

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. März 2024

LLB Alpha

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds»

Mit den Teilvermögen:

LLB Aktien Schweiz ESG (CHF)

LLB Aktien Regio Bodensee ESG (CHF)

LLB Aktien Regio Zürichsee ESG (CHF)

LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF)

LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF)

Inhalt

- 3 – 7** **Fakten und Zahlen**
 - Träger der Fonds
 - Fondsmerkmale
 - Kennzahlen

- 8 – 12** **Halbjahresrechnung LLB Aktien Schweiz ESG (CHF)**
 - Vermögensrechnung
 - Erfolgsrechnung
 - Aufstellung der Vermögenswerte
 - Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes
(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)

- 13 – 17** **Halbjahresrechnung LLB Aktien Regio Bodensee ESG (CHF)**
 - Vermögensrechnung
 - Erfolgsrechnung
 - Aufstellung der Vermögenswerte
 - Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes
(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)

- 18 – 22** **Halbjahresrechnung LLB Aktien Regio Zürichsee ESG (CHF)**
 - Vermögensrechnung
 - Erfolgsrechnung
 - Aufstellung der Vermögenswerte
 - Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes
(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)

- 23 – 32** **Halbjahresrechnung LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF)**
 - Vermögensrechnung
 - Erfolgsrechnung (Klasse LLB und Klasse P)
 - Aufstellung der Vermögenswerte
 - Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes
(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)
 - Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes I

- 33 – 41** **Halbjahresrechnung LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF)**
 - Vermögensrechnung
 - Erfolgsrechnung (Klasse LLB und Klasse P)
 - Aufstellung der Vermögenswerte
 - Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes
(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)
 - Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes I

- 42 – 43** **Erläuterungen zum Halbjahresbericht**
 - 44** **Zusätzliche Informationen für den Vertrieb von Anteilen in Deutschland**
 - 45** **Zusätzliche Informationen für in Liechtenstein ansässige Anleger**

Fakten und Zahlen

Träger der Fonds

Verwaltungsrat der Fondsleitung

Natalie Flatz, Präsidentin
Bruno Schranz, Vizepräsident
Markus Fuchs

Der Vermögensverwalter

LLB Asset Management AG
Städtle 7
LI-9490 Vaduz

Informationsstelle in Deutschland

ODDO BHF SE
Gallusanlage 8
DE-60323 Frankfurt am Main

Geschäftsführung der Fondsleitung

Dominik Rutishauser
Ferdinand Buholzer

Depotbank und Zahlstelle

Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG
Börsenstrasse 16
CH-8001 Zürich

Prüfungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160
CH-8050 Zürich

Fondsleitung

LLB Swiss Investment AG
Claridenstrasse 20
CH-8002 Zürich
Telefon +41 58 523 96 70
Telefax +41 58 523 96 71

Zahlstelle in Liechtenstein

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 7
LI-9490 Vaduz

Fondsmerkmale LLB Aktien Schweiz ESG (CHF)

Der LLB Aktien Schweiz ESG (CHF) orientiert sich am Referenzindex Swiss Leader Index SLI® Total Return. Darüber kann der Fonds in den gesamten Schweizer Aktienmarkt investieren, sofern die entsprechenden Unternehmen die nachbeschriebenen Nachhaltigkeitskriterien erfüllen. Die drei ESG-Themengebieten (Environment für Umwelt, Social für Soziales und Governance für Unternehmensführung) werden substantziell berücksichtigt. Beim Anlageuniversum wird eine Kombination von Ausschlusskriterien (Negativselektion) und positiven Selektionskriterien angewendet wozu ein ESG-Rating-System herangezogen wird.

Die Fondsleitung arbeitet mit namhaften Datenanbietern auf den Gebieten der Einzeltitel-, Länder- und Kollektivanlagenanalyse zusammen, die Einzel- wie auch aggregierte Ratings und zugrunde liegende Rohdaten zur Verfügung stellen.

Ausgeschlossen sind Direktinvestments in Wertpapiere von Unternehmen und Institutionen, die gegen wichtige inter- oder nationale Normen verstossen (zum Beispiel UN Global Compact) oder in kontroversen Branchen tätig sind (zum Beispiel militärische Waffen). Direkt investiert wird in Wertpapiere von Unternehmen und Institutionen, die den drei ESG-Themengebieten (Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) substantzielle Berücksichtigung schenken. Maximal 10% des Wertpapiervermögens des Teilfonds können in nicht geratete Titel investiert werden.

Bei diesem Fonds handelt es sich um ein Produkt nach Artikel 8 der europäischen Offenlegungsverordnung SFDR.

Kennzahlen LLB Aktien Schweiz ESG (CHF)

| | 31. 3. 2024 | 30. 9. 2023 | 30. 9. 2022 |
|--|--------------------|---------------------|----------------------|
| Nettofondsvermögen in Mio. CHF | 138.33 | 128.06 | 113.08 |
| Ausstehende Anteile | 409 928 | 417 106 | 426 835 |
| Inventarwert pro Anteil in CHF | 337.44 | 307.03 | 264.92 |
| Performance | 5.57% ¹ | 13.50% ² | -13.23% ² |
| TER | 1.09% | 1.07% | 1.07% |
| PTR ³ | 0.77 | 1.02 | 1.17 |
| Explizite Transaktionskosten in CHF ⁴ | 67 641 | 87 312 | 91 777 |

¹ 1.1. – 31. 3. 2024

² Ganzes Kalenderjahr

³ UCITS Definition: Von der Summe der Wertpapiergeschäfte wird die Summe der Transaktionen in Anteilen abgezogen und anschliessend ins Verhältnis des durchschnittlichen Fondsvermögens gesetzt. Resultat wird als Faktor dargestellt.

⁴ Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen. Der ausgewiesene Betrag entspricht den expliziten Transaktionskosten.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Fondsmerkmale LLB Aktien Regio Bodensee ESG (CHF)

Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein Aktienportfolio von, gemessen an der Börsenkapitalisierung, kleinen und mittelgrossen Unternehmen («Small und Mid Caps») mit Haupt- oder Holdingsitz in der Bodenseeeregion um dabei einen möglichst hohen Gesamtertrag zu erzielen. Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Einzelunternehmen, deren Börsenkapitalisierung die Gewichtung von 2% innerhalb des jeweiligen Länderindex zum Zeitpunkt des Kaufs nicht überschreiten darf. Als Referenzindices gelten für das Fürstentum Liechtenstein und die Schweiz der Swiss Performance Index («SPI»), für Deutschland der CDAX Performance Index («CDAX») und für Österreich der Wiener Börse Index («WBI»). Diese Indices dienen lediglich als Basis zur Auswahl der möglichen Aktien. Es handelt sich um einen aktiv bewirtschafteten Aktienfonds («Stock picking»). Die Indexgewichtung der einzelnen Aktien innerhalb der erwähnten Indices spielt für die Gewichtung der Aktien innerhalb des Fonds eine untergeordnete Rolle.

Die räumliche Begrenzung des Anlageuniversums im Sinne des Anlagefonds erstreckt sich über die folgenden (Teil-)Staaten, bestehend aus ihren Kantonen bzw. Bundesländern:

- Fürstentum Liechtenstein;
- Schweiz: Kt. Appenzell Innerrhoden, Kt. Appenzell Ausserrhoden, Kt. Schaffhausen, Kt. St. Gallen, Kt. Thurgau, Kt. Zürich;
- Deutschland: Bundesland Baden-Württemberg, Freistaat Bayern; und
- Österreich: Bundesland Vorarlberg.

Die hier beschriebene Region entspricht der Gebietsausdehnung der Internationalen Bodenseekonferenz («IBK») per 1. Januar 1999. Sämtliche im Fonds enthaltenen Unternehmen müssen ihren Haupt- oder Holdingsitz mehrheitlich innerhalb der oben erwähnten Region haben.

Bei diesem Fonds handelt es sich um ein Produkt nach Artikel 8 der europäischen Offenlegungsverordnung SFDR.

Kennzahlen LLB Aktien Regio Bodensee ESG (CHF)

| | 31. 3. 2024 | 30. 9. 2023 | 30. 9. 2022 |
|--|--------------------|--------------------|----------------------|
| Nettofondsvermögen in Mio. CHF | 82.47 | 75.24 | 73.47 |
| Ausstehende Anteile | 162 375 | 165 735 | 194 850 |
| Inventarwert pro Anteil in CHF | 507.92 | 453.97 | 377.08 |
| Performance | 9.38% ¹ | 8.73% ² | -17.60% ² |
| TER | 1.26% | 1.23% | 1.23% |
| PTR ³ | 0.72 | 1.14 | 0.74 |
| Explizite Transaktionskosten in CHF ⁴ | 12 561 | 21 784 | 17 366 |

¹ 1. 1. – 31. 3. 2024

² Ganzes Kalenderjahr

³ UCITS Definition: Von der Summe der Wertpapiergeschäfte wird die Summe der Transaktionen in Anteilen abgezogen und anschliessend ins Verhältnis des durchschnittlichen Fondsvermögens gesetzt. Resultat wird als Faktor dargestellt.

⁴ Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen. Der ausgewiesene Betrag entspricht den expliziten Transaktionskosten.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Fondsmerkmale LLB Aktien Regio Zürichsee ESG (CHF)

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, mind. 51% des Fondsvermögens in ein Aktienportfolio von, gemessen an der Börsenkapitalisierung, kleinen und mittelgrossen Unternehmen («Small und Mid Caps») mit Haupt- oder Holdingsitz in der Region des Zürichsees (dazu gehören die Kantone Glarus, Schwyz, St. Gallen, Zürich und Zug) zu investieren. Bis zu 49% des Fondsvermögens sollen in ein Aktienportfolio von, gemessen an der Börsenkapitalisierung, kleinen und mittelgrossen Unternehmen («Small und Mid Caps») mit Haupt- oder Holdingsitz in der erweiterten Region des Zürichsees (dazu gehören die Kantone Schaffhausen, Thurgau, Appenzell Innerrhoden, Appenzell Ausserrhoden,

Graubünden und Aargau) investiert werden. Dabei soll ein möglichst hoher Gesamtertrag erzielt werden. Als Referenzindex gilt der Swiss Small & Middle Companies Index («SPISMC»). Dieser Index dient lediglich als Basis zur Auswahl der möglichen Aktien.

Bei diesem Anlagefonds handelt es sich um einen aktiv bewirtschafteten Aktienfonds («Stock picking»). Die Indexgewichtung der einzelnen Aktien innerhalb des oben erwähnten Index spielt für die Gewichtung der Aktien innerhalb des Fonds eine untergeordnete Rolle.

Bei diesem Fonds handelt es sich um ein Produkt nach Artikel 8 der europäischen Offenlegungsverordnung SFDR.

Kennzahlen LLB Aktien Regio Zürichsee ESG (CHF)

| | 31. 3. 2024 | 30. 9. 2023 | 30. 9. 2022 |
|--|--------------------|--------------------|----------------------|
| Nettofondsvermögen in Mio. CHF | 67.09 | 66.45 | 64.38 |
| Ausstehende Anteile | 182 947 | 192 734 | 202 892 |
| Inventarwert pro Anteil in CHF | 366.75 | 344.76 | 317.32 |
| Performance | 2.27% ¹ | 3.33% ² | -12.63% ² |
| TER | 1.27% | 1.25% | 1.23% |
| PTR ³ | 0.74 | 0.89 | 1.03 |
| Explizite Transaktionskosten in CHF ⁴ | 32 146 | 42 536 | 30 172 |

¹ 1. 1. – 31. 3. 2024

² Ganzes Kalenderjahr

³ UCITS Definition: Von der Summe der Wertpapiergeschäfte wird die Summe der Transaktionen in Anteilen abgezogen und anschliessend ins Verhältnis des durchschnittlichen Fondsvermögens gesetzt. Resultat wird als Faktor dargestellt.

⁴ Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen. Der ausgewiesene Betrag entspricht den expliziten Transaktionskosten.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Fondsmerkmale LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF)

Der Fonds investiert nach dem Grundsatz der Risikostreuung in ein breit diversifiziertes Aktienportfolio von Gesellschaften mit Domizil in der Schweiz. Er bildet den Verlauf des Swiss Performance Index SPI nach und bietet Anlegern die Möglichkeit, an der Entwicklung des Schweizer Aktienmarktes teilzuhaben. Als Indexierungsmethode wurde das «opti-

mierte Sampling» gewählt. Das Risiko des Fonds gegenüber dem Referenzindex wird laufend kontrolliert. Der Fonds eignet sich für qualifizierte Anleger mit einem langfristigen Zeithorizont, die vom höheren Ertragspotenzial der Schweizer Aktien profitieren wollen und dafür vorübergehende deutliche Vermögensschwankungen in Kauf nehmen.

Kennzahlen LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF)

| | 31. 3. 2024 | 30. 9. 2023 | 30. 9. 2022 |
|--|--------------------|--------------------|----------------------|
| Nettofondsvermögen in Mio. CHF | 90.31 | 82.39 | 387.78 |
| Ausstehende Anteile Anteilsklasse LLB | 33 067 | 33 170 | 220 995 |
| Ausstehende Anteile Anteilsklasse P | 211 440 | 190 203 | 234 509 |
| Inventarwert pro Anteil der Anteilsklasse LLB in CHF | 1 873.87 | 1 761.17 | 1 630.70 |
| Inventarwert pro Anteil der Anteilsklasse P in CHF | 134.04 | 126.03 | 116.84 |
| Performance Anteilsklasse LLB | 5.96% ¹ | 6.00% ² | -16.41% ² |
| Performance Anteilsklasse P | 5.91% ¹ | 5.78% ² | -16.58% ² |
| Swiss Performance Index SPI® | 5.98% ¹ | 6.09% ² | -16.48% ² |
| TER Anteilsklasse LLB | 0.03% | 0.02% | 0.00% |
| TER Anteilsklasse P | 0.24% | 0.23% | 0.21% |
| PTR ³ | 0.02 | -1.49 | 0.06 |
| Explizite Transaktionskosten in CHF ⁴ | 1 374 | 33 179 | 19 909 |
| Realisierter Tracking Error über 3 Jahre für die Berichtsperiode; Anteilsklasse LLB ⁵ | 0.0372% | 0.0372% | 0.0456% |
| Realisierter Tracking Error über 3 Jahre für die Berichtsperiode; Anteilsklasse P ⁵ | 0.0376% | 0.0376% | 0.0454% |
| Tracking Difference (annual); Anteilsklasse LLB ⁶ | -0.0200% | -0.0700% | 0.0600% |
| Tracking Difference (annual); Anteilsklasse P ⁶ | -0.0700% | -0.2300% | -0.0700% |

¹ 1. 1. – 31. 3. 2024

² Ganzes Kalenderjahr

³ UCITS Definition: Von der Summe der Wertpapiergeschäfte wird die Summe der Transaktionen in Anteilen abgezogen und anschliessend ins Verhältnis des durchschnittlichen Fondsvermögens gesetzt. Resultat wird als Faktor dargestellt.

