

JULIUS BÄR EDELWEISS FUND EQUITY (CHF)

Jahresbericht 2023
per 31. Dezember 2023 (geprüft)

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts
der Art «Effektenfonds»
aufgelegt für die Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich
durch die Fondsleitung GAM Investment Management (Switzerland) AG, Zürich

Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Management	3
1.1	Fondsleitung	3
1.2	Depotbank / Hauptzahlstelle	3
1.3	Prüfgesellschaft	3
1.4	Delegation der Anlageentscheide	3
1.5	Delegation weiterer Teilaufgaben	3
2	Bericht der Prüfgesellschaft	4
3	Erläuterungen zum Jahresbericht	6
3.1	Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes	6
3.1.1	Berechnung der Nettoinventarwerte	6
3.1.2	Wechselkurse	6
3.2	Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung	7
3.2.1	Änderungen des Fondsvertrages	7
3.2.2	Kündigung und Auflösung von Teilvermögen	7
3.2.3	Wesentliche Fragen der Auslegung von Gesetz und Fondsvertrag	7
3.2.4	Wechsel von Fondsleitung und Depotbank	7
3.2.5	Änderungen der geschäftsführenden Personen der Fondsleitung	7
3.2.6	Rechtsstreitigkeiten	7
3.3	Übrige Angaben	7
3.3.1	Sacheinlagen SE / Sachauslagen SA	7
3.3.2	Identität der Vertragspartner bei OTC – Geschäften	7
4	JULIUS BÄR EDELWEISS FUND EQUITY (CHF)	8
4.1	Vermögensrechnung	8
4.2	Erfolgsrechnung	8
4.3	Veränderung des Nettofondsvermögens	8
4.4	Anteilsscheinverkehr	9
4.5	Ausserbilanzgeschäfte	9
4.6	Kennzahlen und technische Daten	10
4.6.1	Informationen über Kosten und Tracking Error	10
4.6.2	Performancezahlen ¹	10
4.7	Verwendung des Erfolgs	11
4.7.1	Ausschüttungen aus Ertrag	11
4.7.2	Thesaurierungen aus Ertrag	11
4.8	Wertpapierbestand	12
4.8.1	Inventar und Bestandesveränderungen	12
4.8.2	Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2	13

1 Organisation und Management

1.1 Fondsleitung

GAM Investment Management (Switzerland) AG
Hardstrasse 201
Postfach
8037 Zürich

1.2 Depotbank / Hauptzahlstelle

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

1.3 Prüfgesellschaft

KPMG AG
Badenerstrasse 172
8004 Zürich

1.4 Delegation der Anlageentscheide

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

1.5 Delegation weiterer Teilaufgaben

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

2 Bericht der Prüfgesellschaft

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft an den Verwaltungsrat der Fondsleitung zur Jahresrechnung des

JULIUS BÄR EDELWEISS FUND EQUITY (CHF)

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds **JULIUS BÄR EDELWEISS FUND EQUITY (CHF)** mit dem Teilvermögen

- **JULIUS BÄR EDELWEISS FUND EQUITY (CHF)**

bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) - geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigefügte Jahresrechnung dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Prospekt mit integriertem Fondsvertrag.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnung

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

Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern

Bericht der Prüfungsgesellschaft

resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

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

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

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

KPMG AG

Markus Schunk
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Prüfer

Simon Frei
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 18.04.2024

3 Erläuterungen zum Jahresbericht

3.1 Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes

3.1.1 Berechnung der Nettoinventarwerte

Auszug aus dem Fondsvertrag (§ 16):

1. Der Nettoinventarwert des Anlagefonds und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres und für jeden anderen im Prospekt angegebenen Zeitpunkt, sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in Schweizer Franken berechnet. An Tagen, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Bewertung des Fondsvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum 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 offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt:

Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabebewährung, Laufzeit) abgestellt.

5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst. Aufgelaufene Marchzinsen können auf jeden Bewertungstag hin abgegrenzt werden.
6. Der Nettoinventarwert des Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Schuldverpflichtungen des Anlagefonds, die der betroffenen Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 2 Dezimalstellen gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen (beispielsweise aus Währungsabsicherungsgeschäften) anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen, getätigt wurden.

