

JULIUS BÄR EDELWEISS FUND EQUITY (CHF)

Jahresbericht 2024
per 31. Dezember 2024 (geprüft)

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
1.4	Delegation der Anlageentscheide	3
1.5	Delegation weiterer Teilaufgaben	3
2	Bericht der Prüfgesellschaft	4
3	Erläuterungen zum Jahresbericht	6
3.1	Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes	6
3.1.1	Berechnung der Nettoinventarwerte	6
3.1.2	Wechselkurse	7
3.2	Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung	7
3.2.1	Änderungen des Fondsvertrages	7
3.2.2	Kündigung und Auflösung von Teilvermögen	7
3.2.3	Wesentliche Fragen der Auslegung von Gesetz und Fondsvertrag	7
3.2.4	Wechsel von Fondsleitung und Depotbank	7
3.2.5	Änderungen der geschäftsführenden Personen der Fondsleitung	7
3.2.6	Rechtsstreitigkeiten	7
3.3	Übrige Angaben	7
3.3.1	Sacheinlagen SE / Sachauslagen SA	7
3.3.2	Identität der Vertragspartner bei OTC – Geschäften	7
4	JULIUS BÄR EDELWEISS FUND EQUITY (CHF)	8
4.1	Vermögensrechnung	8
4.2	Erfolgsrechnung	8
4.3	Veränderung des Nettofondsvermögens	8
4.4	Anteilsscheinverkehr	9
4.5	Kennzahlen und technische Daten	9
4.5.1	Informationen über Kosten	9
4.5.2	Performancezahlen	10
4.6	Verwendung des Erfolgs	10
4.6.1	Ausschüttungen aus Ertrag	10
4.6.2	Thesaurierungen aus Ertrag	11
4.7	Wertpapierbestand	11
4.7.1	Inventar und Bestandesveränderungen	11
4.7.2	Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2	12

1 Organisation und Management

1.1 Fondsleitung

Bis 31.12.2024:

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

Per 01.01.2025:

Carne Global Fund Managers (Schweiz) AG
Gartenstrasse 25
8002 Zürich

1.2 Depotbank / Hauptzahlstelle

Bis 19.01.2025:

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

Per 20.01.2025

State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich
Kalanderplatz 5
8045 Zürich

1.3 Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG
Maagplatz 1
8005 Zürich

1.4 Delegation der Anlageentscheide

Anlagefonds	Delegation Anlageentscheide	Bemerkungen
JULIUS BÄR EDELWEISS FUND EQUITY (CHF)	Bank Julius Bär & Co. AG, Bahnhofstrasse 36, 8001 Zürich	

1.5 Delegation weiterer Teilaufgaben

Der State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, wurden Teilaufgaben im Bereich der Fondsadministration delegiert.

2 Bericht der Prüfgesellschaft

JULIUS BÄR EDELWEISS FUND EQUITY (CHF)

An den Verwaltungsrat der
Carne Global Fund Managers (Schweiz) AG, Zürich

Basel, 29. April 2025

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des JULIUS BÄR EDELWEISS FUND EQUITY (CHF), bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. Dezember 2024, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung (Seiten 3 bis 12) dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.



Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.



Sonstiger Sachverhalt

Die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2023 abgeschlossene Geschäftsjahr wurde von einer anderen kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft geprüft, die am 18. April 2024 ein nicht modifiziertes Prüfungsurteil zu dieser Jahresrechnung abgegeben hat.



Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen, dem Fondsvertrag sowie dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.



Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Bericht der Prüfungsgesellschaft

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- ▶ identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- ▶ gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten Internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des Internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- ▶ beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im Internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

Ernst & Young AG

Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Zugelassener Revisionsexperte

3 Erläuterungen zum Jahresbericht

3.1 Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes

3.1.1 Berechnung der Nettoinventarwerte

Auszug aus dem Fondsvertrag (§ 16):

1. Der Nettoinventarwert des Anlagefonds und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres und für jeden anderen im Prospekt angegebenen Zeitpunkt, sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in Schweizer Franken berechnet. An Tagen, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Bewertung des Fondsvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden 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 Verkehrswertes 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 offenstehenden 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 offenstehenden 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 Markttrendite 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. Aufgelaufene Marchzinsen können auf jeden Bewertungstag hin abgegrenzt werden.
6. Der Nettoinventarwert des Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Schuldverpflichtungen des Anlagefonds, die der betroffenen Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 2 Dezimalstellen gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens (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 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 für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionsätze zur Anwendung gelangen oder wenn 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 (beispielsweise aus Währungsabsicherungsgeschäften) anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen, getätigt wurden.

