

AMG Schweizer Perlen Fonds

Halbjahresbericht 30. Juni 2023

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Organisation	3
Publikationen / Informationen an die Anleger	4
Bewertungsgrundsätze	4
Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung	5
Währungstabelle	6
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie	7
Entwicklung von Schlüsselgrößen	7
Fondsdaten	9
Vermögensrechnung per 30.06.2023	10
Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2023	10
Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 30.06.2023	11
Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 30.06.2023	11
Entwicklung der Anteile vom 01.01.2023 bis 30.06.2023	12
Entschädigungen	13
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	14
Adressen	16

Organisation

Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft
Typ	OGAW gemäss Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)
Verwaltungsgesellschaft	LLB Fund Services AG, Äulestrasse 80, Postfach 1238, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 94 00, Fax +423 236 94 06, E-mail fundservices@llb.li
Verwaltungsrat	Natalie Flatz, Präsidentin Dr. Stefan Rein, Vizepräsident Dr. Thomas Vock, Mitglied
Geschäftsleitung	Bruno Schranz, Vorsitzender Silvio Keller, Mitglied Patric Gysin, Mitglied
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, Postfach 384, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 88 11, Fax +423 236 88 22, Internet www.llb.li , E-mail llb@llb.li
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen
Vermögensverwalter	Serafin Asset Management AG, Zug
Vertreter für die Schweiz	LLB Swiss Investment AG, Zürich
Zahlstelle in der Schweiz	Bank Linth LLB AG, Uznach
Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland	LLB Fund Services AG, Vaduz

Publikationen / Informationen an die Anleger

Publikationsorgan des OGAW ist die Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband www.lafv.li.

Sämtliche Mitteilungen an die Anleger, auch über die Änderungen des Treuhandvertrages und des Anhangs A "Fonds im Überblick" werden auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband (www.lafv.li) als Publikationsorgan des OGAW sowie sonstigen im Prospekt genannten Medien und Datenträgern veröffentlicht.

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.llb.li veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten sowie die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die Informationen von der Verwaltungsgesellschaft ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

Der Nettoinventarwert sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile des OGAW bzw. Anteilsklasse werden an jedem Bewertungstag auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband (www.lafv.li) als Publikationsorgan des OGAW sowie sonstigen im Prospekt genannten Medien und dauerhaften Datenträgern (Brief, Fax, Email oder Vergleichbares) bekannt gegeben.

Der von einem Wirtschaftsprüfer geprüfte jährliche Jahresbericht und der Halbjahresbericht, der nicht geprüft ist, werden den Anlegern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle kostenlos zur Verfügung gestellt.

Schweiz

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform www.fundinfo.com

Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID / PRIIP KID) oder das Basisinformationsblatt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter sowie bei der Zahlstelle in der Schweiz bezogen werden.

Deutschland

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: www.fundinfo.com

Bewertungsgrundsätze

Das jeweilige Nettofondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, soll im Zweifel der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes berücksichtigt werden, der die höchste Liquidität aufweist.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt;
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Inventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsmodellen festlegt.
7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Fondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Fondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des entsprechenden Fondsvermögens auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Die LLB Fund Services AG, Vaduz, als Verwaltungsgesellschaft und die Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Anlagefonds haben beschlossen, beim rubrizierten Fonds eine Änderung vorzunehmen.

Am 24. Februar 2023 hat die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) die konstituierenden Dokumente genehmigt und den Prospekt zur Kenntnis genommen. Die konstituierenden Dokumente und der Prospekt sind am 28. Februar 2023 in Kraft getreten.

Der Prospekt, der Treuhandvertrag und der Anhang A „Fonds im Überblick“ des rubrizierten Fonds haben materiell folgende Änderung erfahren:

1. Neue Anteilsklasse F (LI1249418032)

Aufnahme der neuen Anteilsklasse F inkl. den konkreten, vom Anleger zu erfüllenden Anforderungen für den Erwerb dieser Anteilsklasse F unter der Ziffer 9.2 des Treuhandvertrages.