⁴ Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen. Der ausgewiesene Betrag entspricht den expliziten Transaktionskosten.

⁵ Der Tracking Error wird definiert als die annualisierte Standardabweichung der Differenz zwischen den Renditen eines Fonds und des zugrunde liegenden Index. Der realisierte Tracking Error des Fonds bezieht sich auf die monatlichen Nettogesamtrenditen des Fonds und des zugrunde liegenden Index über einen Zeitraum von 3 Jahren.

⁶ Die Tracking Difference definiert die Differenz der Wertentwicklung zwischen den Renditen eines Fonds und des zugrunde liegenden Index. Die Tracking Difference ergibt sich primär durch die Verwaltungsgebühren, Transaktionskosten der Anlagen und der angewandten Indexierungsmethode «optimiertes Sampling» des Fonds.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Fondsmerkmale LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF)

Der Fonds bietet Investoren die Möglichkeit, über ein den Verlauf des Indexes «SPI ESG Total Return» spiegelndes Vehikel an der Entwicklung des Schweizer Aktienmarktes teilzuhaben. Bei der Portfolioverwaltung werden Nachhaltigkeitsrisiken einbezogen. Die Fondsleitung hat dieses Merkmal in den Investmentprozess eingebunden und investiert dabei in Unternehmen, die den drei ESG-Themengebieten (Environment für Umwelt, Social für Soziales und Governance für Unternehmensführung) substantielle Berücksichtigung schenken. Mit den Investitionsentscheidungen kann die Fondsleitung die Kapitalkosten der

Unternehmen wie auch die Finanzierungsmöglichkeiten für langfristig nachhaltige Investitionen lenken.

Das Portfolio wird systematisch auf der Basis des Referenzindex «SPI ESG Total Return» indexiert. Als Indexierungsmethode wurde das «optimierte Sampling» gewählt. Somit braucht das Teilvermögen nicht alle im Referenzindex enthaltenen Titel zu halten. Das Risiko des Teilvermögens gegenüber dem Referenzindex wird ständig kontrolliert.

Bei diesem Fonds handelt es sich um ein Produkt nach Artikel 8 der europäischen Offenlegungsverordnung SFDR.

Kennzahlen LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF)

| | 31. 3. 2024 | 30. 9. 2023 | 30. 9. 2022 |
|--|--------------------|--------------------|----------------------|
| Nettofondsvermögen in Mio. CHF | 691.10 | 624.57 | 268.72 |
| Ausstehende Anteile Anteilsklasse LLB | 5 089 726 | 4 880 204 | 1 619 515 |
| Ausstehende Anteile Anteilsklasse P | 1 352 342 | 1 312 130 | 1 279 713 |
| Inventarwert pro Anteil der Anteilsklasse LLB in CHF | 107.37 | 100.94 | 92.80 |
| Inventarwert pro Anteil der Anteilsklasse P in CHF | 106.92 | 100.56 | 92.55 |
| Performance Anteilsklasse LLB | 5.97% ¹ | 6.61% ² | -15.42% ² |
| Performance Anteilsklasse P | 5.92% ¹ | 6.40% ² | -15.58% ² |
| SPI® ESG Total Return | 5.98% ¹ | 6.64% ² | -15.44% ² |
| TER Anteilsklasse LLB | 0.02% | 0.02% | 0.01% |
| TER Anteilsklasse P | 0.23% | 0.23% | 0.21% |
| PTR ³ | 0.03 | 0.07 | 0.14 |
| Explizite Transaktionskosten in CHF ⁴ | 8 095 | 43 747 | 18 543 |
| Realisierter Tracking Error über 3 Jahre für die Berichtsperiode; Anteilsklasse LLB ⁵ | 0.0367% | 0.0375% | 0.0450% |
| Realisierter Tracking Error über 3 Jahre für die Berichtsperiode; Anteilsklasse P ⁵ | 0.0380% | 0.0374% | 0.0447% |
| Tracking Difference (annual); Anteilsklasse LLB ⁶ | -0.0100% | -0.0300% | 0.0600% |
| Tracking Difference (annual); Anteilsklasse P ⁶ | -0.0600% | -0.1900% | -0.0600% |

¹ 1. 1. – 31. 3. 2024

² Ganzes Kalenderjahr

³ UCITS Definition: Von der Summe der Wertpapiergeschäfte wird die Summe der Transaktionen in Anteilen abgezogen und anschliessend ins Verhältnis des durchschnittlichen Fondsvermögens gesetzt. Resultat wird als Faktor dargestellt.

⁴ Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen. Der ausgewiesene Betrag entspricht den expliziten Transaktionskosten.

⁵ Der Tracking Error wird definiert als die annualisierte Standardabweichung der Differenz zwischen den Renditen eines Fonds und des zugrunde liegenden Index. Der realisierte Tracking Error des Fonds bezieht sich auf die monatlichen Nettogesamtrenditen des Fonds und des zugrunde liegenden Index über einen Zeitraum von 3 Jahren.

⁶ Die Tracking Difference definiert die Differenz der Wertentwicklung zwischen den Renditen eines Fonds und des zugrunde liegenden Index. Die Tracking Difference ergibt sich primär durch die Verwaltungsgebühren, Transaktionskosten der Anlagen und der angewandten Indexierungsmethode «optimiertes Sampling» des Fonds.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Vermögensrechnung

| | 31. 3. 2024 CHF | 30. 9. 2023 CHF |
|---|----------------------|----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 351 062 | 968 199 |
| Debitoren | 871 897 | 461 975 |
| Aktien | 137 099 010 | 126 647 644 |
| Sonstige Aktiven | 25 608 | – |
| Gesamtfondsvermögen | 138 347 577 | 128 077 818 |
| Verbindlichkeiten | -21 615 | -15 903 |
| Nettofondsvermögen | 138 325 962 | 128 061 915 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | Anteilscheine | Anteilscheine |
| Stand am Beginn der Berichtsperiode | 417 106 | 426 835 |
| Ausgegebene Anteile | 20 329 | 33 639 |
| Zurückgenommene Anteile | -27 507 | -43 368 |
| Stand am Ende der Berichtsperiode | 409 928 | 417 106 |
| Inventarwert eines Anteils | CHF | |
| 31. 3. 2024 | 337.44 | |
| Veränderung des Nettofondsvermögens | CHF | |
| Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode | 128 061 915 | |
| Entsteuerung Thesaurierung | -864 779 | |
| Saldo aus Anteilscheinverkehr | -2 323 974 | |
| Gesamterfolg der Berichtsperiode | 13 452 800 | |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 138 325 962 | |

Erfolgsrechnung

| | 1. 10. 2023 – 31. 3. 2024 CHF | 1. 10. 2022 – 30. 9. 2023 CHF |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Ertrag Aktien | 1 171 207 | 3 901 213 |
| Sonstiger Ertrag | 271 | – |
| Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen | -11 624 | 46 263 |
| Total Erträge | 1 159 854 | 3 947 476 |
| abzüglich: | | |
| Sollzinsen und Bankspesen | 97 | – |
| Revisionsaufwand | 3 049 | 4 807 |
| Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.02%) | 669 451 | 1 303 320 |
| Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.03%) | 19 690 | 38 333 |
| Sonstiger Aufwand | 19 229 | 16 620 |
| Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen | -15 603 | 119 750 |
| Total Aufwand | 695 913 | 1 482 830 |
| Nettoertrag | 463 941 | 2 464 646 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 3 423 242 | 1 360 674 |
| Realisierter Erfolg | 3 887 183 | 3 825 320 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 9 565 617 | 14 841 653 |
| Gesamterfolg | 13 452 800 | 18 666 973 |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

| Titel | Währung | Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 31. 3. 2024 | Käufe | Verkäufe | Kurs per 31. 3. 2024 | Verkehrswert CHF | % des Gesamtfonds- vermögens |
|--|---------|--|---------|----------|-------------------------|---------------------|------------------------------------|
| Effekten | | | | | | | |
| Aktien (an einer Börse gehandelt) | | | | | | 137 099 010 | 99.10 |
| ABB NA | CHF | 159 084 | 14 077 | 27 410 | 41.890 | 6 664 029 | 4.82 |
| Adecco Group NA | CHF | 41 933 | 54 646 | 42 443 | 35.660 | 1 495 331 | 1.08 |
| Alcon Reg. | CHF | 68 328 | 26 892 | 30 222 | 74.740 | 5 106 835 | 3.69 |
| Allreal NA | CHF | 4 167 | 5 668 | 1 501 | 154.800 | 645 052 | 0.47 |
| Ascom NA | CHF | 52 242 | 33 151 | | 8.230 | 429 952 | 0.31 |
| Bucher Industries NA | CHF | 8 781 | 2 802 | 1 228 | 396.800 | 3 484 301 | 2.52 |
| Burkhalter NA | CHF | 26 | | 2 873 | 97.700 | 2 540 | 0.00 |
| Cie Fin Richemont NA | CHF | 50 424 | 7 178 | 41 609 | 137.500 | 6 933 300 | 5.01 |
| COLTENE NA | CHF | 5 077 | | | 57.600 | 292 435 | 0.21 |
| Emmi NA | CHF | 342 | 930 | 658 | 895.000 | 306 090 | 0.22 |
| Galenica NA | CHF | 71 426 | 14 773 | 1 791 | 75.200 | 5 371 235 | 3.88 |
| Geberit NA | CHF | 5 630 | 396 | 962 | 533.000 | 3 000 790 | 2.17 |
| Givaudan NA | CHF | 1 340 | 1 340 | 516 | 4 016.000 | 5 381 440 | 3.89 |
| Helvetia NA | CHF | 6 168 | 15 632 | 17 832 | 124.300 | 766 682 | 0.55 |
| Holcim NA | CHF | 122 221 | 23 651 | 7 143 | 81.660 | 9 980 567 | 7.21 |
| Huber & Suhner NA | CHF | 1 239 | 5 000 | 3 761 | 76.200 | 94 412 | 0.07 |
| Kuehne & Nagel NA | CHF | 18 594 | 4 234 | 1 658 | 251.000 | 4 667 094 | 3.37 |
| Lem NA | CHF | 15 | 150 | 135 | 1 706.000 | 25 590 | 0.02 |
| Liechtensteinische Landesbank NA | CHF | 173 | | | 73.400 | 12 698 | 0.01 |
| Lindt & Spruengli PS | CHF | 44 | 44 | 74 | 10 790.000 | 474 760 | 0.34 |
| Logitech NA | CHF | 56 055 | 18 638 | 5 293 | 80.760 | 4 527 002 | 3.27 |
| Mobimo NA | CHF | 3 104 | 3 104 | | 259.000 | 803 936 | 0.58 |
| Nestlé NA | CHF | 111 006 | 30 746 | 29 057 | 95.750 | 10 628 825 | 7.68 |
| Novartis NA | CHF | 149 027 | 28 619 | 9 347 | 87.370 | 13 020 489 | 9.41 |
| Orior NA | CHF | 3 440 | 687 | 929 | 66.500 | 228 760 | 0.17 |
| Partners Group NA | CHF | 3 820 | 2 267 | 1 447 | 1 288.000 | 4 920 160 | 3.56 |
| Roche GS | CHF | 42 917 | 7 743 | 7 705 | 229.700 | 9 858 035 | 7.13 |
| Roche I | CHF | 3 902 | 5 960 | 2 223 | 243.000 | 948 186 | 0.69 |
| Sandoz Group NA | CHF | 22 419 | 48 370 | 25 951 | 27.210 | 610 021 | 0.44 |
| Schindler PS | CHF | 6 858 | 4 523 | 4 852 | 227.100 | 1 557 452 | 1.13 |
| SFS Group NA | CHF | 303 | 3 000 | 2 697 | 118.600 | 35 936 | 0.03 |
| SGS NA | CHF | 15 779 | 12 420 | 17 321 | 87.500 | 1 380 663 | 1.00 |
| Sonova NA | CHF | 28 441 | 23 481 | 4 055 | 261.100 | 7 425 945 | 5.37 |
| Straumann NA | CHF | 15 021 | 921 | 2 647 | 144.000 | 2 163 024 | 1.56 |
| Sulzer NA | CHF | 7 611 | 9 920 | 2 309 | 109.700 | 834 927 | 0.60 |
| Swiss Life NA | CHF | 4 972 | | 1 005 | 632.200 | 3 143 298 | 2.27 |
| Swiss Re NA | CHF | 34 693 | 34 693 | 24 415 | 115.950 | 4 022 653 | 2.91 |
| Swisscom NA | CHF | 4 279 | 661 | 843 | 551.400 | 2 359 441 | 1.71 |
| UBS Group NA | CHF | 227 495 | 148 349 | 187 776 | 27.740 | 6 310 711 | 4.56 |
| VAT Group NA | CHF | 821 | 1 066 | 2 854 | 467.300 | 383 653 | 0.28 |
| Zehnder Group -A- NA | CHF | 12 765 | 4 373 | 249 | 59.800 | 763 347 | 0.55 |
| Zurich Insurance Group NA | CHF | 12 415 | 1 699 | 3 186 | 486.300 | 6 037 415 | 4.36 |

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

| Titel | Währung | Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 31. 3. 2024 | Käufe | Verkäufe | Kurs per 31. 3. 2024 | Verkehrswert CHF | % des Gesamtfonds- vermögens |
|------------------------------------|---------|--|-------|----------|-------------------------|---------------------|------------------------------------|
| Total Effekten | | | | | | 137 099 010 | 99.10 |
| Flüssige Mittel und übrige Aktiven | | | | | | 1 248 567 | 0.90 |
| Gesamtfondsvermögen | | | | | | 138 347 577 | 100.00 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | -21 615 | -0.02 |
| Total Nettofondsvermögen | | | | | | 138 325 962 | |

Vermögensstruktur

| Aktien, PS, GS nach Branchen | Verkehrswert CHF | % Anteil am Gesamtfondsvermögen |
|---------------------------------|---------------------|------------------------------------|
| Finanzwesen | 25 213 618 | 18.22 |
| Gesundheitswesen | 39 424 970 | 28.50 |
| Grundstoffe | 5 381 440 | 3.89 |
| Immobilien | 1 448 988 | 1.05 |
| Industrie | 34 276 219 | 24.78 |
| Technologie | 5 051 365 | 3.65 |
| Telekommunikation | 2 359 441 | 1.71 |
| Verbraucherservice | 5 371 235 | 3.88 |
| Verbrauchsgüter | 18 571 735 | 13.42 |
| Total | 137 099 010 | 99.10 |

Anlagen nach Bewertungskategorien

Die folgende Tabelle zeigt die Bewertungs-Hierarchie der Anlagen. Die Bewertung der Anlagen entspricht dabei dem Preis, der in einer geordneten Transaktion unter Marktteilnehmern zum Bewertungszeitpunkt beim Verkauf einer Anlage erzielt werden würde.

| Anlageart | Betrag Total | Bewertung | | |
|--------------|--------------------|---|---|--|
| | | bewertet zu Kursen, die an einem aktiven Markt bezahlt werden | bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | bewertet aufgrund von nicht beobachtbaren Parametern (Bewertungsmodelle) |
| Aktien | 137 099 010 | 137 099 010 | - | - |
| Obligationen | - | - | - | - |
| Derivate | - | - | - | - |
| Total | 137 099 010 | 137 099 010 | - | - |

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes

(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)

| Währung | Titel | Käufe | Verkäufe |
|-----------------|---------------------------|--------|----------|
| Effekten | | | |
| Aktien | | | |
| CHF | BEKB NA | | 694 |
| CHF | Burckhardt Compression NA | | 1 718 |
| CHF | DKSH NA | | 6 318 |
| CHF | Julius Bär NA | 524 | 36 801 |
| CHF | Lonza Group NA | 462 | 10 462 |
| CHF | SIG Group NA | | 12 292 |
| CHF | Sika NA | 1 238 | 19 238 |
| CHF | Temenos NA | 15 000 | 15 000 |
| CHF | u-blox NA | | 5 910 |

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen, Rückzahlungen und Sacheinlagen. Obligationen in Tausend.

