

# Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2024

für

## Swiss Rock EF (CH)

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art  
„Effektenfonds“

[www.swiss-rock.ch](http://www.swiss-rock.ch)  
[info@swiss-rock.ch](mailto:info@swiss-rock.ch)

## 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 2024.

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 Bank, Montrouge  
Zweigniederlassung Zürich / Schweiz  
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

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

## Vermögensrechnung

	30.06.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Bankguthaben auf Sicht	470'481.02	805'420.40
Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	30'891'664.46	30'670'084.08
Derivative Finanzinstrumente	-5'410.00	-7'770.00
Sonstige Vermögenswerte	541'442.86	302'161.68
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>31'898'178.34</b>	<b>31'769'896.16</b>
./. Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten	95'617.08	87'876.15
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>31'802'561.26</b>	<b>31'682'020.01</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berechnungsperiode	31'682'020.01	33'062'681.36
Verrechnungssteuer aus Thesaurierung	-178'401.13	-140'431.68
Wert der ausgegebenen Anteile	1'544'011.16	1'724'071.04
Wert der zurückgenommenen Anteile	-2'679'939.45	-3'570'625.84
Gesamterfolg	1'434'870.67	606'325.13
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>31'802'561.26</b>	<b>31'682'020.01</b>
<b>Entwicklung der Anteile im Umlauf Anteilsklasse A</b>		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1'145'074.352	1'267'114.666
Ausgegebene Anteile	39'675.002	36'358.007
Zurückgenommene Anteile	-140'695.774	-158'398.321
<b>Bestand am Ende der Berichtsperiode A</b>	<b>1'044'053.580</b>	<b>1'145'074.352</b>
<b>Inventarwert pro Anteil A</b>	<b>19.5400</b>	<b>18.7900</b>
<b>Entwicklung der Anteile im Umlauf Anteilsklasse B</b>		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	496'951.325	428'297.139
Ausgegebene Anteile	51'952.033	68'979.186
Zurückgenommene Anteile	0.000	-325.000
<b>Bestand am Ende der Berichtsperiode B</b>	<b>548'903.358</b>	<b>496'951.325</b>
<b>Inventarwert pro Anteil B</b>	<b>15.6700</b>	<b>15.0500</b>
<b>Entwicklung der Anteile im Umlauf Anteilsklasse C</b>		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	173'002.856	204'705.017
Ausgegebene Anteile	0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000	-31'702.161
<b>Bestand am Ende der Berichtsperiode C</b>	<b>173'002.856</b>	<b>173'002.856</b>
<b>Inventarwert pro Anteil C</b>	<b>16.1800</b>	<b>15.5400</b>

## Erfolgsrechnung

	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	1'926.74	3'448.96
Erträge der Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte (inkl. Gratisaktien)	686'743.07	872'359.20
Sonstige Erträge	113.95	1'455.47
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	9'542.61	29'252.10
<b>Total Erträge</b>	<b>698'326.37</b>	<b>906'515.73</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	0.00	153.62
Prüfaufwand	4'701.82	9'972.61
Reglementarische Vergütung an die Fondsleitung	156'056.38	335'004.88
- davon Übertrag Performance Fee auf realisierten Kapitalerfolg	-323.53	0.00
Reglementarische Vergütung an die Depotbank	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	1'508.38	3'204.39
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	17'551.60	43'828.29
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>179'494.65</b>	<b>392'163.79</b>
<b>Nettoertrag/-verlust vor steuerrechtlichen Anpassungen</b>	<b>518'831.72</b>	<b>514'351.94</b>
Steuerrechtliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	0.00
<b>Nettoertrag/-verlust nach steuerrechtlichen Anpassungen</b>	<b>518'831.72</b>	<b>514'351.94</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-557'779.65	-733'897.28
Übertrag Performance Fee von reglementarischen Vergütungen an die Fondsleitung	-323.53	0.00
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-39'271.46</b>	<b>-219'545.34</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	1'474'142.13	825'870.47
<b>Gesamterfolg</b>	<b>1'434'870.67</b>	<b>606'325.13</b>

## Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen

Titel	Währung	Bestand 31.12.2023	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 30.06.2024	Kurswert in CHF	GFV in %
ADECCO GROUP SA /ACT.NOM.	CHF	6'459	13'847	18'168	2'138	63'755.16	0.20%
AFG ARBONIA NAMEN-AKT	CHF	37'609	11'562	6'718	42'453	541'700.28	1.70%
ALSO HOLDING N NAMEN-AKT.	CHF	901	1'795	339	2'357	652'889.00	2.05%
ARYZTA AG /NAM.	CHF	376'460	9'830	386'290	0	0.00	0.00%
ASCOM HOLDING AG /NAM.	CHF	47'066	0	47'066	0	0.00	0.00%
AUTONEUM HLDG	CHF	1'400	2'145	0	3'545	460'850.00	1.44%
AVOLTA AG	CHF	15'233	6'817	1'000	21'050	734'645.00	2.30%
BALOISE HOLDING/NAMEN	CHF	8'199	1'100	6'613	2'686	424'925.20	1.33%
BARRY CALLEBAUT AG /NAM.	CHF	661	35	36	660	966'240.00	3.03%
BELLEVUE GROUP AG	CHF	14'749	4'562	3'746	15'565	272'387.50	0.85%
BKW AG	CHF	0	4'906	4'906	0	0.00	0.00%
BUCHER INDUSTRIES AG/NAM	CHF	1'688	314	65	1'937	701'194.00	2.20%
BURCKHARDT COMPRES-SION HLDG AG	CHF	1'169	0	1'169	0	0.00	0.00%
BURKHALTER HLDG	CHF	5'155	682	0	5'837	537'587.70	1.69%
CLARIANT /NAMEN-AKT.	CHF	0	96'145	38'891	57'254	809'571.56	2.54%
COMET HOLDING AG	CHF	0	1'050	0	1'050	380'100.00	1.19%
DKSH HOLDING LTD SHS	CHF	10'919	611	0	11'530	699'871.00	2.19%
EFG INTERNATIONAL	CHF	53'000	18'314	21'529	49'785	658'157.80	2.06%
EMMI AG / NAM REGD	CHF	0	718	0	718	637'584.00	2.00%
EMS CHEMIE HOLDING AG	CHF	1'134	386	1'457	63	46'399.50	0.15%
FORBO HOLDING AG /NAM. *OPR*	CHF	0	420	0	420	439'320.00	1.38%
GEORG FISCHER N	CHF	1'560	19'602	6'000	15'162	913'510.50	2.86%
HELVETIA HOLDING LTD	CHF	6'151	0	6'151	0	0.00	0.00%
HUBER + SUHNER AG /NAM	CHF	8'404	310	730	7'984	610'776.00	1.91%
IMPLENIA AG	CHF	0	10'100	0	10'100	324'715.00	1.02%
INTERSHOP HLDG N	CHF	0	4'603	0	4'603	544'074.60	1.71%
INTERSHOP HOLDING AG	CHF	846	0	846	0	0.00	0.00%
JULIUS BAER GRP *OPR*	CHF	29'789	0	502	29'287	1'470'207.40	4.61%
KABA HOLDING AG RUEM-LANG	CHF	1'298	97	116	1'279	589'619.00	1.85%
KARDEX HOLDING / NAMEN AKT.	CHF	0	2'575	72	2'503	570'684.00	1.79%

Titel	Währung	Bestand 31.12.2023	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 30.06.2024	Kurswert in CHF	GFV in %
KOMAX HOLDING AG	CHF	2'051	0	2'051	0	0.00	0.00%
LEONTEQ --- NAMEN-AKT.	CHF	10'841	0	10'841	0	0.00	0.00%
LINDT & SPRUENGLI / REG	CHF	9	3	3	9	934'200.00	2.93%
LINDT & SPRUENGLI /PARTIZ	CHF	85	43	45	83	870'670.00	2.73%
MEDACTA GROUP LTD 144A	CHF	4'430	204	241	4'393	536'824.60	1.68%
MOBILEZONE HOLDING AG	CHF	35'550	2'938	12'317	26'171	356'972.44	1.12%
ORIOR	CHF	6'620	0	6'620	0	0.00	0.00%
PIERER MOBILITY AG	CHF	7'306	0	7'306	0	0.00	0.00%
PSP SWISS PROPERTY/NAM.	CHF	4'759	0	4'149	610	70'333.00	0.22%
RIETER HOLDING AG / NAM.	CHF	0	2'978	0	2'978	342'470.00	1.07%
RIGHT SGS LTD 12.04.24 /SOUS	CHF	0	0	0	0	0.00	0.00%
ROCHE HOLDING LTD	CHF	4'803	266	294	4'775	1'307'395.00	4.10%
SANDOZ GROUP N	CHF	27'408	4'365	3'050	28'723	934'646.42	2.93%
SCHINDLER HLD SA /NOM.	CHF	1'049	1'378	46	2'381	533'344.00	1.67%
SCHINDLER HOLDING/PARTIC	CHF	5'392	925	1'214	5'103	1'152'257.40	3.61%
SENSIRION HOLDING LTD.	CHF	4'585	0	0	4'585	358'088.50	1.12%
SFS GROUP LTD	CHF	0	4'378	0	4'378	522'733.20	1.64%
SGS SA	CHF	21'601	612	1'038	21'175	1'694'000.00	5.31%
SIEGFRIED HOLDING SA/NAM.AKT.	CHF	742	0	742	0	0.00	0.00%
SIG COMBIBLOC GROUP AG	CHF	14'603	1'588	10'490	5'701	93'781.45	0.29%
STADLER RAIL AG	CHF	0	23'230	0	23'230	593'526.50	1.86%
STRAUMANN HLDG N	CHF	8'092	3'666	4'664	7'094	789'562.20	2.48%
SULZER AG/ NAMENSAK- TIEN	CHF	5'900	232	331	5'801	720'484.20	2.26%
SWISS PRIME SITE AG /NOM.	CHF	2'869	0	607	2'262	192'722.40	0.60%
SWISSQUOTE GROUP HLD /NOM.	CHF	2'200	0	2'200	0	0.00	0.00%
TECAN GROUP SA /NAM.	CHF	2'141	0	0	2'141	644'012.80	2.02%
TEMENOS LTD	CHF	7'020	13'537	6'265	14'292	886'104.00	2.78%
THE SWATCH GROUP AG	CHF	2'102	0	399	1'703	313'437.15	0.98%
THE SWATCH GROUP AG/NAM.	CHF	10'958	0	10'958	0	0.00	0.00%
U BLOX HOLDING AG	CHF	5'671	270	1'003	4'938	465'159.60	1.46%
VAT GROUP LTD	CHF	3'117	698	224	3'591	1'829'255.40	5.73%

Titel	Währung	Bestand 31.12.2023	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 30.06.2024	Kurswert in CHF	GFV in %
VT5 ACQ COM /PFD	CHF	0	6'253	6'253	0	0.00	0.00%
YPSOMED HOLDING AG	CHF	1'985	198	453	1'730	698'920.00	2.19%
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>						<b>30'891'664.46</b>	<b>96.84%</b>
Bankguthaben auf Sicht						470'481.02	1.48%
Derivative Finanzinstrumente						-5'410.00	-0.02%
Sonstige Vermögenswerte						541'442.86	1.70%
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>31'898'178.34</b>	<b>100.00%</b>
./.. Aufgenommene Kredite						0.00	0.00%
./.. Andere Verbindlichkeiten						95'617.08	0.30%
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>31'802'561.26</b>	<b>99.70%</b>