3.1.2 Wechselkurse

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

Einheit	Lokalwährung	Rechnungswährung
1	CHF	= 1.000000

3.2 Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

3.2.1 Änderungen des Fondsvertrages

Im Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Änderungen des Fondsvertrages.

3.2.2 Kündigung und Auflösung von Teilvermögen

Im Berichtszeitraum gab es keine Kündigung oder Auflösung von Teilvermögen.

3.2.3 Wesentliche Fragen der Auslegung von Gesetz und Fondsvertrag

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

3.2.4 Wechsel von Fondsleitung und Depotbank

Im Berichtszeitraum waren keine Wechsel von Fondsleitung oder Depotbank zu verzeichnen.

Der Fondsleitungswechsel zu Carne Global Fund Managers (Schweiz) AG ist im ersten Quartal 2024 geplant und steht unter dem Vorbehalt der Genehmigung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, der Bewilligung der Carne Global Fund Managers (Schweiz) AG als Fondsleitung und der Zustimmung der Depotbank State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich.

3.2.5 Änderungen der geschäftsführenden Personen der Fondsleitung

Im Berichtszeitraum waren keine Wechsel von geschäftsführenden Personen der Fondsleitung zu verzeichnen.

3.2.6 Rechtsstreitigkeiten

Im Berichtszeitraum waren bezüglich des Anlagefonds keine Rechtsstreitigkeiten zu verzeichnen.

3.3 Übrige Angaben

3.3.1 Sacheinlagen SE / Sachauslagen SA

Im Berichtszeitraum waren keine Sacheinlagen beziehungsweise Sachauslagen zu verzeichnen.

3.3.2 Identität der Vertragspartner bei OTC – Geschäften

Während der Berichtsperiode wurden keine OTC Geschäfte vorgenommen.

4 JULIUS BÄR EDELWEISS FUND EQUITY (CHF)

4.1 Vermögensrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Vermögen		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	2'372'494.83	726'701.42
Effekten, einschliesslich ausgeliehene Effekten, aufgeteilt in:		
- Strukturierte Produkte	-	9'926.84
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	271'423'193.04	68'710'375.05
Sonstige Vermögenswerte	1'830'991.05	612'117.47
Gesamtfondsvermögen	275'626'678.92	70'059'120.78
Andere Verbindlichkeiten	1'011'213.19	88'626.46
Nettofondsvermögen	274'615'465.73	69'970'494.32

4.2 Erfolgsrechnung

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	36'986.31	1.92
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	2'431'067.66	1'717'828.63
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	3'449'743.13	156'525.96
Total Ertrag	5'917'797.10	1'874'356.51
Aufwand		
Passivzinsen	1'192.50	50.35
Negativzinsen	1.42	2'916.19
Prüfaufwand	16'397.88	15'659.28
Reglementarische Vergütungen an:		
- die Fondsleitung	1'785'028.63	865'160.58
Sonstige Aufwendungen	59'632.40	30'398.45
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-28'825.55	-29'883.55
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	297'751.00	104'653.59
Total Aufwand	2'131'178.28	988'954.89
Nettoertrag	3'786'618.82	885'401.62
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	9'025'714.08	1'599'858.57
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-28'825.55	-29'883.55
Realisierter Erfolg	12'783'507.35	2'455'376.64
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	10'762'738.60	-18'604'317.63
Gesamterfolg	23'546'245.95	-16'148'940.99

4.3 Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	69'970'494.32	76'503'729.17
Ausbezahlte Ausschüttungen	-745'776.14	-490'232.02
Abgeführte Verrechnungssteuer bei Wiederanlagen	-91'657.52	-42'425.88
Saldo aus Anteilsverkehr	181'936'159.12	10'148'364.04
Gesamterfolg	23'546'245.95	-16'148'940.99
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	274'615'465.73	69'970'494.32

JULIUS BÄR EDELWEISS FUND EQUITY (CHF)