Vermögensrechnung

| | 31. 3. 2024 CHF | 30. 9. 2023 CHF |
|---|----------------------|----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 1 904 301 | 3 906 525 |
| Debitoren | 174 740 | 152 270 |
| Aktien | 80 406 114 | 71 192 607 |
| Sonstige Aktiven | 4 290 | - |
| Gesamtfondsvermögen | 82 489 445 | 75 251 402 |
| Verbindlichkeiten | -15 378 | -12 339 |
| Nettofondsvermögen | 82 474 067 | 75 239 063 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | Anteilscheine | Anteilscheine |
| Stand am Beginn der Berichtsperiode | 165 735 | 194 850 |
| Ausgegebene Anteile | 5 924 | 12 074 |
| Zurückgenommene Anteile | -9 284 | -41 189 |
| Stand am Ende der Berichtsperiode | 162 375 | 165 735 |
| Inventarwert eines Anteils | CHF | |
| 31. 3. 2024 | 507.92 | |
| Veränderung des Nettofondsvermögens | CHF | |
| Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode | 75 239 063 | |
| Entsteuerung Thesaurierung | -602 321 | |
| Saldo aus Anteilscheinverkehr | -1 534 261 | |
| Gesamterfolg der Berichtsperiode | 9 371 586 | |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 82 474 067 | |

Erfolgsrechnung

| | 1. 10. 2023 – 31. 3. 2024 CHF | 1. 10. 2022 – 30. 9. 2023 CHF |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Ertrag Aktien | 64 200 | 2 846 403 |
| Sonstiger Ertrag | 2 348 | – |
| Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen | -8 839 | 30 185 |
| Total Erträge | 57 709 | 2 876 587 |
| abzüglich: | | |
| Sollzinsen und Bankspesen | – | 39 |
| Revisionsaufwand | 3 049 | 4 807 |
| Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.17%) | 443 864 | 968 635 |
| Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.04 %) | 15 000 | 30 000 |
| Sonstiger Aufwand | 17 435 | 16 589 |
| Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen | -10 038 | 111 412 |
| Total Aufwand | 469 310 | 1 131 482 |
| Nettoertrag | -411 601 | 1 745 105 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -158 641 | 1 568 053 |
| Realisierter Erfolg | -570 242 | 3 313 158 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 9 941 828 | 12 700 051 |
| Gesamterfolg | 9 371 586 | 16 013 209 |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

| Titel | Währung | Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 31. 3. 2024 | Käufe | Verkäufe | Kurs per 31. 3. 2024 | Verkehrswert CHF | % des Gesamtfonds- vermögens |
|--|---------|--|---------|----------|-------------------------|---------------------|------------------------------------|
| Effekten | | | | | | | |
| Aktien (an einer Börse gehandelt) | | | | | | 80 406 114 | 97.47 |
| Adecco Group NA | CHF | 75 000 | 60 000 | | 35.660 | 2 674 500 | 3.24 |
| Allreal NA | CHF | 1 000 | 1 000 | | 154.800 | 154 800 | 0.19 |
| Bucher Industries NA | CHF | 10 000 | 500 | | 396.800 | 3 968 000 | 4.81 |
| Burckhardt Compression NA | CHF | 2 287 | | 2 713 | 565.000 | 1 292 155 | 1.57 |
| Burkhalter NA | CHF | 5 417 | | 1 018 | 97.700 | 529 241 | 0.64 |
| COLTENE NA | CHF | 19 164 | 589 | | 57.600 | 1 103 846 | 1.34 |
| EFG NA | CHF | 21 926 | 10 000 | | 11.260 | 246 887 | 0.30 |
| Flughafen Zürich NA | CHF | 1 000 | 1 000 | 1 000 | 204.600 | 204 600 | 0.25 |
| Galenica NA | CHF | 22 500 | | 2 500 | 75.200 | 1 692 000 | 2.05 |
| Georg Fischer NA | CHF | 15 000 | 5 000 | 22 500 | 66.900 | 1 003 500 | 1.22 |
| Helvetia NA | CHF | 35 000 | 17 500 | | 124.300 | 4 350 500 | 5.27 |
| Holcim NA | CHF | 10 000 | 10 000 | 7 500 | 81.660 | 816 600 | 0.99 |
| Huber & Suhner NA | CHF | 30 000 | | 10 000 | 76.200 | 2 286 000 | 2.77 |
| Implenia NA | CHF | 11 000 | | | 32.700 | 359 700 | 0.44 |
| Kuehne & Nagel NA | CHF | 2 000 | 1 000 | 3 000 | 251.000 | 502 000 | 0.61 |
| Liechtensteinische Landesbank NA | CHF | 33 315 | 3 009 | 3 907 | 73.400 | 2 445 321 | 2.96 |
| Logitech NA | CHF | 10 000 | | 50 000 | 80.760 | 807 600 | 0.98 |
| Meier Tobler Group NA | CHF | 33 267 | 18 289 | | 33.650 | 1 119 435 | 1.36 |
| mobilezone NA | CHF | 50 000 | | | 14.860 | 743 000 | 0.90 |
| Orior NA | CHF | 13 775 | 4 500 | | 66.500 | 916 038 | 1.11 |
| Roche I | CHF | 6 000 | 6 000 | | 243.000 | 1 458 000 | 1.77 |
| SFS Group NA | CHF | 6 611 | 1 611 | | 118.600 | 784 065 | 0.95 |
| Sonova NA | CHF | 15 500 | 6 000 | | 261.100 | 4 047 050 | 4.91 |
| Stadler Rail NA | CHF | 47 500 | 42 500 | | 28.720 | 1 364 200 | 1.65 |
| Sulzer NA | CHF | 18 000 | 18 000 | | 109.700 | 1 974 600 | 2.39 |
| Swiss Life NA | CHF | 9 000 | 2 000 | 5 500 | 632.200 | 5 689 800 | 6.90 |
| u-blox NA | CHF | 6 604 | | 5 162 | 86.800 | 573 227 | 0.69 |
| Bechtle I | EUR | 17 500 | 17 500 | | 48.980 | 837 093 | 1.01 |
| BMW I | EUR | 35 000 | 6 000 | 1 000 | 106.960 | 3 656 000 | 4.43 |
| Cenit I | EUR | 62 670 | 60 | 2 390 | 12.550 | 768 104 | 0.93 |
| DI F Porsche I | EUR | 22 643 | 22 643 | | 92.280 | 2 040 602 | 2.47 |
| Duerr I | EUR | 60 000 | | 10 000 | 21.420 | 1 255 126 | 1.52 |
| Einhell Germany VZ Inh. | EUR | 793 | 793 | | 153.000 | 118 490 | 0.14 |
| FUCHS Vorz.NA | EUR | 22 500 | 22 500 | | 45.900 | 1 008 584 | 1.22 |
| Heidelberg Materials AG I | EUR | 52 500 | 15 000 | | 101.950 | 5 227 129 | 6.34 |
| Hugo Boss NA | EUR | 7 500 | | 32 500 | 54.620 | 400 064 | 0.48 |
| Krones I | EUR | 20 000 | | 20 000 | 122.700 | 2 396 576 | 2.91 |
| Mercedes-Benz Group NA | EUR | 35 000 | 40 000 | 5 000 | 73.810 | 2 522 900 | 3.06 |
| OMV I | EUR | 85 000 | | | 43.860 | 3 640 862 | 4.41 |
| Scout24 N | EUR | 10 000 | 10 000 | | 69.860 | 682 253 | 0.83 |
| STO Vorz.Akt. | EUR | 15 000 | 2 052 | 1 586 | 158.200 | 2 317 472 | 2.81 |
| Suedzucker I | EUR | 43 711 | 13 711 | | 13.290 | 567 326 | 0.69 |
| TAKKT I | EUR | 285 025 | 5 000 | | 13.380 | 3 724 395 | 4.51 |
| TeamViewer I | EUR | 130 952 | 115 952 | | 13.805 | 1 765 490 | 2.14 |
| TRATON I | EUR | 95 000 | 61 738 | | 33.340 | 3 093 185 | 3.75 |
| Wacker Neuson N | EUR | 76 248 | 1 248 | | 17.160 | 1 277 799 | 1.55 |

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

| Titel | Währung | Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 31. 3. 2024 | Käufe | Verkäufe | Kurs per 31. 3. 2024 | Verkehrswert CHF | % des Gesamtfonds- vermögens |
|------------------------------------|---------|--|-------|----------|-------------------------|---------------------|------------------------------------|
| | | | | | | | |
| Total Effekten | | | | | | 80 406 114 | 97.47 |
| Flüssige Mittel und übrige Aktiven | | | | | | 2 083 331 | 2.53 |
| Gesamtfondsvermögen | | | | | | 82 489 445 | 100.00 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | -15 378 | -0.02 |
| Total Nettofondsvermögen | | | | | | 82 474 067 | |

Umrechnungskurse:

EUR 1.0000 = CHF 0.9766

Vermögensstruktur

| Aktien, PS, GS nach Branchen | Verkehrswert CHF | % Anteil am Gesamtfondsvermögen |
|---------------------------------|---------------------|------------------------------------|
| Energie | 3 640 862 | 4.41 |
| Finanzwesen | 12 732 508 | 15.44 |
| Gesundheitswesen | 6 608 896 | 8.01 |
| Immobilien | 154 800 | 0.19 |
| Industrie | 33 168 467 | 40.21 |
| Technologie | 5 272 024 | 6.39 |
| Verbraucherservice | 8 607 138 | 10.43 |
| Verbrauchsgüter | 10 221 418 | 12.39 |
| Total | 80 406 114 | 97.47 |

Anlagen nach Bewertungskategorien

Die folgende Tabelle zeigt die Bewertungs-Hierarchie der Anlagen. Die Bewertung der Anlagen entspricht dabei dem Preis, der in einer geordneten Transaktion unter Marktteilnehmern zum Bewertungszeitpunkt beim Verkauf einer Anlage erzielt werden würde.

| Anlageart | Betrag Total | Bewertung | | |
|--------------|-------------------|---|---|--|
| | | bewertet zu Kursen, die an einem aktiven Markt bezahlt werden | bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | bewertet aufgrund von nicht beobachtbaren Parametern (Bewertungsmodelle) |
| Aktien | 80 406 114 | 80 406 114 | - | - |
| Obligationen | - | - | - | - |
| Derivate | - | - | - | - |
| Total | 80 406 114 | 80 406 114 | - | - |

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes

(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)

| Währung | Titel | Käufe | Verkäufe |
|-----------------|---------------------------|--------|-----------|
| Effekten | | | |
| Aktien | | | |
| CHF | DKSH NA | | 10 000 |
| CHF | Inficon NA | 757 | 757 |
| CHF | Julius Bär NA | | 12 500 |
| CHF | Tecan Group NA | | 6 000 |
| CHF | Vetropack Reg. -A- | 4 000 | 4 000 |
| EUR | Bilfinger I | 9 500 | 22 718 |
| EUR | Infineon Technologies NA | 40 000 | 60 000 |
| EUR | ProSiebenSat.1 Media AG | | 50 000 |
| EUR | Puma | 12 500 | 12 500 |
| EUR | Schaeffler Vorz.Inh.Akt. | | 206 619 |
| EUR | Telefonica Deutschland NA | | 1 450 000 |
| EUR | Wacker Chemie I | 10 876 | 10 876 |

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen, Rückzahlungen und Sacheinlagen. Obligationen in Tausend.