\* Umfassen Käufe und Verkäufe sowie Corporate Actions



## Kennzahlen für die Berichtsperiode

### Performance (in CHF)

Periode	Shareklasse	Swiss Rock Aktien Schweiz	Benchmark
01.01.2024 - 30.06.2024	A	4.52%	4.53%
01.01.2023 - 31.12.2023	A	1.02%	6.53%
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%
01.01.2024 - 30.06.2024	B	4.76%	-
01.01.2023 - 31.12.2023	B	1.28%	-
01.01.2022 - 31.12.2022	B	-23.99%	-
01.01.2021 - 31.12.2021	B	22.49%	-
01.01.2020 - 31.12.2020	B	1.53%	-
01.01.2019 - 31.12.2019	B	28.22%	-
01.01.2018 - 31.12.2018	B	-15.51%	-
01.01.2017 - 31.12.2017	B	24.44%	-
01.01.2016 - 31.12.2016	B	8.06%	-
01.01.2015 - 31.12.2015	B	5.17%	-
14.02.2014 - 31.12.2014	B	2.60%	-
01.01.2024 - 30.06.2024	C	4.99%	-
01.01.2023 - 31.12.2023	C	1.64%	-
01.01.2022 - 31.12.2022	C	-23.74%	-
01.01.2021 - 31.12.2021	C	22.93%	-
01.01.2020 - 31.12.2020	C	1.81%	-
01.01.2019 - 31.12.2019	C	28.78%	-
01.01.2018 - 31.12.2018	C	-15.32%	-
01.01.2017 - 31.12.2017	C	24.81%	-
01.01.2016 - 31.12.2016	C	8.38%	-
01.01.2015 - 31.12.2015	C	5.44%	-
14.02.2014 - 31.12.2014	C	3.00%	-

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	1.24%
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
30.06.2024	20.4	8.6	2.8	31.8
2023	21.5	7.5	2.7	31.7
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

**Nettoinventarwerte pro Anteil**

Jahr	Klasse A	Klasse B	Klasse C
30.06.2024	19.54	15.67	16.18
2023	18.79	15.05	15.54
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

**Verwendete Fremdwährungskurse**

Fonds ist nur in CHF investiert

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht

### Derivative Finanzinstrumente

Futures	-5'410.00
<b>Inventar der derivativen Finanzinstrumente</b>	<b>-5'410.00</b>

### Futures

Engagement mit erhöhtem Marktrisiko			Käufe + Verkäufe -	Markt Preis	Markt Wert	Wechsel- kurs	Wert Brutto- und Nettoengage- ment	Margin	Margin	GFV in
Position	Währung	Fälligkeit	Stück	Währung	Währung	FX-CHF	CHF	Währung	CHF	%
SMI INDEX/OHNE DIVIDENDEN- KORR.	CHF	20.09.2024	7	12'023.00	841'610.00	1	841'610.00	-5'410.00	-5'410.00	-0.02%
<b>Total Futures</b>									<b>-5'410.00</b>	<b>-0.02%</b>

### Transaktionen innerhalb des Geschäftsjahres

### Futures

Position	ISIN	Währung	Fälligkeit	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe	Endbestand
SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.	CH0009980894	CHF	15.03.2024	8	7	15	0
SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.	CH0009980894	CHF	21.06.2024	0	12	12	0

## Vergütungen an Fondsleitung und Depotbank

### Verwaltungskommission

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 Verwaltungskommission 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 §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 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 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 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 2024.

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 Bank, Montrouge  
Zweigniederlassung Zürich / Schweiz  
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

<b>Valorennummer</b>	Anteilsklasse A	37601668
	Anteilsklasse B	37601674
	Anteilsklasse C	37601675
<b>ISIN</b>	Anteilsklasse A	CH0376016686
	Anteilsklasse B	CH0376016744
	Anteilsklasse C	CH0376016751
<b>Bloomberg Ticker</b>	Anteilsklasse A	SWASSAC CH
	Anteilsklasse B	SWASSBC CH
	Anteilsklasse C	SWASSCC CH
<b>Gründungsdatum</b>	15.09.2017	
<b>Geschäftsjahr</b>	1. Januar bis 31. Dezember	
<b>Währung</b>	CHF	
<b>Ausschüttung/Thesaurierung</b>	Thesaurierung	
<b>Aufsichtsbehörde</b>	Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA	
<b>Preispublikation</b>	www.swissfunddata.ch	
<b>Vertriebszulassung</b>	Schweiz, Deutschland (Anteilsklasse B)	



## Vermögensrechnung

	30.06.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Bankguthaben auf Sicht	512'734.16	666'258.48
Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	37'113'311.60	37'180'759.70
Derivative Finanzinstrumente	-6'840.00	-8'340.00
Sonstige Vermögenswerte	723'649.41	398'141.83
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>38'342'855.17</b>	<b>38'236'820.01</b>
./. Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten	267'929.12	117'634.36
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>38'074'926.05</b>	<b>38'119'185.65</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berechnungsperiode	38'119'185.65	37'844'549.58
Verrechnungssteuer aus Thesaurierung	-244'407.48	-179'322.58
Wert der ausgegebenen Anteile	262'886.52	3'186'994.35
Wert der zurückgenommenen Anteile	-2'548'962.77	-5'148'468.85
Gesamterfolg	2'486'224.13	2'415'433.15
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>38'074'926.05</b>	<b>38'119'185.65</b>
<b>Entwicklung der Anteile im Umlauf Anteilsklasse A</b>		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	2'262'169.920	2'443'635.497
Ausgegebene Anteile	14'282.688	284'986.423
Zurückgenommene Anteile	-231'347.000	-466'452.000
<b>Bestand am Ende der Berichtsperiode A</b>	<b>2'045'105.608</b>	<b>2'262'169.920</b>
<b>Inventarwert pro Anteil A</b>	<b>11.5662</b>	<b>10.9152</b>
<b>Entwicklung der Anteile im Umlauf Anteilsklasse B</b>		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1'132'727.159	1'113'697.843
Ausgegebene Anteile	8'781.901	27'405.480
Zurückgenommene Anteile	0.000	-8'376.164
<b>Bestand am Ende der Berichtsperiode B</b>	<b>1'141'509.060</b>	<b>1'132'727.159</b>
<b>Inventarwert pro Anteil B</b>	<b>12.6332</b>	<b>11.8539</b>
<b>Entwicklung der Anteile im Umlauf Anteilsklasse C</b>		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	0.000	0.000
Ausgegebene Anteile	0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000	0.000
<b>Bestand am Ende der Berichtsperiode C</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>
<b>Inventarwert pro Anteil C</b>	<b>0.0000</b>	<b>0.0000</b>

## Erfolgsrechnung

	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	2'038.84	3'696.59
Erträge der Effekten - Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte (inkl. Gratisaktien)	720'103.93	1'158'976.34
Sonstige Erträge	109.95	1'086.47
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'437.85	66'417.71
<b>Total Erträge</b>	<b>723'690.57</b>	<b>1'230'177.11</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	0.00	227.06
Prüfaufwand	3'985.22	8'177.54
Reglementarische Vergütung an die Fondsleitung - davon Übertrag Performance Fee auf realisierten Kapitalerfolg	348'593.27	432'910.06
	-129'350.95	0.00
Reglementarische Vergütung an die Depotbank	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	1'508.32	3'204.39
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	13'812.03	78'649.54
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>238'547.89</b>	<b>523'168.59</b>
<b>Nettoertrag/-verlust vor steuerrechtlichen Anpassungen</b>	<b>485'142.68</b>	<b>707'008.52</b>
Steuerrechtliche Anpassung wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	0.00
<b>Nettoertrag/-verlust nach steuerrechtlichen Anpassungen</b>	<b>485'142.68</b>	<b>707'008.52</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	1'155'012.10	270'834.56
Übertrag Performance Fee von reglementarischen Vergütungen an die Fondsleitung	-129'350.95	0.00
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>1'510'803.83</b>	<b>977'843.08</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	975'420.30	1'437'590.07
<b>Gesamterfolg</b>	<b>2'486'224.13</b>	<b>2'415'433.15</b>

## Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen

Titel	Währung	Bestand 31.12.2023	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 30.06.2024	Kurswert in CHF	GFV in %
ABB	CHF	49'363	0	11'189	38'174	1'905'646.08	4.97%
ACCELERON INDUSTRIES AG	CHF	22'711	0	0	22'711	799'427.20	2.08%
ADECCO GROUP SA /ACT.NOM.	CHF	20'378	0	20'378	0	0.00	0.00%
ALSO HOLDING N NAMEN- AKT.	CHF	0	488	488	0	0.00	0.00%
APG SGA N ACT.NOM	CHF	2'124	0	250	1'874	368'241.00	0.96%
ARYZTA AG /NAM.	CHF	165'737	40'000	205'737	0	0.00	0.00%
ASCOM HOLDING AG /NAM.	CHF	29'274	34'478	29'274	34'478	263'756.70	0.69%
AUTONEUM HLDG	CHF	0	1'900	0	1'900	247'000.00	0.64%
BANQUE CANTONALE DE GENEVE	CHF	938	490	0	1'428	414'120.00	1.08%
BC VAUDOISE N	CHF	10'030	1'500	11'530	0	0.00	0.00%
BELL FOOD GROUP AG	CHF	2'237	0	0	2'237	579'383.00	1.51%
BELLEVUE GROUP AG	CHF	9'747	10'807	0	20'554	359'695.00	0.94%
BIOTECH REGISTERED	CHF	0	9'400	0	9'400	376'940.00	0.98%
BKW AG	CHF	5'500	0	5'500	0	0.00	0.00%
BUCHER INDUSTRIES AG/NAM	CHF	2'887	1'575	0	4'462	1'615'244.00	4.21%
BURCKHARDT COMPRES- SION HLDG AG	CHF	0	500	500	0	0.00	0.00%
BURKHALTER HLDG	CHF	9'429	1'378	782	10'025	923'302.50	2.41%
CARLO GAVAZZI N	CHF	976	0	0	976	269'376.00	0.70%
CICOR TECHNOLO- GIES/NOM	CHF	0	750	0	750	39'450.00	0.10%
CIE FINANCIERE TRADITION	CHF	2'976	143	350	2'769	391'813.50	1.02%
CLARIANT /NAMEN-AKT.	CHF	0	83'671	0	83'671	1'183'107.94	3.09%
COLTENE HOLDING AG/NA- MEN AKT.	CHF	4'728	500	5'228	0	0.00	0.00%
CPH CHEMIE & PAPIER /REG	CHF	80	3'075	0	3'155	216'433.00	0.56%
EMMI AG / NAM REGD	CHF	0	560	0	560	497'280.00	1.30%
EMS CHEMIE HOLDING AG	CHF	0	2'060	2'060	0	0.00	0.00%
FEINTOOL INTL HLD /REG.	CHF	0	3'550	2'000	1'550	28'520.00	0.07%
FLUGHAFEN ZUERICH AG	CHF	0	7'999	0	7'999	1'589'401.30	4.15%
FORBO HOLDING AG /NAM. *OPR*	CHF	0	750	0	750	784'500.00	2.05%
GEBERIT AG/NAMEN-AK- TIEN	CHF	1'700	0	0	1'700	902'360.00	2.35%
GEORG FISCHER N	CHF	0	9'141	9'141	0	0.00	0.00%