4.4 Anteilsscheinverkehr

	ISIN	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Anteile A	CH0297178714			
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		141'090.317	134'833.317	96'866.317
Ausgegebene Anteile		98'592.900	22'557.000	47'180.000
Zurückgenommene Anteile		-18'174.900	-16'300.000	-9'213.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode		221'508.317	141'090.317	134'833.317
Inventarwert pro Anteil		138.68	124.63	157.96
Nettofondsvermögen		30'718'559.12	17'583'829.23	21'298'670.55
Anteile B	CH0297178755			
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		180'531.835	130'223.000	68'252.000
Ausgegebene Anteile		250'628.615	76'580.835	80'707.000
Zurückgenommene Anteile		-25'425.835	-26'272.000	-18'736.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode		405'734.615	180'531.835	130'223.000
Inventarwert pro Anteil		143.32	128.04	161.70
Nettofondsvermögen		58'148'830.87	23'115'526.43	21'057'574.67
Anteile K	CH0297178771			
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		224'523.630	210'403.851	157'519.851
Ausgegebene Anteile		255'066.465	53'870.779	84'989.000
Zurückgenommene Anteile		-52'096.000	-39'751.000	-32'105.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode		427'494.095	224'523.630	210'403.851
Inventarwert pro Anteil		142.31	127.77	161.79
Nettofondsvermögen		60'835'638.15	28'687'170.94	34'040'652.62
Anteile Kt	CH1189223345			
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		5'502.031	-	-
Ausgegebene Anteile		1'290'524.091	5'502.031	-
Zurückgenommene Anteile		-75'888.000	-	-
Anteile am Ende der Berichtsperiode		1'220'138.122	5'502.031	-
Inventarwert pro Anteil		102.30	90.47	-
Nettofondsvermögen		124'818'604.71	497'795.78	-
Anteile M	CH0481373295			
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		621.000	741.000	721.000
Ausgegebene Anteile		75.000	-	20.000
Zurückgenommene Anteile		-	-120.000	-
Anteile am Ende der Berichtsperiode		696.000	621.000	741.000
Inventarwert pro Anteil		128.85	114.55	143.98
Nettofondsvermögen		89'677.83	71'136.85	106'687.86
Anteile Ma	CH0481373311			
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode		133.000	1.000	1.000
Ausgegebene Anteile		-	132.000	-
Zurückgenommene Anteile		-100.000	-	-
Anteile am Ende der Berichtsperiode		33.000	133.000	1.000
Inventarwert pro Anteil		125.91	113.05	143.47
Nettofondsvermögen		4'155.05	15'035.09	143.47

4.5 Ausserbilanzgeschäfte

Commitment – Ansatz II	Basiswertäquivalent		% des	
	31.12.2023	CHF	Nettofondsvermögens	31.12.2023
	Basiswertäquivalent		% des	
	31.12.2022	CHF	Nettofondsvermögens	31.12.2022
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	-	-	1'427'037.14	2.04%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	-	-	99'095.67	0.14%

JULIUS BÄR EDELWEISS FUND EQUITY (CHF)

