

GEPRÜFTER JAHRESBERICHT

Per 30. Juni 2023

ACADEMIC ALPHA INVESTMENT FUNDS

Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts für qualifizierte Anleger
(Art «Übriger Fonds für traditionelle Anlagen»)

INHALTSVERZEICHNIS

ALLGEMEINE ANGABEN	3
Fondsleitung	3
Depotbank	3
Vermögensverwalter	3
Prüfgesellschaft	3
Valoren- / ISIN-Nummern	3
VERMÖGENSRECHNUNG	4
Swiss Equities Artificial Intelligence	4
Responsible Global Brands	7
ERFOLGSRECHNUNG	9
Swiss Equities Artificial Intelligence	9
Responsible Global Brands	11
BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN	13
Swiss Equities Artificial Intelligence	13
Responsible Global Brands	17
ERGÄNZENDE INFORMATIONEN	21
Angaben zu Derivaten	21
Dreijahresvergleich	21
Fondsrendite	21
Branchenverteilung	22
Kosteninformationen	23
TER	24
Transaktionskosten	24
Hinweis auf Soft Commissions Agreements	24
Grundsätze für die Bewertung sowie die Berechnung des Nettoinventarwertes	25
Rechtlich und wirtschaftlich bedeutende Angaben	26
BERICHT DES WIRTSCHAFTSPRÜFERS	28

ALLGEMEINE ANGABEN

FONDSLEITUNG

1741 Fund Solutions AG
 Burggraben 16
 CH-9000 St. Gallen
 T +41 58 458 48 00
 www.1741group.com
 info@1741fs.com

DEPOTBANK

Bank Julius Bär & Co. AG
 Bahnhofstrasse 36
 CH-8001 Zürich
 www.juliusbaer.com

VERMÖGENSVERWALTER

1741 Fund Solutions AG
 Burggraben 16
 CH-9000 St. Gallen
 T +41 58 458 48 00
 www.1741group.com
 info@1741fs.com

Trion Invest AG
 Dufourstrasse 29
 CH-3005 Bern
 www.trioninvest.ch

PRÜFGESELLSCHAFT

Grant Thornton AG
 Claridenstrasse 35
 CH-8002 Zürich
 www.grant-thornton.ch

VALOREN- / ISIN-NUMMERN

Fonds	Klasse	Valor	ISIN
Swiss Equities Artificial Intelligence	G ¹	112181340	CH1121813401
Swiss Equities Artificial Intelligence	I ¹	112181343	CH1121813435
Swiss Equities Artificial Intelligence	R ²	112181348	CH1121813484
Responsible Global Brands	G ³	115831575	CH1158315759
Responsible Global Brands	I ⁴	115831576	CH1158315767
Responsible Global Brands	R ⁵	115831577	CH1158315775

¹ Die Anteilsklasse wurde am 25.06.2021 lanciert.

² Die Anteilsklasse wurde am 26.08.2021 lanciert.

³ Die Anteilsklasse wurde am 23.05.2022 lanciert.

⁴ Die Anteilsklasse wurde am 31.05.2022 lanciert

⁵ Die Anteilsklasse wurde noch nicht lanciert.

VERMÖGENSRECHNUNG

| SWISS EQUITIES ARTIFICIAL INTELLIGENCE

Vermögensrechnung

in CHF	30.06.2023	30.06.2022
Anlagen, aufgeteilt in		
Bankguthaben	149'058.62	847'624.48
<i>auf Sicht</i>	149'058.62	847'624.48
<i>auf Zeit</i>		
Geldmarktinstrumente		
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	17'141'573.43	15'416'939.49
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>		
<i>Aktien</i>	17'141'573.43	15'416'939.49
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>		
Andere Anlagen		
<i>Edelmetalle</i>		
Derivative Finanzinstrumente		
<i>Futures</i>		
<i>Devisentermingeschäft</i>		
<i>Swaps</i>		
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>		
Darlehen		
Sonstige Vermögenswerte	293'324.53	145'546.16
Gesamtfondsvermögen	17'583'956.58	16'410'110.13
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten	-31'940.58	-31'378.84
Nettofondsvermögen	17'552'016.00	16'378'731.29
Nettofondsvermögen Klasse G	5'939'953.96	5'596'818.88
Nettofondsvermögen Klasse I	11'599'596.58	10'769'292.01
Nettofondsvermögen Klasse R	12'465.46	12'620.40
Anzahl Anteile im Umlauf		
Klasse G		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	66'677.000	0.000
Ausgegebene Anteile	12'022.000	68'967.000
Zurückgenommene Anteile	-11'861.000	-2'290.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	66'838.000	66'677.000
Inventarwert pro Anteil	88.87	83.94
Swung-NAV	88.69	83.94

Klasse I

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	12'849.407	0.000
Ausgegebene Anteile	1'190.366	13'049.407
Zurückgenommene Anteile	-948.000	-200.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	13'091.773	12'849.407
Inventarwert pro Anteil	886.02	838.12
Swung-NAV	884.25	838.12