Titel	Wahrung	Bestand 31.12.2023	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 30.06.2024	Kurswert in CHF	GFV in %
HELVETIA HOLDING LTD	CHF	12'973	917	13'890	0	0.00	0.00%
HOLCIM N NAMEN-AKT	CHF	27'052	0	4'834	22'218	1'768'997.16	4.61%
HUBER + SUHNER AG /NAM	CHF	0	10'600	0	10'600	810'900.00	2.11%
IMPLENIA AG	CHF	4'100	9'764	2'651	11'213	360'497.95	0.94%
INFICON HOLDING /NAMENAKT.	CHF	297	0	0	297	405'702.00	1.06%
INTERSHOP HLDG N	CHF	0	6'655	0	6'655	786'621.00	2.05%
INTERSHOP HOLDING AG	CHF	1'525	61	1'586	0	0.00	0.00%
JULIUS BAER GRP *OPR*	CHF	21'961	14'000	21'961	14'000	702'800.00	1.83%
JUNGFRAUBAHN HLDG /NAM.AKT	CHF	2'300	745	0	3'045	590'121.00	1.54%
KABA HOLDING AG RUEMLANG	CHF	450	745	0	1'195	550'895.00	1.44%
KARDEX HOLDING / NAMENAKT.	CHF	0	1'542	0	1'542	351'576.00	0.92%
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	CHF	6'228	243	6'471	0	0.00	0.00%
KUROS BIOSCIENCES LTD	CHF	0	12'500	0	12'500	148'000.00	0.39%
LIECHTENST	CHF	1'606	0	1'606	0	0.00	0.00%
LOGITECH INTL SA	CHF	18'064	4'381	1'315	21'130	1'836'619.60	4.79%
MEDACTA GROUP LTD 144A	CHF	5'439	0	5'439	0	0.00	0.00%
MEIER TOBLER GROUP LTD.	CHF	6'500	1'650	350	7'800	241'020.00	0.63%
MIKRON HOLDING AG /NAM.	CHF	3'000	0	0	3'000	59'250.00	0.15%
MOBILEZONE HOLDING AG	CHF	50'750	0	0	50'750	692'230.00	1.81%
NESTLE / ACT NOM	CHF	7'093	0	4'289	2'804	257'182.88	0.67%
NOVARTIS AG BASEL/NAM.	CHF	20'894	0	129	20'765	1'996'970.05	5.21%
ORELL FUESSLI --- NAMENAKT	CHF	3'495	0	0	3'495	265'620.00	0.69%
ORIOR	CHF	5'928	0	3'258	2'670	148'719.00	0.39%
PARTNERS GROUP HOLDING	CHF	1'537	0	1'537	0	0.00	0.00%
PERLEN INDUSTRH N	CHF	0	3'155	3'155	0	0.00	0.00%
PHOENIX MECANO N	CHF	400	0	0	400	190'800.00	0.50%
PIERER MOBILITY AG	CHF	7'308	0	7'308	0	0.00	0.00%
RIETER HOLDING AG / NAM.	CHF	0	1'800	0	1'800	207'000.00	0.54%
ROMANDE ENERGIE N	CHF	0	2'250	0	2'250	126'900.00	0.33%
SCHINDLER HLD SA /NOM.	CHF	0	6'868	0	6'868	1'538'432.00	4.01%
SCHINDLER HOLDING/PARTIC	CHF	0	3'185	0	3'185	719'173.00	1.88%

Titel	Währung	Bestand 31.12.2023	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 30.06.2024	Kurswert in CHF	GFV in %
SIEGFRIED HOLDING SA/NAM.AKT.	CHF	2'071	0	2'071	0	0.00	0.00%
SONOVA HOLDING AG /NOM.	CHF	0	4'030	1'500	2'530	702'328.00	1.83%
STARRAGTORNOSGR N NAMEN-AKT	CHF	883	0	0	883	45'033.00	0.12%
SULZER AG/ NAMENSAKT-TIEN	CHF	5'280	0	0	5'280	655'776.00	1.71%
SWISS RE-NAMEN	CHF	0	17'464	677	16'787	1'871'750.50	4.88%
SWISSCOM /NAM.	CHF	3'452	0	3'452	0	0.00	0.00%
TEMENOS LTD	CHF	0	4'457	4'457	0	0.00	0.00%
THE SWATCH GROUP AG/NAM.	CHF	17'262	0	17'262	0	0.00	0.00%
TX GROUP NAMEN-AKT	CHF	0	328	0	328	53'332.80	0.14%
U BLOX HOLDING AG	CHF	6'425	0	4'200	2'225	209'595.00	0.55%
VAT GROUP LTD	CHF	1'923	300	0	2'223	1'132'396.20	2.95%
VAUDOISE ASSURANCES HLD NOM.	CHF	834	94	55	873	398'088.00	1.04%
VETROPACK HLDG N	CHF	4'300	0	4'300	0	0.00	0.00%
VT5 ACQ COM /PFD	CHF	0	7'817	0	7'817	102'793.44	0.27%
VZ HOLDING N	CHF	8'244	0	0	8'244	949'708.80	2.48%
YPSOMED HOLDING AG	CHF	3'864	0	3'864	0	0.00	0.00%
ZEHNDER GROUP AG	CHF	12'192	2'600	3'400	11'392	601'497.60	1.57%
ZURICH INSURANCE GROUP/NAM	CHF	0	3'924	0	3'924	1'879'988.40	4.90%
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>						<b>37'113'311.60</b>	<b>96.79%</b>
Bankguthaben auf Sicht						512'734.16	1.34%
Derivative Finanzinstrumente						-6'840.00	-0.02%
Sonstige Vermögenswerte						723'649.41	1.89%
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>38'342'855.17</b>	<b>100.00%</b>
./ Aufgenommene Kredite						0.00	0.00%
./ Andere Verbindlichkeiten						267'929.12	0.70%
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>38'074'926.05</b>	<b>99.30%</b>

\*) Umfasst Käufe und Verkäufe sowie Corporate Actions

## Kennzahlen für die Berichtsperiode

### Performance (in CHF)

Periode	Shareklasse	Swiss Rock (CH) Aktien Schweiz Select	Benchmark
01.01.2024 – 30.06.2024	A	6.62%	5.77%
01.01.2023 – 31.12.2023	A	5.31%	7.19%
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%
01.01.2024 – 30.06.2024	B	7.30%	-
01.01.2023 – 31.12.2023	B	5.48%	-
01.01.2022 – 31.12.2022	B	-16.02%	-
01.01.2021 – 31.12.2021	B	18.56%	-
01.01.2020 – 31.12.2020	B	3.79%	-
01.01.2019 – 31.12.2019	B	27.02%	-
15.09.2017 – 31.12.2018	B	-14.38%	-
01.01.2024 – 30.06.2024	C	-	-
01.01.2023 – 31.12.2023	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	1.84%
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
30.06.2024	23.7	14.4	-	38.1
2023	24.7	13.4	-	38.1
2022	25.3	12.5	-	37.8
2021	28.5	15.1	-	43.6
2020	29.7	10.9	-	40.6
2019	30.4	13.8	-	44.2
2018	28.0	6.5	-	34.5

**Nettoinventarwerte pro Anteil**

Jahr	Klasse A	Klasse B	Klasse C
30.06.2024	11.5662	12.6332	-
2023	10.9152	11.8539	-
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	-

**Verwendete Fremdwährungskurse**

Fonds ist nur in CHF investiert

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht

### Derivative Finanzinstrumente

Futures	-6'840.00
<b>Inventar der derivativen Finanzinstrumente</b>	<b>-6'840.00</b>

### Futures

Engagement mit erhöhtem Marktrisiko	Käufe + Verkäufe -	Markt Preis	Markt Wert	Wechsel- kurs	Wert Brutto- und Nettoengage- ment CHF	Margin	Margin	GFV in		
Position	Währung	Fälligkeit	Stück	Währung	Währung	FX-CHF	Währung	CHF	%	
SMI INDEX/OHNE DIVIDENDEN- KORR.	CHF	20.09.2024	9	12'023.00	1'082'070.00	1.00	1'082'070.00	-6'840.00	-6'840.00	-0.02%
<b>Total Futures</b>								<b>-6'840.00</b>	<b>-0.02%</b>	

### Transaktionen innerhalb des Geschäftsjahres

### Futures

Position	ISIN	Währung	Fälligkeit	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe	Endbestand
SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.	CH0009980894	CHF	15.03.2024	8	3	11	0
SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.	CH0009980894	CHF	21.06.2024	0	15	15	0



## Vergütungen an Fondsleitung und Depotbank

### **Verwaltungskommission**

Im Berichtszeitraum betrug die Vergütung an die Fondsleitung 1.00 % p.a. für die Anteilsklasse A, 0.75% für die Anteilsklassen 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 0.25% 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 Verwaltungskommission 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.

### **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 §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 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 Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite 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 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 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 2024.

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

CACEIS Bank, Montrouge  
Zweigniederlassung Zürich / Schweiz  
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

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

## Vermögensrechnung

	30.06.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Bankguthaben auf Sicht	1'829'545.82	1'546'565.44
Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	131'652'490.28	130'126'615.34
Derivative Finanzinstrumente	-25'840.00	-24'500.00
Sonstige Vermögenswerte	2'739'254.59	1'451'229.21
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>136'195'450.69</b>	<b>133'099'909.99</b>
./. Aufgenommene Kredite	0.00	0.74
./. Andere Verbindlichkeiten	67'585.82	44'502.04
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>136'127'864.87</b>	<b>133'055'407.21</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berechnungsperiode	133'055'407.21	131'667'386.91
Verrechnungssteuer aus Thesaurierung	-1'320'426.82	-1'183'790.70
Wert der ausgegebenen Anteile	3'586'458.54	6'808'855.65
Wert der zurückgenommenen Anteile	-9'744'867.27	-10'836'830.56
Gesamterfolg	10'551'293.21	6'599'785.91
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>136'127'864.87</b>	<b>133'055'407.21</b>
<b>Entwicklung der Anteile im Umlauf Anteilsklasse A</b>		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	146'004.295	137'931.739
Ausgegebene Anteile	18'123.026	19'386.556
Zurückgenommene Anteile	-1'447.195	-11'314.000
<b>Bestand am Ende der Berichtsperiode A</b>	<b>162'680.126</b>	<b>146'004.295</b>
<b>Inventarwert pro Anteil A</b>	<b>20.4598</b>	<b>19.1008</b>
<b>Entwicklung der Anteile im Umlauf Anteilsklasse B</b>		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1'426'414.537	1'357'455.643
Ausgegebene Anteile	1'070.000	123'808.894
Zurückgenommene Anteile	-24'018.514	-54'850.000
<b>Bestand am Ende der Berichtsperiode B</b>	<b>1'403'466.023</b>	<b>1'426'414.537</b>
<b>Inventarwert pro Anteil B</b>	<b>20.7773</b>	<b>19.3909</b>
<b>Entwicklung der Anteile im Umlauf Anteilsklasse C</b>		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	5'170'938.265	5'450'172.534
Ausgegebene Anteile	159'893.850	207'998.382
Zurückgenommene Anteile	-458'756.100	-487'232.651
<b>Bestand am Ende der Berichtsperiode C</b>	<b>4'872'076.015</b>	<b>5'170'938.265</b>
<b>Inventarwert pro Anteil C</b>	<b>21.2721</b>	<b>19.8430</b>