4.6 Kennzahlen und technische Daten

4.6.1 Informationen über Kosten und Tracking Error

	ISIN	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Anteile A	CH0297178714			
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		1.50%	1.51%	1.50%
Total Expense Ratio (TER) ²		1.54%	1.57%	1.58%
Tracking Error Minimum ³		2.73%	2.73%	2.73%
Tracking Error ³		3.39%	3.00%	2.73%
Tracking Error Maximum ³		4.16%	4.16%	4.16%
Anteile B	CH0297178755			
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		1.50%	1.51%	1.49%
Total Expense Ratio (TER) ²		1.54%	1.57%	1.58%
Tracking Error Minimum ³		2.73%	2.73%	2.73%
Tracking Error ³		3.39%	3.00%	2.73%
Tracking Error Maximum ³		4.17%	4.17%	4.17%
Anteile K	CH0297178771			
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		0.80%	0.80%	0.80%
Total Expense Ratio (TER) ²		0.84%	0.87%	0.88%
Tracking Error Minimum ³		2.73%	2.73%	2.73%
Tracking Error ³		3.40%	3.01%	2.73%
Tracking Error Maximum ³		4.17%	4.17%	4.17%
Anteile Kt	CH1189223345			
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		0.79%	0.80%	-
Total Expense Ratio (TER) ²		0.83%	0.85%	-
Tracking Error Minimum ³		-	-	-
Tracking Error ³		-	-	-
Tracking Error Maximum ³		-	-	-
Anteile M	CH0481373295			
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		0.80%	0.80%	0.80%
Total Expense Ratio (TER) ²		0.85%	0.87%	0.88%
Tracking Error Minimum ³		2.83%	2.83%	-
Tracking Error ³		3.40%	3.01%	-
Tracking Error Maximum ³		3.43%	3.02%	-
Anteile Ma	CH0481373311			
Effektive Vergütungssätze an die Fondsleitung ¹		0.79%	0.80%	0.65%
Total Expense Ratio (TER) ²		0.83%	0.86%	0.67%
Tracking Error Minimum ³		2.81%	2.81%	-
Tracking Error ³		3.39%	3.00%	-
Tracking Error Maximum ³		3.43%	3.00%	-

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

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

³ Ex-Post Berechnung über 3 Jahre.

4.6.2 Performancezahlen ¹

Klassen	Währung	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Start
Anteile A	CHF	12.28%	2.58%	12.28%	9.00%	51.25%	45.37%
Anteile B	CHF	12.28%	2.58%	12.28%	9.00%	51.26%	45.39%
Anteile K	CHF	13.07%	2.64%	13.07%	11.32%	56.66%	54.04%
Anteile Kt	CHF	13.08%	2.64%	13.08%	-	-	2.30%
Anteile M	CHF	13.07%	2.64%	13.07%	11.31%	-	30.57%
Anteile Ma	CHF	13.05%	2.63%	13.05%	11.63%	-	31.27%

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

JULIUS BÄR EDELWEISS FUND EQUITY (CHF)

4.7 Verwendung des Erfolgs

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	3'786'618.82	885'401.62
Verlust Anteile Kt zu Lasten angesamelter realisierter Kapitalerfolge	-	1'891.82
Vortrag des Vorjahres	-	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	3'786'618.82	887'293.44
Ausschüttungen Anteile A	-323'567.60	-176'310.60
Wiederanlage Anteile B	-605'741.43	-229'723.38
Ausschüttungen Anteile K	-1'029'757.68	-479'823.15
Wiederanlage Anteile Kt	-1'825'971.11	-
Wiederanlage Anteile M	-1'510.68	-1'186.66
Ausschüttungen Anteile Ma	-70.32	-249.65
Vortrag auf neue Rechnung	-	-

4.7.1 Ausschüttungen aus Ertrag

Anteile A		CH0297178714	
Zahlbar am			12.04.2024
Coupons Nr.			9
Bruttobetrag pro Anteil	CHF	1.46074695	
Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer ¹	CHF	0.51126143	
Nettobetrag pro Anteil	CHF	0.94948552	

Anteile K		CH0297178771	
Zahlbar am			12.04.2024
Coupons Nr.			9
Bruttobetrag pro Anteil	CHF	2.40882316	
Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer ¹	CHF	0.84308811	
Nettobetrag pro Anteil	CHF	1.56573505	

Anteile Ma		CH0481373311	
Zahlbar am			12.04.2024
Coupons Nr.			4
Bruttobetrag pro Anteil	CHF	2.13090909	
Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer ¹	CHF	0.74581818	
Nettobetrag pro Anteil	CHF	1.38509091	

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

4.7.2 Thesaurierungen aus Ertrag

Anteile B		CH0297178755	
Thesaurierung am			10.04.2024
Coupons Nr.			-
Bruttobetrag pro Anteil	CHF	1.49294984	
Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer ¹	CHF	0.52253244	
Nettobetrag pro Anteil	CHF	0.97041740	

Anteile Kt		CH1189223345	
Thesaurierung am			10.04.2024
Coupons Nr.			-
Bruttobetrag pro Anteil	CHF	1.49652820	
Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer ¹	CHF	0.52378487	
Nettobetrag pro Anteil	CHF	0.97274333	

