

REICHMUTH HOCHALPIN

Halbjahresbericht per 30.06.2024

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts mit besonderem Risiko der Art
«Übrige Fonds für alternative Anlagen»

Klasse	Valor	Währung
G	35782864	CHF
P	2249740	CHF

Rechnungswährung: CHF

Reichmuth & Co Investment Management AG
Luzern, 28.08.2024



Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II	9
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	9
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	9
7	Vergütungen gemäss Fondsvertrag	10
8	Benchmark	10
9	TER	10
10	Fussnoten	10
11	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	11

1 Organisation und Verwaltung

Fondsleitung

Firma Reichmuth & Co Investment Management AG
Sitz Rütligasse 1, 6003 Luzern

Verwaltungsrat

Christof Reichmuth, VR-Präsident
Georges Burki, Mitglied
Dr. Hanns-Joachim Egner, Mitglied
Michail Andre Otto Stahlhut, Mitglied
Marcus Waldispühl, Mitglied

Geschäftsleitung

Dr. Stefan Hasenböhler
Geschäftsführer
Michael Otte
Mitglied

Delegationen

Fondsadministration Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich
Compliance Reichmuth & Co., Luzern
Risikomanagement Reichmuth & Co., Luzern

Depotbank

Reichmuth & Co., Luzern

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG, Luzern

Hinterlegungsstellen

SIX SIS AG, Olten
UBS Switzerland AG, Zürich
Reichmuth & Co., Luzern
Berner Kantonalbank AG, Bern
Caerus Real Estate Debt, Luxembourg
BNP Paribas Securities Services S.C.A., Luxembourg
State Street Funds Services (Ireland) Limited, Dublin

Publikationsplattform

Swiss Fund Data AG, Zürich

2 Vertriebsorganisation

Zahlstelle

Reichmuth & Co., Rütligasse 1, 6003 Luzern

Vertriebsträger

Reichmuth & Co., Rütligasse 1, 6003 Luzern

Reichmuth & Co Investment Management AG, Rütligasse 1, 6003 Luzern

3 Abschlusszahlen

Übersicht

	von	01.01.2024	01.01.2023	01.01.2022	01.01.2021
	bis	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Konsolidiert	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		40'837'285.61	41'937'131.45	44'890'615.85	52'982'879.62
Klasse G	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		2'089'823.26	1'923'065.33	1'888'138.39	2'214'642.24
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'364	1'364	1'364	1'364
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		1'532.15	1'409.85	1'384.25	1'623.65
Ausschüttung je Anteil		-	24.20	30.40	17.80
Total Expense Ratio (synthetische TER)		1.14 %	0.88 %	0.89 %	1.18 %
Klasse P	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		38'747'462.35	40'014'066.12	43'002'477.46	50'768'237.38
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		26'317	29'623	32'433	32'650
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		1'472.35	1'350.80	1'325.90	1'554.90
Ausschüttung je Anteil		-	15.20	20.80	8.00
Total Expense Ratio (synthetische TER)		1.73 %	1.47 %	1.49 %	1.78 %
Total Expense Ratio (synthetische TER) inkl. Performance Fee		1.73 %	1.47 %	1.49 %	2.97 %

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen. Diese dürfen nicht als Garantie für die zukünftige Entwicklung verstanden werden.

Performance

	YTD / 30.06.2024	2023	2022	2021
Klasse G	10.45 %	4.06 %	-13.76 %	13.73 %
Klasse P	10.16 %	3.45 %	-14.27 %	11.73 %

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 Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	30.06.2024	31.12.2023
Bankguthaben auf Sicht	347'834.89	1'576'992.10
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	22'348'931.40	21'755'646.63
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	105.93	102.36
Strukturierte Produkte	800'540.00	760'110.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	17'208'634.56	16'681'256.40
Derivative Finanzinstrumente	-1'275.18	1'090'522.61
Sonstige Vermögenswerte	141'043.70	74'177.35
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	40'845'815.30	41'938'807.45
Andere Verbindlichkeiten	-8'529.69	-1'676.00
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	40'837'285.61	41'937'131.45

