

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

Per 30. Juni 2024

ANCHOR INVESTMENT FUNDS

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts
(Art «Übriger Fonds für traditionelle Anlagen»)

INHALTSVERZEICHNIS

ALLGEMEINE ANGABEN	3
Fondsleitung	3
Depotbank	3
Vermögensverwalter	3
Prüfgesellschaft	3
Valoren- / ISIN-Nummern	3
VERMÖGENSRECHNUNG	4
Swiss Anchor Strategy Fund	4
ERFOLGSRECHNUNG	7
Swiss Anchor Strategy Fund	7
BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN	9
Swiss Anchor Strategy Fund	9
ERGÄNZENDE INFORMATIONEN	12
Angaben zu Derivaten	12
Fondsrendite	12
Branchenverteilung	13
Kosteninformationen	13
TER	13
Transaktionskosten	14
Hinweis auf Soft Commissions Agreements	14

ALLGEMEINE ANGABEN

FONDSLEITUNG

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

DEPOTBANK

Bank Julius Bär & Co
Bahnhofstrasse 36
CH-8001 Zürich

VERMÖGENSVERWALTER

Blackfort AG
Landstrasse 40
LI-9495 Triesen
www.blackfort.li

PRÜFGESELLSCHAFT

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

VALOREN- / ISIN-NUMMERN

Fonds	Klasse	Valor	ISIN
Swiss Anchor Strategy Fund	PT ¹	129602187	CH1296021871
Swiss Anchor Strategy Fund	Q ¹	129602188	CH1296021889
Swiss Anchor Strategy Fund	QT ²	129602189	CH1296021897
Swiss Anchor Strategy Fund	D ²	129602192	CH1296021921
Swiss Anchor Strategy Fund	I ³	129602190	CH1296021905
Swiss Anchor Strategy Fund	IT ¹	129602191	CH1296021913

¹ Lanciert am 27.03.2024

² Noch nicht lanciert

³ Lanciert am 08.04.2024

VERMÖGENSRECHNUNG

| SWISS ANCHOR STRATEGY FUND

Vermögensrechnung

in CHF	30.06.2024
Anlagen, aufgeteilt in	
Bankguthaben	2'506'242.42
<i>auf Sicht</i>	406'242.42
<i>auf Zeit</i>	2'100'000.00
Geldmarktinstrumente	
Forderungen aus Pensionsgeschäften	
Effekten	2'190'262.00
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>	
<i>Strukturierte Produkte</i>	
<i>Aktien</i>	2'190'262.00
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	
Andere Anlagen	
<i>Edelmetalle</i>	
Derivative Finanzinstrumente	
<i>Futures</i>	
<i>Devisentermingeschäft</i>	
<i>Swaps</i>	
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>	
Darlehen	
Sonstige Vermögenswerte	9'154.02
Gesamtfondsvermögen	4'705'658.44
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	
Bankverbindlichkeiten auf Zeit	
Andere Verbindlichkeiten	-10'886.42
Nettofondsvermögen	4'694'772.02
Nettofondsvermögen Klasse PT	333'705.81
Nettofondsvermögen Klasse Q	1'145'541.36
Nettofondsvermögen Klasse I	119'177.12
Nettofondsvermögen Klasse IT	3'096'347.73

Anzahl Anteile im Umlauf**Klasse PT**

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	0.000
Ausgegebene Anteile	4'118.282
Zurückgenommene Anteile	-751.068
Anteile am Ende der Berichtsperiode	3'367.214

Inventarwert pro Anteil **99.10**

Klasse Q

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	0.000
Ausgegebene Anteile	11'550.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	11'550.000

Inventarwert pro Anteil **99.18**

Klasse I

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	0.000
Ausgegebene Anteile	1'200.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	1'200.000

Inventarwert pro Anteil **99.31**

Klasse IT

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	0.000
Ausgegebene Anteile	31'195.504
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	31'195.504