Klasse R

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	159.000	0.000
Ausgegebene Anteile	0.000	159.000
Zurückgenommene Anteile	-10.000	0.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	149.000	159.000
Inventarwert pro Anteil	83.66	79.37
Swung-NAV	83.49	79.37

Veränderung des Nettofondsvermögens

in CHF	30.06.2023	30.06.2022
Klasse G		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5'596'818.88	0.00
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	-32'992.49	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	30'051.14	6'679'162.13
Gesamterfolg der Berichtsperiode	346'076.43	-1'082'343.25
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	5'939'953.96	5'596'818.88
Klasse I		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	10'769'292.01	0.00
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	-63'385.69	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	235'748.48	12'929'938.60
Gesamterfolg der Berichtsperiode	657'941.78	-2'160'646.59
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	11'599'596.58	10'769'292.01
Klasse R		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	12'620.40	0.00
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	-74.46	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	-827.77	15'862.56
Gesamterfolg der Berichtsperiode	747.29	-3'242.16
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	12'465.46	12'620.40

| RESPONSIBLE GLOBAL BRANDS

Vermögensrechnung

in CHF	30.06.2023	30.06.2022
Anlagen, aufgeteilt in		
Bankguthaben	421'368.39	435'084.67
<i>auf Sicht</i>	421'368.39	435'084.67
<i>auf Zeit</i>		
Geldmarktinstrumente		
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	9'829'168.14	7'624'258.90
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>		
<i>Aktien</i>	9'829'168.14	7'624'258.90
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>		
Andere Anlagen		
<i>Edelmetalle</i>		
Derivative Finanzinstrumente		
<i>Futures</i>		
<i>Devisentermingeschäft</i>		
<i>Swaps</i>		
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>		
Darlehen		
Sonstige Vermögenswerte	9'476.03	2'768.95
Gesamtfondsvermögen	10'260'012.56	8'062'112.52
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten	-16'163.52	-6'029.59
Nettofondsvermögen	10'243'849.04	8'056'082.93
Nettofondsvermögen Klasse G	8'066'278.90	6'866'390.23
Nettofondsvermögen Klasse I	2'177'570.14	1'189'692.70
Anzahl Anteile im Umlauf		
Klasse G		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	74'410.000	0.000
Ausgegebene Anteile	10'711.000	74'480.000
Zurückgenommene Anteile	-3'074.000	-70.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	82'047.000	74'410.000
Inventarwert pro Anteil	98.31	92.28
Swung-NAV	98.31	92.28
Klasse I		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	1'291.000	0.000
Ausgegebene Anteile	930.000	1'291.000
Zurückgenommene Anteile	0.000	0.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	2'221.000	1'291.000
Inventarwert pro Anteil	980.45	921.53
Swung-NAV	980.45	921.53

Veränderung des Nettofondsvermögens

in CHF	30.06.2023	30.06.2022
Klasse G		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	6'866'390.23	0.00
Abgeführte Verrechnungsteuer an ESTV	-2'216.69	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	734'008.98	7'441'740.07
Gesamterfolg der Berichtsperiode	468'096.38	-575'349.84
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	8'066'278.90	6'866'390.23
Klasse I		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1'189'692.70	0.00
Abgeführte Verrechnungsteuer an ESTV	-389.75	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	903'739.45	1'291'000.00
Gesamterfolg der Berichtsperiode	84'527.74	-101'307.30
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	2'177'570.14	1'189'692.70

ERFOLGSRECHNUNG

| SWISS EQUITIES ARTIFICIAL INTELLIGENCE

Erfolgsrechnung

in CHF	01.07.2022 - 30.06.2023	25.06.2021 - 30.06.2022
Erträge	445'876.07	415'403.83
Bankguthaben auf Sicht auf Zeit		
Effekten	443'740.01	415'846.14
Obligationen		
Geldmarktinstrumente		
Strukturierte Produkte		
Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)	443'740.01	415'846.14
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Erträge der anderen Anlagen		
Erträge aus Securities Lending		
Erträge aus Darlehen		
Sonstige Erträge	-0.01	
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2'136.07	-442.31
Aufwendungen	-131'768.59	-139'326.07
Passivzinsen	-114.29	-854.73
Prüfaufwand		
Reglementarische Vergütungen	-120'100.91	-159'923.15
Verwaltungskommission an Fondsleitung		
<i>Klasse G</i>	-35'889.58	-50'828.78
<i>Klasse I</i>	-84'115.00	-109'005.37
<i>Klasse R</i>	-96.33	-89.00
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg ¹⁾		26'475.77
Sonstige Aufwendungen	-1'787.59	-1'232.62
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾		
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-9'765.80	-3'791.34
Nettoerfolg der Berichtsperiode	314'107.48	276'077.76
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds	314'107.48	276'077.76
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'500'566.90	-1'458'446.22
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	7'856.48	5'399.28
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung ¹⁾		-26'475.77
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾		

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	-1'178'602.94	-1'203'444.95
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'183'368.44	-2'042'787.05
Gesamterfolg der Berichtsperiode	1'004'765.50	-3'246'232.00

