

JULIUS BÄR EDELWEISS FUND EQUITY (CHF)

Halbjahresbericht 2024
per 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art «Effektenfonds»
aufgelegt für die **Bank Julius Bär & Co. 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	4
3	Erläuterungen zum Halbjahresbericht	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	JULIUS BÄR EDELWEISS FUND EQUITY (CHF)	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	8
4.6	Verwendung des Erfolgs	8
4.7	Wertpapierbestand	9
4.7.1	Inventar und Bestandesveränderungen	9
4.7.2	Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2	9

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 JULIUS BÄR EDELWEISS FUND EQUITY (CHF)

4.1 Vermögensrechnung

	30.06.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Vermögen		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	4'093'715.24	2'372'494.83
Effekten, einschliesslich ausgeliehene Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	364'300'865.01	271'423'193.04
Sonstige Vermögenswerte	4'310'053.19	1'830'991.05
Gesamtfondsvermögen	372'704'633.44	275'626'678.92
Andere Verbindlichkeiten	731'664.14	1'011'213.19
Nettofondsvermögen	371'972'969.30	274'615'465.73

4.2 Erfolgsrechnung

	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	27'096.98	36'986.31
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	7'154'568.74	2'431'067.66
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	698'691.87	3'449'743.13
Total Ertrag	7'880'357.59	5'917'797.10
Aufwand		
Passivzinsen	-	1'192.50
Negativzinsen	-	1.42
Prüfaufwand	8'094.60	16'397.88
Reglementarische Vergütungen an:		
- die Fondsleitung	1'635'936.43	1'785'028.63
Sonstige Aufwendungen	34'987.97	59'632.40
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-	-28'825.55
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	145'015.90	297'751.00
Total Aufwand	1'824'034.90	2'131'178.28
Nettoertrag	6'056'322.69	3'786'618.82
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5'348'255.14	9'025'714.08
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-	-28'825.55
Realisierter Erfolg	11'404'577.83	12'783'507.35
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	14'193'209.70	10'762'738.60
Gesamterfolg	25'597'787.53	23'546'245.95

4.3 Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	274'615'465.73	69'970'494.32
Ausbezahlte Ausschüttungen	-1'589'814.18	-745'776.14
Abgeführte Verrechnungssteuer bei Wiederanlagen	-945'593.08	-91'657.52
Saldo aus Anteilsverkehr	74'295'123.30	181'936'159.12
Gesamterfolg	25'597'787.53	23'546'245.95
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	371'972'969.30	274'615'465.73

JULIUS BÄR EDELWEISS FUND EQUITY (CHF)

4.4 Anteilsscheinverkehr

	ISIN	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Anteile A	CH0297178714			
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		221'508.317	141'090.317	134'833.317
Ausgegebene Anteile		56'436.595	98'592.900	22'557.000
Zurückgenommene Anteile		-17'500.000	-18'174.900	-16'300.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode		260'444.912	221'508.317	141'090.317
Inventarwert pro Anteil		147.55	138.68	124.63
Nettofondsvermögen		38'429'543.17	30'718'559.12	17'583'829.23
Anteile B	CH0297178755			
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		405'734.615	180'531.835	130'223.000
Ausgegebene Anteile		154'225.000	250'628.615	76'580.835
Zurückgenommene Anteile		-27'681.000	-25'425.835	-26'272.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode		532'278.615	405'734.615	180'531.835
Inventarwert pro Anteil		153.51	143.32	128.04
Nettofondsvermögen		81'708'257.59	58'148'830.87	23'115'526.43
Anteile K	CH0297178771			
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		427'494.095	224'523.630	210'403.851
Ausgegebene Anteile		177'655.164	255'066.465	53'870.779
Zurückgenommene Anteile		-38'710.957	-52'096.000	-39'751.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode		566'438.302	427'494.095	224'523.630
Inventarwert pro Anteil		151.00	142.31	127.77
Nettofondsvermögen		85'532'191.20	60'835'638.15	28'687'170.94
Anteile Kt	CH1189223345			
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		1'220'138.122	5'502.031	-
Ausgegebene Anteile		370'546.148	1'290'524.091	5'502.031
Zurückgenommene Anteile		-77'032.043	-75'888.000	-
Anteile am Ende der Berichtsperiode		1'513'652.227	1'220'138.122	5'502.031
Inventarwert pro Anteil		109.79	102.30	90.47
Nettofondsvermögen		166'188'703.17	124'818'604.71	497'795.78
Anteile M	CH0481373295			
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		696.000	621.000	741.000
Ausgegebene Anteile		205.000	75.000	-
Zurückgenommene Anteile		-75.000	-	-120.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode		826.000	696.000	621.000
Inventarwert pro Anteil		138.18	128.85	114.55
Nettofondsvermögen		114'140.58	89'677.83	71'136.85
Anteile Ma	CH0481373311			
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		33.000	133.000	1.000
Ausgegebene Anteile		-	-	132.000
Zurückgenommene Anteile		-32.000	-100.000	-
Anteile am Ende der Berichtsperiode		1.000	33.000	133.000
Inventarwert pro Anteil		133.59	125.91	113.05
Nettofondsvermögen		133.59	4'155.05	15'035.09