Inventarwert pro Anteil **99.26**

Veränderung des Nettofondsvermögens

in CHF	30.06.2024
Klasse PT	
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	335'883.74
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-2'177.93
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	333'705.81
Klasse Q	
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	1'155'000.00
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-9'458.64
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1'145'541.36
Klasse I	
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	120'000.00
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-822.88
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	119'177.12
Klasse IT	
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	3'117'079.47
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-20'731.74
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	3'096'347.73

ERFOLGSRECHNUNG

| SWISS ANCHOR STRATEGY FUND

Erfolgsrechnung

in CHF

27.03.2024 - 30.06.2024

Erträge		26'325.49
Bankguthaben		193.33
<i>auf Sicht</i>		
<i>auf Zeit</i>		193.33
Effekten		25'701.00
<i>Obligationen</i>		
<i>Geldmarktinstrumente</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>		
<i>Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)</i>		25'701.00
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>		
Erträge der anderen Anlagen		
Erträge aus Securities Lending		
Erträge aus Darlehen		
Sonstige Erträge		
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		431.16
Aufwendungen		-10'915.46
Passivzinsen		
Prüfaufwand		
Reglementarische Vergütungen		-10'886.42
<i>Verwaltungskommission</i>		
<i>an Fondsleitung</i>		
	<i>Klasse PT</i>	-933.97
	<i>Klasse Q</i>	-3'374.76
	<i>Klasse I</i>	-225.98
	<i>Klasse IT</i>	-6'351.71
<i>an Depotbank</i>		
	<i>Klasse PT</i>	
	<i>Klasse Q</i>	
	<i>Klasse I</i>	
	<i>Klasse IT</i>	
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg ¹⁾		
Sonstige Aufwendungen		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾		
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-29.04
Nettoerfolg der Berichtsperiode		15'410.03
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds		15'410.03
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-76'576.50
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing		1'619.28

Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung ¹⁾

Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	-59'547.19
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	26'356.00
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-33'191.19

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

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

BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN

| SWISS ANCHOR STRATEGY FUND

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in CHF	in %*
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**						2'190'262.00	46.55
Beteiligungspapiere						2'190'262.00	46.55
Aktien und andere Beteiligungspapiere						2'190'262.00	46.55
Schweiz						2'083'462.00	44.28
CHF						2'083'462.00	44.28
CH0001340204	60	Partizipationsscheine Graubündner Kantonalbank	CHF	1'750.0000	1.0000	105'000.00	2.23
CH0011075394	230	Namenaktien Zurich Insurance Group AG	CHF	479.1000	1.0000	110'193.00	2.34
CH0011795959	185	Namenaktien dormakaba Holding AG	CHF	461.0000	1.0000	85'285.00	1.81
CH0012005267	1'200	Namenaktien Novartis AG	CHF	96.1700	1.0000	115'404.00	2.47
CH0012032048	425	Genussscheine Roche Holding AG	CHF	249.5000	1.0000	106'037.50	2.25
CH0014284498	120	Namenaktien Siegfried Holding AG	CHF	933.0000	1.0000	111'960.00	2.38
CH0014786500	800	Namenaktien Valiant Holding AG	CHF	101.8000	1.0000	81'440.00	1.73
CH0014852781	170	Namenaktien Swiss Life Holding	CHF	660.6000	1.0000	112'302.00	2.39
CH0025751329	1'300	Namenaktien Logitech International SA	CHF	86.9200	1.0000	112'996.00	2.40
CH0210483332	710	Namenaktien Cie. Financière Richemont SA	CHF	140.2500	1.0000	99'577.50	2.12
CH0225173167	1'500	Namenaktien Cembra Money Bank AG	CHF	76.7000	1.0000	115'050.00	2.44
CH0238627142	480	Namenaktien Bossard Holding AG	CHF	211.5000	1.0000	101'520.00	2.16
CH0239229302	950	Namenaktien SFS Group AG	CHF	119.4000	1.0000	113'430.00	2.41
CH0319416936	560	Namenaktien Flughafen Zürich AG	CHF	198.7000	1.0000	111'272.00	2.36
CH0360674466	1'450	Namenaktien Galenica AG	CHF	73.5500	1.0000	106'647.50	2.27
CH0371153492	1'400	Namenaktien Landis+Gyr Group AG	CHF	72.6000	1.0000	101'640.00	2.16
CH0418792922	350	Namenaktien Sika AG	CHF	257.2000	1.0000	90'020.00	1.91
CH0432492467	1'250	Alcon Inc	CHF	80.2200	1.0000	100'275.00	2.13
CH1169151003	1'650	Georg Fischer AG Namensaktie	CHF	60.2500	1.0000	99'412.50	2.11
CH1256740924	1'300	SGS SA-REG	CHF	80.0000	1.0000	104'000.00	2.21
Liechtenstein						106'800.00	2.27
CHF						106'800.00	2.27
LI0355147575	1'500	Liechtenstein Landesbank AG	CHF	71.2000	1.0000	106'800.00	2.27
Forderungspapiere						0.00	0.00
Strukturierte Produkte						0.00	0.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						0.00	0.00
Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***						0.00	0.00
Beteiligungspapiere						0.00	0.00
Forderungspapiere						0.00	0.00
Strukturierte Produkte						0.00	0.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***						0.00	0.00