## Erfolgsrechnung

	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	6'471.17	10'392.93
Erträge der Effekten - Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte (inkl. Gratis aktien)	3'486'581.08	4'152'395.82
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	52'303.85	107'171.78
<b>Total Erträge</b>	<b>3'545'356.10</b>	<b>4'269'960.53</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	0.00	282.60
Prüfaufwand	0.00*	0.00*
Reglementarische Vergütung an die Fondsleitung - davon Übertrag Performance Fee auf realisierten Kapitalerfolg	118'202.69	230'572.69
Reglementarische Vergütung an die Depotbank	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	-0.01	180.47
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	212'485.02	286'131.57
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>330'687.70</b>	<b>517'167.33</b>
<b>Nettoertrag vor steuerrechtlichen Anpassungen</b>	<b>3'214'668.40</b>	<b>3'752'793.20</b>
Steuerrechtliche Anpassung wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	0.00
<b>Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen</b>	<b>3'214'668.40</b>	<b>3'752'793.20</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	3'436'274.94	-296'600.43
Übertrag Performance Fee von reglementarischen Vergütungen an die Fondsleitung	0.00	0.00
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>6'650'943.34</b>	<b>3'456'192.77</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	3'900'349.87	3'143'593.14
<b>Gesamterfolg</b>	<b>10'551'293.21</b>	<b>6'599'785.91</b>

\* ist in den Service Fees enthalten

## Inventar des Fondsvermögens und Bestandesveränderungen

Titel	Währung	Bestand 31.12.2023	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 30.06.2024	Kurswert in CHF	GFV in %
ABB	CHF	168'996	0	14'180	154'816	7'728'414.72	5.67%
ACCELERON INDUSTRIES AG	CHF	0	39'289	39'289	0	0.00	0.00%
ADECCO GROUP SA /ACT.NOM.	CHF	37'865	4'026	41'891	0	0.00	0.00%
ALCON INC.	CHF	30'764	3'203	3'138	30'829	2'473'102.38	1.82%
ALSO HOLDING N NAMEN-AKT.	CHF	0	1'500	1'500	0	0.00	0.00%
APG SGA N ACT.NOM	CHF	1'605	850	0	2'455	482'407.50	0.35%
ARYZTA AG /NAM.	CHF	449'847	270'708	581'383	139'172	222'675.20	0.16%
ASCOM HOLDING AG /NAM.	CHF	79'217	62'169	69'073	72'313	553'194.45	0.41%
AUTONEUM HLDG	CHF	0	3'688	0	3'688	479'440.00	0.35%
AVOLTA AG	CHF	0	35'944	0	35'944	1'254'445.60	0.92%
BANQUE CANTONALE DE GENEVE	CHF	1'186	1'588	0	2'774	804'460.00	0.59%
BC VAUDOISE N	CHF	11'784	0	11'784	0	0.00	0.00%
BELL FOOD GROUP AG	CHF	3'290	279	2'256	1'313	340'067.00	0.25%
BELLEVUE GROUP AG	CHF	15'931	19'500	0	35'431	620'042.50	0.46%
BKW AG	CHF	7'643	524	8'167	0	0.00	0.00%
BUCHER INDUSTRIES AG/NAM	CHF	3'040	444	253	3'231	1'169'622.00	0.86%
BURCKHARDT COMPRES-SION HLDG AG	CHF	1'528	1'253	2'781	0	0.00	0.00%
BURKHALTER HLDG	CHF	11'360	635	703	11'292	1'039'993.20	0.76%
CARLO GAVAZZI N	CHF	724	0	0	724	199'824.00	0.15%
CICOR TECHNOLOGIES/NOM	CHF	0	1'050	500	550	28'930.00	0.02%
CIE FINANCIERE RICHE-MONT NAM-AK	CHF	37'236	11'425	9'156	39'505	5'540'576.25	4.07%
CIE FINANCIERE TRADITION	CHF	6'293	375	0	6'668	943'522.00	0.69%
CLARIANT /NAMEN-AKT.	CHF	0	91'264	0	91'264	1'290'472.96	0.95%
COLTENE HOLDING AG/NAMEN AKT.	CHF	11'216	0	11'216	0	0.00	0.00%
COMET HOLDING AG	CHF	0	2'523	2'523	0	0.00	0.00%
CPH CHEMIE & PAPIER /REG	CHF	603	2'470	0	3'073	210'807.80	0.15%
EFG INTERNATIONAL	CHF	0	73'408	0	73'408	970'453.76	0.71%
EMMI AG / NAM REGD	CHF	0	500	0	500	444'000.00	0.33%
EMS CHEMIE HOLDING AG	CHF	0	1'735	1'735	0	0.00	0.00%
FEINTOOL INTL HLD /REG.	CHF	0	3'300	3'300	0	0.00	0.00%



Titel	Währung	Bestand 31.12.2023	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 30.06.2024	Kurswert in CHF	GFV in %
FLUGHAFEN ZUERICH AG	CHF	0	7'228	482	6'746	1'340'430.20	0.98%
FORBO HOLDING AG /NAM. *OPR*	CHF	0	450	0	450	470'700.00	0.35%
GEBERIT AG/NAMEN-AK- TIEN	CHF	5'008	3'870	4'290	4'588	2'435'310.40	1.79%
GEORG FISCHER N	CHF	0	23'678	23'678	0	0.00	0.00%
GIVAUDAN SA /REG.	CHF	413	521	374	560	2'385'600.00	1.75%
HELVETIA HOLDING LTD	CHF	10'176	2'083	12'259	0	0.00	0.00%
HOLCIM N NAMEN-AKT	CHF	62'082	1'110	5'341	57'851	4'606'096.62	3.38%
HUBER + SUHNER AG /NAM	CHF	0	14'432	0	14'432	1'104'048.00	0.81%
IMPLENIA AG	CHF	11'032	10'201	0	21'233	682'640.95	0.50%
INFICON HOLDING /NA- MENAKT.	CHF	890	0	58	832	1'136'512.00	0.83%
INTERSHOP HLDG N	CHF	0	1'945	0	1'945	229'899.00	0.17%
INTERSHOP HOLDING AG	CHF	1'672	55	1'727	0	0.00	0.00%
IVF HARTMANN HOLDING AG	CHF	0	180	0	180	23'400.00	0.02%
JUNGFRAUBAHN HLDG /NAM.AKT	CHF	2'852	1'425	0	4'277	828'882.60	0.61%
KABA HOLDING AG RUEM- LANG	CHF	1'338	1'199	1'469	1'068	492'348.00	0.36%
KARDEX HOLDING / NAMEN AKT.	CHF	2'701	3'151	1'185	4'667	1'064'076.00	0.78%
KUEHNE +NAGEL INTERNA- TIONAL	CHF	8'646	494	8'393	747	193'024.80	0.14%
LINDT & SPRUENGLI / REG	CHF	6	1	2	5	519'000.00	0.38%
LINDT & SPRUENGLI /PARTIZ	CHF	45	92	99	38	398'620.00	0.29%
LOGITECH INTL SA	CHF	27'255	2'055	20'821	8'489	737'863.05	0.54%
LONZA GROUP AG /NOM.	CHF	3'865	2'315	58	6'122	3'002'228.80	2.20%
MEDACTA GROUP LTD 144A	CHF	4'000	0	4'000	0	0.00	0.00%
MEDMIX N	CHF	5'940	0	5'940	0	0.00	0.00%
MEIER TOBLER GROUP LTD.	CHF	11'383	4'602	11'400	4'585	141'676.50	0.10%
MIKRON HOLDING AG /NAM.	CHF	5'063	2'500	0	7'563	149'369.25	0.11%
MOBILEZONE HOLDING AG	CHF	59'361	0	0	59'361	809'684.04	0.59%
NESTLE / ACT NOM	CHF	224'656	2'957	15'187	212'426	19'483'712.72	14.31%
NOVARTIS AG BASEL/NAM.	CHF	198'155	2'841	19'295	181'701	17'474'185.17	12.83%
ORELL FUESSLI --- NAMEN- AKT	CHF	1'573	1'160	0	2'733	207'708.00	0.15%
ORIOR	CHF	9'397	3'300	7'678	5'019	279'558.30	0.21%
PARTNERS GROUP HOL- DING	CHF	2'858	0	1'792	1'066	1'230'164.00	0.90%

Titel	Wahrung	Bestand 31.12.2023	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 30.06.2024	Kurswert in CHF	GFV in %
PERLEN INDUSTRIE N	CHF	0	3'073	3'073	0	0.00	0.00%
PHOENIX MECANO N	CHF	340	307	0	647	308'619.00	0.23%
PIERER MOBILITY AG	CHF	10'950	0	10'950	0	0.00	0.00%
RIETER HOLDING AG / NAM.	CHF	0	2'700	0	2'700	310'500.00	0.23%
RIGHT SGS LTD 12.04.24 /SOUS	CHF	0	0	0	0	0.00	0.00%
ROCHE HOLDING AG /GE- NUSSSCHEIN	CHF	59'228	820	3'045	57'003	14'222'248.50	10.44%
ROMANDE ENERGIE N	CHF	1'300	1'100	0	2'400	135'360.00	0.10%
SANDOZ GROUP N	CHF	1'764	6'699	4'474	3'989	129'802.06	0.10%
SCHINDLER HLD SA /NOM.	CHF	0	4'088	131	3'957	886'368.00	0.65%
SCHINDLER HOLDING/PAR- TIC	CHF	1'153	4'532	109	5'576	1'259'060.80	0.92%
SGS SA	CHF	470	1'722	1'646	546	43'680.00	0.03%
SIKA LTD	CHF	9'599	940	820	9'719	2'499'726.80	1.84%
SONOVA HOLDING AG /NOM.	CHF	725	7'416	6'603	1'538	426'948.80	0.31%
STRAUMANN HLDG N	CHF	2'076	1'082	3'004	154	17'140.20	0.01%
SULZER AG/ NAMENSAK- TIEN	CHF	0	9'802	0	9'802	1'217'408.40	0.89%
SWISS LIFE HOLDING /NAM	CHF	946	2'626	2'698	874	577'364.40	0.42%
SWISS RE-NAMEN	CHF	15'976	18'547	1'546	32'977	3'676'935.50	2.70%
SWISSCOM /NAM.	CHF	4'059	935	3'855	1'139	575'764.50	0.42%
TEMENOS LTD	CHF	5'849	8'125	13'974	0	0.00	0.00%
THE SWATCH GROUP AG	CHF	553	121	674	0	0.00	0.00%
THE SWATCH GROUP AG/NAM.	CHF	14'950	0	14'950	0	0.00	0.00%
U BLOX HOLDING AG	CHF	7'415	2'107	9'522	0	0.00	0.00%
UBS GROUP AG	CHF	236'026	78'008	75'955	238'079	6'297'189.55	4.62%
VAT GROUP LTD	CHF	2'903	5'066	7'031	938	477'817.20	0.35%
VAUDOISE ASSURANCES HLD NOM.	CHF	1'564	941	183	2'322	1'058'832.00	0.78%
VT5 ACQ COM /PFD	CHF	0	24'813	0	24'813	326'290.95	0.24%
VZ HOLDING N	CHF	11'535	251	1'459	10'327	1'189'670.40	0.87%
YPSOMED HOLDING AG	CHF	1'784	188	1'972	0	0.00	0.00%
ZEHNDER GROUP AG	CHF	17'899	1'699	1'813	17'785	939'048.00	0.69%
ZURICH INSURANCE GROUP/NAM	CHF	10'631	4'807	1'133	14'305	6'853'525.50	5.03%
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>						<b>131'652'490.28</b>	<b>96.66%</b>