Vermögensrechnung

| | 31. 3. 2024 CHF | 30. 9. 2023 CHF |
|---|----------------------|----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 42 633 | 124 609 |
| Debitoren | 355 738 | 208 773 |
| Aktien | 66 579 966 | 66 125 155 |
| Sonstige Aktiven | 129 525 | - |
| Gesamtfondsvermögen | 67 107 862 | 66 458 537 |
| Verbindlichkeiten | -12 913 | -11 495 |
| Nettofondsvermögen | 67 094 949 | 66 447 042 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | Anteilscheine | Anteilscheine |
| Stand am Beginn der Berichtsperiode | 192 734 | 202 892 |
| Ausgegebene Anteile | 7 295 | 10 771 |
| Zurückgenommene Anteile | -17 082 | -20 929 |
| Stand am Ende der Berichtsperiode | 182 947 | 192 734 |
| Inventarwert eines Anteils | CHF | |
| 31. 3. 2024 | 366.75 | |
| Veränderung des Nettofondsvermögens | CHF | |
| Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode | 66 447 042 | |
| Entsteuerung Thesaurierung | -341 517 | |
| Saldo aus Anteilscheinverkehr | -3 431 950 | |
| Gesamterfolg der Berichtsperiode | 4 421 374 | |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 67 094 949 | |

Erfolgsrechnung

| | 1. 10. 2023 – 31. 3. 2024 CHF | 1. 10. 2022 – 30. 9. 2023 CHF |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Ertrag Aktien | 8 | - |
| Ertrag Aktien | 419 900 | 1 920 375 |
| Sonstiger Ertrag | 272 | - |
| Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen | -7 171 | 13 629 |
| Total Erträge | 413 009 | 1 934 004 |
| abzüglich: | | |
| Sollzinsen und Bankspesen | 700 | 70 |
| Revisionsaufwand | 3 049 | 4 807 |
| Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (1.17 %) | 384 674 | 840 456 |
| Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.05 %) | 15 000 | 30 000 |
| Sonstiger Aufwand | 17 338 | 17 634 |
| Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen | -20 679 | 61 073 |
| Total Aufwand | 400 082 | 954 040 |
| Nettoertrag | 12 927 | 979 964 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 2 068 493 | -51 301 |
| Realisierter Erfolg | 2 081 420 | 928 663 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 2 339 954 | 5 144 110 |
| Gesamterfolg | 4 421 374 | 6 072 773 |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

| Titel | Währung | Bestand (in 1'000 resp. Stück per 31. 3. 2024 | Käufe | Verkäufe | Kurs per 31. 3. 2024 | Verkehrswert CHF | % des Gesamtfonds- vermögens |
|--|---------|---|---------|----------|-------------------------|---------------------|------------------------------------|
| Effekten | | | | | | | |
| Aktien (an einer Börse gehandelt) | | | | | | 66 579 966 | 99.21 |
| Allreal NA | CHF | 5 000 | 4 000 | | 154.800 | 774 000 | 0.22 |
| ams-OSRAM I | CHF | 250 000 | 575 000 | 325 000 | 1.048 | 261 875 | 0.23 |
| Ascom NA | CHF | 35 000 | 20 000 | | 8.230 | 288 050 | 3.84 |
| Bucher Industries NA | CHF | 2 000 | 2 213 | 7 500 | 396.800 | 793 600 | 8.49 |
| Burckhardt Compression NA | CHF | 6 000 | 1 200 | 6 500 | 565.000 | 3 390 000 | 2.64 |
| Burkhalter NA | CHF | 20 000 | | | 97.700 | 1 954 000 | 0.56 |
| COLTENE NA | CHF | 6 000 | | 6 000 | 57.600 | 345 600 | 1.20 |
| DKSH NA | CHF | 42 000 | | 5 000 | 61.350 | 2 576 700 | 1.54 |
| dormakaba NA | CHF | 500 | 500 | | 474.500 | 237 250 | 4.39 |
| EFG NA | CHF | 50 000 | 50 000 | | 11.260 | 563 000 | 1.32 |
| EMS-Chemie NA | CHF | 1 000 | 1 000 | | 692.000 | 692 000 | 4.28 |
| Flughafen Zürich NA | CHF | 5 000 | | | 204.600 | 1 023 000 | 0.10 |
| Forbo NA | CHF | 400 | 400 | | 1 152.000 | 460 800 | 3.86 |
| Galenica NA | CHF | 23 000 | | 19 000 | 75.200 | 1 729 600 | 5.98 |
| Helvetia NA | CHF | 20 000 | 7 000 | 7 000 | 124.300 | 2 486 000 | 2.81 |
| Huber & Suhner NA | CHF | 70 626 | 10 626 | | 76.200 | 5 381 701 | 1.27 |
| Implenia NA | CHF | 90 000 | 46 311 | 18 470 | 32.700 | 2 943 000 | 3.36 |
| Ina Invest AG NA | CHF | 49 723 | | | 17.000 | 845 291 | 5.89 |
| Inficon NA | CHF | 1 000 | | 1 000 | 1 318.000 | 1 318 000 | 7.27 |
| Julius Bär NA | CHF | 36 000 | 40 000 | 70 500 | 52.080 | 1 874 880 | 2.00 |
| Kuehne & Nagel NA | CHF | 12 000 | 5 600 | 12 100 | 251.000 | 3 012 000 | 0.98 |
| Lem NA | CHF | 800 | 480 | | 1 706.000 | 1 364 800 | 0.35 |
| medmix NA | CHF | 30 000 | 30 000 | 10 000 | 16.020 | 480 600 | 1.21 |
| Meier Tobler Group NA | CHF | 20 000 | | | 33.650 | 673 000 | 0.21 |
| Mobimo NA | CHF | 4 000 | 2 000 | | 259.000 | 1 036 000 | 0.74 |
| OC Oerlikon NA | CHF | 700 000 | 75 000 | 175 000 | 3.972 | 2 780 400 | 4.69 |
| Orior NA | CHF | 30 000 | | | 66.500 | 1 995 000 | 3.29 |
| Roche GS | CHF | 9 000 | 5 000 | 8 000 | 229.700 | 2 067 300 | 0.27 |
| Schindler PS | CHF | 5 000 | | 1 000 | 227.100 | 1 135 500 | 4.52 |
| Sensirion NA | CHF | 5 000 | 5 000 | | 66.700 | 333 500 | 1.65 |
| SFS Group NA | CHF | 6 000 | 2 000 | | 118.600 | 711 600 | 0.60 |
| Sonova NA | CHF | 10 800 | 12 000 | 1 200 | 261.100 | 2 819 880 | 0.68 |
| St.Galler KB NA | CHF | 2 000 | 2 000 | | 486.000 | 972 000 | 1.32 |
| Stadler Rail NA | CHF | 30 000 | 17 357 | | 28.720 | 861 600 | 6.28 |
| Sulzer NA | CHF | 10 000 | 2 000 | 2 000 | 109.700 | 1 097 000 | 1.45 |
| Swisscom NA | CHF | 2 500 | 2 500 | | 551.400 | 1 378 500 | 4.69 |
| Tecan Group NA | CHF | 12 500 | | 1 000 | 373.800 | 4 672 500 | 3.41 |
| Temenos NA | CHF | 70 000 | 72 500 | 17 500 | 64.480 | 4 513 600 | 0.61 |
| u-blox NA | CHF | 36 391 | 3 391 | 7 000 | 86.800 | 3 158 739 | 1.15 |
| VZ Holding NA | CHF | 8 000 | | | 110.000 | 880 000 | 0.13 |
| Zehnder Group -A- NA | CHF | 10 000 | 10 000 | | 59.800 | 598 000 | 0.13 |
| Zug Estates -B- NA | CHF | 55 | | | 1 820.000 | 100 100 | 0.13 |

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

| Titel | Währung | Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 31. 3. 2024 | Käufe | Verkäufe | Kurs per 31. 3. 2024 | Verkehrswert CHF | % des Gesamtfonds- vermögens |
|------------------------------------|---------|--|-------|----------|-------------------------|---------------------|------------------------------------|
| | | | | | | | |
| Total Effekten | | | | | | 66 579 966 | 99.21 |
| Flüssige Mittel und übrige Aktiven | | | | | | 527 896 | 0.79 |
| Gesamtfondsvermögen | | | | | | 67 107 862 | 100.00 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | -12 913 | -0.02 |
| Total Nettofondsvermögen | | | | | | 67 094 949 | |

Umrechnungskurse:

EUR 1.0000 = CHF 0.9766

Vermögensstruktur

| Aktien, PS, GS nach Branchen | Verkehrswert CHF | % Anteil am Gesamtfondsvermögen |
|---------------------------------|---------------------|------------------------------------|
| Finanzwesen | 6 775 880 | 10.10 |
| Gesundheitswesen | 9 905 280 | 14.76 |
| Grundstoffe | 692 000 | 1.03 |
| Immobilien | 2 755 391 | 4.11 |
| Industrie | 27 283 550 | 40.66 |
| Technologie | 13 603 965 | 20.27 |
| Telekommunikation | 1 378 500 | 2.05 |
| Verbraucherservice | 1 729 600 | 2.58 |
| Verbrauchsgüter | 2 455 800 | 3.66 |
| Total | 66 579 966 | 99.21 |

Anlagen nach Bewertungskategorien

Die folgende Tabelle zeigt die Bewertungs-Hierarchie der Anlagen. Die Bewertung der Anlagen entspricht dabei dem Preis, der in einer geordneten Transaktion unter Marktteilnehmern zum Bewertungszeitpunkt beim Verkauf einer Anlage erzielt werden würde.

| Anlageart | Betrag Total | Bewertung | | |
|--------------|-------------------|---|---|--|
| | | bewertet zu Kursen, die an einem aktiven Markt bezahlt werden | bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | bewertet aufgrund von nicht beobachtbaren Parametern (Bewertungsmodelle) |
| Aktien | 66 579 966 | 66 579 966 | - | - |
| Obligationen | - | - | - | - |
| Derivate | - | - | - | - |
| Total | 66 579 966 | 66 579 966 | - | - |

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes

(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)

| Währung | Titel | Käufe | Verkäufe |
|---------------------|-------------------------------------|---------|----------|
| Effekten | | | |
| Aktien | | | |
| CHF | Cembra Money Bank NA | | 6 000 |
| CHF | Comet NA | | 5 000 |
| CHF | Georg Fischer NA | | 1 269 |
| CHF | Landis+Gyr Group NA | | 20 000 |
| CHF | mobilezone NA | | 10 000 |
| CHF | PLAZZA -A- NA | | 609 |
| CHF | UBS Group NA | | 100 000 |
| CHF | Vetropack Reg. -A- | | 10 000 |
| Bezugsrechte | | | |
| CHF | ams-OSRAM Bezugsrecht 2023-06.12.23 | 100 000 | 100 000 |

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen, Rückzahlungen und Sacheinlagen. Obligationen in Tausend.

Vermögensrechnung

| | 31. 3. 2024 CHF | 30. 9. 2023 CHF |
|--|--------------------------|------------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 6 417 | 89 126 |
| Debitoren | 591 752 | 243 758 |
| Aktien | 89 831 764 | 82 225 840 |
| Sonstige Aktiven | 35 225 | 294 |
| Gesamtfondsvermögen | 90 465 158 | 82 559 018 |
| Bankverbindlichkeiten | -156 712 | -164 500 |
| Verbindlichkeiten | -2 553 | -5 261 |
| Nettofondsvermögen | 90 305 893 | 82 389 257 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | Anteilscheine | Anteilscheine |
| Stand am Beginn der Berichtsperiode der Anteilsklasse LLB | 33 170 | 220 995 |
| Ausgegebene Anteile | - | 20 |
| Zurückgenommene Anteile | -103 | -187 845 |
| Stand am Ende der Berichtsperiode der Anteilsklasse LLB | 33 067 | 33 170 |
| Stand am Beginn der Berichtsperiode der Anteilsklasse P | 190 203 | 234 509 |
| Ausgegebene Anteile | 29 748 | 46 845 |
| Zurückgenommene Anteile | -8 511 | -91 151 |
| Stand am Ende der Berichtsperiode der Anteilsklasse P | 211 440 | 190 203 |
| Inventarwert eines Anteils | Klasse LLB in CHF | Klasse P in CHF |
| 31. 3. 2024 | 1 873.87 | 134.04 |
| Veränderung des Nettofondsvermögens | CHF | |
| Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode | 82 389 257 | |
| Entsteuerung Thesaurierung | -794 910 | |
| Saldo aus Anteilscheinverkehr | 2 494 948 | |
| Gesamterfolg der Berichtsperiode | 6 216 598 | |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 90 305 893 | |

Erfolgsrechnung Klasse LLB

| | 1. 10. 2023 – 31. 3. 2024 CHF | 1. 10. 2022 – 30. 9. 2023 CHF |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Ertrag Aktien | 681 551 | 1 693 351 |
| Sonstiger Ertrag | 191 | – |
| Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen | – | 11 |
| Total Erträge | 681 742 | 1 693 362 |
| abzüglich: | | |
| Sollzinsen und Bankspesen | 7 | 520 |
| Revisionsaufwand | 2 127 | 3 434 |
| Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung | – | – |
| Reglementarische Vergütungen an Depotbank | – | – |
| Sonstiger Aufwand | 11 196 | 24 586 |
| Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen | -20 | 39 422 |
| Total Aufwand | 13 310 | 67 962 |
| Nettoertrag | 668 432 | 1 625 400 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 137 620 | 2 060 647 |
| Realisierter Erfolg | 806 052 | 3 686 047 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 3 490 350 | 3 081 387 |
| Gesamterfolg | 4 296 402 | 6 767 434 |

Erfolgsrechnung Klasse P

| | 1. 10. 2023 – 31. 3. 2024 CHF | 1. 10. 2022 – 30. 9. 2023 CHF |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Ertrag Bankguthaben | – | 135 |
| Ertrag Aktien | 313 491 | 680 787 |
| Sonstiger Ertrag | 80 | – |
| Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen | –689 | 46 958 |
| Total Erträge | 312 882 | 727 880 |
| abzüglich: | | |
| Sollzinsen und Bankspesen | 3 | 149 |
| Revisionsaufwand | 922 | 1 373 |
| Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (0.17%) | 21 621 | 42 884 |
| Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.03%) | 3 815 | 7 568 |
| Sonstiger Aufwand | 4 737 | 5 254 |
| Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen | 3 982 | 44 084 |
| Total Aufwand | 35 080 | 101 312 |
| Nettoertrag | 277 802 | 626 568 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 61 063 | 841 126 |
| Realisierter Erfolg | 338 865 | 1 467 694 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 1 581 331 | 630 827 |
| Gesamterfolg | 1 920 196 | 2 098 521 |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