Anteile M		CH0481373295	
Thesaurierung am			10.04.2024
Coupons Nr.			-
Bruttobetrag pro Anteil	CHF	2.17051724	
Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer ¹	CHF	0.75968103	
Nettobetrag pro Anteil	CHF	1.41083621	

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

JULIUS BÄR EDELWEISS FUND EQUITY (CHF)

4.8 Wertpapierbestand

4.8.1 Inventar und Bestandesveränderungen

Titel	Art. 84 951.312	Währung	% ¹	Maturität Commitment ⁵	Nominal per 31.12.2022	Käufe ²	Verkäufe ³	Nominal per 31.12.2023	Marktwert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens ⁴
Total Effekten								271'423'193.04		98.48%
An einer Börse gehandelte Effekten								271'423'193.04		98.48%
Aktien (Schweiz)								271'423'193.04		98.48%
Adecco Group AG	L1	CHF			28'765.000	79'317.000	-	108'082.000	4'460'544.14	1.62%
Alcon Inc	L1	CHF			25'404.000	64'311.000	-	89'715.000	5'888'892.60	2.14%
ALSO Holding AG	L1	CHF			4'505.000	1'179.000	5'684.000	-	-	-
Barry Callebaut AG	L1	CHF			786.000	1'829.000	-	2'615.000	3'710'685.00	1.35%
Belimo Holding AG	L1	CHF			1'603.000	3'419.000	-	5'022.000	2'329'203.60	0.84%
Cembra Money Bank AG	L1	CHF			9'185.000	2'149.000	11'334.000	-	-	-
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	L1	CHF			316.000	996.000	-	1'312.000	13'238'080.00	4.80%
Cie Financiere Richemont SA	L1	CHF			15'603.000	69'599.000	-	85'202.000	9'862'131.50	3.58%
DKSH Holding AG	L1	CHF			14'762.000	114'837.000	-	129'599.000	7'568'581.60	2.75%
Geberit AG	L1	CHF			916.000	3'202.000	-	4'118.000	2'219'602.00	0.80%
Georg Fischer AG	L1	CHF			17'468.000	43'449.000	-	60'917.000	3'722'028.70	1.35%
Givaudan SA	L1	CHF			559.000	1'121.000	-	1'680.000	5'853'120.00	2.12%
Helvetia Holding AG	L1	CHF			12'429.000	32'410.000	11'330.000	33'509.000	3'883'693.10	1.41%
Holcim AG	L1	CHF			51'910.000	182'911.000	50'956.000	183'865.000	12'138'767.30	4.40%
Kuehne + Nagel International AG	L1	CHF			8'706.000	14'350.000	6'245.000	16'811.000	4'871'827.80	1.77%
Logitech International SA	L1	CHF			21'575.000	73'746.000	32'038.000	63'283.000	5'047'452.08	1.83%
Lonza Group AG	L1	CHF			3'229.000	11'273.000	482.000	14'020.000	4'958'874.00	1.80%
Nestle SA	L1	CHF			56'129.000	197'731.000	-	253'860.000	24'753'888.60	8.98%
Novartis AG	L1	CHF			74'195.000	452'575.000	245'429.000	281'341.000	23'877'410.67	8.66%
Partners Group Holding AG	L1	CHF			2'342.000	5'927.000	-	8'269.000	10'030'297.00	3.64%
Roche Holding AG	L1	CHF			19'553.000	73'185.000	-	92'738.000	22'674'441.00	8.23%
Sandoz Group AG	L1	CHF			-	261'376.000	-	261'376.000	7'072'834.56	2.57%
Schindler Holding AG	L1	CHF			11'766.000	30'951.000	-	42'717.000	8'522'041.50	3.09%
SGS SA	L1	CHF			656.000	35.000	691.000	-	-	-
SGS SA	L1	CHF			-	54'631.000	-	54'631.000	3'962'932.74	1.44%
Siegfried Holding AG	L1	CHF			3'474.000	8'668.000	-	12'142.000	10'436'049.00	3.79%
SIG Group AG	L1	CHF			60'150.000	148'815.000	-	208'965.000	4'043'472.75	1.47%
Sika AG	L1	CHF			13'194.000	23'236.000	8'568.000	27'862.000	7'625'829.40	2.77%
Sonova Holding AG	L1	CHF			9'021.000	22'441.000	-	31'462.000	8'633'172.80	3.13%
Stadler Rail AG	L1	CHF			18'071.000	59'793.000	-	77'864.000	2'357'721.92	0.86%
Straumann Holding AG	L1	CHF			10'154.000	44'398.000	-	54'552.000	7'397'251.20	2.68%
Swiss Life Holding AG	L1	CHF			2'804.000	5'957.000	2'366.000	6'395.000	3'734'680.00	1.35%
Swiss Re AG	L1	CHF			23'376.000	56'734.000	10'808.000	69'302.000	6'553'197.12	2.38%
Swisscom AG	L1	CHF			1'431.000	-	1'431.000	-	-	-
Swissquote Group Holding SA	L1	CHF			12'585.000	17'373.000	19'621.000	10'337.000	2'114'950.20	0.77%
Tecan Group AG	L1	CHF			2'265.000	11'252.000	-	13'517.000	4'641'737.80	1.68%
Temenos AG	L1	CHF			7'587.000	6'691.000	-	14'278.000	1'116'825.16	0.40%
UBS Group AG	L1	CHF			99'372.000	219'569.000	-	318'941.000	8'324'360.10	3.02%
VAT Group AG	L1	CHF			4'157.000	9'238.000	-	13'395.000	5'645'992.50	2.05%
Zürich Insurance Group AG	L1	CHF			5'487.000	13'054.000	-	18'541.000	8'150'623.60	2.96%
Strukturierte Produkte (CHF)								-	-	-
Cie Financiere Richemont SA	L1	CHF		22.11.23	12'892.000	-	12'892.000	-	-	-
Sichtguthaben								2'372'494.83		0.86%
Derivative Finanzinstrumente								0.00		0.00%
Futures auf Indizes								-		-
Swiss Market Index Fut.	L1	CHF		15.09.23	-	738.000	738.000	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte								1'830'991.05		0.66%
Gesamtfondsvermögen								275'626'678.92		100.00%
./. Andere Verbindlichkeiten								-1'011'213.19		
Total Nettofondsvermögen								274'615'465.73		