Bankguthaben auf Sicht	1'829'545.82	1.34%
Derivative Finanzinstru- mente	-25'840.00	-0.02%
Sonstige Vermögenswerte	2'739'254.59	2.02%
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>136'195'450.69</b>	<b>100.00%</b>
./. Aufgenommene Kredite	0.00	0.00%
./. Andere Verbindlichkeiten	67'585.82	0.05%
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>136'127'864.87</b>	<b>99.95%</b>

\*) Umfassen Käufe und Verkäufe sowie Corporate Actions

## Kennzahlen für die Berichtsperiode

### Performances (in CHF)

Periode	Shareklasse	Swiss Rock Aktien Schweiz Index Plus	Benchmark*
01.01.2024 – 30.06.2024	A	7.92%	9.25%
01.01.2023 – 31.12.2023	A	3.83%	6.09%
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%
01.01.2024 – 30.06.2024	B	8.10%	9.25%
01.01.2023 – 31.12.2023	B	3.98%	6.09%
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%
01.01.2024 – 30.06.2024	C	8.26%	9.25%
01.01.2023 – 31.12.2023	C	4.17%	6.09%
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%

\*Benchmark: SPI Swiss Performance Index

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 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.

**Nettofondsvermögen in CHF Mio.**

Jahr	Klasse A	Klasse B	Klasse C	Total
30.06.2024	3.3	29.2	103.6	136.1
2023	2.8	27.7	102.6	133.1
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
30.06.2024	20.4598	20.7773	21.2721
2023	19.1008	19.3909	19.8430
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

**Verwendete Fremdwährungskurse**

Fonds ist nur in CHF investiert

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht

### Derivative Finanzinstrumente

Futures	-25'840.00
<b>Inventar der derivativen Finanzinstrumente</b>	<b>-25'840.00</b>

### Futures

Engagement mit erhöhtem Marktrisiko			Käufe + Verkäufe -	Markt Preis	Markt Wert	Wechsel- kurs	Wert Brutto- und Nettoengage- ment	Margin	Margin	GFV in
Position	Währung	Fälligkeit	Stück	Währung	Währung	FX-CHF	CHF	Währung	CHF	%
SMI INDEX/OHNE DIVIDENDEN- KORR.	CHF	20.09.2024	34	12'023.00	4'087'820.00	1	4'087'820.00	-25'840.00	-25'840.00	-0.02%
<b>Total Futures</b>									<b>-25'840.00</b>	<b>-0.02%</b>

### Transaktionen innerhalb des Geschäftsjahres

#### Futures

Position	ISIN	Währung	Fälligkeit	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe	Endbestand
SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.	CH0009980894	CHF	15.03.2024	23	7	30	0
SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.	CH0009980894	CHF	21.06.2024	0	82	82	0

### Devisentermingeschäfte

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	02.02.2024	CHF	22'021.05	EUR	23'598.59

## Vergütungen an Fondsleitung und Depotbank

### **Verwaltungskommission**

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 Verwaltungskommission 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%.

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 §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 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 Markttrendite 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 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 Clean Energy Equity Fund ESG

### 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 29. Februar bis zum 30. Juni 2024.

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

CACEIS Bank, Montrouge,  
Zweigniederlassung Zürich / Schweiz  
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

<b>Valorenummer</b>	Anteilsklasse A	130560388
	Anteilsklasse B	130560389
	Anteilsklasse C	130560390
	Anteilsklasse V	130560391
<b>ISIN</b>	Anteilsklasse A	CH1305603883
	Anteilsklasse B	CH1305603891
	Anteilsklasse C	CH1305603909
	Anteilsklasse V	CH1305603917
<b>Bloomberg Ticker</b>	Anteilsklasse A	SWRKCEA SW Equity
	Anteilsklasse B	SWRKCEB SW Equity
	Anteilsklasse C	SWRKCEC SW Equity
<b>Gründungsdatum</b>	29. Februar 2024	
<b>Geschäftsjahr</b>	1. Januar bis 31. Dezember	
<b>Währung</b>	CHF	
<b>Ausschüttung/Thesaurierung</b>	Thesaurierung	
<b>Aufsichtsbehörde</b>	Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA	
<b>Preispublikation</b>	www.swissfunddata.ch	
<b>Vertriebszulassung</b>	Schweiz	

## Vermögensrechnung

	30.06.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Bankguthaben auf Sicht	320'834.65	0.00
Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	24'622'097.68	0.00
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	409'623.61	0.00
Derivative Finanzinstrumente	-3'687.88	0.00
Sonstige Vermögenswerte	325'779.38	0.00
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>25'674'647.44</b>	<b>0.00</b>
./. Aufgenommene Kredite	8'263.59	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten	170'082.88	0.00
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>25'496'300.97</b>	<b>0.00</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berechnungsperiode	0.00	0.00
Verrechnungssteuer aus Thesaurierung	0.00	0.00
Wert der ausgegebenen Anteile	24'925'797.84	0.00
Wert der zurückgenommenen Anteile	-222'157.88	0.00
Gesamterfolg	792'661.01	0.00
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>25'496'300.97</b>	<b>0.00</b>
<b>Entwicklung der Anteile im Umlauf Anteilsklasse A</b>		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	0.000	0.000
Ausgegebene Anteile	457'153.530	0.000
Zurückgenommene Anteile	-21'075.000	0.000
<b>Bestand am Ende der Berichtsperiode A</b>	<b>436'078.530</b>	<b>0.000</b>
<b>Inventarwert pro Anteil A</b>	<b>10.2704</b>	<b>0.0000</b>
<b>Entwicklung der Anteile im Umlauf Anteilsklasse B</b>		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	0.000	0.000
Ausgegebene Anteile	13'769.034	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000	0.000
<b>Bestand am Ende der Berichtsperiode B</b>	<b>13'769.034</b>	<b>0.000</b>
<b>Inventarwert pro Anteil B</b>	<b>10.4010</b>	<b>0.0000</b>
<b>Entwicklung der Anteile im Umlauf Anteilsklasse C</b>		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	0.000	0.000
Ausgegebene Anteile	2'005'000.000	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000	0.000
<b>Bestand am Ende der Berichtsperiode C</b>	<b>2'005'000.000</b>	<b>0.000</b>
<b>Inventarwert pro Anteil C</b>	<b>10.4112</b>	<b>0.0000</b>

**Entwicklung der Anteile im Umlauf Anteilsklasse V**

Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	0.000	0.000
Ausgegebene Anteile	0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000	0.000
<b>Bestand am Ende der Berichtsperiode V</b>	<b>0.000</b>	<b>0.000</b>
Inventarwert pro Anteil V	0.0000	0.0000

## Erfolgsrechnung

	29.02.2024 – 30.06.2024	01.01.2023 – 31.12.2023
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	3'295.37	0.00
Erträge der Effekten		
- Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte (inkl. Gratisaktien)	179'766.24	0.00
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1'570.82	
Sonstige Erträge	129.53	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	48.49	0.00
<b>Total Erträge</b>	<b>184'810.45</b>	<b>0.00</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	4'772.09	0.00
Prüfaufwand	3'921.57	0.00
Reglementarische Vergütung an die Fondsleitung	25'880.88	0.00
- davon Übertrag Performance Fee auf realisierten Kapitalerfolg	0.03	0.00
Reglementarische Vergütung an die Depotbank	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	671.90	0.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	232.47	0.00
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>35'478.94</b>	<b>0.00</b>
<b>Nettoertrag vor steuerrechtlichen Anpassungen</b>	<b>149'331.51</b>	<b>0.00</b>
Steuerrechtliche Anpassung wegen Erträgen aus Zielfonds	0.00	0.00
<b>Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen</b>	<b>149'331.51</b>	<b>0.00</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	410'282.24	0.00
Übertrag Performance Fee von reglementarischen Vergütungen an die Fondsleitung	0.03	0.00
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>559'613.78</b>	<b>0.00</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	233'047.23	0.00
<b>Gesamterfolg</b>	<b>792'661.01</b>	<b>0.00</b>

## Inventar des Fondsvermögens: Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte (inkl. Bestandesveränderungen)

Titel	Währung	Bestand 29.02.2024	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 30.06.2024	Kurswert in CHF	GFV in %
ACUITY BRANDS INC	USD	0	1'100	0	1'100	238'653.83	0.93%
AES CORP.	USD	0	6'300	0	6'300	99'466.95	0.39%
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	USD	0	5'000	0	5'000	1'159'418.86	4.52%
ALBEMARLE CORP	USD	0	3'200	300	2'900	248'919.43	0.97%
ALFA SOLAR BR	TRY	0	60'000	0	60'000	115'122.00	0.45%
ALSTOM	EUR	0	2'317	2'317	0	0.00	0.00%
ARRAY TECH RG	USD	0	24'000	24'000	0	0.00	0.00%
AUDAX RENOVABLES SA	EUR	0	78'750	0	78'750	141'369.74	0.55%
AZBIL CORP	JPY	0	6'700	0	6'700	167'713.67	0.65%
BKW AG	CHF	0	1'180	1'180	0	0.00	0.00%
BORALEX INC -A-	CAD	0	4'000	0	4'000	88'024.51	0.34%
BREMER ENERGIEKONTOR AG	EUR	0	1'784	1'784	0	0.00	0.00%
BYD COMPANY LIMITED -H-	HKD	0	19'500	500	19'000	507'344.50	1.98%
CECEP WIND-POWER CORP	CNH	0	272'600	272'600	0	0.00	0.00%
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	0	12'600	0	12'600	244'452.25	0.95%
CENTURY IRO	TWD	0	22'000	18'000	4'000	33'460.81	0.13%
CHEMOURS COMPANY CO.(THE)	USD	0	5'500	5'500	0	0.00	0.00%
CHICONY PWR	TWD	0	27'000	0	27'000	102'085.95	0.40%
CHINA BAOAN GROUP CO LTD	CNH	0	73'800	73'800	0	0.00	0.00%
CHINA YANGTZE POWER CO LTD -A-	CNH	0	92'100	0	92'100	329'400.87	1.28%
CHUNG HSIN ELECT MACHINERY	TWD	0	7'000	7'000	0	0.00	0.00%
CLEARWAY ENERGY INC	USD	0	2'900	0	2'900	59'050.61	0.23%
CLEARWAY ENERGY INC -C-	USD	0	3'800	0	3'800	84'308.46	0.33%
CN CONCH VENT	HKD	0	80'000	80'000	0	0.00	0.00%
CN EB ENV GRP REGISTERED SHS	HKD	0	416'000	0	416'000	187'689.84	0.73%
CONST ENRG CO-WI	USD	0	8'700	8'100	600	107'977.59	0.42%
CONSTR	EUR	0	3'559	3'559	0	0.00	0.00%
CONTACT ENERGY LTD	NZD	0	50'060	0	50'060	246'698.59	0.96%
CONTEMP	CNH	0	8'800	0	8'800	195'927.04	0.76%