3.1.2 Wechselkurse

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

Einheit	Lokalwährung		Rechnungswährung		Einheit	Lokalwährung		Rechnungswährung
1	CHF	=	1.000000		1	EUR	=	0.941148

3.2 Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

3.2.1 Änderungen des Fondsvertrages

Im Berichtszeitraum wurde die für den Wechsel der Fondsleitung erforderliche Neufassung des Fondsvertrages per 1. Februar 2024 genehmigt.

3.2.2 Kündigung und Auflösung von Teilvermögen

Im Berichtszeitraum gab es keine Kündigung oder Auflösung von Teilvermögen.

3.2.3 Wesentliche Fragen der Auslegung von Gesetz und Fondsvertrag

Im Berichtszeitraum waren keine wesentlichen Fragen der Auslegung von Gesetz und Fondsvertrag zu behandeln.

3.2.4 Wechsel von Fondsleitung und Depotbank

Zum 1 Februar 2024 wechselte die Fondsleitung von GAM Investment Management (Switzerland) AG, Zürich zu Carne Global Fund Managers (Switzerland) AG, Zürich.

3.2.5 Änderungen der geschäftsführenden Personen der Fondsleitung

Bei der Fondsleitung schied Michael Zaar am 19. August 2024 aus der Geschäftsleitung aus.

3.2.6 Rechtsstreitigkeiten

Im Berichtszeitraum waren bezüglich des Anlagefonds keine Rechtsstreitigkeiten zu verzeichnen.

3.3 Übrige Angaben

3.3.1 Sacheinlagen SE / Sachauslagen SA

Im Berichtszeitraum waren keine Sacheinlagen beziehungsweise Sachauslagen zu verzeichnen.

3.3.2 Identität der Vertragspartner bei OTC – Geschäften

Während der Berichtsperiode wurden keine OTC Geschäfte vorgenommen.

4 JULIUS BÄR EDELWEISS FUND EQUITY (CHF)

4.1 Vermögensrechnung

	31.12.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Vermögen		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	5'459'934.71	2'372'494.83
Effekten, einschliesslich ausgeliehene Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	392'754'895.53	271'423'193.04
Sonstige Vermögenswerte	4'203'451.33	1'830'991.05
Gesamtfondsvermögen	402'418'281.57	275'626'678.92
Andere Verbindlichkeiten	1'116'158.05	1'011'213.19
Nettofondsvermögen	401'302'123.52	274'615'465.73

4.2 Erfolgsrechnung

	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	57'920.46	36'986.31
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	7'602'946.51	2'431'067.66
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'525'013.11	3'449'743.13
Total Ertrag	9'185'880.08	5'917'797.10
Aufwand		
Passivzinsen	-	1'192.50
Negativzinsen	-	1.42
Prüfaufwand	17'792.14	16'397.88
Reglementarische Vergütungen an:		
- die Fondsleitung	3'731'895.26	1'785'028.63
Sonstige Aufwendungen	81'249.40	59'632.40
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-31'349.58	-28'825.55
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	503'230.39	297'751.00
Total Aufwand	4'302'817.61	2'131'178.28
Nettoertrag	4'883'062.47	3'786'618.82
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	9'006'451.46	9'025'714.08
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-31'349.58	-28'825.55
Realisierter Erfolg	13'858'164.35	12'783'507.35
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5'911'379.05	10'762'738.60
Gesamterfolg	19'769'543.40	23'546'245.95

4.3 Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.2024 - 31.12.2024	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	109'452'521.65	181'936'159.12
Gesamterfolg	19'769'543.40	23'546'245.95
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	401'302'123.52	274'615'465.73

JULIUS BÄR EDELWEISS FUND EQUITY (CHF)

4.4 Anteilsscheinverkehr

	ISIN	01.01.2024 - 31.12.2024	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		110'428.796	98'592.900	22'557.000
Zurückgenommene Anteile		-38'311.201	-18'174.900	-16'300.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode		293'625.912	221'508.317	141'090.317
Inventarwert pro Anteil		144.77	138.68	124.63
Nettofondsvermögen		42'509'513.15	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		306'047.723	250'628.615	76'580.835
Zurückgenommene Anteile		-59'101.000	-25'425.835	-26'272.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode		652'681.338	405'734.615	180'531.835
Inventarwert pro Anteil		150.62	143.32	128.04
Nettofondsvermögen		98'304'247.15	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		285'272.899	255'066.465	53'870.779
Zurückgenommene Anteile		-98'160.957	-52'096.000	-39'751.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode		614'606.037	427'494.095	224'523.630
Inventarwert pro Anteil		148.68	142.31	127.77
Nettofondsvermögen		91'381'805.61	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		499'044.983	1'290'524.091	5'502.031
Zurückgenommene Anteile		-155'978.043	-75'888.000	-
Anteile am Ende der Berichtsperiode		1'563'205.062	1'220'138.122	5'502.031
Inventarwert pro Anteil		108.11	102.30	90.47
Nettofondsvermögen		168'996'077.62	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		-90.000	-	-120.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode		811.000	696.000	621.000
Inventarwert pro Anteil		136.06	128.85	114.55
Nettofondsvermögen		110'348.50	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		131.49	125.91	113.05
Nettofondsvermögen		131.49	4'155.05	15'035.09