| Titel | Währung | Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 31. 3. 2024 | Käufe | Verkäufe | Kurs per 31. 3. 2024 | Verkehrswert CHF | % des Gesamtfonds- vermögens |
|--|---------|--|--------|----------|-------------------------|---------------------|------------------------------------|
| Effekten | | | | | | | |
| Aktien (an einer Börse gehandelt) | | | | | | 89 831 764 | 99.30 |
| ABB NA | CHF | 92 742 | 4 028 | 2 185 | 41.890 | 3 884 962 | 3.61 |
| Accelleron Industries NA | CHF | 5 598 | 293 | | 33.780 | 189 100 | 0.15 |
| Adecco Group NA | CHF | 9 669 | 426 | 202 | 35.660 | 344 797 | 0.43 |
| AEVIS VICTORIA | CHF | 1 506 | | | 15.250 | 22 967 | 0.03 |
| Alcon Reg. | CHF | 28 897 | 1 117 | 430 | 74.740 | 2 159 762 | 2.42 |
| Allreal NA | CHF | 956 | 112 | | 154.800 | 147 989 | 0.15 |
| ALSO NA | CHF | 363 | | | 234.000 | 84 942 | 0.10 |
| Aluflexpack NA | CHF | 321 | | | 15.180 | 4 873 | 0.00 |
| ams-OSRAM I | CHF | 60 570 | 53 904 | 8 059 | 1.048 | 63 447 | 0.08 |
| APG SGA NA | CHF | 66 | | | 221.000 | 14 586 | 0.01 |
| Arbonia NA | CHF | 2 899 | | | 12.060 | 34 962 | 0.03 |
| Aryzta NA | CHF | 58 696 | 5 530 | 5 175 | 1.637 | 96 085 | 0.11 |
| Ascom NA | CHF | 1 938 | | | 8.230 | 15 950 | 0.02 |
| Autoneum NA | CHF | 192 | 38 | | 161.600 | 31 027 | 0.02 |
| Avolta NA | CHF | 6 335 | 504 | | 37.530 | 237 753 | 0.00 |
| BACHEM NA | CHF | 1 907 | 109 | | 86.400 | 164 765 | 0.15 |
| Baloise NA | CHF | 2 628 | 63 | | 141.300 | 371 336 | 0.41 |
| Banque Cantonale Vaudoise NA | CHF | 1 668 | 78 | | 104.800 | 174 806 | 0.18 |
| Barry Callebaut NA | CHF | 206 | 13 | 6 | 1 309.000 | 269 654 | 0.35 |
| Basellandschaft KB PS | CHF | 33 | | | 834.000 | 27 522 | 0.04 |
| Basilea Pharmaceutica NA | CHF | 689 | | | 37.650 | 25 941 | 0.03 |
| Basler KB PS | CHF | 311 | | | 63.600 | 19 780 | 0.02 |
| BB Biotech NA | CHF | 3 062 | | | 45.550 | 139 474 | 0.15 |
| BEKB NA | CHF | 245 | | | 244.000 | 59 780 | 0.07 |
| Belimo NA | CHF | 579 | 21 | | 442.200 | 256 034 | 0.29 |
| Bell Food NA | CHF | 110 | | | 270.000 | 29 700 | 0.04 |
| Bellevue Group NA | CHF | 431 | | | 21.100 | 9 094 | 0.01 |
| BKW NA | CHF | 1 134 | 160 | 110 | 138.400 | 156 946 | 0.21 |
| Bossard Holding NA | CHF | 334 | | | 219.000 | 73 146 | 0.08 |
| Bque Cantonale de Genève NA | CHF | 106 | | | 288.000 | 30 528 | 0.03 |
| Bucher Industries NA | CHF | 377 | | | 396.800 | 149 594 | 0.16 |
| Burckhardt Compression NA | CHF | 167 | | | 565.000 | 94 355 | 0.10 |
| Burkhalter NA | CHF | 507 | 91 | | 97.700 | 49 534 | 0.04 |
| BVZ NA | CHF | 15 | | | 1 000.000 | 15 000 | 0.02 |
| Bystronic -A- NA | CHF | 78 | | | 477.000 | 37 206 | 0.05 |
| Calida NA | CHF | 303 | | | 29.200 | 8 848 | 0.01 |
| Carlo Gavazzi NA | CHF | 21 | | | 325.000 | 6 825 | 0.01 |
| Cembra Money Bank NA | CHF | 1 735 | 126 | 127 | 75.500 | 130 993 | 0.13 |
| Cicor Technologies NA | CHF | 173 | | | 51.400 | 8 892 | 0.01 |
| Cie Fin Richemont NA | CHF | 30 931 | 2 051 | 454 | 137.500 | 4 253 013 | 3.98 |
| Clariant NA | CHF | 13 477 | 807 | | 12.190 | 164 285 | 0.22 |
| COLTENE NA | CHF | 298 | | | 57.600 | 17 165 | 0.02 |
| Comet NA | CHF | 455 | 30 | | 314.200 | 142 961 | 0.11 |
| COSMO Pharmaceuticals NA | CHF | 492 | | | 71.300 | 35 080 | 0.02 |
| CPH Chemie & Papier Holding AG -A- | CHF | 214 | | | 87.800 | 18 789 | 0.02 |
| Dätwyler I | CHF | 442 | | | 186.000 | 82 212 | 0.09 |

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

| Titel | Währung | Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 31.3.2024 | Käufe | Verkäufe | Kurs per 31.3.2024 | Verkehrswert CHF | % des Gesamtfonds- vermögens |
|--|---------|--|-------|----------|-----------------------|---------------------|------------------------------------|
| DKSH NA | CHF | 2 117 | 143 | | 61.350 | 129 878 | 0.15 |
| DocMorris NA | CHF | 831 | 106 | | 90.550 | 75 247 | 0.04 |
| dormakaba NA | CHF | 182 | 19 | | 474.500 | 86 359 | 0.09 |
| Dottikon ES Holding NA | CHF | 191 | 39 | | 238.000 | 45 458 | 0.04 |
| EFG NA | CHF | 6 347 | | | 11.260 | 71 467 | 0.25 |
| Emmi NA | CHF | 118 | | | 895.000 | 105 610 | 0.08 |
| EMS-Chemie NA | CHF | 395 | 27 | 15 | 692.000 | 273 340 | 0.12 |
| EPIC Suisse NA | CHF | 149 | | | 71.600 | 10 668 | 0.29 |
| Evolva NA -in Liquidation / Auflösung- | CHF | 240 | | | 1.010 | 242 | 0.01 |
| Feintool Int NA | CHF | 309 | | | 18.980 | 5 865 | 0.00 |
| Flughafen Zürich NA | CHF | 1 118 | 48 | | 204.600 | 228 743 | 0.01 |
| Forbo NA | CHF | 60 | | | 1 152.000 | 69 120 | 0.23 |
| Fundamenta Real NA | CHF | 1 761 | | | 15.700 | 27 648 | 0.08 |
| Galderma Group NA | CHF | 2 300 | 2 300 | | 63.350 | 145 705 | 0.04 |
| Galenica NA | CHF | 2 837 | 115 | 116 | 75.200 | 213 342 | 0.23 |
| GAM NA | CHF | 10 330 | | | 0.262 | 2 701 | 0.01 |
| Geberit NA | CHF | 1 934 | 94 | 131 | 533.000 | 1 030 822 | 1.10 |
| Georg Fischer NA | CHF | 4 491 | 148 | 264 | 66.900 | 300 448 | 0.29 |
| Givaudan NA | CHF | 458 | 18 | 7 | 4 016.000 | 1 839 328 | 1.62 |
| Glarner KB NA | CHF | 432 | | | 22.700 | 9 806 | 0.01 |
| Graubuendner KB PS | CHF | 40 | | | 1 750.000 | 70 000 | 0.08 |
| Gurit NA | CHF | 197 | | | 66.400 | 13 081 | 0.02 |
| Helvetia NA | CHF | 2 049 | 69 | | 124.300 | 254 691 | 0.31 |
| HIAG Immobilien NA | CHF | 251 | | | 79.200 | 19 879 | 0.02 |
| Hochdorf NA | CHF | 224 | | | 7.400 | 1 658 | 0.01 |
| Holcim NA | CHF | 31 246 | 1 954 | 580 | 81.660 | 2 551 548 | 2.13 |
| Huber & Suhner NA | CHF | 997 | | | 76.200 | 75 971 | 0.08 |
| Hypothekarbank Lenzburg NA | CHF | 9 | | | 4 220.000 | 37 980 | 0.05 |
| Idorsia NA | CHF | 6 888 | | | 2.828 | 19 479 | 0.02 |
| Implenia NA | CHF | 779 | | | 32.700 | 25 473 | 0.03 |
| Ina Invest AG NA | CHF | 1 | | | 17.000 | 17 | 0.00 |
| Inficon NA | CHF | 100 | 8 | | 1 318.000 | 131 800 | 0.12 |
| Interroll NA | CHF | 45 | 4 | | 3 000.000 | 135 000 | 0.12 |
| Intershop NA | CHF | 59 | | | 648.000 | 38 232 | 0.04 |
| Investis Holding N | CHF | 151 | | | 97.200 | 14 677 | 0.02 |
| Julius Bär NA | CHF | 11 845 | 362 | 177 | 52.080 | 616 888 | 0.83 |
| Jungfraubahn NA | CHF | 302 | | | 180.600 | 54 541 | 0.06 |
| Kardex NA | CHF | 337 | | | 253.000 | 85 261 | 0.08 |
| Klingelberg | CHF | 460 | | | 16.650 | 7 659 | 0.01 |
| Komax NA | CHF | 203 | | | 174.800 | 35 484 | 0.05 |
| Kudelski I | CHF | 3 382 | | | 1.580 | 5 344 | 0.01 |
| Kuehne & Nagel NA | CHF | 3 206 | 122 | 39 | 251.000 | 804 706 | 0.99 |
| Kuros Biosciences NA | CHF | 2 100 | 2 100 | | 6.060 | 12 726 | 0.10 |
| Landis+Gyr Group NA | CHF | 1 376 | 135 | | 69.250 | 95 288 | 0.01 |
| lastminute.com | CHF | 317 | | | 21.450 | 6 800 | 0.01 |
| LECLANCHE NA | CHF | 14 194 | | | 0.620 | 8 800 | 0.08 |
| Lem NA | CHF | 32 | | | 1 706.000 | 54 592 | 0.03 |
| Leonteq NA | CHF | 635 | | | 27.200 | 17 272 | 0.05 |
| Liechtensteinische Landesbank NA | CHF | 633 | | | 73.400 | 46 462 | 0.73 |
| Lindt & Spruengli NA | CHF | 6 | | | 108 800.000 | 652 800 | 0.70 |
| Lindt & Spruengli PS | CHF | 59 | 2 | | 10 790.000 | 636 610 | 0.71 |
| Logitech NA | CHF | 9 524 | 562 | 327 | 80.760 | 769 158 | 2.16 |
| Lonza Group NA | CHF | 4 282 | 151 | 64 | 540.200 | 2 313 136 | 0.10 |

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

| Titel | Währung | Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 31.3.2024 | Käufe | Verkäufe | Kurs per 31.3.2024 | Verkehrswert CHF | % des Gesamtfonds- vermögens |
|--------------------------------|---------|--|---------|----------|-----------------------|---------------------|------------------------------------|
| Luzerner Kantonalbank NA | CHF | 1 089 | | | 70.700 | 76 992 | 0.01 |
| MCH Group NA | CHF | 1 033 | | | 5.020 | 5 186 | 0.04 |
| Medacta Group NA | CHF | 357 | 72 | | 122.400 | 43 697 | 0.03 |
| Medartis NA | CHF | 256 | | | 89.400 | 22 886 | 0.04 |
| medmix NA | CHF | 1 548 | | | 16.020 | 24 799 | 0.02 |
| Meier Tobler Group NA | CHF | 342 | | | 33.650 | 11 508 | 0.02 |
| Metall Zug -B- NA | CHF | 11 | | | 1 320.000 | 14 520 | 0.08 |
| Meyer Burger Technology NA | CHF | 184 466 | | | 0.025 | 4 612 | 0.01 |
| Meyer Burger -ANR- 02.04.2024 | CHF | 184 465 | 184 466 | 1 | 0.022 | 3 984 | 0.01 |
| Mikron Holding AG | CHF | 751 | | | 18.550 | 13 931 | 0.03 |
| mobilezone NA | CHF | 2 004 | | | 14.860 | 29 779 | 0.12 |
| Mobimo NA | CHF | 420 | | | 259.000 | 108 780 | 0.01 |
| Molecular Partners NA | CHF | 1 327 | | | 3.675 | 4 877 | 0.02 |
| Montana Aerospace NA | CHF | 1 593 | | | 16.900 | 26 922 | 18.86 |
| Nestlé NA | CHF | 153 503 | 6 746 | 3 336 | 95.750 | 14 697 912 | 0.01 |
| Newron Pharma | CHF | 1 477 | | | 7.760 | 11 462 | 13.51 |
| Novartis NA | CHF | 118 051 | 5 196 | 5 992 | 87.370 | 10 314 116 | 0.02 |
| Novavest Real Estate | CHF | 414 | | | 33.900 | 14 035 | 0.00 |
| ObsEva AG | CHF | 3 907 | | | 0.013 | 51 | 0.06 |
| OC Oerlikon NA | CHF | 11 786 | | | 3.972 | 46 814 | 0.01 |
| Orascom NA | CHF | 881 | | | 4.700 | 4 141 | 0.00 |
| Orell Fuessli NA | CHF | 43 | | | 77.000 | 3 311 | 0.03 |
| Orior NA | CHF | 350 | | | 66.500 | 23 275 | 1.60 |
| Partners Group NA | CHF | 1 301 | 51 | 28 | 1 288.000 | 1 675 688 | 0.01 |
| Peach Property NA | CHF | 744 | | | 11.980 | 8 913 | 0.02 |
| Phoenix Mecano NA | CHF | 37 | | | 456.000 | 16 872 | 0.04 |
| Pierer Mobility I | CHF | 512 | 206 | 183 | 45.500 | 23 296 | 0.03 |
| PLAZZA -A- NA | CHF | 73 | | | 308.000 | 22 484 | 0.02 |
| PolyPeptide Group NA | CHF | 807 | | | 30.300 | 24 452 | 0.04 |
| Private Equity NA | CHF | 483 | | | 70.000 | 33 810 | 0.33 |
| PSP Swiss Property NA | CHF | 2 613 | 144 | 71 | 118.200 | 308 857 | 0.00 |
| RELIEF THERAPEUTICS Holding AG | CHF | 417 | | | 1.300 | 542 | 0.01 |
| Rieter NA | CHF | 114 | | | 130.400 | 14 866 | 11.98 |
| Roche GS | CHF | 40 358 | 1 456 | 596 | 229.700 | 9 270 233 | 0.54 |
| Roche I | CHF | 1 720 | 71 | | 243.000 | 417 960 | 0.03 |
| Romande Energie NA | CHF | 500 | | | 53.800 | 26 900 | 0.00 |
| Sandoz Group NA | CHF | 24 886 | 25 500 | 614 | 27.210 | 677 148 | 0.01 |
| Santhera Pharmaceuticals NA | CHF | 165 | | | 9.770 | 1 612 | 0.25 |
| Schindler NA | CHF | 1 216 | 43 | | 220.000 | 267 520 | 0.51 |
| Schindler PS | CHF | 2 346 | 121 | 82 | 227.100 | 532 777 | 0.04 |
| Schweiter Technologies NA | CHF | 52 | | | 508.000 | 26 416 | 0.05 |
| Sensirion NA | CHF | 611 | | | 66.700 | 40 754 | 0.02 |
| SF Urban Properties | CHF | 147 | | | 93.000 | 13 671 | 0.13 |
| SFS Group NA | CHF | 1 063 | | | 118.600 | 126 072 | 0.79 |
| SGS NA | CHF | 8 789 | 651 | 334 | 87.500 | 769 038 | 0.21 |
| Siegfried NA | CHF | 229 | 21 | 11 | 921.000 | 210 909 | 0.54 |
| SIG Group NA | CHF | 20 171 | 912 | 417 | 20.000 | 403 420 | 2.44 |
| Sika NA | CHF | 9 242 | 731 | 139 | 268.600 | 2 482 401 | 0.06 |
| SKAN Group NA | CHF | 769 | 104 | | 85.100 | 65 442 | 0.03 |
| SNB NA | CHF | 5 | | | 4 120.000 | 20 600 | 0.13 |
| SoftwareONE NA | CHF | 6 586 | 964 | 492 | 16.620 | 109 459 | 0.75 |
| Sonova NA | CHF | 2 852 | 152 | 140 | 261.100 | 744 657 | 0.00 |
| Spexis N | CHF | 2 345 | | | 0.085 | 199 | 0.10 |