Titel	Währung	Bestand 29.02.2024	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 30.06.2024	Kurswert in CHF	GFV in %
CS WIND CORP	KRW	0	3'883	3'883	0	0.00	0.00%
CUMMINS INC	USD	0	2'800	0	2'800	696'778.16	2.71%
DANA INC	USD	0	2'000	0	2'000	21'782.07	0.08%
DAWONSYS CO. LTD	KRW	0	13'288	13'288	0	0.00	0.00%
DOOSANFC RG	KRW	0	4'602	4'602	0	0.00	0.00%
DYNAGR ENV /H	HKD	0	362'000	362'000	0	0.00	0.00%
DYNAPACK INTL TECH	TWD	0	55'000	0	55'000	151'432.35	0.59%
EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	0	19'800	0	19'800	294'713.23	1.15%
ECOPRO CO LTD	KRW	0	1'660	0	1'660	97'574.42	0.38%
ECOPROBM RG	KRW	0	968	0	968	115'565.86	0.45%
ECOVYST RG	USD	0	14'100	14'100	0	0.00	0.00%
EDISON INTERNATIONAL	USD	0	5'200	0	5'200	335'548.08	1.31%
EDP RENOVAVEIS SA	EUR	0	2'045	0	2'045	25'701.82	0.10%
EDP-ENERGIAS DE PORTU- GAL SA	EUR	0	125'112	105'469	19'643	66'192.95	0.26%
ELETROBRAS	BRL	0	9'500	9'500	0	0.00	0.00%
ENEL AMERICAS SHS	CLP	0	1'759'554	1'759'554	0	0.00	0.00%
ENEL CHILE SA	CLP	0	2'820'989	0	2'820'989	142'547.09	0.56%
ENERGIX RENEWABLE ENERGY LTD	ILS	0	46'568	0	46'568	157'177.95	0.61%
ENERSYS INC	USD	0	2'200	0	2'200	204'650.80	0.80%
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	BRL	0	50'000	25'300	24'700	176'981.75	0.69%
ENPHASE ENERGY INC SHS	USD	0	3'900	0	3'900	349'437.75	1.36%
EREX CO.LTD.	JPY	0	44'700	44'700	0	0.00	0.00%
ERG SPA MILANO	EUR	0	5'434	5'434	0	0.00	0.00%
EVERLIGHT ELECTRONICS LTD	TWD	0	81'000	0	81'000	171'414.66	0.67%
FIRST SOLAR INC	USD	0	3'300	0	3'300	668'574.69	2.60%
FIRSTGROUP PLC	GBP	0	80'687	0	80'687	145'088.30	0.57%
FLAT GLASS GROUP CO LTD	HKD	0	26'000	26'000	0	0.00	0.00%
GARRETT MOTION INC	USD	0	18'100	0	18'100	139'713.45	0.54%
GE VERNOVA INC	USD	0	2'400	0	2'400	369'885.39	1.44%
GIBRALTAR INDUSTRIES INC	USD	0	2'200	0	2'200	135'517.89	0.53%
GS YUASA CORP KYOTO	JPY	0	9'500	9'500	0	0.00	0.00%

Titel	Währung	Bestand 29.02.2024	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 30.06.2024	Kurswert in CHF	GFV in %
GUNKUL ENG	THB	0	2'002'400	0	2'002'400	124'542.49	0.49%
GUNKUL ENGINEER RG	THB	0	2'002'400	2'002'400	0	0.00	0.00%
HANWHA SOLUTIONS COR- PORATION	KRW	0	6'081	6'081	0	0.00	0.00%
HENGDIAN	CNH	0	72'300	0	72'300	111'499.15	0.43%
HYSTER-YALE SHS -A-	USD	0	4'400	2'200	2'200	137'850.66	0.54%
HYUNDAI ROTEM CO	KRW	0	5'969	0	5'969	158'878.40	0.62%
IBERDROLA SA	EUR	0	84'770	8'195	76'575	893'450.32	3.48%
INFRATIL LTD	NZD	0	33'738	33'738	0	0.00	0.00%
INST BLDNG PROD	USD	0	1'200	0	1'200	221'788.90	0.86%
INWIDO AB	SEK	0	11'214	0	11'214	137'496.32	0.54%
JEIO RG	KRW	0	5'867	5'867	0	0.00	0.00%
JINDUICHENG MOLYB- DENUM CO LTD	CNH	0	107'400	0	107'400	138'268.04	0.54%
KEDA CLEAN ENERGY CO LTD	CNH	0	91'400	0	91'400	95'288.52	0.37%
KEISEI ELECTRIC RAILWAY	JPY	0	4'900	4'900	0	0.00	0.00%
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	0	6'417	0	6'417	491'314.01	1.91%
KNORR-BREMSE AG	EUR	0	2'883	0	2'883	197'967.62	0.77%
KUNG LONG BATTERIES	TWD	0	17'000	0	17'000	67'337.12	0.26%
KYUSHU RAILWAY COM- PANY	JPY	0	7'000	0	7'000	136'276.05	0.53%
LANDIS+GYR GROUP LTD	CHF	0	2'147	2'147	0	0.00	0.00%
LG ENERGY SOLU RG	KRW	0	1'215	0	1'215	258'798.99	1.01%
LINDE PLC	USD	0	3'700	0	3'700	1'458'964.53	5.68%
LS ELECTRIC CO. LTD.	KRW	0	1'858	665	1'193	171'613.78	0.67%
MEGA FIRST CORP BHD	MYR	0	161'800	0	161'800	145'162.57	0.57%
MERCURY NZ LTD	NZD	0	41'598	0	41'598	149'534.19	0.58%
MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	0	93'624	13'624	80'000	275'533.20	1.07%
MODINE MFG CO	USD	0	2'100	0	2'100	189'064.58	0.74%
MTR	HKD	0	7'500	7'500	0	0.00	0.00%
NANKAI ELECTRIC RAILWAY	JPY	0	3'800	3'800	0	0.00	0.00%
NB RONBAY-A RG	CNH	0	27'224	27'224	0	0.00	0.00%
NICKEL MINES LTD	AUD	0	317'566	0	317'566	152'464.74	0.59%
NIPPON CARBON CO LTD	JPY	0	4'100	0	4'100	118'640.33	0.46%



Titel	Währung	Bestand 29.02.2024	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 30.06.2024	Kurswert in CHF	GFV in %
NIPPON DENSETSU KOGYO	JPY	0	5'000	0	5'000	55'108.15	0.21%
ODAKYU EL.RAILWAY	JPY	0	14'200	14'200	0	0.00	0.00%
OWENS CORNING INC	USD	0	2'100	0	2'100	327'820.12	1.28%
PACCAR INC.	USD	0	16'000	500	15'500	1'433'779.46	5.58%
PLUG POWER INC	USD	0	15'500	0	15'500	32'452.94	0.13%
RED ELECTRICA CORPORA- CION. SA	EUR	0	5'000	5'000	0	0.00	0.00%
REX AMERICAN RESOURCES CORP	USD	0	3'600	0	3'600	147'481.85	0.57%
RIGHT ALSTOM SA 10.06.24 /SOUS	EUR	0	2'317	2'317	0	0.00	0.00%
ROCKWOOL BR/RG-B BEARER	DKK	0	747	0	747	272'622.28	1.06%
SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	0	1'544	0	1'544	356'577.28	1.39%
SCATEC ASA	NOK	0	22'389	22'389	0	0.00	0.00%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	0	8'486	2'091	6'395	1'381'432.94	5.38%
SDIC POWER HLDG -A-	CNH	0	65'100	0	65'100	146'849.55	0.57%
SEBANG BATTERY --- SHS	KRW	0	2'175	0	2'175	147'569.20	0.57%
SENSATA TEC	USD	0	2'000	0	2'000	67'197.32	0.26%
SEOUL SEMICONDUCTOR CO LTD	KRW	0	21'052	0	21'052	125'528.60	0.49%
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO LTD	CNH	0	67'100	0	67'100	155'593.20	0.61%
SIEMENS ENERGY AG	EUR	0	14'713	0	14'713	344'465.85	1.34%
SIGNIFY N.V	EUR	0	9'123	0	9'123	204'716.85	0.80%
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	TWD	0	16'000	0	16'000	189'463.55	0.74%
SINOMINE RESOU-A RG	CNH	0	52'900	52'900	0	0.00	0.00%
SK IE TECH RG	KRW	0	2'132	2'132	0	0.00	0.00%
SL CORP	KRW	0	6'495	1'777	4'718	137'276.41	0.53%
SOQUIMICH /PREF.-B-	CLP	0	8'277	6'437	1'840	66'584.38	0.26%
SOULBRAIN RG	KRW	0	714	0	714	135'315.47	0.53%
SSE PLC	GBP	0	11'840	0	11'840	240'675.19	0.94%
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	CNH	0	18'480	0	18'480	141'765.51	0.55%
TA&A ULTRACLEAN-A-	CNH	0	22'300	22'300	0	0.00	0.00%
TESLA INC	USD	0	7'100	0	7'100	1'262'486.50	4.92%
TONGWEI CO LTD	CNH	0	33'900	33'900	0	0.00	0.00%
TOPBUILD CORP	USD	0	1'000	0	1'000	346'203.68	1.35%

Titel	Währung	Bestand 29.02.2024	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 30.06.2024	Kurswert in CHF	GFV in %
TUTOR PERINI	USD	0	7'200	0	7'200	140'914.88	0.55%
VERBUND AG/-A-	EUR	0	3'200	0	3'200	226'977.45	0.88%
VESTAS WIND BR/RG	DKK	0	31'952	0	31'952	665'374.82	2.59%
WABTEC CORP	USD	0	3'500	2'700	800	113'619.00	0.44%
WASION HOLDINGS LIMITED	HKD	0	200'000	0	200'000	157'451.74	0.61%
WEBUILD NAZ NOMPOST RAGGRUPPAMENTO	EUR	0	72'428	9'834	62'594	123'458.97	0.48%
WEST HOLDINGS CORP	JPY	0	6'400	6'400	0	0.00	0.00%
WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	0	24'200	10'200	14'000	234'230.57	0.91%
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD /-A-	CNH	0	53'100	0	53'100	113'279.27	0.44%
YAGEO CORP	TWD	0	5'000	0	5'000	101'102.63	0.39%
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	0	8'500	2'600	5'900	128'209.54	0.50%
YUN CHIHONG	CNH	0	176'200	0	176'200	116'362.75	0.45%
ZHEJIANG	CNH	0	53'900	0	53'900	127'051.11	0.49%
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>						<b>24'622'097.68</b>	<b>95.90%</b>

### Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einer anerkannten Börse gehandelt werden (inkl. Bestandesveränderungen)

Titel	Währung	Bestand 29.02.2024	*a) Kauf	*) Verkauf	Bestand 30.06.2024	Kurswert in CHF	GFV in %
ISH MSCI INDIA -SHS- USD/CAP	USD	0	45'530	0	45'530	409'623.61	1.60%
ISHS MSCI SOUTH KOREA - SHS	USD	0	30'000	30'000	0	0.00	0.00%
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>409'623.61</b>	<b>1.60%</b>
Bankguthaben auf Sicht						320'834.65	1.25%
Derivative Finanzinstrumente						-3'687.88	-0.01%
Sonstige Vermögenswerte						325'779.38	1.26%
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>25'674'647.44</b>	<b>100.00%</b>
./ Aufgenommene Kredite						8'263.59	0.03%
./ Andere Verbindlichkeiten						170'082.88	0.66%
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>25'496'300.97</b>	<b>99.31%</b>

\*) Umfassen Käufe und Verkäufe sowie Corporate Actions

## Kennzahlen für die Berichtsperiode

### Performances (in CHF)

Periode	Shareklasse	Swiss Rock Clean Energy Equity Fund ESG	Benchmark
29.02.2024 – 30.06.2024	A	2.70%	-0.39%
29.02.2024 – 30.06.2024	B	4.01%	-
29.02.2024 – 30.06.2024	C	4.11%	-

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	1.26%
TER	B	0.53%
TER	C	0.23%

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	1.26%
TER	B	0.53%
TER	C	0.23%

### Nettofondsvermögen in CHF Mio.

Jahr	Klasse A	Klasse B	Klasse C	Total
30.06.2024	4.5	0.1	20.9	25.5

### Nettoinventarwert pro Anteil

Jahr	Klasse A	Klasse B	Klasse C
30.06.2024	10.2704	10.4010	10.4112

**Verwendete Fremdwährungskurse**

<b>Währungen</b>	<b>Einheiten</b>	<b>Kurse gegenüber CHF</b>
AUD	1	0.600130
BRL	1	0.161780
CAD	1	0.656703
CLP	1	0.000952
CNH	1	0.123081
DKK	1	0.129142
EUR	1	0.963075
GBP	1	1.135920
HKD	1	0.115096
ILS	1	0.238532
JPY	1	0.005586
KRW	1	0.000652
MYR	1	0.190482
NOK	1	0.084395
NZD	1	0.547562
SEK	1	0.084852
THB	1	0.024486
TRY	1	0.027410
TWD	1	0.027699
USD	1	0.898600

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht

### Derivative Finanzinstrumente

Futures	-3'425.64
Devisentermingeschäfte	-262.24
<b>Inventar der derivativen Finanzinstrumente</b>	<b>-3'687.88</b>

### Futures

Engagement mit erhöhtem Marktrisiko			Käufe + Verkäufe -	Markt Preis	Markt Wert	Wechsel- kurs	Wert Brutto- und Nettoengage- ment	Margin	Margin	GFV in
Position	Währung	Fälligkeit	Stück	Währung	Währung	FX-CHF	CHF	Währung	CHF	%
EURO STOXX 50 PR	EUR	20.09.2024	2	4'926.00	98'520.00	0.9631	94'884.61	-170.00	-163.72	-0.00%
MSEMI – MSCI EMER MKTS IN-DEX	USD	20.09.2024	2	1'088.20	108'820.00	0.8986	97'785.65	-1'710.00	-1'536.61	-0.00%
S&P 500 EMINI INDEX	USD	20.09.2024	1	5'521.50	276'075.00	0.8986	248'081.00	-1'920.00	-1'725.31	-0.01%
<b>Total Futures</b>									<b>-3'425.64</b>	<b>-0.01%</b>

### Devisentermingeschäfte

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf	Marktwert	GFV in %
Devisentermingeschäft	01.07.2024	CHF	203'308.06	NZD	372'861.70	-802.20	0.00%
Devisentermingeschäft	01.07.2024	CHF	56.59	USD	63.00	-0.01	0.00%
Devisentermingeschäft	01.07.2024	NZD	259'877.94	CHF	141'702.09	558.96	0.00%
Devisentermingeschäft	03.07.2024	CHF	3'809.84	HKD	33'280.00	-18.99	0.00%
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>						<b>-262.24</b>	<b>0.00%</b>

### Transaktionen innerhalb des Geschäftsjahres

#### Futures

Position	ISIN	Währung	Fälligkeit	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe	Endbestand
EURO STOXX 50 PR	EU0009658145	EUR	15.03.2024	0	1	1	0
EURO STOXX 50 PR	EU0009658145	EUR	21.06.2024	0	2	2	0
MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX		USD	15.03.2024	0	1	1	0
MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX		USD	21.06.2024	0	2	2	0
S&P 500 EMINI INDEX	XD0007120450	USD	21.06.2024	0	1	1	0
S&P 500 EMINI INDEX	XD0007120450	USD	15.03.2024	0	1	1	0

## Devisentermingeschäfte

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	04.03.2024	BRL	413'621.93	CHF	74'170.54
Devisentermingeschäft	04.03.2024	ILS	540'101.55	CHF	133'939.11
Devisentermingeschäft	04.03.2024	NOK	1'470'278.80	CHF	123'710.57
Devisentermingeschäft	04.03.2024	USD	1'230'053.91	CHF	1'088'002.36
Devisentermingeschäft	04.03.2024	USD	1'346'863.94	CHF	1'191'322.70
Devisentermingeschäft	04.03.2024	USD	1'475'279.45	CHF	1'304'908.28
Devisentermingeschäft	04.03.2024	USD	108'217.46	CHF	95'720.07
Devisentermingeschäft	04.03.2024	USD	111'905.56	CHF	98'982.26
Devisentermingeschäft	04.03.2024	USD	131'704.50	CHF	116'494.74
Devisentermingeschäft	04.03.2024	USD	131'979.58	CHF	116'738.05
Devisentermingeschäft	04.03.2024	USD	136'105.82	CHF	120'387.78
Devisentermingeschäft	04.03.2024	USD	144'343.29	CHF	127'673.95
Devisentermingeschäft	04.03.2024	USD	152'552.75	CHF	134'935.35
Devisentermingeschäft	04.03.2024	USD	178'737.61	CHF	158'096.28
Devisentermingeschäft	04.03.2024	USD	215'101.51	CHF	190'260.73
Devisentermingeschäft	04.03.2024	USD	226'183.83	CHF	200'063.22
Devisentermingeschäft	04.03.2024	USD	269'684.88	CHF	238'540.59
Devisentermingeschäft	04.03.2024	USD	299'377.79	CHF	264'804.45
Devisentermingeschäft	04.03.2024	USD	322'000.57	CHF	284'814.66
Devisentermingeschäft	04.03.2024	USD	369'446.80	CHF	326'781.61
Devisentermingeschäft	04.03.2024	USD	376'166.82	CHF	332'725.57
Devisentermingeschäft	04.03.2024	USD	386'095.79	CHF	341'507.90
Devisentermingeschäft	04.03.2024	USD	419'258.74	CHF	370'841.06
Devisentermingeschäft	04.03.2024	USD	423'997.16	CHF	375'032.27
Devisentermingeschäft	04.03.2024	USD	51'695.50	CHF	45'725.50
Devisentermingeschäft	04.03.2024	USD	866'207.78	CHF	766'174.64
Devisentermingeschäft	07.03.2024	EUR	446'919.41	CHF	429'983.40
Devisentermingeschäft	12.03.2024	HKD	500.00	CHF	56.18
Devisentermingeschäft	12.03.2024	USD	1'452'497.87	CHF	1'276'471.11
Devisentermingeschäft	20.03.2024	CHF	1'599.11	USD	1'801.27
Devisentermingeschäft	28.03.2024	BRL	802'121.26	CHF	145'922.48
Devisentermingeschäft	28.03.2024	CHF	1'830'894.76	USD	2'021'377.22
Devisentermingeschäft	28.03.2024	CHF	136'307.48	USD	150'488.63
Devisentermingeschäft	28.03.2024	CHF	137'376.87	USD	151'669.27
Devisentermingeschäft	28.03.2024	CHF	83'105.60	USD	91'751.73
Devisentermingeschäft	28.03.2024	KRW	161'062'570.00	CHF	108'179.62
Devisentermingeschäft	28.03.2024	KRW	162'609'850.00	CHF	109'218.86
Devisentermingeschäft	28.03.2024	KRW	164'462'010.00	CHF	110'462.89
Devisentermingeschäft	28.03.2024	KRW	165'502'440.00	CHF	111'161.71
Devisentermingeschäft	28.03.2024	KRW	166'198'609.00	CHF	111'629.30
Devisentermingeschäft	28.03.2024	KRW	172'352'770.00	CHF	115'762.81
Devisentermingeschäft	28.03.2024	KRW	172'950'400.00	CHF	116'164.22
Devisentermingeschäft	28.03.2024	KRW	175'128'610.00	CHF	117'627.24
Devisentermingeschäft	28.03.2024	KRW	175'921'980.00	CHF	118'160.12
Devisentermingeschäft	28.03.2024	KRW	193'683'690.00	CHF	130'089.98
Devisentermingeschäft	28.03.2024	KRW	198'289'700.00	CHF	133'183.67