4.5 Kennzahlen und technische Daten

4.5.1 Informationen über Kosten

	ISIN	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Anteile A	CH0297178714			
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		1.50%	1.50%	1.51%
Total Expense Ratio (TER) ²		1.53%	1.54%	1.57%
Anteile B	CH0297178755			
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		1.50%	1.50%	1.51%
Total Expense Ratio (TER) ²		1.53%	1.54%	1.57%
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%

JULIUS BÄR EDELWEISS FUND EQUITY (CHF)

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%
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%
Anteile Ma		CH0481373311		
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		0.79%	0.79%	0.80%
Total Expense Ratio (TER) ²		0.81%	0.83%	0.86%

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.

4.5.2 Performancezahlen ¹

Klassen	Währung	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre
Anteile A	CHF	5.46%	-1.49%	5.46%	-6.08%
Anteile B	CHF	5.46%	-1.48%	5.46%	-6.06%
Anteile K	CHF	6.20%	-1.43%	6.20%	-4.08%
Anteile Kt	CHF	6.20%	-1.42%	6.20%	-
Anteile M	CHF	6.19%	-1.43%	6.19%	-4.09%
Anteile Ma	CHF	6.15%	-1.42%	6.15%	-4.14%

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

	31.12.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	4'883'062.47	3'786'618.82
Vortrag des Vorjahres	-	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	4'883'062.47	3'786'618.82
Ausschüttungen Anteile A	-331'088.22	-323'567.60
Wiederanlage Anteile B	-760'833.41	-605'741.43
Ausschüttungen Anteile K	-1'335'352.23	-1'029'757.68
Wiederanlage Anteile Kt	-2'454'182.91	-1'825'971.11
Wiederanlage Anteile M	-1'603.78	-1'510.68
Ausschüttungen Anteile Ma	-1.92	-70.32
Vortrag auf neue Rechnung	-	-

4.6.1 Ausschüttungen aus Ertrag

Anteile A		CH0297178714	
Zahlbar am		11.04.2025	
Coupons Nr.		10	
Bruttobetrag pro Anteil	CHF	1.12758515	
Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer ¹	CHF	0.39465480	
Nettobetrag pro Anteil	CHF	0.73293035	
Anteile K		CH0297178771	
Zahlbar am		11.04.2025	
Coupons Nr.		10	
Bruttobetrag pro Anteil	CHF	2.17269624	
Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer ¹	CHF	0.76044368	
Nettobetrag pro Anteil	CHF	1.41225256	
Anteile Ma		CH0481373311	
Zahlbar am		11.04.2025	
Coupons Nr.		5	
Bruttobetrag pro Anteil	CHF	1.92000000	
Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer ¹	CHF	0.67200000	
Nettobetrag pro Anteil	CHF	1.24800000	

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.1.6.1 ESTV in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt die Ausschüttung brutto.

JULIUS BÄR EDELWEISS FUND EQUITY (CHF)

4.6.2 Thesaurierungen aus Ertrag

Anteile B		CH0297178755
Thesaurierung am		09.04.2025
Coupons Nr.		-
Bruttobetrag pro Anteil	CHF	1.16570425
Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer ¹	CHF	0.40799649
Nettobetrag pro Anteil	CHF	0.75770776

Anteile Kt		CH1189223345
Thesaurierung am		09.04.2025
Coupons Nr.		-
Bruttobetrag pro Anteil	CHF	1.56996863
Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer ¹	CHF	0.54948902
Nettobetrag pro Anteil	CHF	1.02047961

Anteile M		CH0481373295
Thesaurierung am		09.04.2025
Coupons Nr.		-
Bruttobetrag pro Anteil	CHF	1.97753390
Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer ¹	CHF	0.69213687
Nettobetrag pro Anteil	CHF	1.28539703

¹ Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.1.6.1 ESTV in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt die Ausschüttung brutto.

