neu berechnet, wobei die Hürde nicht kumuliert und vergangene relative Performancebeiträge nicht vorgetragen werden. Der Fondsmanager erhält 20% der zusätzlich erwirtschafteten Performance. 80% der realisierten Überperformance geht an den Anleger und verbleibt im Teilvermögen.

Als Benchmark für die Messung der Überschussperformance für das Teilvermögen gilt folgende kostenbereinigte Indexperformance:

SPI Extra Total Return – 0.5% p.a.

Der Abzug von 0.5% p.a. stellt sicher, dass der Leistungsausweis des aktiv verwalteten Teilvermögens im Vergleich zu passiv (Benchmarks werden mechanisch nachgebaut: Indexfonds, ETF's u.ä.) verwalteten Anlageprodukten fair dargestellt und gemessen wird. Der Anleger fährt mit aktiven Anlagestrategien im Vergleich zu passiven Anlagestrategien dann besser, wenn die realisierte Performance diejenige des kostenbereinigten Indexes übersteigt.

Eine Performancevergütung fällt auch dann an, wenn die Nettoinventarwertermittlung im Betrachtungszeitraum negativ ist, jedoch gegenüber der kostenbereinigten Benchmark eine Outperformance erzielt wurde.

Auch in einem negativen Marktumfeld gilt, dass der Anleger dann besser fährt, wenn die realisierte Performance die kostenbereinigte Benchmark Performance übersteigt.

Für die Anteilsklassen B und C des Teilvermögens Swiss Rock Aktien Schweiz Select wird keine leistungsabhängige Vergütung (Performance Fee) erhoben.

Ausgabekommission:

Die Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, Depotbank und/oder Vertriebssträgern im In- und Ausland beträgt höchstens 3.00%.

Soft Commission Agreements:

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

Effektenanleihe:

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten ausgeliehen.

Pensionsgeschäfte:

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Grundsätze für die Berechnung des Nettoinventarwertes und der Anteile

(Auszug aus dem Prospekt mit integriertem Fondsvertrag gemäss §16 des Fondsvertrages)

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 Verkehrswerts angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum 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 Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe 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 Nettoinventarwerts 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 Nettoinventarwerts unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionsätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

Swiss Rock Aktien Schweiz Index Plus

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 1. Januar bis zum 30. Juni 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 Fondsgesellschaft, der Depotbank und der Zahlstelle kostenlos erhältlich.

Verwaltung und Organe

Fondsleitung

Swiss Rock Asset Management AG
Rigistrasse 60
CH-8006 Zürich

Depotbank, Zahlstelle. Fondsadministration

RBC 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
Stefan Knecht, Mitglied
Dr. Martin Schlatter, Mitglied

Prüfgesellschaft

Grant Thornton AG
Claridenstrasse 35
CH-8027 Zürich

Kurze Übersicht über den Fonds

Valorennummer	Anteilsklasse A	20954310
	Anteilsklasse B	20954556
	Anteilsklasse C	20954557
ISIN	Anteilsklasse A	CH0209543104
	Anteilsklasse B	CH0209545562
	Anteilsklasse C	CH0209545570
Bloomberg Ticker	Anteilsklasse A	SWRKIPA SW Equity
	Anteilsklasse B	SWRKIPB SW Equity
	Anteilsklasse C	SWRKIPC SW Equity
Gründungsdatum	22. April 2013	
Geschäftsjahr	1. Januar bis 31. Dezember	
Währung	CHF	
Ausschüttung/Thesaurierung	Thesaurierung	
Aufsichtsbehörde	Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA	
Preispublikation	www.swissfunddata.ch	
Vertriebszulassung	Schweiz, Deutschland (Anteilsklassen A, B)	