"Der Anlegerkreis der Klasse F ist auf Anleger beschränkt, die als "Serafin Anleger" qualifizieren. Als "Serafin Anleger" gelten Anleger, welche im Zeitpunkt der Zeichnung mit der "Serafin Asset Management GmbH", Frankfurt am Main bzw. einem von ihr ermächtigten Vertragspartner eine schriftliche Vereinbarung zwecks Investition in diese Anteilsklasse unterzeichnet haben. Wird eine solche schriftliche Vereinbarung beendet, müssen die Anteile der Anteilsklasse, die zu dem Zeitpunkt im Besitz des Anlegers sind, zurückgegeben oder in Anteile einer anderen Klasse umgetauscht werden, deren Bedingungen der Anleger erfüllt."

Die Mitteilung an die Anteilinhaber wurde am 27. Februar 2023 veröffentlicht.

Im Zusammenhang mit der Umfirmierung in die Serafin Asset Management AG wurde eine redaktionelle Anpassung in den Prospekt aufgenommen, welche von der FMA Liechtenstein bestätigt wurde.

Die Serafin Asset Management Holding GmbH, München (Deutschland) hat Ende Februar 2023 wie geplant ihre Beteiligung an der AMG Fondsverwaltung AG aufgestockt und hält nun 75 Prozent der Unternehmensanteile. Im Zuge eines einheitlichen Marktauftritts wird die AMG Fondsverwaltung AG nun in Serafin Asset Management AG mit Standorten in Zug und Nyon (Schweiz) umfirmiert. Dabei bleiben die bisherigen Gründeraktionäre mit dem Unternehmen weiterhin verbunden.

Währungstabelle

				CHF
EWU	EUR	1	=	0.978800

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Ziel der Anlagepolitik des OGAW ist es, mittels eines diversifizierten Portfolios eine langfristig attraktive Gesamttrendite in Schweizer Franken zu erwirtschaften.

Um dieses Ziel zu erreichen, wird das Vermögen des OGAW nach eingehender, fundamental geprägter Analyse aller zur Verfügung stehenden Informationen und unter sorgfältiger Abwägung der Chancen und Risiken in vorwiegend Beteiligungswertpapiere und sonstige, nach diesem Prospekt zulässigen Vermögenswerte investiert.

Angestrebt wird ein diversifiziertes Aktienportfolio von in der Regel 20 bis 45 Positionen. Der Hauptanlagefokus richtet sich auf Gesellschaften mit langjährigem, soliden Leistungsausweis. Solche Gesellschaften verfügen häufig über eine starke Positionierung in ihren Märkten und können auch wirtschaftlich bedingte Herausforderungen überdurchschnittlich gut meistern.

Der OGAW investiert, nach Abzug der flüssigen Mittel, mindestens 90 % des Fondsvermögens in Schweizer Gesellschaften, deren Beteiligungswertpapiere entweder an der SIX Swiss Exchange kotiert sind oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden. Der vorwiegende Anteil der Anlagen des OGAW ist dem Small & Mid-Cap Segment zuzuweisen.

Bis max. 10 % des Fondsvermögens (nach Abzug der flüssigen Mittel) kann der OGAW auch in Sichteinlagen, Geldmarktinstrumente sowie in handelbare Wandel- und Optionsanleihen, Forderungswertpapiere und -wertrechte als auch Beteiligungswertpapiere und Beteiligungswertrechte anderer Länder und/oder Märkte investieren. Diese Anlagen können auch auf Fremdwährungen (aus Sicht des CHF Anlegers) lauten.

Der OGAW darf höchstens 10 % seines Vermögens in Anteilen an anderen OGAWs oder an anderen mit einem OGAW vergleichbaren Organismen für gemeinsame Anlagen anlegen. Diese Anlagen sind in Bezug auf die Obergrenzen des Art. 54 UCITSG nicht zu berücksichtigen.