1 Bei Investmentfonds die maximale oder applizierte Gebühr.

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

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

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

5 Private Equity eingegangene Verpflichtung in Millionen.

JULIUS BÄR EDELWEISS FUND EQUITY (CHF)

4.8.2 Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

Titel	Art. 84 951.312	Marktwert CHF	% des Gesamtfonds- vermögens
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden	L1	271'423'193.04	98.48%
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	L2	-	-
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	L3	-	-

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Julius Bär Edelweiss Fund Equity (CHF)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300K0XOTGUZPWBD38

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%</p> | <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds investiert 70 % des Portfolios in Unternehmen mit solider Umwelt-, Sozial- und Governance-Qualität ("ESG"). Das bedeutet, dass mindestens 70 % des nach Vermögenswerten gewichteten Portfolios ein MSCI ESG-Rating von mindestens BBB aufweisen müssen, keine globalen Normen verletzen, nicht in kontroverse Waffen involviert sind und kein wesentliches Engagement in der Waffenindustrie haben.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zum 31. Dezember 2023 wiesen 98% des vermögensgewichteten Portfolios ein MSCI ESG-Rating von BBB oder höher auf, und 100 % des Portfolios verletzen keine globalen Normen, waren nicht in kontroverse Waffen involviert und hatten kein wesentliches Engagement in der Waffenindustrie.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Zum 30. Dezember 2022 wiesen 97% des vermögensgewichteten Portfolios ein MSCI ESG-Rating von BBB oder höher auf, und 100 % des Portfolios verletzen keine globalen Normen, waren nicht in kontroverse Waffen involviert und hatten kein wesentliches Engagement in der Waffenindustrie.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar. Das Finanzprodukt fördert E/S Merkmale, wird aber keine nachhaltigen Investitionen aktiv Tätigen.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar. Das Finanzprodukt fördert E/S Merkmale, wird aber keine nachhaltigen Investitionen aktiv Tätigen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar. Das Finanzprodukt fördert E/S Merkmale, wird aber keine nachhaltigen Investitionen aktiv Tätigen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar. Das Finanzprodukt fördert E/S Merkmale, wird aber keine nachhaltigen Investitionen aktiv Tätigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Finanzprodukt berücksichtigt nicht die wichtigsten negativen Auswirkungen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