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	CH0297178714			
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		1.49%	1.50%	1.51%
Total Expense Ratio (TER) ²		1.53%	1.54%	1.57%
Tracking Error Minimum ³		2.73%	2.73%	2.73%
Tracking Error ³		3.40%	3.39%	3.00%
Tracking Error Maximum ³		3.82%	4.16%	4.16%

JULIUS BÄR EDELWEISS FUND EQUITY (CHF)

	ISIN	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Anteile B	CH0297178755			
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		1.49%	1.50%	1.51%
Total Expense Ratio (TER) ²		1.53%	1.54%	1.57%
Tracking Error Minimum ³		2.73%	2.73%	2.73%
Tracking Error ³		3.41%	3.39%	3.00%
Tracking Error Maximum ³		3.82%	4.17%	4.17%
Anteile K	CH0297178771			
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		0.80%	0.80%	0.80%
Total Expense Ratio (TER) ²		0.83%	0.84%	0.87%
Tracking Error Minimum ³		2.73%	2.73%	2.73%
Tracking Error ³		3.41%	3.40%	3.01%
Tracking Error Maximum ³		3.82%	4.17%	4.17%
Anteile Kt	CH1189223345			
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		0.80%	0.79%	0.80%
Total Expense Ratio (TER) ²		0.83%	0.83%	0.85%
Tracking Error Minimum ³		-	-	-
Tracking Error ³		-	-	-
Tracking Error Maximum ³		-	-	-
Anteile M	CH0481373295			
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		0.80%	0.80%	0.80%
Total Expense Ratio (TER) ²		0.83%	0.85%	0.87%
Tracking Error Minimum ³		2.83%	2.83%	2.83%
Tracking Error ³		3.41%	3.40%	3.01%
Tracking Error Maximum ³		3.45%	3.43%	3.02%
Anteile Ma	CH0481373311			
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		0.79%	0.79%	0.80%
Total Expense Ratio (TER) ²		0.82%	0.83%	0.86%
Tracking Error Minimum ³		2.81%	2.81%	2.81%
Tracking Error ³		3.41%	3.39%	3.00%
Tracking Error Maximum ³		3.45%	3.43%	3.00%

¹ Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds an Vertriebssträger (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	7.48%	-0.93%	12.28%	9.00%	51.25%	56.25%
Anteile B	CHF	7.49%	-0.92%	12.28%	9.00%	51.26%	56.27%
Anteile K	CHF	7.85%	-0.87%	13.07%	11.32%	56.66%	66.13%
Anteile Kt	CHF	7.85%	-0.88%	13.08%	-	-	10.33%
Anteile M	CHF	7.85%	-0.88%	13.07%	11.31%	-	40.82%
Anteile Ma	CHF	7.85%	-0.88%	13.05%	11.63%	-	41.57%

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	6'056'322.69	3'786'618.82
Vortrag des Vorjahres	-	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	6'056'322.69	3'786'618.82
Ausschüttungen Anteile A	-	-323'567.60
Wiederanlage Anteile B	-	-605'741.43
Ausschüttungen Anteile K	-	-1'029'757.68
Wiederanlage Anteile Kt	-	-1'825'971.11
Wiederanlage Anteile M	-	-1'510.68
Ausschüttungen Anteile Ma	-	-70.32
Vortrag auf neue Rechnung	6'056'322.69	-

JULIUS BÄR EDELWEISS FUND EQUITY (CHF)