Vermögensrechnung

	30.06.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Bankguthaben auf Sicht	1'294'472.72	2'698'651.87
Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	137'460'605.00	127'827'511.46
Derivative Finanzinstrumente	78'733.80	-64'198.40
Sonstige Vermögenswerte	5'527'248.80	1'262'949.11
Gesamtfondsvermögen	144'361'060.32	131'724'914.04
./. Aufgenommene Kredite	3'300.78	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten	2'864'594.56	57'527.13
Nettofondsvermögen	141'493'164.98	131'667'386.91
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berechnungsperiode	131'667'386.91	157'259'532.93
Verrechnungssteuer aus Thesaurierung	-1'183'790.70	-1'063'538.29
Wert der ausgegebenen Anteile	4'012'001.42	12'493'158.33
Wert der zurückgenommenen Anteile	-3'524'057.28	-13'320'397.06
Gesamterfolg	10'521'624.63	-23'701'369.00
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	141'493'164.98	131'667'386.91
Entwicklung der Anteile im Umlauf Anteilsklasse A		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	137'931.739	373'461.056
Ausgegebene Anteile	1'951.524	5'405.117
Zurückgenommene Anteile	-11'056.000	-240'934.434
Bestand am Ende der Berichtsperiode A	128'827.263	137'931.739
Inventarwert pro Anteil A	19.6787	18.3970
Entwicklung der Anteile im Umlauf Anteilsklasse B		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1'357'455.643	1'201'391.324
Ausgegebene Anteile	66'736.894	282'076.378
Zurückgenommene Anteile	-46'850.000	-126'012.059
Bestand am Ende der Berichtsperiode B	1'377'342.537	1'357'455.643
Inventarwert pro Anteil B	19.9578	18.6495
Entwicklung der Anteile im Umlauf Anteilsklasse C		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	5'450'172.534	5'426'365.503
Ausgegebene Anteile	133'193.732	357'807.031
Zurückgenommene Anteile	-117'200.000	-334'000.000
Bestand am Ende der Berichtsperiode C	5'466'166.266	5'450'172.534
Inventarwert pro Anteil C	20.3926	19.0478

Erfolgsrechnung

	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	3'314.73	129.67
Erträge der Effekten - Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte (inkl. Gratisaktien)	3'923'937.11	3'616'686.59
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	27'847.05	228'601.02
Total Erträge	3'955'098.89	3'845'417.28
Aufwand		
Passivzinsen	282.60	16'452.79
Prüfaufwand	0.00	0.00
Reglementarische Vergütung an die Fondsleitung - davon Übertrag Performance Fee auf realisierten Kapitalerfolg	118'278.50	239'558.56
Reglementarische Vergütung an die Depotbank	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	0.00	0.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	77'443.84	259'250.94
Total Aufwendungen	196'004.94	515'262.29
Nettoertrag/-verlust vor steuerrechtlichen Anpassungen	3'759'093.95	3'330'154.99
Steuerrechtliche Anpassung wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	0.00
Nettoertrag/-verlust nach steuerrechtlichen Anpassungen	3'759'093.95	3'330'154.99
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste Übertrag Performance Fee von reglementarischen Vergütungen an die Fondsleitung	-331'853.00	584'243.89
Realisierter Erfolg	3'427'240.95	3'914'398.88
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	7'094'383.68	-27'615'767.88
Gesamterfolg	10'521'624.63	-23'701'369.00

Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen

Titel	Währung	Bestand 31.12.2022	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 30.06.2023	Kurswert in CHF	GFV in %
ABB	CHF	174'043	10'688	10'196	174'535	6'140'141.30	4.25%
ALCON INC.	CHF	27'864	4'477	1'368	30'973	2'295'099.30	1.59%
APG SGA N ACT.NOM	CHF	0	1'210	0	1'210	226'270.00	0.16%
ASCOM HOLDING AG /NAM.	CHF	30'000	61'217	0	91'217	996'089.64	0.69%
BANQUE CANTONALE DE GENEVE	CHF	0	886	0	886	192'262.00	0.13%
BANQUE KANTONALE DES GRISONS	CHF	128	0	128	0	0.00	0.00%
BC VAUDOISE N	CHF	13'396	0	13'396	0	0.00	0.00%
BELIMO HLDG N	CHF	0	2'500	2'500	0	0.00	0.00%
BELL FOOD GROUP AG	CHF	0	3'431	0	3'431	873'189.50	0.60%
BELLEVUE GROUP AG	CHF	16'552	879	0	17'431	462'793.05	0.32%
BUCHER INDUSTRIES AG/NAM	CHF	3'140	0	100	3'040	1'200'800.00	0.83%
BURCKHARDT COMPRES- SION HLDG AG	CHF	0	1'238	0	1'238	649'950.00	0.45%
BURKHALTER HLDG	CHF	12'847	428	1'096	12'179	1'120'468.00	0.78%
BYSTRONIC N-A NAMEN- AKT -A-	CHF	0	895	895	0	0.00	0.00%
CALIDA HOLDING LTD.	CHF	9'687	897	6'900	3'684	125'624.40	0.09%
CANTONAL BANK OF SAINT GALL LTD	CHF	382	0	382	0	0.00	0.00%
CARLO GAVAZZI HOLDING AG	CHF	1'189	0	200	989	371'864.00	0.26%
CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	14'245	1'062	15'307	0	0.00	0.00%
CIE FINANCIERE RICHE- MONT NAM-AK	CHF	49'509	5'556	1'174	53'891	8'172'570.15	5.66%
CIE FINANCIERE TRADITION	CHF	5'881	412	0	6'293	745'720.50	0.52%
COLTENE HOLDING AG/NA- MEN AKT.	CHF	9'915	1'901	600	11'216	794'092.80	0.55%
CPH CHEMIE & PAPIER /REG	CHF	0	253	0	253	21'403.80	0.01%
CREDIT SUISSE GROUP /NOM.	CHF	218'733	8'622	227'355	0	0.00	0.00%
DKSH HOLDING LTD SHS	CHF	15'430	0	15'430	0	0.00	0.00%
FORBO HOLDING AG /NAM. *OPR*	CHF	0	907	0	907	1'164'588.00	0.81%
GALENICA SANTE LTD.	CHF	18'014	1'052	19'066	0	0.00	0.00%
GEBERIT AG/NAMEN-AK- TIEN	CHF	923	6'016	5'959	980	458'738.00	0.32%
GEORG FISCHER N	CHF	0	22'383	0	22'383	1'503'018.45	1.04%
GIVAUDAN SA /REG.	CHF	368	47	43	372	1'102'980.00	0.76%

Titel	Wahrung	Bestand 31.12.2022	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 30.06.2023	Kurswert in CHF	GFV in %
GLARNER KANTONALBANK	CHF	0	5'200	0	5'200	124'280.00	0.09%
HELVETIA HOLDING LTD	CHF	0	11'427	0	11'427	1'382'667.00	0.96%
HOLCIM N NAMEN-AKT	CHF	69'063	0	3'693	65'370	3'935'274.00	2.73%
HUBER + SUHNER AG /NAM	CHF	12'670	296	1'966	11'000	811'800.00	0.56%
IMPLENIA AG	CHF	0	6'832	0	6'832	296'850.40	0.21%
INFICON HOLDING /NA- MENAKT.	CHF	0	890	0	890	961'200.00	0.67%
INTERROLL HOLDING LTD/NAM.	CHF	0	251	0	251	694'015.00	0.48%
INTERSHOP HOLDING AG	CHF	1'160	628	0	1'788	1'067'436.00	0.74%
JULIUS BAER GRP *OPR*	CHF	34'186	6'018	2'964	37'240	2'098'101.60	1.45%
JUNGFRAUBAHN HLDG /NAM.AKT	CHF	0	1'750	0	1'750	262'850.00	0.18%
KARDEX HOLDING / NA- MEN AKT.	CHF	0	4'501	0	4'501	902'450.50	0.63%
KOMAX HOLDING AG	CHF	2'537	1'225	3'762	0	0.00	0.00%
KUEHNE +NAGEL INTERNA- TIONAL	CHF	9'420	334	890	8'864	2'346'300.80	1.63%
LANDIS+GYR GROUP LTD	CHF	8'613	2'319	10'932	0	0.00	0.00%
LEM HOLDING /NOM.	CHF	0	130	85	45	100'800.00	0.07%
LEONTEQ --- NAMEN-AKT.	CHF	20'237	0	20'237	0	0.00	0.00%
LIECHTENST	CHF	0	2'000	0	2'000	117'400.00	0.08%
LINDT & SPRUENGLI / REG	CHF	5	1	0	6	666'000.00	0.46%
LINDT & SPRUENGLI /PARTIZ	CHF	41	9	0	50	562'000.00	0.39%
LOGITECH INTL SA	CHF	0	27'519	5'758	21'761	1'158'555.64	0.80%
LONZA GROUP AG /NOM.	CHF	4'305	693	211	4'787	2'553'385.80	1.77%
MEIER TOBLER GROUP LTD.	CHF	7'802	2'141	0	9'943	524'990.40	0.36%
METALL ZUG LTD/NAMEN- AKT. -B-	CHF	447	50	460	37	60'680.00	0.04%
MIKRON HOLDING AG /NAM.	CHF	3'000	0	0	3'000	33'600.00	0.02%
MOBILEZONE HOLDING AG	CHF	62'931	0	0	62'931	863'413.32	0.60%
NESTLE / ACT NOM	CHF	229'261	12'501	10'559	231'203	24'877'442.80	17.23%
NOVARTIS AG BASEL/NAM.	CHF	208'278	10'467	16'618	202'127	18'191'430.00	12.60%
ORELL FUESSLI --- NAMEN- AKT	CHF	1'573	0	0	1'573	119'548.00	0.08%
ORIOR	CHF	5'014	7'925	5'014	7'925	606'262.50	0.42%
PARTNERS GROUP HOL- DING	CHF	1'776	94	1'018	852	717'043.20	0.50%
PHOENIX MECANO AG (CHF10)*OPR*	CHF	0	150	150	0	0.00	0.00%