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

| Titel | Währung | Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 31.3.2024 | Käufe | Verkäufe | Kurs per 31.3.2024 | Verkehrswert CHF | % des Gesamtfonds- vermögens |
|------------------------------------|---------|--|--------|----------|-----------------------|---------------------|------------------------------------|
| St.Galler KB NA | CHF | 176 | 18 | | 486.000 | 85 536 | 0.14 |
| Stadler Rail NA | CHF | 3 452 | 535 | 270 | 28.720 | 99 141 | 0.90 |
| Starrag Group NA | CHF | 16 | 16 | | 52.000 | 832 | 0.11 |
| Straumann NA | CHF | 6 502 | 281 | 145 | 144.000 | 936 288 | 0.01 |
| Sulzer NA | CHF | 1 036 | 98 | 98 | 109.700 | 113 649 | 1.15 |
| Sw Steel Hldg NA | CHF | 49 947 | | | 0.072 | 3 581 | 0.44 |
| Swiss Life NA | CHF | 1 696 | 69 | 32 | 632.200 | 1 072 211 | 1.86 |
| Swiss Prime Site NA | CHF | 4 484 | 297 | 94 | 85.050 | 381 364 | 0.94 |
| Swiss Re NA | CHF | 16 741 | 788 | 350 | 115.950 | 1 941 119 | 0.13 |
| Swisscom NA | CHF | 1 460 | 62 | 34 | 551.400 | 805 044 | 0.27 |
| Swissquote Group NA | CHF | 643 | | | 253.200 | 162 808 | 0.29 |
| Tecan Group NA | CHF | 745 | 26 | | 373.800 | 278 481 | 0.46 |
| Temenos NA | CHF | 3 827 | 371 | 250 | 64.480 | 246 765 | 0.17 |
| The Swatch Group I | CHF | 1 662 | 77 | 36 | 209.400 | 348 023 | 0.03 |
| The Swatch Group NA | CHF | 3 123 | | | 40.900 | 127 731 | 0.01 |
| Thurgauer KB I-PS | CHF | 216 | | | 126.000 | 27 216 | 0.00 |
| Titlisbahnen NA | CHF | 160 | | | 41.800 | 6 688 | 0.02 |
| Tradition Finanz Gesellschaft | CHF | 121 | | | 137.500 | 16 638 | 0.02 |
| TX Group NA | CHF | 156 | | | 149.000 | 23 244 | 0.04 |
| u-blox NA | CHF | 384 | | | 86.800 | 33 331 | 4.72 |
| UBS Group NA | CHF | 186 210 | 17 165 | 2 842 | 27.740 | 5 165 465 | 0.01 |
| V-ZUG Holding NA | CHF | 101 | | | 59.700 | 6 030 | 0.10 |
| Valiant NA | CHF | 909 | | | 105.800 | 96 172 | 0.02 |
| Varia US Proper | CHF | 339 | | | 36.900 | 12 509 | 0.60 |
| VAT Group NA | CHF | 1 546 | 86 | 42 | 467.300 | 722 446 | 0.03 |
| Vaudoise Assurances NA | CHF | 50 | | | 449.000 | 22 450 | 0.03 |
| Vetropack Reg. -A- | CHF | 693 | | | 32.550 | 22 557 | 0.01 |
| Vontobel NA | CHF | 1 649 | 146 | | 54.700 | 90 200 | 0.10 |
| VP Bank -A- NA | CHF | 140 | | | 93.800 | 13 132 | 0.01 |
| VZ Holding NA | CHF | 855 | | | 110.000 | 94 050 | 0.10 |
| Walliser KB NA | CHF | 287 | | | 115.500 | 33 149 | 0.04 |
| Warteck Invest NA | CHF | 20 | | | 1 835.000 | 36 700 | 0.05 |
| Ypsomed NA | CHF | 300 | | | 360.500 | 108 150 | 0.10 |
| Zehnder Group -A- NA | CHF | 524 | | | 59.800 | 31 335 | 0.03 |
| Züblin Immobilien NA | CHF | 61 | | | 25.800 | 1 574 | 0.00 |
| Zug Estates -B- NA | CHF | 15 | | | 1 820.000 | 27 300 | 0.03 |
| Zuger Kantonalbank NA | CHF | 9 | | | 8 000.000 | 72 000 | 0.08 |
| Zurich Insurance Group NA | CHF | 8 392 | 415 | 250 | 486.300 | 4 081 030 | 4.19 |
| Total Effekten | | | | | | 89 831 764 | 99.30 |
| Flüssige Mittel und übrige Aktiven | | | | | | 633 394 | 0.70 |
| Gesamtfondsvermögen | | | | | | 90 465 158 | 100.00 |
| Bankverbindlichkeiten | | | | | | -156 712 | -0.17 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | -2 553 | -0.00 |
| Total Nettofondsvermögen | | | | | | 90 305 893 | |
| <i>Umrechnungskurse:</i> | | | | | | | |
| EUR 1.0000 = CHF 0.9766 | | | | | | | |

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Vermögensstruktur

| Aktien, PS, GS nach Branchen | Verkehrswert CHF | % Anteil am Gesamtfondsvermögen |
|---------------------------------|---------------------|------------------------------------|
| Finanzwesen | 16 870 846 | 18.65 |
| Gesundheitswesen | 27 984 687 | 30.93 |
| Grundstoffe | 2 357 862 | 2.61 |
| Immobilien | 1 199 437 | 1.33 |
| Industrie | 16 950 134 | 18.74 |
| Technologie | 1 404 368 | 1.55 |
| Telekommunikation | 805 044 | 0.89 |
| Verbraucherservice | 661 980 | 0.73 |
| Verbrauchsgüter | 21 409 576 | 23.67 |
| Versorger | 183 846 | 0.20 |
| Total | 89 827 779 | 99.30% |

Anlagen nach Bewertungskategorien

Die folgende Tabelle zeigt die Bewertungs-Hierarchie der Anlagen. Die Bewertung der Anlagen entspricht dabei dem Preis, der in einer geordneten Transaktion unter Marktteilnehmern zum Bewertungszeitpunkt beim Verkauf einer Anlage erzielt werden würde.

| Anlageart | Betrag Total | Bewertung | | |
|----------------------|-------------------|---|---|--|
| | | bewertet zu Kursen, die an einem aktiven Markt bezahlt werden | bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | bewertet aufgrund von nicht beobachtbaren Parametern (Bewertungsmodelle) |
| Aktien | 89 831 764 | 89 831 764 | – | – |
| Obligationen | – | – | – | – |
| Derivate | – | – | – | – |
| Futures ¹ | 0.00 | 0.00 | – | – |
| Total | 89 831 764 | 89 831 764 | – | – |

¹ Der Kurserfolg der Futures wird täglich über das Margin-Konto ausgeglichen. Aus diesem Grund werden die Futures nicht bewertet und entsprechend mit Null ausgewiesen.

Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes

(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)

| Währung | Titel | Käufe | Verkäufe |
|---------------------|---------------------------------------|--------|----------|
| Effekten | | | |
| Aktien | | | |
| CHF | Schaffner NA | | 21 |
| CHF | Tornos NA | | 157 |
| CHF | Von Roll Holding AG | | 6 115 |
| Bezugsrechte | | | |
| CHF | ams-OSRAM Bezugsrecht 2023–06.12.2023 | 14 725 | 14 725 |
| CHF | Autoneum Bezugsrecht 2023–27.09.2023 | | 152 |
| Derivate | | | |
| Kontrakte: | | | |
| CHF | Future SMI 15.03.2024 | 2 | 2 |
| CHF | Future SMI 15.12.2023 | | 1 |

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen, Rückzahlungen und Sacheinlagen. Obligationen in Tausend.

Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes I

Gesamtengagement aus Derivaten

| | betragsmässig in CHF | in % des Nettofondsvermögens |
|---|----------------------|------------------------------|
| Total engagementerhöhende Positionen | 351 913 | 0.39 |
| Total engagementreduzierende Positionen | – | 0.00 |

Futures

| Anzahl | Titel |
|--------|----------------|
| 3 | SMI 21.06.2024 |

Identität der Vertragspartner bei OTC Derivat-Geschäften:

Devisentermingeschäfte: Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich (Depotbank).

Vermögensrechnung

| | 31. 3. 2024 CHF | 30. 9. 2023 CHF |
|--|--------------------------|------------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 674 279 | 247 808 |
| Debitoren | 4 543 622 | 1 844 756 |
| Aktien | 685 889 878 | 622 624 353 |
| Sonstige Aktiven | – | 2 106 |
| Gesamtfondsvermögen | 691 107 779 | 624 719 023 |
| Bankverbindlichkeiten | – | -141 270 |
| Verbindlichkeiten | -5 727 | -7 033 |
| Nettofondsvermögen | 691 102 052 | 624 570 720 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | Anteilscheine | Anteilscheine |
| Stand am Beginn der Berichtsperiode der Anteilsklasse LLB | 4 880 204 | 1 619 515 |
| Ausgegebene Anteile | 378 685 | 3 455 683 |
| Zurückgenommene Anteile | -169 163 | -194 994 |
| Stand am Ende der Berichtsperiode der Anteilsklasse LLB | 5 089 726 | 4 880 204 |
| Stand am Beginn der Berichtsperiode der Anteilsklasse P | 1 312 130 | 1 279 713 |
| Ausgegebene Anteile | 151 718 | 407 842 |
| Zurückgenommene Anteile | -111 506 | -375 425 |
| Stand am Ende der Berichtsperiode der Anteilsklasse P | 1 352 342 | 1 312 130 |
| Inventarwert eines Anteils | Klasse LLB in CHF | Klasse P in CHF |
| 31. 3. 2024 | 107.37 | 106.92 |
| Veränderung des Nettofondsvermögens | CHF | |
| Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode | 624 570 720 | |
| Entsteuerung Thesaurierung | -6 173 698 | |
| Saldo aus Anteilscheinverkehr | 25 102 251 | |
| Gesamterfolg der Berichtsperiode | 47 602 779 | |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 691 102 052 | |

Erfolgsrechnung Klasse LLB

| | 1. 10. 2023 – 31. 3. 2024 CHF | 1. 10. 2022 – 30. 9. 2023 CHF |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Ertrag Bankguthaben | 3 | 74 |
| Ertrag Aktien | 6 117 669 | 14 154 386 |
| Sonstiger Ertrag | 213 | – |
| Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen | –846 | 403 945 |
| Total Erträge | 6 117 039 | 14 558 405 |
| abzüglich: | | |
| Sollzinsen und Bankspesen | 48 | 408 |
| Revisionsaufwand | 2 410 | 3 775 |
| Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung | – | – |
| Reglementarische Vergütungen an Depotbank | – | – |
| Sonstiger Aufwand | 42 509 | 79 173 |
| Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen | 378 | 456 331 |
| Total Aufwand | 45 345 | 539 687 |
| Nettoertrag | 6 071 694 | 14 018 718 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 4 012 837 | 2 262 022 |
| Realisierter Erfolg | 10 084 531 | 16 280 740 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 27 633 287 | 15 795 548 |
| Gesamterfolg | 37 717 818 | 32 076 288 |

Erfolgsrechnung Klasse P

| | 1. 10. 2023 – 31. 3. 2024 CHF | 1.10. 2022 – 30. 9. 2023 CHF |
|---|----------------------------------|---------------------------------|
| Ertrag Aktien | 1 599 998 | 3 852 250 |
| Sonstiger Ertrag | 58 | – |
| Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen | 19 822 | 279 365 |
| Total Erträge | 1 619 878 | 4 131 615 |
| abzüglich: | | |
| Sollzinsen und Bankspesen | 15 | 188 |
| Revisionsaufwand | 639 | 1 032 |
| Reglementarische Vergütungen an Fondsleitung (0.17%) | 114 333 | 226 650 |
| Reglementarische Vergütungen an Depotbank (0.03%) | 20 176 | 39 997 |
| Sonstiger Aufwand | 19 544 | 29 582 |
| Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen | -298 | 348 621 |
| Total Aufwand | 154 409 | 646 070 |
| Nettoertrag | 1 465 469 | 3 485 545 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 1 062 657 | 612 856 |
| Realisierter Erfolg | 2 528 126 | 4 098 401 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 7 356 835 | 7 770 600 |
| Gesamterfolg | 9 884 961 | 11 869 001 |