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									364'300'865.01	97.74%
An einer Börse gehandelte Effekten									364'300'865.01	97.74%
Aktien (Schweiz)									364'300'865.01	97.74%
Adecco Group AG	L1	CHF			108'082.000	28'719.000	-	136'801.000	4'079'405.82	1.09%
Alcon Inc	L1	CHF			89'715.000	18'866.000	-	108'581.000	8'710'367.82	2.34%
Barry Callebaut AG	L1	CHF			2'615.000	2'103.000	1'393.000	3'325.000	4'867'800.00	1.31%
Belimo Holding AG	L1	CHF			5'022.000	2'828.000	-	7'850.000	3'537'210.00	0.95%
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	L1	CHF			1'312.000	396.000	-	1'708.000	17'916'920.00	4.81%
Cie Financiere Richemont SA	L1	CHF			85'202.000	24'135.000	-	109'337.000	15'334'514.25	4.11%
DKSH Holding AG	L1	CHF			129'599.000	26'046.000	-	155'645.000	9'447'651.50	2.53%
Geberit AG	L1	CHF			4'118.000	4'278.000	-	8'396.000	4'456'596.80	1.20%
Georg Fischer AG	L1	CHF			60'917.000	49'319.000	-	110'236.000	6'641'719.00	1.78%
Givaudan SA	L1	CHF			1'680.000	428.000	-	2'108.000	8'980'080.00	2.41%
Helvetia Holding AG	L1	CHF			33'509.000	2'665.000	36'174.000	-	-	-
Holcim AG	L1	CHF			183'865.000	80'341.000	33'413.000	230'793.000	18'375'738.66	4.93%
Kuehne + Nagel International AG	L1	CHF			16'811.000	3'737.000	-	20'548.000	5'309'603.20	1.42%
Logitech International SA	L1	CHF			63'283.000	16'314.000	-	79'597.000	6'918'571.24	1.86%
Lonza Group AG	L1	CHF			14'020.000	-	-	14'020.000	6'875'408.00	1.84%
Nestle SA	L1	CHF			253'860.000	85'603.000	-	339'463.000	31'135'546.36	8.35%
Novartis AG	L1	CHF			281'341.000	63'545.000	-	344'886.000	33'167'686.62	8.90%
Partners Group Holding AG	L1	CHF			8'269.000	2'564.000	-	10'833.000	12'501'282.00	3.35%
Roche Holding AG	L1	CHF			92'738.000	40'310.000	-	133'048.000	33'195'476.00	8.91%
Sandoz Group AG	L1	CHF			261'376.000	78'020.000	-	339'396.000	11'043'945.84	2.96%
Schindler Holding AG	L1	CHF			42'717.000	11'822.000	-	54'539.000	12'216'736.00	3.28%
SGS SA	L1	CHF			54'631.000	79'800.137	0.137	134'431.000	10'754'480.00	2.89%
Siegfried Holding AG	L1	CHF			12'142.000	2'375.000	4'680.000	9'837.000	9'177'921.00	2.46%
SIG Group AG	L1	CHF			208'965.000	150'486.000	-	359'451.000	5'912'968.95	1.59%
Sika AG	L1	CHF			27'862.000	10'549.000	-	38'411.000	9'879'309.20	2.65%
Sonova Holding AG	L1	CHF			31'462.000	9'227.000	-	40'689.000	11'295'266.40	3.03%
Stadler Rail AG	L1	CHF			77'864.000	27'705.000	-	105'569.000	2'697'287.95	0.72%
Straumann Holding AG	L1	CHF			54'552.000	20'570.000	-	75'122.000	8'361'078.60	2.24%
Swiss Life Holding AG	L1	CHF			6'395.000	1'982.000	2'614.000	5'763.000	3'807'037.80	1.02%
Swiss Re AG	L1	CHF			69'302.000	12'139.000	31'166.000	50'275.000	5'605'662.50	1.50%
Swissquote Group Holding SA	L1	CHF			10'337.000	2'184.000	3'911.000	8'610.000	2'441'796.00	0.66%
Tecan Group AG	L1	CHF			13'517.000	6'900.000	-	20'417.000	6'141'433.60	1.65%
Temenos AG	L1	CHF			14'278.000	8'288.000	-	22'566.000	1'399'092.00	0.38%
UBS Group AG	L1	CHF			318'941.000	107'433.000	-	426'374.000	11'277'592.30	3.03%
VAT Group AG	L1	CHF			13'395.000	5'443.000	-	18'838.000	9'596'077.20	2.57%
Zürich Insurance Group AG	L1	CHF			18'541.000	4'923.000	-	23'464.000	11'241'602.40	3.02%
Sichtguthaben									4'093'715.24	1.10%
Sonstige Vermögenswerte									4'310'053.19	1.16%
Gesamtfondsvermögen									372'704'633.44	100.00%
J. Andere Verbindlichkeiten									-731'664.14	
Total Nettofondsvermögen									371'972'969.30	

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	364'300'865.01	97.74%
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	-	-