¹⁾ Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.1 Performance-Kommission

²⁾ Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.2 Abzugsfähige Gebühren

Verwendung des Erfolgs⁶

in CHF	30.06.2023	30.06.2022
Nettoerfolg der Berichtsperiode		
Nettoerfolg der Berichtsperiode - Klasse G	106'299.98	94'339.25
Nettoerfolg der Berichtsperiode - Klasse I	207'584.42	181'525.78
Nettoerfolg der Berichtsperiode - Klasse R	223.08	212.73
Total Gewinnvortrag des Vorjahres		
Total Gewinnvortrag des Vorjahres - Klasse G	0.00	0.00
Total Gewinnvortrag des Vorjahres - Klasse I	0.00	0.00
Total Gewinnvortrag des Vorjahres - Klasse R	0.00	0.00
Zur Verteilung stehender Ertrag		
Zur Verteilung stehender Ertrag - Klasse G	106'299.98	94'339.25
Zur Verteilung stehender Ertrag - Klasse I	207'584.42	181'525.78
Zur Verteilung stehender Ertrag - Klasse R	223.08	212.73
Abzüglich Eidg. Verrechnungssteuer		
Abzüglich Eidg. Verrechnungssteuer - Klasse G	37'204.99	33'018.74
Abzüglich Eidg. Verrechnungssteuer - Klasse I	72'654.55	63'534.02
Abzüglich Eidg. Verrechnungssteuer - Klasse R	78.08	74.46
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg		
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg - Klasse G	69'094.98	61'320.51
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg - Klasse I	134'929.87	117'991.76
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg - Klasse R	145.00	138.27
Vortrag auf neue Rechnung		
Vortrag auf neue Rechnung - Klasse G	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung - Klasse I	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung - Klasse R	0.00	0.00

Kapitalgewinne werden keine ausgeschüttet.

⁶ Bei dem Teilfonds handelt es sich um einen thesaurierenden Fonds

| RESPONSIBLE GLOBAL BRANDS

Erfolgsrechnung

in CHF	01.07.2022 - 30.06.2023	23.05.2022 - 30.06.2022
Erträge	183'557.97	5'402.52
Bankguthaben auf Sicht auf Zeit		
Effekten	168'778.07	6'401.84
Obligationen		
Geldmarktinstrumente		
Strukturierte Produkte		
Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)	168'778.07	6'401.84
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Erträge der anderen Anlagen		
Erträge aus Securities Lending		
Erträge aus Darlehen		
Sonstige Erträge	-0.01	
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	14'779.91	-999.32
Aufwendungen	-60'528.63	1'998.34
Passivzinsen	-110.64	
Prüfaufwand		
Reglementarische Vergütungen	-60'147.80	-6'029.59
Verwaltungskommission an Fondsleitung		
Klasse G	-48'010.84	-3'657.45
Klasse I	-12'136.96	-2'372.14
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg ¹⁾	3'076.69	1'588.08
Sonstige Aufwendungen	-1'522.70	6'445.00
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾		
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1'824.18	-5.15
Nettoerfolg der Berichtsperiode	123'029.34	7'400.86
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds	123'029.34	7'400.86
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-365'137.04	9'007.30
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	4'380.20	14'709.30
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung ¹⁾	-3'076.69	-1'588.08
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾		
Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	-240'804.19	29'529.38
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	793'428.31	-706'186.52
Gesamterfolg der Berichtsperiode	552'624.12	-676'657.14

| 11

¹⁾ Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.1 Performance-Kommission²⁾ Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.2 Abzugsfähige Gebühren

Verwendung des Erfolgs⁷

in CHF	30.06.2023	30.06.2022
Nettoerfolg der Berichtsperiode		
Nettoerfolg der Berichtsperiode - Klasse G	97'401.28	6'287.28
Nettoerfolg der Berichtsperiode - Klasse I	25'628.06	1'113.58
Total Gewinnvortrag des Vorjahres		
Total Gewinnvortrag des Vorjahres - Klasse G	0.00	0.00
Total Gewinnvortrag des Vorjahres - Klasse I	0.00	0.00
Zur Verteilung stehender Ertrag		
Zur Verteilung stehender Ertrag - Klasse G	97'401.28	6'287.28
Zur Verteilung stehender Ertrag - Klasse I	25'628.06	1'113.58
Abzüglich Eidg. Verrechnungssteuer		
Abzüglich Eidg. Verrechnungssteuer - Klasse G	34'090.45	2'200.55
Abzüglich Eidg. Verrechnungssteuer - Klasse I	8'969.82	389.75
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg		
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg - Klasse G	63'310.83	4'086.73
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg - Klasse I	16'658.24	723.83
Vortrag auf neue Rechnung		
Vortrag auf neue Rechnung - Klasse G	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung - Klasse I	0.00	0.00

| 12

Kapitalgewinne werden keine ausgeschüttet.