Titel	Wahrung	Bestand 31.12.2022	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 30.06.2023	Kurswert in CHF	GFV in %
PHOENIX MECANO N	CHF	0	150	0	150	57'300.00	0.04%
PIERER MOBILITY AG	CHF	13'050	0	0	13'050	997'020.00	0.69%
ROCHE HOLDING AG /GE- NUSSSCHEIN	CHF	57'634	6'254	1'635	62'253	17'026'195.50	11.79%
ROCHE HOLDING LTD	CHF	4'223	0	4'223	0	0.00	0.00%
SCHAFFNER HOLDING /NA- MENAKT.	CHF	526	118	0	644	183'540.00	0.13%
SCHINDLER HLD SA /NOM.	CHF	0	4'653	4'653	0	0.00	0.00%
SCHINDLER HOLDING/PAR- TIC	CHF	800	3'222	2'778	1'244	260'866.80	0.18%
SENSIRION HOLDING LTD.	CHF	10'279	509	10'788	0	0.00	0.00%
SFS GROUP LTD	CHF	0	10'160	0	10'160	1'196'848.00	0.83%
SGS SA	CHF	0	1'501	0	1'501	126'924.56	0.09%
SGS SA /NOM.	CHF	81	0	81	0	0.00	0.00%
SIEGFRIED HOLDING SA/NAM.AKT.	CHF	0	436	0	436	322'204.00	0.22%
SIKA LTD	CHF	9'207	909	312	9'804	2'506'882.04	1.74%
SONOVA HOLDING AG /NOM.	CHF	113	1'046	881	278	66'219.60	0.05%
STRAUMANN HLDG N	CHF	733	3'320	1'024	3'029	439'659.35	0.30%
SULZER AG/ NAMENSAK- TIEN	CHF	15'256	611	9'248	6'619	509'001.10	0.35%
SWISS LIFE HOLDING /NAM	CHF	4'557	1'451	3'283	2'725	1'425'175.00	0.99%
SWISS RE-NAMEN	CHF	13'759	19'402	18'549	14'612	1'315'664.48	0.91%
SWISSCOM /NAM.	CHF	4'142	208	203	4'147	2'313'196.60	1.60%
THE SWATCH GROUP AG	CHF	4'382	458	265	4'575	1'194'532.50	0.83%
THE SWATCH GROUP AG/NAM.	CHF	14'702	1'971	1'232	15'441	758'925.15	0.53%
U BLOX HOLDING AG	CHF	2'881	3'965	0	6'846	671'592.60	0.47%
UBS GROUP AG	CHF	268'849	69'178	104'341	233'686	4'228'548.17	2.93%
VAUDOISE ASSURANCES HLD NOM.	CHF	320	1'142	0	1'462	640'356.00	0.44%
VZ HOLDING N	CHF	0	4'915	0	4'915	404'013.00	0.28%
V-ZUG HLDG N	CHF	0	250	250	0	0.00	0.00%
YPSOMED HOLDING AG	CHF	0	1'465	0	1'465	395'550.00	0.27%
ZEHNDER GROUP AG	CHF	0	14'399	0	14'399	1'042'487.60	0.72%
ZURICH INSURANCE GROUP/NAM	CHF	14'978	788	4'647	11'119	4'724'463.10	3.27%
Total Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte						137'460'605.00	95.22%