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 31.12.2024	Marktwert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens ⁴
Total Effekten									392'754'895.53	97.60%
An einer Börse gehandelte Effekten									392'754'895.53	97.60%
Aktien (Schweiz)									392'754'895.53	97.60%
Adecco Group AG	L1	CHF			108'082.000	113'975.000	-	222'057.000	4'965'194.52	1.23%
Alcon AG	L1	CHF			89'715.000	18'866.000	-	108'581.000	8'349'878.90	2.07%
Barry Callebaut AG	L1	CHF			2'615.000	2'547.000	1'393.000	3'769.000	4'537'876.00	1.13%
Belimo Holding AG	L1	CHF			5'022.000	2'828.000	-	7'850.000	4'706'075.00	1.17%
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	L1	CHF			1'312.000	396.000	-	1'708.000	17'199'560.00	4.27%
Cie Financiere Richemont SA	L1	CHF			85'202.000	44'269.000	-	129'471.000	17'854'050.90	4.44%
DKSH Holding AG	L1	CHF			129'599.000	52'913.000	60'669.000	121'843.000	8'200'033.90	2.04%
Geberit AG	L1	CHF			4'118.000	4'278.000	-	8'396.000	4'320'581.60	1.07%
Georg Fischer AG	L1	CHF			60'917.000	60'586.000	-	121'503.000	8'341'180.95	2.07%
Givaudan SA	L1	CHF			1'680.000	826.000	-	2'506.000	9'938'796.00	2.47%
Helvetia Holding AG	L1	CHF			33'509.000	2'665.000	36'174.000	-	-	-
Holcim AG	L1	CHF			183'865.000	92'325.000	50'251.000	225'939.000	19'738'031.04	4.91%
Kuehne + Nagel International AG	L1	CHF			16'811.000	3'737.000	-	20'548.000	4'269'874.40	1.06%
Logitech International SA	L1	CHF			63'283.000	70'560.000	-	133'843.000	10'043'578.72	2.50%
Lonza Group AG	L1	CHF			14'020.000	-	-	14'020.000	7'511'916.00	1.87%
Nestle SA	L1	CHF			253'860.000	174'232.000	-	428'092.000	32'055'528.96	7.97%
Novartis AG	L1	CHF			281'341.000	95'457.000	-	376'798.000	33'421'982.60	8.31%
Partners Group Holding AG	L1	CHF			8'269.000	3'850.000	-	12'119.000	14'906'370.00	3.70%
Roche Holding AG	L1	CHF			92'738.000	50'870.000	8'713.000	134'895.000	34'465'672.50	8.56%
Sandoz Group AG	L1	CHF			261'376.000	78'020.000	-	339'396.000	12'615'349.32	3.14%
Schindler Holding AG	L1	CHF			42'717.000	31'883.000	-	74'600.000	18'463'500.00	4.59%
SGS SA	L1	CHF			54'631.000	114'180.137	0.137	168'811.000	15'341'543.68	3.81%
Siegfried Holding AG	L1	CHF			12'142.000	3'049.000	7'061.000	8'130.000	8'016'180.00	1.99%
SIG Group AG	L1	CHF			208'965.000	191'812.000	-	400'777.000	7'165'892.76	1.78%
Sika AG	L1	CHF			27'862.000	16'820.000	-	44'682.000	9'642'375.60	2.40%
Sonova Holding AG	L1	CHF			31'462.000	15'718.000	7'080.000	40'100.000	11'881'630.00	2.95%
Stadler Rail AG	L1	CHF			77'864.000	27'705.000	-	105'569.000	2'100'823.10	0.52%
Straumann Holding AG	L1	CHF			54'552.000	57'913.000	-	112'465.000	12'849'126.25	3.19%
Swiss Life Holding AG	L1	CHF			6'395.000	1'982.000	2'614.000	5'763.000	4'031'794.80	1.00%
Swiss Re AG	L1	CHF			69'302.000	19'337.000	48'673.000	39'966.000	5'243'539.20	1.30%
Swissquote Group Holding SA	L1	CHF			10'337.000	2'184.000	12'521.000	-	-	-
Tecan Group AG	L1	CHF			13'517.000	6'900.000	-	20'417.000	4'136'484.20	1.03%
Temenos AG	L1	CHF			14'278.000	8'288.000	22'566.000	-	-	-
UBS Group AG	L1	CHF			318'941.000	152'510.000	-	471'451.000	13'073'336.23	3.25%
VAT Group AG	L1	CHF			13'395.000	9'914.000	-	23'309.000	7'990'325.20	1.99%
Zürich Insurance Group AG	L1	CHF			18'541.000	9'998.000	-	28'539.000	15'376'813.20	3.82%

JULIUS BÄR EDELWEISS FUND EQUITY (CHF)

Titel	Art. 84 951.312	Währung	% ¹	Maturität Commitment ⁵	Nominal per 31.12.2023	Käufe ²	Verkäufe ³	Nominal per 31.12.2024	Marktwert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens ⁴
Sichtguthaben									5'459'934.71	1.36%
Sonstige Vermögenswerte									4'203'451.33	1.04%
Gesamtfondsvermögen									402'418'281.57	100.00%
J. Andere Verbindlichkeiten									-1'116'158.05	
Total Nettofondsvermögen									401'302'123.52	

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	392'754'895.53	97.60%
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	-	-