⁷ Bei dem Teilfonds handelt es sich um einen thesaurierenden Fonds

BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN

| SWISS EQUITIES ARTIFICIAL INTELLIGENCE

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in CHF	in %*
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**						17'141'573.43	97.48
Beteiligungspapiere						17'141'573.43	97.48
Aktien und andere Beteiligungspapiere Schweiz						17'141'573.43	97.48
CHF						17'141'573.43	97.48
CH0010570759	3	Namenaktien Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	CHF	111'000.0000	1.0000	333'000.00	1.89
CH0010570767	42	Partizipationsscheine Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	CHF	11'240.0000	1.0000	472'080.00	2.68
CH0010675863	2'088	Namenaktien Swissquote Group Holding SA	CHF	185.7000	1.0000	387'741.60	2.21
CH0011075394	2'021	Namenaktien Zurich Insurance Group AG	CHF	424.9000	1.0000	858'722.90	4.88
CH0011178255	3'297	Namenaktien TX Group AG	CHF	107.0000	1.0000	352'779.00	2.01
CH0012005267	14'393	Namenaktien Novartis AG	CHF	90.0000	1.0000	1'295'370.00	7.37
CH0012032048	4'908	Genussscheine Roche Holding AG	CHF	273.5000	1.0000	1'342'338.00	7.63
CH0012221716	1'557	Namenaktien ABB Ltd	CHF	35.1800	1.0000	54'775.26	0.31
CH0014852781	980	Namenaktien Swiss Life Holding	CHF	523.0000	1.0000	512'540.00	2.91
CH0019396990	1'388	Namenaktien Ypsomed Holding AG	CHF	270.0000	1.0000	374'760.00	2.13
CH0022268228	39'134	Namenaktien EFG International	CHF	9.0800	1.0000	355'336.72	2.02
CH0022427626	131	Namenaktien Lem Holding SA	CHF	2'240.0000	1.0000	293'440.00	1.67
CH0023868554	7'397	Namenaktien Implenia AG	CHF	43.4500	1.0000	321'399.65	1.83
CH0025536027	634	Namenaktien Burckhardt Compression Holding AG	CHF	525.0000	1.0000	332'850.00	1.89
CH0033361673	2'940	Namenaktien u-blox Holding AG	CHF	98.1000	1.0000	288'414.00	1.64
CH0038863350	22'821	Namenaktien Nestlé SA	CHF	107.6000	1.0000	2'455'539.60	13.98
CH0108503795	618'594	Namenaktien Meyer Burger Technology AG	CHF	0.6040	1.0000	373'630.78	2.12
CH0130293662	2'553	Namenaktien BKW AG	CHF	158.0000	1.0000	403'374.00	2.29
CH0208062627	6'705	Namenaktien Walter Meier AG	CHF	52.8000	1.0000	354'024.00	2.01
CH0210483332	11'780	Namenaktien Cie. Financière Richemont SA	CHF	151.6500	1.0000	1'786'437.00	10.16
CH0212255803	3'895	Namenaktien Burkhälter Holding AG	CHF	92.0000	1.0000	358'340.00	2.04
CH0244767585	68'704	Namenaktien UBS Group AG	CHF	18.0950	1.0000	1'243'198.88	7.07
CH0276837694	26'532	Namenaktien Mobilezone Holding AG	CHF	13.7200	1.0000	364'019.04	2.07
CH0311864901	1'229	Namenaktien VAT Group AG	CHF	370.0000	1.0000	454'730.00	2.59
CH0350494719	1'733	BANQUE CANTONALE DE GENEVE-BR	CHF	217.0000	1.0000	376'061.00	2.14
CH0371153492	3'360	Namenaktien Landis+Gyr Group AG	CHF	76.8000	1.0000	258'048.00	1.47
CH0406705126	3'946	Sensirion Holding Ag	CHF	98.0000	1.0000	386'708.00	2.20

CH0466642201	3'173	Namenaktien Helvetia Holding AG	CHF	121.0000	1.0000	383'933.00	2.18
CH0531751755	3'894	Banque Cantonale Vaudois-Reg	CHF	94.5000	1.0000	367'983.00	2.09
Forderungspapiere						0.00	0.00
Strukturierte Produkte						0.00	0.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						0.00	0.00
Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***						0.00	0.00
Beteiligungspapiere						0.00	0.00
Forderungspapiere						0.00	0.00
Strukturierte Produkte						0.00	0.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***						0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente						0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)						0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen						0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften						0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften						0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Swap-Geschäften						0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus and. Derivative Finanzinstrumenten						0.00	0.00
Total Effekten und derivative Finanzinstrumente						17'141'573.43	97.48
Bankguthaben						149'058.62	0.85
Auf Sicht						149'058.62	0.85
Auf Zeit						0.00	0.00
Edelmetalle***						0.00	0.00
Darlehen						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						293'324.53	1.67
Gesamtfondsvermögen						17'583'956.58	100.00
Verbindlichkeiten						-31'940.58	
Nettofondsvermögen						17'552'016.00	

* Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

** Diese Anlagen sind zu Kursen bewertet, die am Hauptmarkt bezahlt werden.

*** Diese Anlagen sind aufgrund von am Markt beobachteten Parametern bewertet.

Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode					
CH0010570759	Namenaktien Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	1	6	4	3
CH0010570767	Partizipationsscheine Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	19	113	90	42
CH0010675863	Namenaktien Swissquote Group Holding SA		4'543	2'455	2'088
CH0011075394	Namenaktien Zurich Insurance Group AG	1'714	4'495	4'188	2'021
CH0011178255	Namenaktien TX Group AG		8'633	5'336	3'297
CH0012005267	Namenaktien Novartis AG	27'069	23'377	36'053	14'393
CH0012032048	Genussscheine Roche Holding AG	7'835	5'571	8'498	4'908
CH0012221716	Namenaktien ABB Ltd	22'835	42'419	63'697	1'557
CH0014852781	Namenaktien Swiss Life Holding	506	2'987	2'513	980
CH0019396990	Namenaktien Ypsomed Holding AG		3'501	2'113	1'388
CH0022268228	Namenaktien EFG International		81'061	41'927	39'134
CH0022427626	Namenaktien Lem Holding SA		131		131
CH0023868554	Namenaktien Implenia AG		17'720	10'323	7'397
CH0025536027	Namenaktien Burckhardt Compression Holding AG		2'365	1'731	634
CH0033361673	Namenaktien u-blox Holding AG		11'449	8'509	2'940
CH0038863350	Namenaktien Nestlé SA	30'349	20'821	28'349	22'821
CH0108503795	Namenaktien Meyer Burger Technology AG		2'264'903	1'646'309	618'594
CH0130293662	Namenaktien BKW AG		8'204	5'651	2'553
CH0208062627	Namenaktien Walter Meier AG		47'057	40'352	6'705
CH0210483332	Namenaktien Cie. Financière Richemont SA	7'398	16'904	12'522	11'780
CH0212255803	Namenaktien Burkhalter Holding AG		7'872	3'977	3'895
CH0244767585	Namenaktien UBS Group AG	39'221	68'677	39'194	68'704
CH0276837694	Namenaktien Mobilezone Holding AG		96'413	69'881	26'532
CH0311864901	Namenaktien VAT Group AG		2'807	1'578	1'229
CH0350494719	BANQUE CANTONALE DE GENEV-BR		2'714	981	1'733
CH0371153492	Namenaktien Landis+Gyr Group AG		4'624	1'264	3'360
CH0406705126	Sensirion Holding Ag		13'528	9'582	3'946
CH0466642201	Namenaktien Helvetia Holding AG		5'645	2'472	3'173
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudois-Reg		3'894		3'894
Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode					
CH0001624714	Namenaktien -A- CPH Chemie & Papier Holding AG		6'519	6'519	
CH0002088976	Namenaktien Valora Holding AG		804	804	
CH0002497458	Namenaktien SGS Ltd	86	163	249	
CH0008742519	Namenaktien Swisscom AG	294	1'703	1'997	
CH0009062099	Namenaktien Schaffner Holding AG		2'750	2'750	
CH0010645932	Namenaktien Givaudan SA	86	171	257	
CH0010702154	Namenaktien Komax Holding AG		1'208	1'208	
CH0012138530	Namenaktien Credit Suisse Group AG	30'692	37'032	67'724	
CH0012214059	Namenaktien Holcim Ltd	7'555	15'564	23'119	
CH0012255151	Inhaberaktien The Swatch Group AG		955	955	
CH0012410517	Namenaktien Bâloise-Holding AG		1'144	1'144	
CH0012549785	Namenaktien Sonova Holding AG	901	1'877	2'778	
CH0013841017	Namenaktien Lonza Group AG	838	1'885	2'723	
CH0014284498	Namenaktien Siegfried Holding AG		592	592	
CH0024608827	Namenaktien Partners Group Holding AG	379	752	1'131	
CH0024638196	Partizipationsscheine Schindler Holding AG		1'624	1'624	
CH0025238863	Namenaktien Kuehne + Nagel International AG	961	3'438	4'399	
CH0025751329	Namenaktien Logitech International SA		5'773	5'773	
IT0004147952	Aktien Newron Pharmaceuticals SpA		135'165	135'165	

CH0030170408	Namenaktien Geberit AG	520	1'050	1'570
CH0030380734	Namenaktien Huber & Suhner AG		684	684
CH0038388911	Namenaktien Sulzer AG		990	990
CH0039821084	Namenaktien -B- Metall Zug AG		165	165
CH0043238366	Namenaktien ARYZTA AG		836'094	836'094
CH0102484968	Namenaktien Julius Bär Gruppe AG	4'585	7'525	12'110
CH0126639464	Namenaktien Calida Holding AG		28'364	28'364
CH0126881561	Namenaktien Swiss Re AG	3'554	11'639	15'193
CH0190891181	Namenaktien Leonteq AG		13'579	13'579
CH0238627142	Namenaktien Bossard Holding AG		2'666	2'666
CH0276534614	Namenaktien -A- Zehnder Group AG		1'433	1'433
CH0305285295	VARIA US PROPERTIES AG		12'654	12'654
CH0360674466	Namenaktien Galenica AG		10'961	10'961
CH0418792922	Namenaktien Sika AG	1'967	3'998	5'965
CH0432492467	Alcon Inc	6'756	13'110	19'866
CH0435377954	SIG Group AG		28'505	28'505
CH1101098163	BELIMO Holding AG		920	920
CH1169360919	ACCELERON INDUSTRIES AG		1'070	1'070
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	2'137	6'921	9'058
CH1176493729	BACHEM HOLDING AG-REG B		8'739	8'739
CH1202616590	ANR Valora HLDG		804	804
CH1256740924	SGS SA-REG		1'900	1'900