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. März 2024

| Titel | Währung | Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 31. 3. 2024 | Käufe | Verkäufe | Kurs per 31. 3. 2024 | Verkehrswert CHF | % des Gesamtfonds- vermögens |
|--|---------|--|---------|----------|-------------------------|---------------------|------------------------------------|
| Effekten | | | | | | | |
| Aktien (an einer Börse gehandelt) | | | | | | 685 889 878 | 99.24 |
| ABB NA | CHF | 726 396 | 54 390 | 24 042 | 41.890 | 30 428 728 | 4.40 |
| Adecco Group NA | CHF | 74 751 | 4 713 | 1 635 | 35.660 | 2 665 621 | 0.39 |
| AEVIS VICTORIA | CHF | 10 798 | | | 15.250 | 164 670 | 0.02 |
| Alcon Reg. | CHF | 223 897 | 12 518 | 4 111 | 74.740 | 16 734 062 | 2.42 |
| Allreal NA | CHF | 7 648 | 1 289 | 424 | 154.800 | 1 183 910 | 0.17 |
| ALSO NA | CHF | 2 900 | 255 | 254 | 234.000 | 678 600 | 0.10 |
| Aluflexpack NA | CHF | 3 660 | | | 15.180 | 55 559 | 0.01 |
| ams-OSRAM I | CHF | 453 183 | 332 332 | | 1.048 | 474 709 | 0.07 |
| APG SGA NA | CHF | 548 | | | 221.000 | 121 108 | 0.02 |
| Arbonia NA | CHF | 22 448 | | | 12.060 | 270 723 | 0.04 |
| Aryzta NA | CHF | 456 810 | 40 793 | 38 472 | 1.637 | 747 798 | 0.11 |
| Ascom NA | CHF | 14 912 | | | 8.230 | 122 726 | 0.02 |
| Autoneum NA | CHF | 1 487 | 297 | | 161.600 | 240 299 | 0.03 |
| BACHEM NA | CHF | 14 575 | 1 028 | | 86.400 | 1 259 280 | 0.18 |
| Baloise NA | CHF | 20 452 | 2 075 | 1 384 | 141.300 | 2 889 868 | 0.42 |
| Banque Cantonale Vaudoise NA | CHF | 12 711 | 1 856 | 1 310 | 104.800 | 1 332 113 | 0.19 |
| Barry Callebaut NA | CHF | 1 590 | 92 | 44 | 1 309.000 | 2 081 310 | 0.30 |
| Basellandschaft KB PS | CHF | 237 | | | 834.000 | 197 658 | 0.03 |
| Basilea Pharmaceutica NA | CHF | 5 405 | 1 772 | 1 710 | 37.650 | 203 498 | 0.03 |
| Basler KB PS | CHF | 2 457 | | 972 | 63.600 | 156 265 | 0.02 |
| BB Biotech NA | CHF | 24 796 | 1 596 | | 45.550 | 1 129 458 | 0.16 |
| BEKB NA | CHF | 2 272 | 407 | | 244.000 | 554 368 | 0.08 |
| Belimo NA | CHF | 4 530 | 286 | | 442.200 | 2 003 166 | 0.29 |
| Bell Food NA | CHF | 896 | | | 270.000 | 241 920 | 0.04 |
| Bellevue Group NA | CHF | 3 396 | | | 21.100 | 71 656 | 0.01 |
| Bossard Holding NA | CHF | 2 562 | | | 219.000 | 561 078 | 0.08 |
| Bque Cantonale de Genève NA | CHF | 773 | | | 288.000 | 222 624 | 0.03 |
| Bucher Industries NA | CHF | 3 078 | 354 | 179 | 396.800 | 1 221 350 | 0.18 |
| Burckhardt Compression NA | CHF | 1 225 | | | 565.000 | 692 125 | 0.10 |
| Burkhalter NA | CHF | 3 288 | 803 | 697 | 97.700 | 321 238 | 0.05 |
| BVZ NA | CHF | 27 | | | 1 000.000 | 27 000 | 0.00 |
| Bystronic -A- NA | CHF | 663 | | | 477.000 | 316 251 | 0.05 |
| Calida NA | CHF | 2 124 | | | 29.200 | 62 021 | 0.01 |
| Cembra Money Bank NA | CHF | 13 391 | 957 | 942 | 75.500 | 1 011 021 | 0.15 |
| Cie Fin Richemont NA | CHF | 241 489 | 23 609 | 6 850 | 137.500 | 33 204 738 | 4.80 |
| Clariant NA | CHF | 105 503 | 10 962 | 4 816 | 12.190 | 1 286 082 | 0.19 |
| COLTENE NA | CHF | 2 428 | | | 57.600 | 139 853 | 0.02 |
| Comet NA | CHF | 3 477 | 253 | | 314.200 | 1 092 473 | 0.16 |
| COSMO Pharmaceuticals NA | CHF | 4 653 | | | 71.300 | 331 759 | 0.05 |
| CPH Chemie & Papier Holding AG -A- | CHF | 1 652 | | | 87.800 | 145 046 | 0.02 |
| Dätwyler I | CHF | 3 448 | 328 | | 186.000 | 641 328 | 0.09 |
| DKSH NA | CHF | 16 777 | 2 189 | 1 071 | 61.350 | 1 029 269 | 0.15 |
| DocMorris NA | CHF | 6 507 | 912 | | 90.550 | 589 209 | 0.09 |
| dormakaba NA | CHF | 1 397 | 286 | 145 | 474.500 | 662 877 | 0.10 |
| Edisun Power Europe NA | CHF | 58 | | | 102.000 | 5 916 | 0.00 |
| EFG NA | CHF | 49 659 | | | 11.260 | 559 160 | 0.08 |

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

| Titel | Währung | Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 31.3.2024 | Käufe | Verkäufe | Kurs per 31.3.2024 | Verkehrswert CHF | % des Gesamtfonds- vermögens |
|----------------------------------|---------|--|-----------|----------|-----------------------|---------------------|------------------------------------|
| Emmi NA | CHF | 948 | 69 | 68 | 895.000 | 848 460 | 0.12 |
| EMS-Chemie NA | CHF | 3 096 | 302 | 109 | 692.000 | 2 142 432 | 0.31 |
| EPIC Suisse NA | CHF | 1 029 | | | 71.600 | 73 676 | 0.01 |
| Feintool Int NA | CHF | 2 450 | | | 18.980 | 46 501 | 0.01 |
| Forbo NA | CHF | 433 | | 60 | 1 152.000 | 498 816 | 0.07 |
| Fundamenta Real NA | CHF | 15 099 | | | 15.700 | 237 054 | 0.03 |
| Galenica NA | CHF | 22 818 | 1 759 | 857 | 75.200 | 1 715 914 | 0.25 |
| GAM NA | CHF | 66 866 | | | 0.262 | 17 485 | 0.00 |
| Geberit NA | CHF | 14 954 | 740 | 976 | 533.000 | 7 970 482 | 1.15 |
| Georg Fischer NA | CHF | 36 035 | 2 110 | 2 326 | 66.900 | 2 410 742 | 0.35 |
| Givaudan NA | CHF | 3 572 | 271 | 124 | 4 016.000 | 14 345 152 | 2.08 |
| Glarner KB NA | CHF | 1 537 | | | 22.700 | 34 890 | 0.01 |
| Graubuendner KB PS | CHF | 336 | | | 1 750.000 | 588 000 | 0.09 |
| Groupe Minoteries NA | CHF | 14 | | | 274.000 | 3 836 | 0.00 |
| Gurit NA | CHF | 1 910 | | | 66.400 | 126 824 | 0.02 |
| Helvetia NA | CHF | 15 700 | 1 095 | 534 | 124.300 | 1 951 510 | 0.28 |
| HIAG Immobilien NA | CHF | 1 990 | | | 79.200 | 157 608 | 0.02 |
| Holcim NA | CHF | 243 218 | 21 928 | 7 415 | 81.660 | 19 861 182 | 2.87 |
| Hypothekarbank Lenzburg NA | CHF | 9 | | | 4 220.000 | 37 980 | 0.01 |
| Idorsia NA | CHF | 51 470 | | | 2.828 | 145 557 | 0.02 |
| Implenia NA | CHF | 7 310 | | | 32.700 | 239 037 | 0.03 |
| Ina Invest AG NA | CHF | 2 056 | | | 17.000 | 34 952 | 0.01 |
| Inficon NA | CHF | 773 | | | 1 318.000 | 1 018 814 | 0.15 |
| Interroll NA | CHF | 346 | 24 | | 3 000.000 | 1 038 000 | 0.15 |
| Intershop NA | CHF | 550 | 108 | | 648.000 | 356 400 | 0.05 |
| Investis Holding N | CHF | 1 201 | | | 97.200 | 116 737 | 0.02 |
| IVF Hartmann Holding NA | CHF | 377 | | | 141.000 | 53 157 | 0.01 |
| Julius Bär NA | CHF | 91 914 | 3 565 | | 52.080 | 4 786 881 | 0.69 |
| Jungfraubahn NA | CHF | 2 496 | | | 180.600 | 450 778 | 0.07 |
| Kardex NA | CHF | 2 774 | | | 253.000 | 701 822 | 0.10 |
| Komax NA | CHF | 1 597 | | | 174.800 | 279 156 | 0.04 |
| Kudelski I | CHF | 47 904 | 47 904 | | 1.580 | 75 688 | 0.01 |
| Kuehne & Nagel NA | CHF | 24 928 | 1 529 | 590 | 251.000 | 6 256 928 | 0.91 |
| Kuros Biosciences NA | CHF | 1 455 | | | 6.060 | 8 817 | 0.00 |
| Landis+Gyr Group NA | CHF | 10 590 | 1 948 | 810 | 69.250 | 733 358 | 0.11 |
| Lem NA | CHF | 253 | | | 1 706.000 | 431 618 | 0.06 |
| Leonteq NA | CHF | 4 934 | | | 27.200 | 134 205 | 0.02 |
| Liechtensteinische Landesbank NA | CHF | 4 797 | | | 73.400 | 352 100 | 0.05 |
| Lindt & Spruengli NA | CHF | 51 | 6 | | 108 800.000 | 5 548 800 | 0.80 |
| Lindt & Spruengli PS | CHF | 461 | 32 | 10 | 10 790.000 | 4 974 190 | 0.72 |
| Logitech NA | CHF | 73 935 | 4 345 | 1 684 | 80.760 | 5 970 991 | 0.86 |
| Lonza Group NA | CHF | 33 421 | 2 250 | 954 | 540.200 | 18 054 024 | 2.61 |
| Luzerner Kantonalbank NA | CHF | 9 160 | 969 | | 70.700 | 647 612 | 0.09 |
| MCH Group NA | CHF | 1 036 | | | 5.020 | 5 201 | 0.00 |
| Medacta Group NA | CHF | 2 622 | | | 122.400 | 320 933 | 0.05 |
| Medartis NA | CHF | 2 332 | | | 89.400 | 208 481 | 0.03 |
| medmix NA | CHF | 12 065 | 2 782 | | 16.020 | 193 281 | 0.03 |
| Metall Zug -B- NA | CHF | 75 | | | 1 320.000 | 99 000 | 0.01 |
| Meyer Burger Technology NA | CHF | 5 798 346 | 4 404 223 | | 0.025 | 144 959 | 0.02 |
| Meyer Burger -ANR- 02.04.2024 | CHF | 1 394 120 | 1 394 123 | 3 | 0.022 | 30 113 | 0.00 |
| Mikron Holding AG | CHF | 4 931 | | | 18.550 | 91 470 | 0.01 |
| mobilezone NA | CHF | 18 013 | | | 14.860 | 267 673 | 0.04 |
| Mobimo NA | CHF | 3 266 | | | 259.000 | 845 894 | 0.12 |

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

| Titel | Währung | Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 31.3.2024 | Käufe | Verkäufe | Kurs per 31.3.2024 | Verkehrswert CHF | % des Gesamtfonds- vermögens |
|-------------------------------|---------|--|---------|----------|-----------------------|---------------------|------------------------------------|
| Molecular Partners NA | CHF | 11 678 | | | 3.675 | 42 917 | 0.01 |
| Nestlé NA | CHF | 1 198 868 | 85 873 | 37 038 | 95.750 | 114 791 611 | 16.61 |
| Novartis NA | CHF | 920 595 | 67 425 | 57 105 | 87.370 | 80 432 385 | 11.64 |
| Novavest Real Estate | CHF | 3 481 | 1 707 | | 33.900 | 118 006 | 0.02 |
| OC Oerlikon NA | CHF | 88 722 | | | 3.972 | 352 404 | 0.05 |
| Orell Fuessli NA | CHF | 575 | | | 77.000 | 44 275 | 0.01 |
| Orior NA | CHF | 2 712 | | | 66.500 | 180 348 | 0.03 |
| Partners Group NA | CHF | 10 196 | 748 | 316 | 1 288.000 | 13 132 448 | 1.90 |
| Peach Property NA | CHF | 6 471 | | | 11.980 | 77 523 | 0.01 |
| Phoenix Mecano NA | CHF | 348 | | | 456.000 | 158 688 | 0.02 |
| Pierer Mobility I | CHF | 3 646 | | | 45.500 | 165 893 | 0.02 |
| PLAZZA -A- NA | CHF | 620 | | | 308.000 | 190 960 | 0.03 |
| PolyPeptide Group NA | CHF | 8 892 | | | 30.300 | 269 428 | 0.04 |
| PSP Swiss Property NA | CHF | 20 422 | 1 077 | 535 | 118.200 | 2 413 880 | 0.35 |
| Rieter NA | CHF | 937 | | | 130.400 | 122 185 | 0.02 |
| Roche GS | CHF | 314 154 | 20 644 | 8 956 | 229.700 | 72 161 174 | 10.44 |
| Roche I | CHF | 13 192 | 2 004 | 1 379 | 243.000 | 3 205 656 | 0.46 |
| Schindler NA | CHF | 9 552 | 621 | 321 | 220.000 | 2 101 440 | 0.30 |
| Schindler PS | CHF | 18 232 | 1 231 | 475 | 227.100 | 4 140 487 | 0.60 |
| Schweiter Technologies NA | CHF | 392 | | | 508.000 | 199 136 | 0.03 |
| Sensirion NA | CHF | 4 688 | | | 66.700 | 312 690 | 0.05 |
| SF Urban Properties | CHF | 708 | 708 | | 93.000 | 65 844 | 0.01 |
| SFS Group NA | CHF | 8 194 | 1 217 | 624 | 118.600 | 971 808 | 0.14 |
| SGS NA | CHF | 68 355 | 4 770 | 2 054 | 87.500 | 5 981 063 | 0.87 |
| SHL Telemedicine Ltd | CHF | 3 262 | | | 5.450 | 17 778 | 0.00 |
| Siegfried NA | CHF | 1 831 | 155 | 77 | 921.000 | 1 686 351 | 0.24 |
| SIG Group NA | CHF | 157 911 | 12 807 | 4 130 | 20.000 | 3 158 220 | 0.46 |
| Sika NA | CHF | 72 013 | 7 319 | 1 732 | 268.600 | 19 342 692 | 2.80 |
| SKAN Group NA | CHF | 5 697 | | | 85.100 | 484 815 | 0.07 |
| SNB NA | CHF | 48 | | | 4 120.000 | 197 760 | 0.03 |
| SoftwareONE NA | CHF | 49 782 | 3 706 | 3 659 | 16.620 | 827 377 | 0.12 |
| Sonova NA | CHF | 22 136 | 1 045 | 908 | 261.100 | 5 779 710 | 0.84 |
| St.Galler KB NA | CHF | 1 341 | 256 | 128 | 486.000 | 651 726 | 0.09 |
| Stadler Rail NA | CHF | 26 172 | 3 837 | 2 001 | 28.720 | 751 660 | 0.11 |
| Starrag Group NA | CHF | 430 | | | 52.000 | 22 360 | 0.00 |
| Straumann NA | CHF | 50 715 | 3 645 | 1 318 | 144.000 | 7 302 960 | 1.06 |
| Sulzer NA | CHF | 7 970 | 1 467 | 727 | 109.700 | 874 309 | 0.13 |
| Sw Steel Hldg NA | CHF | 98 046 | | | 0.072 | 7 030 | 0.00 |
| Swiss Life NA | CHF | 13 209 | 756 | 307 | 632.200 | 8 350 730 | 1.21 |
| Swiss Prime Site NA | CHF | 34 840 | 3 865 | 2 061 | 85.050 | 2 963 142 | 0.43 |
| Swiss Re NA | CHF | 130 391 | 8 636 | 3 011 | 115.950 | 15 118 836 | 2.19 |
| Swisscom NA | CHF | 11 464 | 897 | 405 | 551.400 | 6 321 250 | 0.91 |
| Swissquote Group NA | CHF | 5 020 | 322 | 313 | 253.200 | 1 271 064 | 0.18 |
| Tecan Group NA | CHF | 5 822 | 766 | 379 | 373.800 | 2 176 264 | 0.31 |
| Temenos NA | CHF | 29 102 | 1 650 | 1 620 | 64.480 | 1 876 497 | 0.27 |
| The Swatch Group I | CHF | 12 868 | 818 | 343 | 209.400 | 2 694 559 | 0.39 |
| The Swatch Group NA | CHF | 24 127 | | | 40.900 | 986 794 | 0.14 |
| Thurgauer KB I-PS | CHF | 2 003 | | | 126.000 | 252 378 | 0.04 |
| Tradition Finanz Gesellschaft | CHF | 1 003 | | | 137.500 | 137 913 | 0.02 |
| TX Group NA | CHF | 1 375 | 682 | | 149.000 | 204 875 | 0.03 |
| u-blox NA | CHF | 2 973 | | | 86.800 | 258 056 | 0.04 |
| UBS Group NA | CHF | 1 451 049 | 174 470 | 40 268 | 27.740 | 40 252 099 | 5.82 |
| V-ZUG Holding NA | CHF | 863 | | | 59.700 | 51 521 | 0.01 |