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023
Klasse G			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'364	1'364
Ausgegebene Anteile		-	-
Zurückgenommene Anteile		-	-
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		1'364	1'364
Klasse P			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		29'623	32'433
Ausgegebene Anteile		143	854
Zurückgenommene Anteile		-3'449	-3'664
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		26'317	29'623

Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023
Konsolidiert			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		41'937'131.45	44'890'615.85
Ausbezahlte Ausschüttung		-457'164.80	-708'251.20
Saldo aus dem Anteilverkehr		-4'593'103.48	-3'729'661.68
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		3'950'422.44	1'484'428.48
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		40'837'285.61	41'937'131.45

Erfolgsrechnung

	von bis	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 31.12.2023
Konsolidiert			
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		0.00	13'655.72
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		354'045.44	572'965.37
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		0.00	48'932.87
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		78'966.30	227'547.80
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		529.80	2'336.66
Total Ertrag		433'541.54	865'438.42
Aufwand			
Passivzinsen		-23.46	0.00
Prüfaufwand		-8'559.83	-17'443.27
Reglementarische Vergütungen an die Vermögensverwalterin		-81'244.10	-181'430.89
Reglementarische Vergütungen an die Depotbank		-31'938.08	-70'128.96
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung		-32'883.27	-73'323.15
Sonstige Aufwendungen		-6'558.00	-13'062.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-9'734.16	-26'358.30
Total Aufwand		-170'940.90	-381'746.57
Nettoertrag / Verlust		262'600.64	483'691.85
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		1'274'277.36	-202'186.81
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		32'131.53	31'750.00
Realisierter Erfolg		1'569'009.53	313'255.04
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		2'381'412.91	1'171'173.44
Gesamterfolg		3'950'422.44	1'484'428.48

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode und Bestandesveränderungen während der Periode