"Käufe" umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / "Splits" / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln

"Verkäufe" umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / "Reverse splits" / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe

| 16

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
----	------------------	---------	----------	--------------	-----------	---------------

Devisentermingeschäfte

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

Optionen

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

Futures

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)

keine

| RESPONSIBLE GLOBAL BRANDS

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in CHF	in %*
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**						9'829'168.14	95.80
Beteiligungspapiere						9'829'168.14	95.80
Aktien und andere Beteiligungspapiere						9'829'168.14	95.80
China						371'029.85	3.62
HKD						371'029.85	3.62
CNE100000296	13'000	Aktien -H- BYD Company Ltd	HKD	250.0000	0.1142	371'029.85	3.62
Deutschland						921'009.54	8.98
EUR						921'009.54	8.98
DE0008404005	1'542	Namenaktien Allianz SE	EUR	213.2000	0.9761	320'885.15	3.13
DE0007100000	4'438	Namenaktien Mercedes-Benz Group AG	EUR	73.6700	0.9761	319'121.47	3.11
DE0005557508	14'412	Namenaktien Deutsche Telekom AG	EUR	19.9760	0.9761	281'002.92	2.74
Grossbritannien						287'601.09	2.80
GBP						287'601.09	2.80
GB00BM8PJY71	105'007	NATWEST GROUP PLC	GBP	2.4080	1.1374	287'601.09	2.80
Japan						359'089.32	3.50
JPY						359'089.32	3.50
JP3633400001	25'130	Aktien Toyota Motor Corp.	JPY	2'308.5000	0.0062	359'089.32	3.50
Suedkorea						370'755.49	3.61
USD						370'755.49	3.61
US7960508882	299	Aktien Samsung Electronics Co. Ltd sponsored Global Deposit.	USD	1'386.0000	0.8947	370'755.49	3.61
Vereinigte Staaten						7'519'682.85	73.29
USD						7'519'682.85	73.29
US0231351067	3'247	Aktien Amazon.Com Inc.	USD	130.3600	0.8947	378'686.49	3.69
US0378331005	2'283	Aktien Apple Inc.	USD	193.9700	0.8947	396'181.00	3.86
US0530151036	1'589	Aktien Automatic Data Processing Inc.	USD	219.7900	0.8947	312'453.21	3.05
US1890541097	2'164	Aktien Clorox Co.	USD	159.0400	0.8947	307'905.03	3.00
US1912161007	5'551	Aktien Coca-Cola Co.	USD	60.2200	0.8947	299'064.69	2.91
US4278661081	1'361	Aktien The Hershey Co.	USD	249.7000	0.8947	304'039.38	2.96
US4370761029	1'214	Aktien Home Depot Inc.	USD	310.6400	0.8947	337'387.69	3.29
US5949181045	1'235	Aktien Microsoft Corp.	USD	340.5400	0.8947	376'260.18	3.67
US6541061031	2'841	Aktien -B- Nike Inc.	USD	110.3700	0.8947	280'527.50	2.73
US7427181091	2'333	Aktien Procter & Gamble Co.	USD	151.7400	0.8947	316'714.53	3.09
US8725401090	4'518	Aktien TJX Cos Inc	USD	84.7900	0.8947	342'723.61	3.34
US9311421039	2'297	Aktien Wal-Mart Stores Inc.	USD	157.1800	0.8947	323'006.64	3.15
US2546871060	3'570	Walt Disney Company	USD	89.2800	0.8947	285'151.44	2.78
US9699041011	2'862	Aktien Williams-Sonoma Inc.	USD	125.1400	0.8947	320'419.51	3.12
US9113121068	1'818	Aktien -B- United Parcel Service Inc.	USD	179.2500	0.8947	291'545.41	2.84
US92343V1044	8'972	Aktien Verizon Communications Inc	USD	37.1900	0.8947	298'516.68	2.91
US20825C1045	3'494	Aktien ConocoPhillips	USD	103.6100	0.8947	323'875.23	3.16
US00206R1023	21'524	Aktien AT & T Inc.	USD	15.9500	0.8947	307'140.32	2.99
US90384S3031	814	ULTA BEAUTY INC	USD	470.5950	0.8947	342'708.50	3.34
US55354G1004	630	MSCI Inc. -A-	USD	469.2900	0.8947	264'505.69	2.58
US58933Y1055	3'185	Aktien Merck & Co Inc.	USD	115.3900	0.8947	328'799.22	3.20
US02079K3059	3'368	Aktien -A- Alphabet Inc	USD	119.7000	0.8947	360'677.79	3.52
US11135F1012	543	Broadcom Inc	USD	867.4300	0.8947	421'393.11	4.11