Bankguthaben auf Sicht	1'294'472.72	0.90%
Derivative Finanzinstru- mente	78'733.80	0.05%
Sonstige Vermögenswerte	5'527'248.80	3.83%
Gesamtfondsvermögen	144'361'060.32	100.00%
./. Aufgenommene Kredite	3'300.78	0.00%
./. Andere Verbindlichkeiten	2'864'594.56	1.99%
Nettofondsvermögen	141'493'164.98	98.01%

*) Umfassen Käufe und Verkäufe sowie Corporate Actions

Kennzahlen für die Berichtsperiode

Performances (in CHF)

Periode	Shareklasse	Swiss Rock Aktien Schweiz Index Plus	Benchmark
01.01.2023 – 30.06.2023	A	6.97%	8.20%
01.01.2022 – 31.12.2022	A	-15.90%	-16.48%
01.01.2021 – 31.12.2021	A	22.59%	23.38%
01.01.2020 – 31.12.2020	A	0.67%	3.82%
01.01.2019 – 31.12.2019	A	28.21%	30.59%
01.01.2018 – 31.12.2018	A	-9.82%	-8.57%
01.01.2017 – 31.12.2017	A	18.39%	19.92%
01.01.2016 – 31.12.2016	A	0.02%	-1.41%
01.01.2015 – 31.12.2015	A	3.09%	2.68%
01.01.2014 – 31.12.2014	A	13.67%	13.00%
01.01.2023 – 30.06.2023	B	7.02%	8.20%
01.01.2022 – 31.12.2022	B	-15.78%	-16.48%
01.01.2021 – 31.12.2021	B	22.76%	23.38%
01.01.2020 – 31.12.2020	B	0.75%	3.82%
01.01.2019 – 31.12.2019	B	28.39%	30.59%
01.01.2018 – 31.12.2018	B	-9.71%	-8.57%
01.01.2017 – 31.12.2017	B	18.56%	19.92%
01.01.2016 – 31.12.2016	B	0.15%	-1.41%
01.01.2015 – 31.12.2015	B	3.25%	2.68%
01.01.2014 – 31.12.2014	B	13.92%	13.00%
01.01.2023 – 30.06.2023	C	7.06%	8.20%
01.01.2022 – 31.12.2022	C	-15.61%	-16.48%
01.01.2021 – 31.12.2021	C	23.02%	23.38%
01.01.2020 – 31.12.2020	C	0.94%	3.82%
01.01.2019 – 31.12.2019	C	28.66%	30.59%
01.01.2018 – 31.12.2018	C	-9.54%	-8.57%
01.01.2017 – 31.12.2017	C	18.80%	19.92%
01.01.2016 – 31.12.2016	C	0.39%	-1.41%
01.01.2015 – 31.12.2015	C	3.44%	2.68%
01.01.2014 – 31.12.2014	C	14.16%	13.00%

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	0.60%
TER	B	0.40%
TER	C	0.10%

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. TER wurde entsprechend der Richtlinien annualisiert.

Nettofondsvermögen in CHF Mio.

Jahr	Klasse A	Klasse B	Klasse C	Total
30.06.2023	2.5	27.5	111.5	141.5
2022	2.5	25.3	103.8	131.6
2021	8.2	26.6	122.5	157.3
2020	7.0	21.6	96.4	125.0
2019	7.5	85.1	99.8	192.4
2018	8.0	66.5	72.6	147.1
2017	16.7	78.8	25.0	120.5
2016	14.4	32.2	4.8	51.4

Nettoinventarwert pro Anteil

Jahr	Klasse A	Klasse B	Klasse C
30.06.2023	19.6787	19.9578	20.3926
2022	18.3970	18.6495	19.0478
2021	21.8742	22.1448	22.5724
2020	17.8429	18.0385	18.3493
2019	17.7243	17.9048	18.1785
2018	13.8248	13.9455	14.1287
2017	15.3308	15.4456	15.6184
2016	12.9497	13.0281	13.1471