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.01.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.06.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							26'500'655.43	64.88	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							22'348'931.40	54.72	
AU000000BHP4	BHP GROUP LTD	18'000	0	18'000	0 AUD	0.00	0.00	0.00	
AUD							0.00	0.00	
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	1'000	0	0	1'000 CHF	479.10	479'100.00	1.17	a)
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	9'000	0	0	9'000 CHF	96.17	865'530.00	2.12	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	3'300	0	0	3'300 CHF	249.50	823'350.00	2.02	a)
CH0012214059	HOLCIM LTD	10'000	0	1'000	9'000 CHF	79.62	716'580.00	1.75	a)
CH0038863350	NESTLE SA-REG	8'500	0	500	8'000 CHF	91.72	733'760.00	1.80	a)
CH0311864901	VAT GROUP AG	0	500	0	500 CHF	509.40	254'700.00	0.62	a)
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	2'500	0	1'500	1'000 CHF	111.30	111'300.00	0.27	a)
CHF							3'984'320.00	9.75	
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	7'000	0	0	7'000 EUR	54.12	364'813.07	0.89	a)
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	4'000	800	0	4'800 EUR	173.72	802'981.65	1.97	a)
FR0000120578	SANOFI	8'000	0	0	8'000 EUR	89.94	692'879.05	1.70	a)
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	800	0	800	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	4'000	0	400	3'600 EUR	224.30	777'582.25	1.90	a)
NL0010273215	ASML HOLDING NV	0	300	300	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
EUR							2'638'256.02	6.46	
GB0002875804	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	12'500	0	0	12'500 GBP	2'430.00	345'071.54	0.84	a)
GB00BP6MXD84	SHELL PLC	45'000	0	5'000	40'000 GBP	2'834.00	1'287'812.68	3.15	a)
JE00B4T3BW64	GLENCORE PLC	90'000	20'000	0	110'000 GBP	451.10	563'713.42	1.38	a)
GBP							2'196'597.64	5.38	
JP3435000009	SONY GROUP CORP	10'000	0	0	10'000 JPY	13'640.00	762'201.84	1.87	a)
JPY							762'201.84	1.87	
NO0010096985	EQUINOR ASA	25'000	0	5'000	20'000 NOK	303.95	512'657.88	1.26	a)
NOK							512'657.88	1.26	
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC	8'000	0	1'000	7'000 USD	78.71	495'211.84	1.21	a)
US00724F1012	ADOBE INC	1'500	0	0	1'500 USD	555.54	748'979.03	1.83	a)
US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	9'000	0	1'000	8'000 USD	183.42	1'318'863.17	3.23	a)
US0378331005	APPLE INC	2'000	0	0	2'000 USD	210.62	378'610.51	0.93	a)
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	0	2'500	0	2'500 USD	235.99	530'269.53	1.30	a)
US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	250	0	0	250 USD	3'961.50	890'149.05	2.18	a)
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE CO	7'000	1'000	0	8'000 USD	97.04	697'756.42	1.71	a)
US40415F1012	HDFC BANK LTD-ADR	10'000	1'000	0	11'000 USD	64.33	636'017.84	1.56	a)
US4385161066	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	3'000	0	0	3'000 USD	213.54	575'789.26	1.41	a)
US5949181045	MICROSOFT CORP	4'500	0	800	3'700 USD	446.95	1'486'359.04	3.64	a)
US6153691059	MOODY'S CORP	2'000	0	400	1'600 USD	420.93	605'331.01	1.48	a)
US6541061031	NIKE INC -CL B	5'000	0	0	5'000 USD	75.37	338'712.78	0.83	a)
US71654V4086	PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	40'000	0	0	40'000 USD	14.49	520'944.48	1.28	a)
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE	4'500	0	0	4'500 USD	164.92	667'035.43	1.63	a)
US7960508882	SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	900	0	0	900 USD	1'480.00	1'197'201.60	2.93	a)
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	1'800	0	400	1'400 USD	553.00	695'850.96	1.70	a)
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	2'000	0	0	2'000 USD	262.47	471'816.07	1.16	a)
USD							12'254'898.02	30.00	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							105.93	0.00	
FR0010237016	0.0000 % TCHF0 PERP	1'000	0	0	1'000 EUR	0.01%	105.93	0.00	a)
EUR							105.93	0.00	
Strukturierte Produkte							800'540.00	1.96	
CH1124704102	VONTOB 0 PERP ON RM ASIA SELECTION INDEX	13'000	0	0	13'000 CHF	61.58	800'540.00	1.96	a)
Diverse							800'540.00	1.96	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.01.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.06.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							3'351'078.10	8.20	
CH0139101593	ZKB GOLD ETF AA CHF	4'000	0	500	3'500 CHF	623.90	2'183'650.00	5.35	a)
CH0183135976	ZKB SILVER ETF AA CHF	14'000	0	4'000	10'000 CHF	75.78	757'800.00	1.86	a)
CHF							2'941'450.00	7.20	
US81369Y5069	ENERGY SELECT SECTOR SPDR	6'000	0	1'000	5'000 USD	91.15	409'628.10	1.00	a)
USD							409'628.10	1.00	

Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden

							13'854'401.84	33.92	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							13'854'401.84	33.92	
CH0013728990	REICHMUTH PILATUS P	4'000	500	0	4'500 CHF	576.40	2'593'800.00	6.35	a)
IE000BZ640H6	EI STR F STR VIT PROS-SICHF	0	5'000	0	5'000 CHF	111.74	558'700.00	1.37	a)
CHF							3'152'500.00	7.72	
PE16239 GR	CAERUS REAL ESTATE DEBT LUX SICAF-SIF- FUND I	860	0	0	860 EUR	237.17	196'416.16	0.48	b)
EUR							196'416.16	0.48	
BMG0071J1053	ACL ALTERNATIVE FUND-A USD	2'575	0	1'075	1'500 USD	451.12	608'194.12	1.49	a)
CH0350652027	REICHMUTH MATTERHORN +, TRANCHE USD-I	2'001	0	0	2'001 USD	1'376.80	2'475'965.26	6.06	a)
CH0358179668	REICHMUTH HIMALAJA, TRANCHE USD-I	1'400	0	0	1'400 USD	1'197.75	1'507'152.78	3.69	a)
IE00BCCW0R44	MUZIN-EMRG MKTS SHORT DUR-SU	6'000	0	6'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
IE00BDT8RF97	GMO CLIMATE CHANGE INV-A USD	20'000	0	20'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
LI0029404063	B&I PAN-ASIAN TR REAL ESTATE	4'000	0	4'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
LI0115321320	B&I ASIAN REAL ESTATE SEC-A	0	4'185	400	3'785 USD	198.71	676'017.51	1.66	a)
LU1001014080	JB MULTIPART-K GLD ETY-C USD	4'000	0	1'000	3'000 USD	291.31	785'488.28	1.92	a)
LU1082505188	SCOR ILS- ATROPOS-I-C USD	500	0	0	500 USD	1'661.65	746'745.51	1.83	a)
LU1904301469	RIM GLOBAL FCP - RIM GLOBAL BIOSCIENCE USD DISTR.	6'000	0	0	6'000 USD	158.17	852'979.18	2.09	a)
REI000011718	VR ARGENTINA REC OFFSH. FUND II LTD. CL. A S. 1019	811	0	0	811 USD	1'805.73	1'315'569.67	3.22	b)
XD0336739780	GEMSSTOCK FUND CLASS D USD SERIES 1 UNRESTRICTED	3'422	0	0	3'422 USD	241.30	742'242.94	1.82	b)
XD1188205680	ALPHAQUEST OG LTD RED.PTG.SHS-USD- SERIES 040120	555	0	0	555 USD	1'121.19	559'223.60	1.37	b)
XD1272731369	ALPHAQUEST ORI --- RED.PTG.SHS -USD- SERIES 050123	250	0	0	250 USD	1'049.87	235'906.83	0.58	b)
USD							10'505'485.68	25.72	

Nicht kotierte Wertpapiere

							3'154.62	0.01	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							3'154.62	0.01	
LU0859782418	PROSPTY CAP-RUSSAN PR-IUSD	4'500	0	990	3'510 USD	1.00	3'154.62	0.01	c)
USD							3'154.62	0.01	

Derivative Finanzinstrumente

							-1'275.18	0.00	
--	--	--	--	--	--	--	------------------	-------------	--

Optionen und Optionsscheine

							96'890.64	0.24	
SPX 10/24 P4900	SPX 10/18/24 P4900	0	0	40	-40 USD	27.05	-97'250.16	-0.24	a)
SPX 10/24 P5200	SPX 10/18/24 P5200	0	40	0	40 USD	54.00	194'140.80	0.48	a)

Futures

							3'683.49	0.01	
02/24	HSCEI FUTURES FEB24	0	40	40	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
03/24	HSCEI FUTURES MAR24	0	40	40	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
04/24	HSCEI FUTURES APR24	0	40	40	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
05/24	HSCEI FUTURES MAY24	0	40	40	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
06/24	HSCEI FUTURES JUN24	0	40	40	0 HKD	0.00	0.00	0.00	
07/24	HSCEI FUTURES JUL24	0	40	0	40 HKD	16.00	3'683.49	0.01	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.01.2024	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.06.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Devisentermingeschäfte									
	USD/CHF Verfall 16.01.2024		16'111'890	18'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 16.01.2024		1'920'572	2'000'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	GBP/CHF Verfall 16.01.2024		1'100'404	1'000'000		CHF/GBP	0.00	0.00	
	CHF/JPY Verfall 16.01.2024		335'179'334	2'000'000		JPY/CHF	0.00	0.00	
	CHF/USD Verfall 16.01.2024		2'000'000	1'675'702		USD/CHF	0.00	0.00	
	CHF/JPY Verfall 18.03.2024		340'506'152	2'000'000		JPY/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 18.03.2024		11'882'346	14'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 18.03.2024		930'605	1'000'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 21.05.2024		956'782	1'000'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	CHF/JPY Verfall 21.05.2024		334'500'181	2'000'000		JPY/CHF	0.00	0.00	
	USD/CHF Verfall 18.06.2024		12'244'484	14'000'000		CHF/USD	0.00	0.00	
	CHF/JPY Verfall 18.06.2024		342'556'085	2'000'000		JPY/CHF	0.00	0.00	
	EUR/CHF Verfall 18.06.2024		978'015	1'000'000		CHF/EUR	0.00	0.00	
	CHF/JPY Verfall 18.07.2024		264'551'664	1'500'000		JPY/CHF	-20'720.17	-0.05	b)
	USD/CHF Verfall 18.09.2024		12'384'316	14'000'000		CHF/USD	-74'992.58	-0.18	b)
	EUR/CHF Verfall 18.09.2024		951'157	1'000'000		CHF/EUR	-6'136.56	-0.02	b)
Devisentermingeschäfte							-101'849.31	-0.25	