	ISIN Number	Sektor	Gewichte	Unternehmen	Land
1	CH0038863350	Basiskonsumgüter	8.98%	Nestle Sa Reg	Schweiz
2	CH0012005267	Gesundheitspflege	8.66%	Novartis Ag Reg	Schweiz
3	CH0012032048	Gesundheitspflege	8.23%	Roche Holding AG Genusschein	Schweiz
4	CH0010570767	Basiskonsumgüter	4.80%	Chocoladefabriken Lindt PC	Schweiz
5	CH0012214059	Industrieunternehmen	4.40%	Holcim Ltd	Schweiz
6	CH0014284498	Gesundheitspflege	3.79%	Siegfried Holding AG Reg	Schweiz
7	CH0024608827	Finanzen	3.64%	Partners Group Holding AG	Schweiz
8	CH0210483332	Zyklische Konsumgüter	3.58%	Cie Financiere Richemo A Reg	Schweiz
9	CH0012549785	Gesundheitspflege	3.13%	Sonova Holding AG Reg	Schweiz
10	CH0024638212	Industrieunternehmen	3.09%	Schindler Holding AG Reg	Schweiz
11	CH0244767585	Finanzen	3.02%	UBS Group AG Reg	Schweiz
12	CH0011075394	Finanzen	2.96%	Zurich Insurance Group Ag	Schweiz
13	CH0418792922	Industrieunternehmen	2.77%	Sika AG Reg	Schweiz
14	CH0126673539	Kommunikation	2.75%	Dksh Holding AG	Schweiz
15	CH1175448666	Gesundheitspflege	2.68%	Straumann Holding AG Reg	Schweiz

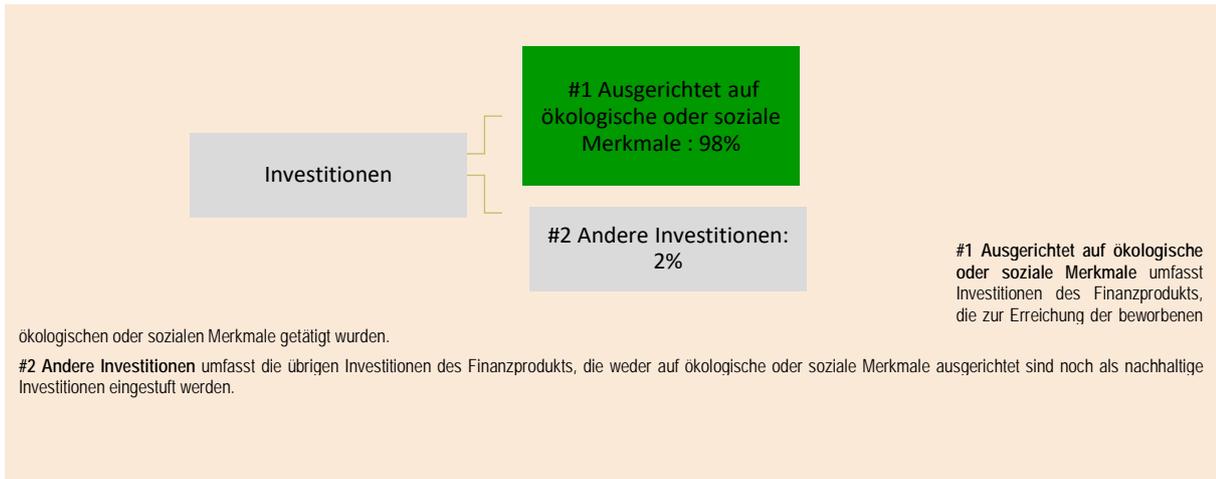


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar. Das Finanzprodukt fördert E/S Merkmale, wird aber keine nachhaltigen Investitionen aktiv Tätigen.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die **Asset Allocation** beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte.