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

Derivative Finanzinstrumente: Engagement mit erhöhtem Marktrisiko

Inventar der derivativen Finanzinstrumente:

Futures	3'300.00
Optionen	75'433.80
Derivative Finanzinstrumente	78'733.80

Futures:

Engagement mit erhöhtem Marktrisiko			Käufe + Verkäufe -	Markt Preis	Markt Wert	Wech- selkurs	Wert Brutto- und Nettoengage- ment CHF	Margin	Margin	GFV
Position	Währung	Fälligkeit	Stück	Währung	Währung	FX-CHF	CHF	Währung	CHF	%
SMI INDEX/OHNE DIVIDENDEN- KORR.	CHF	15.09.2023	30	11'327.00	3'398'100.00	1	3'398'100.00	3'300.00	3'300.00	0.00%
Total Futures									3'300.00	0.00%

Optionen:

Position	Gegenpartei	Währung	Fälligkeit	Anfangsbe- stand	Käufe	Verkäufe	Endbestand	Marktwert	GFV %
Call Warrant linked to CFR	CIE FINANCI	CHF	22.11.23	61'080	0	0	61'080	75'433.80	0.05%
Total Optionen								75'433.80	0.05%

Transaktionen innerhalb des Jahres:

Futures:

Position	ISIN	Währung	Fälligkeit	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe	Endbestand
SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.	CH0009980894	CHF	17.03.2023	31	20	51	0
SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.	CH0009980894	CHF	16.06.2023	0	54	54	0

Vergütungen an Fondsleitung und Depotbank

Management Fee:

Im Berichtszeitraum betrug die Vergütung an die Fondsleitung 0.50% p.a. für die Anteilsklasse A, 0.30% für die Anteilsklasse B und 0.00% für die Anteilsklasse C auf dem Nettoinventarwert des Fondsvermögens. Die Verwaltungskommission wird für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb des Anlagefonds verwendet.

Service Fee:

Die Service Fee zugunsten der Fondsleitung wird verwendet für die Leitung der Teilvermögen sowie die in § 4 des Fondsvertrags aufgeführten Aufgaben der Depotbank. Im Berichtszeitraum betrug die Vergütung an die Fondsleitung 0.10% p.a. auf dem Nettoinventarwert des Fondsvermögens. Die Entschädigung der Depotbank obliegt der Fondsleitung und erfolgt aus der Service Fee. Gebühren an Dritte für die Erbringung von Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Fondsleitungstätigkeit werden aus der Service Fee entschädigt. Zusätzlich können den Teilvermögen die weiteren in § 19 des Fondsvertrags aufgeführten Vergütungen und Nebenkosten in Rechnung gestellt werden.

Die effektiv angewandten Sätze der Management Fee und der Service Fee sind jeweils aus dem Jahres- und Halbjahresbericht ersichtlich.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die die Teilvermögen investieren, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 3% betragen. Im Jahresbericht ist der maximale Satz der Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten anzugeben.

Depotbankgebühren:

Im Berichtszeitraum betragen die Depotbankgebühren 0.03% p.a. auf dem Nettoinventarwert des Fondsvermögens. Diese Kosten werden seit März 2019 durch die Service Fees gedeckt.

Ausgabekommission:

Die Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder Vertriebssträgern im In- und Ausland beträgt höchstens 3%.

Nebenkosten zugunsten des Vermögens der Teilvermögen, die den Teilvermögen aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. dem Verkauf von Anlagen erwachsen (§17 Ziff. 2 des Fondsvertrages)

- | | |
|--|-----------------|
| - Zuschlag zum Inventarwert bei der Ausgabe: | höchstens 0.10% |
| - Zuschlag vom Inventarwert bei der Rücknahme: | höchstens 0.10% |

Soft Commission Agreements:

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

Effektenanleihe:

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten ausgeliehen.

Pensionsgeschäfte:

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Zahlung von Retrozessionen Rabatten:

Die Fondsleitung und deren Beauftragte können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebsaktivität von Fondsanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen.

Grundsätze für die Berechnung des Nettoinventarwertes und der Anteile

(Auszug aus dem Prospekt mit integriertem Fondsvertrag gemäss §16 des Fondsvertrags)

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 Verkehrswerts 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 Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwerts 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 Nettoinventarwerts unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern 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 Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.