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

| Titel | Währung | Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 31.3.2024 | Käufe | Verkäufe | Kurs per 31.3.2024 | Verkehrswert CHF | % des Gesamtfonds- vermögens |
|------------------------------------|---------|--|-------|----------|-----------------------|---------------------|------------------------------------|
| Valiant NA | CHF | 7 262 | 685 | | 105.800 | 768 320 | 0.11 |
| Varia US Proper | CHF | 2 610 | | | 36.900 | 96 309 | 0.01 |
| VAT Group NA | CHF | 12 139 | 880 | 254 | 467.300 | 5 672 555 | 0.82 |
| Vaudoise Assurances NA | CHF | 362 | | | 449.000 | 162 538 | 0.02 |
| Vetropack Reg. -A- | CHF | 5 902 | | | 32.550 | 192 110 | 0.03 |
| Vontobel NA | CHF | 12 808 | 2 403 | 1 210 | 54.700 | 700 598 | 0.10 |
| VP Bank -A- NA | CHF | 1 813 | | | 93.800 | 170 059 | 0.02 |
| VZ Holding NA | CHF | 7 036 | | | 110.000 | 773 960 | 0.11 |
| Walliser KB NA | CHF | 2 367 | | | 115.500 | 273 389 | 0.04 |
| Warteck Invest NA | CHF | 59 | | | 1 835.000 | 108 265 | 0.02 |
| Ypsomed NA | CHF | 2 311 | 191 | 208 | 360.500 | 833 116 | 0.12 |
| Zehnder Group -A- NA | CHF | 4 045 | | | 59.800 | 241 891 | 0.04 |
| Zug Estates -B- NA | CHF | 130 | | | 1 820.000 | 236 600 | 0.03 |
| Zuger Kantonalbank NA | CHF | 24 | 8 | | 8 000.000 | 192 000 | 0.03 |
| Zurich Insurance Group NA | CHF | 65 800 | 5 889 | 3 150 | 486.300 | 31 998 540 | 4.63 |
| Total Effekten | | | | | | 685 889 878 | 99.24 |
| Flüssige Mittel und übrige Aktiven | | | | | | 5 217 901 | 0.76 |
| Gesamtfondsvermögen | | | | | | 691 107 779 | 100.00 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | -5 727 | -0.00 |
| Total Nettofondsvermögen | | | | | | 691 102 052 | |

Umrechnungskurse:

EUR 1.0000 = CHF 0.9766

Vermögensstruktur

| Aktien, PS, GS nach Branchen | Verkehrswert CHF | % Anteil am Gesamtfondsvermögen |
|---------------------------------|---------------------|------------------------------------|
| Finanzwesen | 131 079 210 | 18.97 |
| Gesundheitswesen | 211 531 827 | 30.61 |
| Grundstoffe | 18 052 565 | 2.61 |
| Immobilien | 9 276 761 | 1.34 |
| Industrie | 128 519 733 | 18.60 |
| Technologie | 10 284 644 | 1.49 |
| Telekommunikation | 6 321 250 | 0.91 |
| Verbraucherservice | 3 349 556 | 0.48 |
| Verbrauchsgüter | 167 468 415 | 24.23 |
| Versorger | 5 916 | 0.00 |
| Total | 685 889 878 | 99.24 |

Anlagen nach Bewertungskategorien

Die folgende Tabelle zeigt die Bewertungs-Hierarchie der Anlagen. Die Bewertung der Anlagen entspricht dabei dem Preis, der in einer geordneten Transaktion unter Marktteilnehmern zum Bewertungszeitpunkt beim Verkauf einer Anlage erzielt werden würde.

| Anlageart | Betrag Total | Bewertung | | |
|----------------------|--------------------|---|---|--|
| | | bewertet zu Kursen, die an einem aktiven Markt bezahlt werden | bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | bewertet aufgrund von nicht beobachtbaren Parametern (Bewertungsmodelle) |
| Aktien | 685 889 878 | 685 889 878 | - | - |
| Futures ¹ | 0.00 | 0.00 | - | - |
| Total | 685 889 878 | 685 889 878 | - | - |

¹ Der Kurserfolg der Futures wird täglich über das Margin-Konto ausgeglichen. Aus diesem Grund werden die Futures nicht bewertet und entsprechend mit Null ausgewiesen.

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes

(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)

| Währung | Titel | Käufe | Verkäufe |
|---------------------|---|---------|----------|
| Effekten | | | |
| Aktien | | | |
| CHF | Addex Pharmac NA | | 27392 |
| CHF | ObsEva AG | | 2144 |
| CHF | Sandoz Group NA | 182 055 | 182055 |
| CHF | Schaffner NA | | 201 |
| Bezugsrechte | | | |
| CHF | ams-OSRAM Bezugsrecht 2023-06. 12. 2023 | 120 851 | 120851 |
| CHF | Autoneum Bezugsrecht 2023-27. 09. 2023 | | 1188 |
| Derivate | | | |
| Kontrakte: | | | |
| CHF | Future SMI 15. 03. 2024 | 25 | 25 |
| CHF | Future SMI 15. 12. 2023 | | 16 |

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen, Rückzahlungen und Sacheinlagen. Obligationen in Tausend.

Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes I

Gesamtengagement aus Derivaten

| | betragsmässig in CHF | in % des Nettofondsvermögens |
|---|----------------------|------------------------------|
| Total engagementerhöhende Positionen | 4 340 259 | 0.63 |
| Total engagementreduzierende Positionen | – | 0.00 |

Futures

| Anzahl | Titel |
|--------|----------------|
| 37 | SMI 21.06.2024 |

Identität der Vertragspartner bei OTC Derivat-Geschäften:

Devisentermingeschäfte: Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich (Depotbank).

Erläuterungen zum Halbjahresbericht vom 31. März 2024

1. Fonds-Performance

Die Teilvermögen verwenden folgende Benchmarks:

- ♦ **LLB Aktien Schweiz ESG (CHF):**
«Swiss Leader Index SLI® Total Return».
- ♦ **LLB Aktien Regio Bodensee ESG (CHF):** Als Referenzindizes gelten für das Fürstentum Liechtenstein und die Schweiz der Swiss Performance Index («SPI»), für Deutschland der CDAX Performance Index («CDAX») und für Österreich der Wiener Börse Index («WBI»). Diese Indizes dienen lediglich als Basis zur Auswahl der möglichen Aktien.
- ♦ **LLB Aktien Regio Zürichsee ESG (CHF):** Als Referenzindex gilt der Swiss Small & Middle Companies Index («SPISMC»). Dieser Index dient lediglich als Basis zur Auswahl der möglichen Aktien.
- ♦ **LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF):** Das Portfolio wird systematisch auf der Basis des Referenzindex «Swiss Performance Index SPI®» indexiert. Als Indexierungsmethode wurde das «optimierte Sampling» gewählt. Somit braucht das Teilvermögen nicht alle im Referenzindex enthaltenen Titel zu halten.
- ♦ **LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF):** Das Portfolio wird systematisch auf der Basis des Referenzindex «SPI® ESG Total Return» indexiert. Als Indexierungsmethode wurde das «optimierte Sampling» gewählt. Somit braucht das Teilvermögen nicht alle im Referenzindex enthaltenen Titel zu halten.

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.

2. Soft commission agreements

Für die Periode vom 1. Oktober 2023 bis 31. März 2024 wurden keine «soft commission agreements» im Namen von LLB Swiss Investment AG getätigt und keine soft commissions erhalten.

3. Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung des Nettoinventarwertes

Die Bewertung erfolgt gemäss § 16 des Fondsvertrags.

§ 16 Berechnung des Nettoinventarwertes

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und (sofern zutreffend) 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 jeweiligen Rechnungseinheit des Teilvermögens bzw. in der jeweiligen Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens 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 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 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 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.
6. a) Für die folgenden Teilvermögen gilt folgendes:

LLB Aktien Schweiz ESG (CHF)

LLB Aktien Regio Bodensee ESG (CHF)

LLB Aktien Regio Zürichsee ESG (CHF)

Der Nettoinventarwert eines Anteils eines Teilvermögens ergibt sich aus dem Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile.

- b) Für die folgenden Teilvermögen gilt folgendes:

LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF)

LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF)

Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird jeweils auf die kleinste gängige Einheit der Rechnungswährung des jeweiligen Teilvermögens bzw. der Referenzwährung der jeweiligen Anteilsklasse kaufmännisch gerundet.

7. a) Für die folgenden Teilvermögen gilt zusätzliches folgendes:

LLB Aktien Schweiz Passiv (CHF)

LLB Aktien Schweiz Passiv ESG (CHF)

Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer wei-

teren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen 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 beziehungsweise Thesaurierungen, sofern (i) solche Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen beziehungsweise Thesaurierungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung beziehungsweise der Thesaurierung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
- c) bei der Nettoinventarwertberechnung, 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 Nettoinventarwertberechnung, 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 Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

Zusätzliche Informationen für den Vertrieb von Anteilen in Deutschland

Die nachfolgenden Informationen richten sich an potenzielle Erwerber in der Bundesrepublik Deutschland, indem sie den Prospekt mit Bezug auf den Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland präzisieren und ergänzen:

Informationsstelle

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland ist die:

ODDO BHF SE

Gallusanlage 8

DE-60323 Frankfurt am Main

Die Informationsstelle informiert die Anleger auch darüber, wie Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden.

Die Informationsstelle fungiert auch als Kontakt für die Kommunikation mit und gegenüber der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht.

Rücknahme- und Umtauschanträge, Zahlungen

Anleger in Deutschland können ihre Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge bei ihrer depotführenden Stelle in Deutschland einreichen. Diese wird die Anträge zum Zwecke der Verarbeitung und Abwicklung an die Depotbank des Fonds weiterleiten bzw. die Rücknahme im eigenen Namen für Rechnung des Anlegers beantragen.

Ausschüttungen des Fonds, die Zahlungen der Rücknahmeerlöse und sonstige Zahlungen an die Anleger in Deutschland erfolgen ebenso über die jeweilige depotführende Stelle des Anlegers in Deutschland. Diese wird die Zahlungen dem Konto des Anlegers gutschreiben.

Informationen

Bei der Informationsstelle sind die in § 297 Absatz 4 Satz 1 KAGB genannten Verkaufsunterlagen und mit den in § 298 Abs. 1, § 299 Abs. 1 bis 3 und 4 Satz 2 bis 4 sowie § 300 Abs. 1, 2 und 4 KAGB genannten Unterlagen und Informationen zur Ansicht und zur Anfertigung von Kopien kostenlos und in deutscher Sprache erhältlich, insbesondere Exemplare des Prospekts mit integriertem Fondsvertrag, der entsprechenden Basisinformationsblätter (PRIIP-KIDs), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise (sowie gegebenenfalls die Umtauschpreise).

Zur Wahrnehmung Ihrer Anlegerrechte können Sie uns telefonisch unter der Telefonnummer +41 58 523 96 70 bei der Compliance Abteilung der LLB Swiss Investment AG erreichen, sowie via Email an «investment@llbswiss.ch» oder per Post an LLB Swiss Investment AG, Compliance, Claridenstrasse 20, 8002 Zürich (Schweiz). Darüber hinaus können Sie für Beschwerden auch die Ombudsstelle unter www.finos.ch/ oder die FINMA unter www.finma.ch kontaktieren.

Preisveröffentlichungen und sonstige Bekanntmachungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen gesetzlich vorgeschriebenen Bekanntmachungen an die Anleger werden im Internet unter www.swissfunddata.ch veröffentlicht.

Wesentliche Informationen, für die das KAGB eine Unterrichtung mittels dauerhaften Datenträgers vorsieht, werden den Anlegern entsprechend kostenlos in deutscher Sprache zur Verfügung gestellt.

Zusätzliche Informationen für in Liechtenstein ansässige Anleger

Vertreter und Zahlstelle für Liechtenstein

Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, LI-9490 Vaduz.

Publikationen des Fonds

Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (Kundeninformationsdokument, KID) und die Vertragsbedingungen sowie die jeweiligen Geschäfts- und Halbjahresberichte können beim Vertreter, bei allen Vertriebssträgern sowie bei der Zahlstelle kostenlos bezogen werden.

Publikationsorgan des Umbrella-Fonds ist die elektronische Plattform www.fundinfo.com.

Der Nettoinventarwert mit dem Hinweis «exklusive Kommissionen» wird täglich auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com veröffentlicht.

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in Liechtenstein vertriebenen Anteile ist der Erfüllungsort und Gerichtsstand der Sitz der Zahlstelle in Liechtenstein.