Nachhaltigkeit:

Beim OGAW handelt es sich um ein Produkt nach Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor auch "light green" Produkte genannt.

Der Asset Manager berücksichtigt im Finanzanalyse- und Anlageentscheidungsverfahren ESG-Aspekte (ESG: Environmental / Social / Governance). Der Asset Manager wendet im Anlageprozess eine Kombination von Ausschlusskriterien (sog. Negativselektion) und ESG-Integrationsansatz an. Für die Analyse innerhalb des Nachhaltigkeitsansatzes stützt sich der Asset Manager auf Daten von ausgewählten Drittanbietern sowie im Bedarfsfall auf eigene Analysen. Ausgeschlossen sind Direktanlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die gegen wichtige internationale oder nationale Normen verstossen (namentlich: U.N. Global Compact Ten Principles). Investitionen in Kollektivanlagen erfolgen vorzugsweise in Produkte nach Art. 8 oder 9 der europäischen Offenlegungsverordnung oder in Produkte von Verwaltungsgesellschaften, die Mitglied der UNPRI sind und einen nachvollziehbaren Nachhaltigkeitsansatz aufweisen. Maximal 10 % des Wertpapiervermögens des Fonds können in nicht geratete Titel investiert werden.

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Klasse F

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
27.03.2023	490	0.0	100.00	
30.06.2023	976	0.1	101.93	1.93 %

Klasse I

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
31.12.2019	5'721	0.8	143.40	28.38 %
31.12.2020	15'887	2.8	175.13	22.13 %
31.12.2021	25'358	5.4	214.23	22.33 %
31.12.2022	54'273	8.6	159.27	-25.65 %
30.06.2023	63'873	11.4	178.55	12.11 %

Klasse P					
Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		Performance
31.12.2019	44'515	5.9	132.25		27.65 %
31.12.2020	34'703	5.6	160.61		21.44 %
31.12.2021	107'144	20.9	195.40		21.66 %
31.12.2022	89'335	12.9	144.47		-26.06 %
30.06.2023	81'701	13.2	161.52		11.80 %

Die hier gezeigte Wertentwicklung ist keine Garantie für die zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen unberücksichtigt.

Fondsdaten

Erstmission

30. November 2007

Erstausgabepreis

Klasse F	EUR 100.00
Klasse I	CHF 100.00
Klasse P	CHF 100.00

Nettovermögen

CHF 24'698'756.45 (30.06.2023)

Valorenummer / ISIN Klasse F

124 941 803 / LI1249418032

Valorenummer / ISIN Klasse I

3 323 661 / LI0033236618

Valorenummer / ISIN Klasse P

3 324 221 / LI0033242210

Bewertung

täglich

Rechnungswährung

CHF

Ausschüttung

Klasse F	thesaurierend
Klasse I	thesaurierend
Klasse P	thesaurierend

Ausgabeaufschlag

Klasse F	keiner
Klasse I	max. 5.00 %
Klasse P	max. 5.00 %

Rücknahmeabschlag

Klasse F	keiner
Klasse I	keiner
Klasse P	keiner

Abschluss Rechnungsjahr

31. Dezember

Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 30.06.2023

		CHF
Bankguthaben auf Sicht		196'435.49
Wertpapiere		24'561'612.79
Gesamtvermögen		24'758'048.28
Verbindlichkeiten		-59'291.83
Nettovermögen		24'698'756.45
Klasse F	97'376.91	
Klasse I	11'404'802.68	
Klasse P	13'196'576.86	
Anzahl der Anteile im Umlauf		
Klasse F	976.00	
Klasse I	63'873.34	
Klasse P	81'701.00	
Nettoinventarwert pro Anteil		
Klasse F	EUR	101.93
Klasse I	CHF	178.55
Klasse P	CHF	161.52

Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2023

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 30.06.2023 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.00 %.