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	347'834.89	0.85
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	22'348'931.40	54.72
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	105.93	0.00
Strukturierte Produkte	800'540.00	1.96
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	17'208'634.56	42.13
Derivative Finanzinstrumente	-1'275.18	0.00
Sonstige Vermögenswerte	141'043.70	0.35
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	40'845'815.30	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-8'529.69	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	40'837'285.61	

Bewertungskategorien

	Kurswert CHF	in % 7)
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	37'406'272.20	91.58
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	2'947'509.89	7.22
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	3'154.62	0.01

OTC Gegenparteien

Reichmuth & Co., Luzern

Devisenkurse

EUR	1 = CHF	0.96297400
GBP	1 = CHF	1.13603800
HKD	100 = CHF	11.51090000
JPY	100 = CHF	0.55879900
NOK	100 = CHF	8.43326000
USD	1 = CHF	0.89880000

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II

Engagement	Währung	Betrag	in % 29)
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten		22'336'625.61	54.697
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten		-	-
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften		-	-

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.01.2024 - 30.06.2024

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
G	CHF	-	-	-	-
P	CHF	-	-	-	-

6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Andere Wertpapiere	CHF	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich sogenannten «soft commissions» geschlossen.

7 Vergütungen gemäss Fondsvertrag

Die Verwaltungskommission wird verwendet für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb des Fonds. Ausserdem können damit die folgenden Dienstleistungen Dritter vergütet werden: Fondsadministration.

Periode: 01.01.2024 - 30.06.2024

Klasse	Fondsleitungs-	Investment	Depotbank-
	komm.	Mgmtkomm.	komm.
	in %	in %	in %
G	0.070	0.060	0.070
P	0.200	0.500	0.200

Gemäss den Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland vom 5. August und 23. September 2021 (in Kraft 1. Januar 2022): Aus der Verwaltungskommission können Gebühren bzw. Entschädigungen (inkl. Retrozessionen) zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlt werden. Als Vertriebstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit in Zusammenhang mit dem Angebot, der Werbung und der Vermittlung des Fonds. Die Gesellschaft bzw. die Fondsleitung kann Anlegern aufgrund objektiver Kriterien Rabatte auf den dem Fonds belasteten Gebühren bzw. Kosten gewähren.

8 Benchmark

Dieses Teilvermögen hat keinen Referenzindex.

9 TER

Die TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland (Stand: 5. August 2021) herausgegeben wurden, ermittelt.

10 Fussnoten

- 1) Der Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.05 der Rechnungseinheit gerundet.
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen.
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 29) Darstellung der Angaben in Prozent der Risikolimite (= Nettofondsvermögen * Limitenfaktor). Der Limitenfaktor ist ein im Fondsvertrag festgelegter Relativwert, der das Verhältnis der Risikolimite zum Nettofondsvermögen angibt. Ist im Fondsvertrag nichts anderes bestimmt, so beträgt der Limitenfaktor 100%.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.

11 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Nettoinventarwert des Anlagefonds und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des Anlagefonds berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- oder Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens 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 Konstanthaltung 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, Ausgabebewährung, 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 Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile. Er wird auf 0.05 Währungseinheiten gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen 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 Fonds 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 Nettoinventarwertes 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 Nettoinventarwertes 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 Nettofondsvermögen, getätigt wurden.