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektoren	Gewichtung
Kommunikation	2.76%
Verbrauchsgüter	3.60%
Basiskonsumgüter	15.23%
Finanzen	15.63%
Gesundheitspflege	34.91%
Industrieunternehmen	22.61%
Informationstechnologie	2.25%
Materialien	2.14%
Nicht klassifiziert	0.87%
Gesamtbetrag	100%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt fördert E/S Merkmale, wird aber keine nachhaltigen Investitionen aktiv tätigen.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹??**

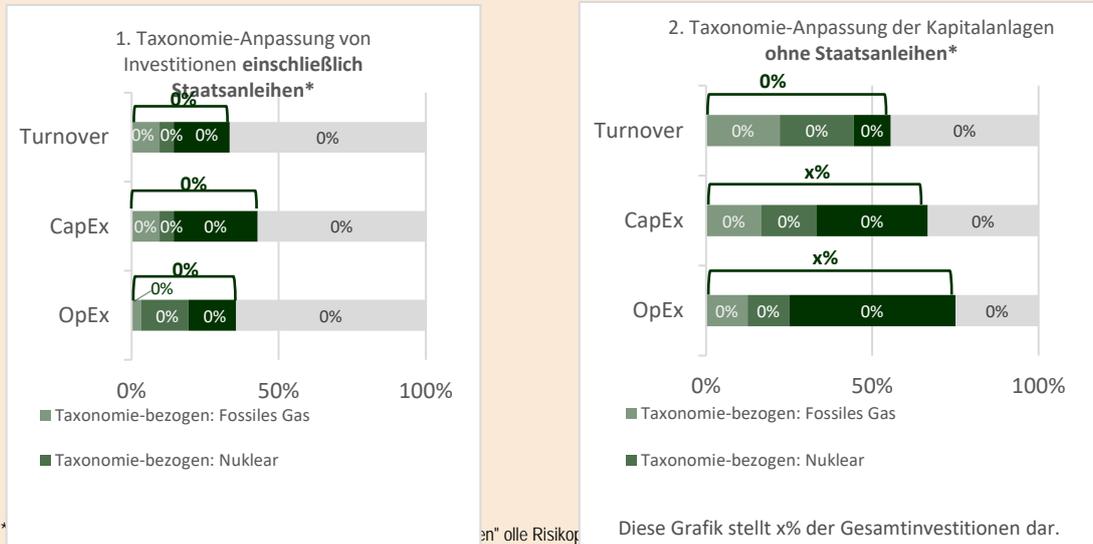
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU -taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU -Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen¹ gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**
Nicht anwendbar.
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**
Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**
Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**
Nicht anwendbar.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Andere Investitionen umfasst die übrigen Anlagen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Anlagen eingestuft werden, hauptsächlich um das Portfolio effizient zu verwalten und Marktchancen jederzeit nutzen zu können, auch unter Berücksichtigung von Aspekten der Risikostreuung und Liquidität.

Der Ausschluss des Nachhaltigkeitsrisikos wurde durch den Ausschluss von Investitionen sichergestellt, die

- nach Ansicht des Investmentmanagers gegen die UN Global Compact-Normen verstoßen
- Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) arbeiten

- ein MSCI ESG-Rating von CCC oder schlechter hat und als Risiko für den Anlageverwalter angesehen wird.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter wandte die oben genannten Schwellenwerte für die Portfoliokonstruktion und Ausschlusskriterien an. Die Governance-Praktiken der Unternehmen, in die investiert wurde, wurden ebenfalls bewertet, indem Unternehmen mit schlechter Governance ausgeschlossen wurden, z. B. Unternehmen, die unethisches Verhalten, Bestechung oder Korruption aufweisen. Es wurden keine Engagement-Aktivitäten durchgeführt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar, da der Fonds keine Referenzbenchmark zur Erreichung der Umwelt- oder Sozialeigenschaft hat.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