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	CHF	0
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)		0.00

Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	1'374.50	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	264'846.77	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	10'017.31	
Total Erträge		276'238.58
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-92'940.61	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-8'050.76	
Aufwendungen für die Verwaltung	-16'096.70	
Revisionsaufwand	-3'481.15	
Sonstige Aufwendungen	-13'507.90	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-7'708.07	
Total Aufwand		-141'785.19
Nettoertrag		134'453.39
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		260'507.10
Realisierter Erfolg		394'960.49
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		2'160'833.57
Gesamterfolg		2'555'794.06

Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

Klasse F

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	97'257.69
Gesamterfolg	119.22
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	97'376.91

Klasse I

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	8'643'939.01
Saldo aus dem Anteilverkehr	1'725'781.16
Gesamterfolg	1'035'082.51
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	11'404'802.68

Klasse P

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	12'906'209.86
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1'230'225.33
Gesamterfolg	1'520'592.33
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	13'196'576.86

Entwicklung der Anteile vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

Klasse F

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	0
Ausgegebene Anteile	976
Zurückgenommene Anteile	0
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	976

Klasse I

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	54'273
Ausgegebene Anteile	15'131
Zurückgenommene Anteile	5'531
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	63'873

Klasse P

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	89'335
Ausgegebene Anteile	4'662
Zurückgenommene Anteile	12'296
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	81'701

Entschädigungen

Gebühr für Administration, Verwahrstelle und Risikomanagement

max. 0.20 % p. a. zzgl. max. höchstens CHF 30'000.- p. a

Gebühr für Vermögensverwaltung und Vertrieb

0.50 % p. a. Klasse F
0.45 % p. a. Klasse I
1.00 % p. a. Klasse P

Service Fee

max. CHF 2'500.- p. a.

Total Expense Ratio (TER)

0.74 % p. a. Klasse F
0.78 % p. a. Klasse I
1.33 % p. a. Klasse P

Aus der Gebühr für Vermögensverwaltung und Vertrieb kann eine Bestandespflegekommission ausgerichtet werden.

Die Berechnung des Total Expense Ratio ("TER") erfolgt anhand der Berechnungsmethode der "Ongoing Charges" unter Berücksichtigung der TER von Investments in Zielfonds, wenn der vorliegende Fonds substantiell auch in Zielfonds investiert ist. Sofern eine performanceabhängige Vergütung ("Performance Fee") im Berichtszeitraum zur Anwendung gelangte, wird auch diese gesondert als prozentualer Anteil des durchschnittlichen Nettovermögens ausgewiesen. In diesem Fall wird zusätzlich zur TER1 auch die TER2 ausgewiesen, welche der Summe der TER1 sowie des prozentualen Anteils der Performance Fee entspricht.

Transaktionskosten

Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsende Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen. Die Transaktionskosten umfassen Courtagen, Maklergebühren, Stempelgebühren, Steuern und fremde Gebühren die im Berichtszeitraum entstanden sind.