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	28.03.2024	KRW	213'277'890.00	CHF	143'250.66
Devisentermingeschäft	28.03.2024	KRW	229'069'350.00	CHF	153'857.19
Devisentermingeschäft	28.03.2024	KRW	91'542'650.00	CHF	61'485.72
Devisentermingeschäft	28.03.2024	MYR	273'260.41	CHF	52'276.48
Devisentermingeschäft	28.03.2024	USD	116'763.02	CHF	105'759.97
Devisentermingeschäft	28.03.2024	USD	18'125.44	CHF	16'417.41
Devisentermingeschäft	28.03.2024	USD	23'809.14	CHF	21'565.51
Devisentermingeschäft	28.03.2024	USD	32'814.84	CHF	29'722.57
Devisentermingeschäft	02.04.2024	CHF	13.73	USD	15.16
Devisentermingeschäft	02.04.2024	CHF	199.65	USD	220.50
Devisentermingeschäft	02.04.2024	CHF	3'760.39	USD	4'170.00
Devisentermingeschäft	02.04.2024	CHF	709.87	USD	784.00
Devisentermingeschäft	02.04.2024	CHF	912.69	USD	1'008.00
Devisentermingeschäft	02.04.2024	EUR	99.32	CHF	96.57
Devisentermingeschäft	02.04.2024	HKD	1.37	CHF	0.16
Devisentermingeschäft	02.04.2024	USD	4'512.88	CHF	4'086.15
Devisentermingeschäft	02.04.2024	CHF	60'727.12	NOK	723'282.95
Devisentermingeschäft	02.04.2024	CHF	2'225.79	ILS	9'070.20
Devisentermingeschäft	02.04.2024	CHF	306.90	NZD	569.75
Devisentermingeschäft	02.04.2024	CHF	54.16	NZD	100.54
Devisentermingeschäft	02.04.2024	CHF	63.19	NZD	117.31
Devisentermingeschäft	04.04.2024	CHF	682.54	USD	756.00
Devisentermingeschäft	15.04.2024	CHF	2'511.59	DKK	19'304.85
Devisentermingeschäft	22.04.2024	BRL	214'259.66	CHF	37'253.52
Devisentermingeschäft	22.04.2024	CHF	117'496.79	USD	129'056.23
Devisentermingeschäft	22.04.2024	CHF	77'610.85	EUR	80'099.96
Devisentermingeschäft	22.04.2024	KRW	221'805'000.00	CHF	146'011.75
Devisentermingeschäft	22.04.2024	KRW	260'286'070.00	CHF	171'343.41
Devisentermingeschäft	22.04.2024	KRW	35'355'200.00	CHF	23'273.93
Devisentermingeschäft	22.04.2024	KRW	43'592'960.00	CHF	28'696.76
Devisentermingeschäft	22.04.2024	KRW	430'087'890.00	CHF	283'122.05
Devisentermingeschäft	22.04.2024	KRW	44'318'270.00	CHF	29'174.22
Devisentermingeschäft	22.04.2024	MYR	117'425.98	CHF	22'315.05
Devisentermingeschäft	22.04.2024	USD	104'605.37	CHF	95'235.97
Devisentermingeschäft	22.04.2024	USD	119'608.87	CHF	108'895.62
Devisentermingeschäft	22.04.2024	USD	186'471.92	CHF	169'769.82
Devisentermingeschäft	22.04.2024	USD	21'157.35	CHF	19'262.31
Devisentermingeschäft	22.04.2024	USD	22'366.71	CHF	20'363.35
Devisentermingeschäft	22.04.2024	USD	233'205.94	CHF	212'317.92
Devisentermingeschäft	22.04.2024	USD	257'481.22	CHF	234'418.88
Devisentermingeschäft	22.04.2024	USD	28'714.61	CHF	26'142.67
Devisentermingeschäft	22.04.2024	USD	307'244.15	CHF	279'724.60
Devisentermingeschäft	22.04.2024	USD	312'594.75	CHF	284'595.95
Devisentermingeschäft	22.04.2024	USD	32'760.83	CHF	29'826.48
Devisentermingeschäft	22.04.2024	USD	33'514.05	CHF	30'512.23
Devisentermingeschäft	22.04.2024	USD	35'550.66	CHF	32'366.42
Devisentermingeschäft	22.04.2024	USD	42'017.60	CHF	38'254.13
Devisentermingeschäft	22.04.2024	USD	48'170.45	CHF	43'855.87

Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	22.04.2024	USD	49'386.81	CHF	44'963.28
Devisentermingeschäft	22.04.2024	USD	54'520.35	CHF	49'637.02
Devisentermingeschäft	22.04.2024	USD	67'397.21	CHF	61'360.51
Devisentermingeschäft	22.04.2024	USD	72'156.64	CHF	65'693.64
Devisentermingeschäft	22.04.2024	USD	77'985.39	CHF	71'000.32
Devisentermingeschäft	23.04.2024	USD	36'090.82	CHF	32'923.09
Devisentermingeschäft	23.04.2024	USD	60'976.29	CHF	55'624.34
Devisentermingeschäft	23.04.2024	USD	85'525.65	CHF	78'018.98
Devisentermingeschäft	26.04.2024	CHF	129.89	EUR	132.62
Devisentermingeschäft	02.05.2024	CHF	86.93	USD	94.50
Devisentermingeschäft	02.05.2024	CHF	0.53	NZD	0.97
Devisentermingeschäft	02.05.2024	CHF	2'203.41	USD	2'402.40
Devisentermingeschäft	02.05.2024	CHF	98.39	USD	107.28
Devisentermingeschäft	02.05.2024	EUR	0.04	CHF	0.04
Devisentermingeschäft	02.05.2024	USD	35.46	CHF	32.52
Devisentermingeschäft	06.05.2024	CHF	2'740.18	CNH	21'720.96
Devisentermingeschäft	06.05.2024	CHF	3'392.40	EUR	3'481.08
Devisentermingeschäft	06.05.2024	USD	11.42	CHF	10.35
Devisentermingeschäft	10.05.2024	CHF	14'711.24	EUR	15'080.13
Devisentermingeschäft	14.05.2024	CHF	4'157.84	USD	4'584.30
Devisentermingeschäft	16.05.2024	CHF	512.40	USD	567.52
Devisentermingeschäft	21.05.2024	CHF	335.84	EUR	343.32
Devisentermingeschäft	21.05.2024	CHF	1'044.06	EUR	1'057.15
Devisentermingeschäft	21.05.2024	CHF	1'269.12	CLP	1'239'193.00
Devisentermingeschäft	24.05.2024	CAD	129'118.72	CHF	86'247.04
Devisentermingeschäft	24.05.2024	CHF	1'237.41	EUR	1'250.63
Devisentermingeschäft	24.05.2024	CHF	143'791.27	USD	157'006.51
Devisentermingeschäft	24.05.2024	CHF	199'636.43	BRL	1'122'814.55
Devisentermingeschäft	24.05.2024	CHF	2'725.04	EUR	2'754.14
Devisentermingeschäft	24.05.2024	CHF	4'342.50	SEK	51'023.70
Devisentermingeschäft	24.05.2024	CHF	45'163.96	EUR	45'646.30
Devisentermingeschäft	24.05.2024	CHF	60'455.17	USD	66'011.35
Devisentermingeschäft	24.05.2024	EUR	30'909.53	CHF	30'582.91
Devisentermingeschäft	24.05.2024	KRW	161'448'810.00	CHF	108'451.11
Devisentermingeschäft	24.05.2024	TRY	5'082'623.75	CHF	144'606.30
Devisentermingeschäft	24.05.2024	USD	166'810.03	CHF	152'769.63
Devisentermingeschäft	24.05.2024	USD	27'688.30	CHF	25'357.78
Devisentermingeschäft	24.05.2024	USD	33'498.05	CHF	30'678.52
Devisentermingeschäft	24.05.2024	USD	84'025.20	CHF	76'952.80
Devisentermingeschäft	28.05.2024	CHF	90'085.47	KRW	134'671'020.00
Devisentermingeschäft	31.05.2024	CHF	20'723.73	EUR	21'157.50
Devisentermingeschäft	31.05.2024	EUR	46.80	CHF	45.84
Devisentermingeschäft	31.05.2024	USD	5.66	CHF	5.12
Devisentermingeschäft	03.06.2024	CHF	0.27	SEK	3.19
Devisentermingeschäft	03.06.2024	CHF	107.32	USD	118.74
Devisentermingeschäft	03.06.2024	CHF	4.96	EUR	5.06
Devisentermingeschäft	03.06.2024	USD	158.08	CHF	142.88
Devisentermingeschäft	04.06.2024	CHF	10'831.48	EUR	11'115.75



Position	Fälligkeit	Währung Kauf	Betrag Kauf	Währung Verkauf	Betrag Verkauf
Devisentermingeschäft	06.06.2024	CHF	3'002.74	USD	3'360.00
Devisentermingeschäft	07.06.2024	CHF	2'725.75	USD	3'057.60
Devisentermingeschäft	11.06.2024	CHF	1'858.12	USD	2'072.70
Devisentermingeschäft	11.06.2024	CHF	2'356.11	CNH	19'116.00
Devisentermingeschäft	12.06.2024	CHF	440.01	USD	490.00
Devisentermingeschäft	12.06.2024	CHF	6'436.36	HKD	56'000.00
Devisentermingeschäft	17.06.2024	CHF	365.12	CAD	561.00
Devisentermingeschäft	17.06.2024	CHF	479.86	USD	539.00
Devisentermingeschäft	18.06.2024	CHF	741.75	USD	832.71
Devisentermingeschäft	18.06.2024	CHF	971.94	USD	1'091.13
Devisentermingeschäft	19.06.2024	CHF	828.98	ILS	3'492.60
Devisentermingeschäft	28.06.2024	BRL	1'095'194.79	CHF	178'112.98
Devisentermingeschäft	28.06.2024	CHF	1'473'850.58	USD	1'639'880.26
Devisentermingeschäft	28.06.2024	CHF	247'246.85	EUR	257'211.21
Devisentermingeschäft	28.06.2024	CHF	27'029.27	USD	30'074.13
Devisentermingeschäft	28.06.2024	CHF	386'558.08	USD	430'103.96
Devisentermingeschäft	28.06.2024	CHF	46'850.22	USD	52'127.91
Devisentermingeschäft	28.06.2024	CHF	50'409.02	USD	56'087.61
Devisentermingeschäft	28.06.2024	CHF	53'485.98	BRL	328'878.74
Devisentermingeschäft	28.06.2024	USD	1'394'645.27	CHF	1'253'444.41
Devisentermingeschäft	28.06.2024	USD	131'889.56	CHF	118'536.40
Devisentermingeschäft	28.06.2024	USD	157'655.28	CHF	141'693.47
Devisentermingeschäft	28.06.2024	USD	183'547.05	CHF	164'963.83
Devisentermingeschäft	28.06.2024	USD	26'912.07	CHF	24'187.36
Devisentermingeschäft	28.06.2024	USD	432'129.60	CHF	388'378.64
Devisentermingeschäft	28.06.2024	USD	56'350.90	CHF	50'645.65
Devisentermingeschäft	28.06.2024	USD	74'401.31	CHF	66'868.55
Devisentermingeschäft	01.07.2024	CHF	203'308.06	NZD	372'861.70
Devisentermingeschäft	01.07.2024	NZD	259'877.94	CHF	141'702.09
Devisentermingeschäft	01.07.2024	CHF	56.59	USD	63.00
Devisentermingeschäft	03.07.2024	CHF	3'809.84	HKD	33'280.00

## Vergütungen an Fondsleitung und Depotbank

### **Verwaltungskommission**

Im Berichtszeitraum betrug die Vergütung an die Fondsleitung 1.00% 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 0.20% 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 Verwaltungskommission 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.

### **Performance Fee**

Zusätzlich wird für das Teilvermögen Swiss Rock Clean Energy Equity Fund ESG für die Anteilsklasse A eine leistungsabhängige Vergütung (Performance Fee) erhoben. Diese wird ausbezahlt, sofern im jeweiligen Kalenderjahr die realisierte Performance des Fonds 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: (MSCI ACWI IMI Clean Energy Infrastructure Index – 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, C und V des Teilvermögens Swiss Rock Clean Energy Equity Fund ESG wird keine leistungsabhängige Vergütung (Performance Fee) erhoben.

### **Ausgabekommission**

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

### **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 §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 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 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 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.