Derivative Finanzinstrumente	0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)	0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen	0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften	0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften	0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Swap-Geschäften	0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus and. Derivative Finanzinstrumenten	0.00	0.00
Total Effekten und derivative Finanzinstrumente	2'190'262.00	46.55
Bankguthaben	2'506'242.42	53.26
Auf Sicht	406'242.42	8.63
Auf Zeit	2'100'000.00	44.63
Edelmetalle***	0.00	0.00
Darlehen	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	9'154.02	0.19
Gesamtfondsvermögen	4'705'658.44	100.00
Verbindlichkeiten	-10'886.42	
Nettofondsvermögen	4'694'772.02	

* Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

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

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

Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand		Schlussbestand
		per 27.03.2024	Kauf Verkauf	
Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode				
CH0001340204	Partizipationsscheine Graubündner Kantonalbank	60		60
CH0011075394	Namenaktien Zurich Insurance Group AG	415	185	230
CH0011795959	Namenaktien dormakaba Holding AG	185		185
CH0012005267	Namenaktien Novartis AG	1'200		1'200
CH0012032048	Genussscheine Roche Holding AG	425		425
CH0014284498	Namenaktien Siegfried Holding AG	120		120
CH0014786500	Namenaktien Valiant Holding AG	800		800
CH0014852781	Namenaktien Swiss Life Holding	170		170
CH0025751329	Namenaktien Logitech International SA	1'300		1'300
CH0210483332	Namenaktien Cie. Financière Richemont SA	710		710
CH0225173167	Namenaktien Cembra Money Bank AG	1'500		1'500
CH0238627142	Namenaktien Bossard Holding AG	480		480
CH0239229302	Namenaktien SFS Group AG	950		950
CH0319416936	Namenaktien Flughafen Zürich AG	560		560
LI0355147575	Liechtenstein Landesbank AG	1'500		1'500
CH0360674466	Namenaktien Galenica AG	1'450		1'450
CH0371153492	Namenaktien Landis+Gyr Group AG	1'400		1'400
CH0418792922	Namenaktien Sika AG	350		350
CH0432492467	Alcon Inc	1'250		1'250
CH1169151003	Georg Fischer AG Namensaktie	1'650		1'650
CH1256740924	SGS SA-REG	1'300		1'300

Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode

CH0002432174	Namenaktien Bucher Industries AG	280	280
CH0006372897	Namenaktien Interroll-Holding SA	38	38
CH0009691608	Namenaktien Berner Kantonalbank AG	420	420
CH0010570767	Partizipationsscheine Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	10	10
CH0012549785	Namenaktien Sonova Holding AG	370	370
CH0012829898	Namenaktien Emmi AG	115	115
CH0013396012	SKAN GROUP AG	1'250	1'250
CH0018294154	Namenaktien PSP Swiss Property AG	760	760
CH0024608827	Namenaktien Partners Group Holding AG	85	85
CH0030486770	Inhaberaktien Daetwyler Holding AG	550	550
CH0102484968	Namenaktien Julius Bär Gruppe AG	2'000	2'000
CH0126673539	Namenaktien DKSH Holding AG	1'700	1'700
CH0276534614	Namenaktien -A- Zehnder Group AG	1'800	1'800

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

"Verkäufe" umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/ Optionsrechten / "Reverse splits" / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
Devisentermingeschäfte						
keine						
ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 27.03.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2024	
Optionen						
keine						
ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 27.03.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2024	
Futures						
keine						
ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 27.03.2024	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2024	
Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)						
keine						

ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

| ANGABEN ZU DERIVATEN

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

| FONDSRENDITE⁴

Swiss Anchor Strategy Fund

Klasse PT

Swiss Anchor Strategy Fund - Klasse PT	Fonds
27.03.2024 - 30.06.2024	-0.90%
Seit Lancierung (27.03.2024 - 30.06.2024, kumulativ)	-0.90%

Klasse Q

Swiss Anchor Strategy Fund - Klasse Q	Fonds
27.03.2024 - 30.06.2024	-0.82%
Seit Lancierung (27.03.2024 - 30.06.2024, kumulativ)	-0.82%

Klasse I

Swiss Anchor Strategy Fund - Klasse I	Fonds
08.04.2024 - 30.06.2024	-0.69%
Seit Lancierung (08.04.2024 - 30.06.2024, kumulativ)	-0.69%

Klasse IT

Swiss Anchor Strategy Fund - Klasse IT	Fonds
27.03.2024 - 30.06.2024	-0.74%
Seit Lancierung (27.03.2024 - 30.06.2024, kumulativ)	-0.74%

⁴ Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performance wird unter Berücksichtigung etwaiger Ausschüttungen ausgewiesen.

BRANCHENVERTEILUNG

Swiss Anchor Strategy Fund

Branche	CHF	in %
Pharma/Kosmetik	428'364.00	9.11
Holdings/Finanzen	396'087.50	8.42
Banken	326'850.00	6.95
Versicherung	222'495.00	4.73
Chemie	201'980.00	4.29
Büro & Computer	112'996.00	2.40
Verkehr/Transport	111'272.00	2.36
Diverse Dienstleistungen	104'000.00	2.21
Diverse Handelsfirmen	101'520.00	2.16
Maschinenbau	99'412.50	2.11
Elektronik & Halbleiter	85'285.00	1.81
Total	2'190'262.00	46.55

KOSTENINFORMATIONEN

Swiss Anchor Strategy Fund

Vergütungen		
All in fee	Klasse PT	max. 1.80% p.a.
	Klasse Q	max. 1.50% p.a.
	Klasse I	max. 1.20% p.a.
	Klasse IT	max. 1.20% p.a.
Performance Fee		keine

| 13

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

TER

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

Fonds	In %
Swiss Anchor Strategy Fund Klasse PT	1.42
Swiss Anchor Strategy Fund Klasse Q	1.13
Swiss Anchor Strategy Fund Klasse I	0.83
Swiss Anchor Strategy Fund Klasse IT	0.83

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

Fonds	In %
Swiss Anchor Strategy Fund Klasse PT	1.42
Swiss Anchor Strategy Fund Klasse Q	1.13
Swiss Anchor Strategy Fund Klasse I	0.83
Swiss Anchor Strategy Fund Klasse IT	0.83

| TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten betragen in der Berichtsperiode:

Fonds	Betrag
Swiss Anchor Strategy Fund Klasse PT	CHF 233
Swiss Anchor Strategy Fund Klasse Q	CHF 1'040
Swiss Anchor Strategy Fund Klasse I	CHF 92
Swiss Anchor Strategy Fund Klasse IT	CHF 2'674

| HINWEIS AUF SOFT COMMISSIONS AGREEMENTS

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