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von CHF 7'417.02 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Niederlande								
	CHF							
Akt lastminute.com N.V. Bearer		10'000			10'000	28.30	283'000	1.15 %
Total							283'000	1.15 %
Total Niederlande							283'000	1.15 %
Österreich								
	CHF							
Akt ams-OSRAM AG			50'000		50'000	6.44	322'100	1.30 %
Akt PIERER Mobility AG		4'684	2'316		7'000	76.40	534'800	2.17 %
Total							856'900	3.47 %
Total Österreich							856'900	3.47 %
Schweiz								
	CHF							
Akt BELIMO Holding AG		1'900	600	200	2'300	446.20	1'026'260	4.16 %
Akt Lem Holding		250		35	215	2'240.00	481'600	1.95 %
Akt Peach Property Group AG - Namen-Akt		23'000			23'000	13.28	305'440	1.24 %
Akt Sensirion Holding AG - Namen-Akt		4'800	900		5'700	98.00	558'600	2.26 %
Akt Tornos Holding AG Namen		129'394			129'394	5.94	768'600	3.11 %
Akt Vetropack Hldg AG -A-		14'000		2'500	11'500	41.50	477'250	1.93 %
Akt Zehnder Group AG Namen-Akt. -A-		11'000	3'000	719	13'281	72.40	961'544	3.89 %
Namakt ALSO Holding AG		6'500	1'050	1'500	6'050	192.80	1'166'440	4.72 %
Namakt ARYZTA		700'000	60'000	110'000	650'000	1.48	964'600	3.91 %
Namakt BACHEM Holding AG		5'400	2'400		7'800	78.00	608'400	2.46 %
Namakt Barry Callebaut AG		460	140		600	1'727.00	1'036'200	4.20 %
Namakt Bossard Hldg AG		6'000	1'100	1'000	6'100	198.80	1'212'680	4.91 %
Namakt Burckhardt Compression Holding AG		1'000	150	150	1'000	525.00	525'000	2.13 %
Namakt Cembra Money Bank AG		7'000	1'000		8'000	74.20	593'600	2.40 %
Namakt CometHolding AG		2'950	2'650	950	4'650	228.40	1'062'060	4.30 %
Namakt Ems-Chemie Hldg AG		1'675	240	115	1'800	677.00	1'218'600	4.93 %
Namakt Huber + Suhner AG		7'050	7'250		14'300	73.80	1'055'340	4.27 %
Namakt Inficon Holding AG		1'340	360	500	1'200	1'080.00	1'296'000	5.25 %
Namakt Interroll-Holding SA		490	110	140	460	2'765.00	1'271'900	5.15 %
Namakt Kardex AG		2'500	550	350	2'700	200.50	541'350	2.19 %
Namakt Komax Holding		4'500	1'900	606	5'794	232.00	1'344'208	5.44 %
Namakt mobilezone holding ag		45'000			45'000	13.72	617'400	2.50 %
Namakt SFS Group AG		9'500		1'500	8'000	117.80	942'400	3.82 %
Namakt Tecan Group AG			2'350		2'350	343.20	806'520	3.27 %
Namakt VAT Group AG		4'000	700	1'180	3'520	370.00	1'302'400	5.27 %
Straumann Holding AG		11'000	600	2'800	8'800	145.15	1'277'320	5.17 %
Akt Daetwyler Holding AG		3'000		3'000	0			
Namakt AFG Arbonia-Forster-Holding AG		60'000		60'000	0			
Namakt Swissquote Group Holding SA		750		750	0			
Total							23'421'713	94.83 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Total Schweiz							23'421'713	94.83 %
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							24'561'613	99.44 %
Total Aktien							24'561'613	99.44 %
Total Wertpapiere							24'561'613	99.44 %
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							196'435	0.80 %
Total Bankguthaben							196'435	0.80 %
Sonstige Vermögenswerte							0	0.00 %
Gesamtvermögen per 30.06.2023							24'758'048	100.24 %
Verbindlichkeiten							-59'292	-0.24 %
Nettovermögen per 30.06.2023							24'698'756	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse F					976.000000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse I					63'873.342000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse P					81'701.000000			
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse F						EUR	101.93	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse I						CHF	178.55	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse P						CHF	161.52	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)							0.00	

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten

2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

Allfällige Differenzen bei den Werten und bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Adressen

Verwahrstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, Postfach 384
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein
Telefon +423 236 88 11
Fax +423 236 88 22
Internet www.llb.li
E-mail llb@llb.li

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG
Vadianstrasse 25 a / Neumarkt 5
9001 St. Gallen, Schweiz

Vermögensverwalter

Serafin Asset Management AG
Bahnhofstrasse 29
6300 Zug, Schweiz

Vertreter für die Schweiz

LLB Swiss Investment AG
Claridenstrasse 20
8002 Zürich, Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

Bank Linth LLB AG
Zürcherstrasse 3
8730 Uznach, Schweiz

Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 80
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein