

Nerrick Swiss Equity Fund

Halbjahresbericht 2024
per 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»
aufgelegt für die **PvB Pernet von Ballmoos AG**, Zürich,
durch die Fondsleitung **Carne Global Fund Managers (Schweiz) AG**, Zürich

Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Management	3
1.1	Fondsleitung	3
1.2	Depotbank / Hauptzahlstelle	3
1.3	Prüfgesellschaft	3
2	Bericht der Prüfgesellschaft	3
3	Erläuterungen zum Jahresbericht	5
3.1	Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes	5
3.1.1	Wechselkurse	5
3.2	Übrige Angaben	5
3.2.1	Identität der Vertragspartner bei OTC – Geschäften	5
4	Nerrick Swiss Equity Fund	6
4.1	Vermögensrechnung	6
4.2	Erfolgsrechnung	6
4.3	Veränderung des Nettofondsvermögens	6
4.4	Anteilsscheinverkehr	7
4.5	Kennzahlen und technische Daten	7
4.5.1	Informationen über Kosten und Tracking Error	7
4.5.2	Performancezahlen	7
4.6	Verwendung des Erfolgs	7
4.7	Wertpapierbestand	8
4.7.1	Inventar und Bestandesveränderungen	8
4.7.2	Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2	8

1 Organisation und Management

1.1 Fondsleitung

Carne Global Fund Managers (Schweiz) AG
Beethovenstrasse 48
8002 Zürich

1.2 Depotbank / Hauptzahlstelle

State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich
Beethovenstrasse 19
8027 Zürich

1.3 Prüfgesellschaft

bis 31.01.2024:
KPMG AG
Badenerstrasse 172
8004 Zürich

per 01.02.2024:
Ernst & Young AG
Maagplatz 1
8005 Zürich

2 Bericht der Prüfgesellschaft

Für die Halbjahresberichte ist keine gesetzliche Prüfung vorgesehen.

3 Erläuterungen zum Halbjahresbericht

3.1 Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes

3.1.1 Wechselkurse

Für die Umrechnung von Fremdwährungen gelten die folgenden Wechselkurse (in Schweizer Franken):

Einheit	Lokalwährung		Rechnungswährung
1	CHF	=	1.000000

3.2 Übrige Angaben

3.2.1 Identität der Vertragspartner bei OTC – Geschäften

Während der Berichtsperiode wurden keine OTC Geschäfte vorgenommen.

4 Nerrick Swiss Equity Fund

4.1 Vermögensrechnung

	30.06.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Vermögen		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	54'353.71	355'659.71
Effekten, einschliesslich ausgeliehene Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	14'104'033.10	15'934'989.40
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	930'762.00
Sonstige Vermögenswerte	338'012.37	165'340.16
Gesamtfondsvermögen	14'496'399.18	17'386'751.27
Andere Verbindlichkeiten	30'786.30	41'774.86
Nettofondsvermögen	14'465'612.88	17'344'976.41

4.2 Erfolgsrechnung

	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	3'429.47	9'738.03
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	490'840.64	439'419.26
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	21'497.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	7'546.89	33'777.47
Total Ertrag	501'817.00	504'431.76
Aufwand		
Passivzinsen	-	133.41
Prüfaufwand	8'094.60	16'397.88
Reglementarische Vergütungen an:		
- die Fondsleitung	145'412.84	378'357.86
- Erfolgsbezogene Vergütung an die Fondsleitung	3'397.89	8'720.64
Sonstige Aufwendungen	5'516.80	7'647.12
Teilübertrag von Reglementarische Vergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3'397.89	-8'720.64
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-	-142'228.21
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	89'233.67	-65'902.71
Total Aufwand	248'257.91	194'405.35
Nettoertrag	253'559.09	310'026.41
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-203'969.21	-1'107'399.62
Teilübertrag von Reglementarische Vergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3'397.89	-8'720.64
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-	-142'228.21
Realisierter Erfolg	46'191.99	-948'322.06
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	210'179.14	-2'426'907.66
Gesamterfolg	256'371.13	-3'375'229.72

4.3 Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	17'344'976.41	40'567'062.52
Abgeführte Verrechnungssteuer bei Wiederanlagen	-108'509.24	-74'215.12
Saldo aus Anteilsverkehr	-3'027'225.42	-19'772'641.27
Gesamterfolg	256'371.13	-3'375'229.72
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	14'465'612.88	17'344'976.41

4.4 Anteilsscheinverkehr

	ISIN	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Anteile A	CH0359284368			
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		127'922.637	311'744.000	337'244.000
Ausgegebene Anteile		-	19'138.637	-
Zurückgenommene Anteile		-39'330.000	-202'960.000	-25'500.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode		88'592.637	127'922.637	311'744.000
Inventarwert pro Anteil		144.45	135.59	130.13
Nettofondsvermögen		12'797'508.08	17'344'976.41	40'567'062.52
Anteile 4K	CH1322271201			
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		-	-	-
Ausgegebene Anteile		11'503.372	-	-
Zurückgenommene Anteile		-	-	-
Anteile am Ende der Berichtsperiode		11'503.372	-	-
Inventarwert pro Anteil		145.01	-	-
Nettofondsvermögen		1'668'104.80	-	-

4.5 Kennzahlen und technische Daten

4.5.1 Informationen über Kosten und Tracking Error

	ISIN	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Anteile A	CH0359284368			
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		1.73%	1.75%	1.73%
Total Expense Ratio (TER) ²		1.88%	1.91%	1.79%
Performance Fee		0.00%	0.04%	-
Tracking Error Minimum ³		2.54%	2.51%	2.34%
Tracking Error ³		2.74%	2.83%	2.85%
Tracking Error Maximum ³		2.94%	2.94%	2.85%
Anteile 4K	CH1322271201			
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		1.69%	-	-
Total Expense Ratio (TER) ²		1.98%	-	-
Performance Fee		0.22%	-	-
Tracking Error Minimum ³		-	-	-
Tracking Error ³		-	-	-
Tracking Error Maximum ³		-	-	-

¹ Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds an Vertriebsträger (Vertriebskommissionen) und Vermögensverwalter ausgerichtet.

² Die TER wird gemäss der jeweils gültigen „AMAS Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER“ berechnet.

³ Ex-Post Berechnung über 3 Jahre.

4.5.2 Performancezahlen ¹

Klassen	Währung	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Start
Anteile A	CHF	7.19%	-0.34%	4.67%	3.16%	38.84%	47.76%
Anteile 4K	CHF	-	-	-	-	-	-

¹ Die vergangene Performance ist kein Indikator für die laufende oder künftige Wertentwicklung. Die Performancewerte beziehen sich auf den Nettoinventarwert und sind ohne die bei Ausgabe, Rücknahme oder Tausch anfallenden Kommissionen und Kosten (z.B. Transaktions- und Verwahrungskosten des Anlegers) gerechnet.

4.6 Verwendung des Erfolgs

	30.06.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	253'559.09	310'026.41
Vortrag des Vorjahres	-	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	253'559.09	310'026.41
Wiederanlage Anteile A	-	-310'026.41
Wiederanlage Anteile 4K	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	253'559.09	-

Nerrick Swiss Equity Fund

4.7 Wertpapierbestand

4.7.1 Inventar und Bestandesveränderungen

Titel	Art. 84 951.312	Währung	% ¹	Maturität Commitment ⁵	Nominal per 31.12.2023	Käufe ²	Verkäufe ³	Nominal per 30.06.2024	Marktwert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens ⁴
Total Effekten									14'104'033.10	97.30%
An einer Börse gehandelte Effekten									14'104'033.10	97.30%
Aktien (Schweiz)									14'104'033.10	97.30%
ABB Ltd	L1	CHF			30'900.000	-	10'200.000	20'700.000	1'033'344.00	7.13%
Accelleron Industries AG	L1	CHF			5'600.000	-	-	5'600.000	197'120.00	1.36%
Alcon Inc	L1	CHF			2'300.000	-	-	2'300.000	184'506.00	1.27%
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	L1	CHF			-	17.000	-	17.000	178'330.00	1.23%
Cie Financiere Richemont SA	L1	CHF			6'300.000	1'400.000	2'700.000	5'000.000	701'250.00	4.84%
Geberit AG	L1	CHF			400.000	-	-	400.000	212'320.00	1.46%
Givaudan SA	L1	CHF			60.000	-	-	60.000	255'600.00	1.76%
Implenia AG	L1	CHF			-	5'700.000	-	5'700.000	183'255.00	1.26%
Kuehne + Nagel International AG	L1	CHF			800.000	-	-	800.000	206'720.00	1.43%
Logitech International SA	L1	CHF			4'500.000	-	-	4'500.000	391'140.00	2.70%
Lonza Group AG	L1	CHF			-	450.000	-	450.000	220'680.00	1.52%
Nestle SA	L1	CHF			38'400.000	2'000.000	15'300.000	25'100.000	2'302'172.00	15.88%
Novartis AG	L1	CHF			28'000.000	-	9'000.000	19'000.000	1'827'230.00	12.61%
Partners Group Holding AG	L1	CHF			800.000	-	250.000	550.000	634'700.00	4.38%
PSP Swiss Property AG	L1	CHF			-	1'700.000	-	1'700.000	196'010.00	1.35%
Roche Holding AG	L1	CHF			10'800.000	-	3'500.000	7'300.000	1'821'350.00	12.56%
Sandoz Group AG	L1	CHF			5'600.000	-	-	5'600.000	182'224.00	1.26%
Schindler Holding AG	L1	CHF			-	1'200.000	-	1'200.000	268'800.00	1.85%
SGS SA	L1	CHF			2'000.000	-	-	2'000.000	160'000.00	1.10%
SIG Group AG	L1	CHF			-	10'000.000	-	10'000.000	164'500.00	1.14%
Sika AG	L1	CHF			2'600.000	-	600.000	2'000.000	514'400.00	3.55%
Sonova Holding AG	L1	CHF			1'296.000	-	-	1'296.000	359'769.60	2.48%
Straumann Holding AG	L1	CHF			1'600.000	-	-	1'600.000	178'080.00	1.23%
Swatch Group AG/The	L1	CHF			650.000	-	-	650.000	119'632.50	0.83%
Swiss Life Holding AG	L1	CHF			450.000	-	-	450.000	297'270.00	2.05%
Swiss Re AG	L1	CHF			3'400.000	-	-	3'400.000	379'100.00	2.62%
VAT Group AG	L1	CHF			500.000	300.000	-	800.000	407'520.00	2.81%
Zürich Insurance Group AG	L1	CHF			1'100.000	-	-	1'100.000	527'010.00	3.64%
Investmentfonds (Schweiz)									-	-
UBS ETF CH-SPI Mid	L1	CHF	0.250%		8'300.000	-	8'300.000	-	-	-
Sichtguthaben									54'353.71	0.37%
Sonstige Vermögenswerte									338'012.37	2.33%
Gesamtfondsvermögen									14'496'399.18	100.00%
J. Andere Verbindlichkeiten									-30'786.30	
Total Nettofondsvermögen									14'465'612.88	

¹ Bei Investmentfonds die maximale oder applizierte Gebühr.

² Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock- und Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs- und Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten aus Basistiteln / Sacheinlagen.

³ Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs- und Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.

⁴ Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Gesamtfondsvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

⁵ Private Equity eingegangene Verpflichtung in Millionen.

4.7.2 Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

Titel	Art. 84 951.312	Marktwert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden	L1	14'104'033.10	97.30%
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	L2	-	-
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	L3	-	-