Forderungspapiere	0.00	0.00
Strukturierte Produkte	0.00	0.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00	0.00
Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***	0.00	0.00
Beteiligungspapiere	0.00	0.00
Forderungspapiere	0.00	0.00
Strukturierte Produkte	0.00	0.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***	0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente	0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)	0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen	0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften	0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften	0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Swap-Geschäften	0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus and. Derivative Finanzinstrumenten	0.00	0.00
Total Effekten und derivative Finanzinstrumente	9'829'168.14	95.80
Bankguthaben	421'368.39	4.11
Auf Sicht	421'368.39	4.11
Auf Zeit	0.00	0.00
Edelmetalle***	0.00	0.00
Darlehen	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	9'476.03	0.09
Gesamtfondsvermögen	10'260'012.56	100.00
Verbindlichkeiten	-16'163.52	
Nettofondsvermögen	10'243'849.04	

* Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

** Diese Anlagen sind zu Kursen bewertet, die am Hauptmarkt bezahlt werden.

*** Diese Anlagen sind aufgrund von am Markt beobachteten Parametern bewertet.

Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode					
DE0008404005	Namenaktien Allianz SE		1'542		1'542
US7960508882	Aktien Samsung Electronics Co. Ltd sponsored Global Deposit.	210	89		299
US0231351067	Aktien Amazon.Com Inc.	1'920	1'327		3'247
JP3633400001	Aktien Toyota Motor Corp.	17'830	7'300		25'130
US0378331005	Aktien Apple Inc.	1'892	391		2'283
US0530151036	Aktien Automatic Data Processing Inc.		1'589		1'589
US1890541097	Aktien Clorox Co.	2'266	400	502	2'164
US1912161007	Aktien Coca-Cola Co.		5'551		5'551
US4278661081	Aktien The Hershey Co.	1'472	335	446	1'361
US4370761029	Aktien Home Depot Inc.	911	303		1'214
US5949181045	Aktien Microsoft Corp.	1'035	310	110	1'235
US6541061031	Aktien -B- Nike Inc.		2'841		2'841
US7427181091	Aktien Procter & Gamble Co.		2'333		2'333
US8725401090	Aktien TJX Cos Inc		4'518		4'518
US9311421039	Aktien Wal-Mart Stores Inc.		2'297		2'297
US2546871060	Walt Disney Company	2'165	1'405		3'570
US9699041011	Aktien Williams-Sonoma Inc.		2'862		2'862
US9113121068	Aktien -B- United Parcel Service Inc.		1'818		1'818
DE0005557508	Namenaktien Deutsche Telekom AG	16'587		2'175	14'412
US92343V1044	Aktien Verizon Communications Inc	5'835	3'137		8'972
US20825C1045	Aktien ConocoPhillips		3'494		3'494
CNE100000296	Aktien -H- BYD Company Ltd		13'000		13'000
US00206R1023	Aktien AT & T Inc.		21'524		21'524
US9038453031	ULTA BEAUTY INC		814		814
US55354G1004	MSCI Inc. -A-		630		630
US58933Y1055	Aktien Merck & Co Inc.		3'185		3'185
US02079K3059	Aktien -A- Alphabet Inc	114	3'368	114	3'368
US11135F1012	Broadcom Inc		543		543
GB00BM8PJY71	NATWEST GROUP PLC		105'007		105'007
Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode					
AU000000BHP4	Aktien BHP Billiton Ltd	8'946	2'262	11'208	
JP3854600008	Aktien Honda Motor Co. Ltd	10'765		10'765	
US22160K1051	Aktien Costco Wholesale Corp.		649	649	
US1941621039	Aktien Colgate-Palmolive Co.	4'036		4'036	
US3703341046	Aktien General Mills Inc.	4'810	895	5'705	
US7134481081	Aktien PepsiCo Inc.	1'892		1'892	
US7170811035	Aktien Pfizer Inc.		7'498	7'498	
US8552441094	Aktien Starbucks Corp.		3'349	3'349	
US8718291078	Aktien Sysco Corp.	3'826	852	4'678	
US67066G1040	Aktien Nvidia Corp.	1'184	953	2'137	
CA56501R1064	Aktien Manulife Financial Corp	14'814	212	15'026	
US97651M1099	Aktien Wipro Ltd	37'687	28'547	66'234	
US31620M1062	Fidelity National Information Services	3'184	1'205	4'389	
US88160R1014	Tesla Inc	339	1'017	1'356	
US30303M1027	Aktien Meta Platforms Inc	1'459		1'459	
NL0010273215	Aktien ASML Holding NV	475	160	635	
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber Aktien	5'718	5'382	11'100	
US9314271084	Aktien Walgreens Boots Rg		7'698	7'698	
US29786A1060	ETSY INC		2'536	2'536	
US5007541064	KRAFT HEINZ CO/THE	8'104		8'104	
US40434L1052	Aktien HP Inc	8'839		8'839	
GB00BP6MXD84	SHELL PLC		10'051	10'051	

GB00BP6MXD84 SHELL PLC

11'736

11'736

"Käufe" umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / "Splits" / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln
 "Verkäufe" umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/ Optionsrechten / "Reverse splits" / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
Devisentermingeschäfte						
keine						

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

Optionen

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

| 20

Futures

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 30.06.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)

keine

ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

| ANGABEN ZU DERIVATEN

Angaben zu Geschäften mit Derivaten in der Berichtsperiode finden sich im Bericht über die Tätigkeiten des jeweiligen Teilfonds.

Weitere Informationen zum Exposure

Swiss Equities Artificial Intelligence

Position	CHF	In %
Total engagementerhöhende Positionen	0	0.00
Total engagementreduzierende Positionen	0	0.00

Position	CHF	In %
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	0	0.00
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	0	0.00
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0	0.00

Responsible Global Brands

Position	CHF	In %
Total engagementerhöhende Positionen	0	0.00
Total engagementreduzierende Positionen	0	0.00

Position	CHF	In %
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	0	0.00
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	0	0.00
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0	0.00

| 21

| DREIJAHRESVERGLEICH

Für die Teilfonds ist kein Dreijahresvergleich möglich, da die Teilfonds erst 2021 bzw. 2022 liberiert wurden.

| FONDSRENDITE⁸

Swiss Equities Artificial Intelligence - Klasse G	Fonds	Benchmark*
31.12.2022 - 30.06.2023	6.53%	8.20%
31.12.2021 - 31.12.2022	-21.41%	-16.48%
Seit Lancierung (25.06.2021 - 30.06.2023, kumulativ)	-11.31%	-3.62%

*Swiss Performance Index (SPI)

⁸ 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. Die Performance wird unter Berücksichtigung etwaiger Ausschüttungen ausgewiesen.

Swiss Equities Artificial Intelligence - Klasse I	Fonds	Benchmark*
31.12.2022 - 30.06.2023	6.46%	8.20%
31.12.2021 - 31.12.2022	-21.53%	-16.48%
Seit Lancierung (25.06.2021 - 30.06.2023, kumulativ)	-11.58%	-3.62%

*Swiss Performance Index (SPI)

Swiss Equities Artificial Intelligence - Klasse R	Fonds	Benchmark*
31.12.2022 - 30.06.2023	6.30%	8.20%
31.12.2021 - 31.12.2022	-21.77%	-16.48%
Seit Lancierung (26.08.2021 - 30.06.2023, kumulativ)	-16.51%	-6.67%

*Swiss Performance Index (SPI)

Responsible Global Brands - Klasse G	Fonds	Benchmark*
31.12.2022 - 30.06.2023	9.08%	10.17%
23.05.2022 - 31.12.2022	-9.84%	-7.17%
Seit Lancierung (23.05.2022 - 30.06.2023, kumulativ)	-1.66%	2.27%

*MSCI ACWI Net Total Return USD Index

Responsible Global Brands - Klasse I	Fonds	Benchmark*
31.12.2022 - 30.06.2023	9.01%	10.17%
31.05.2022 - 31.12.2022	-10.03%	-9.60%
Seit Lancierung (31.05.2022 - 30.06.2023, kumulativ)	-1.92%	-0.41%

*MSCI ACWI Net Total Return USD Index

| 22

| BRANCHENVERTEILUNG

Swiss Equities Artificial Intelligence

Branche	CHF	in %
Holdings/Finanzen	5'526'590.42	31.43
Nahrungsmittel	3'260'619.60	18.54
Pharma/Kosmetik	3'012'468.00	17.13
Versicherung	1'755'195.90	9.98
Banken	1'131'785.60	6.44
Elektronik & Halbleiter	968'562.00	5.51
Energie/Wasser	403'374.00	2.29
Maschinenbau	354'024.00	2.01
Grafik/Verlag	352'779.00	2.01
Bauwirtschaft	321'399.65	1.83
Elektronik	54'775.26	0.31
Total	17'141'573.43	97.48

Responsible Global Brands

Branche	CHF	in %
Detailhandel	1'724'512.93	16.81
Diverse Konsumgüter	945'039.07	9.21
Nachrichtenübertragung	886'659.92	8.64
Internet/Software	797'653.29	7.77
Elektronik & Halbleiter	741'785.34	7.23
Strassenfahrzeuge	678'210.79	6.61
Nahrungsmittel	603'104.07	5.88
Büro & Computer	396'181.00	3.86
Holdings/Finanzen	360'677.79	3.52
Pharma/Kosmetik	328'799.22	3.20
Erdöl	323'875.23	3.16
Versicherung	320'885.15	3.13
Diverse Dienstleistungen	312'453.21	3.05
Verkehr/Transport	291'545.41	2.84
Banken	287'601.09	2.80
Grafik/Verlag	285'151.44	2.78
Textil/Bekleidung	280'527.50	2.73
Andere	264'505.69	2.58
Total	9'829'168.14	95.80

| KOSTENINFORMATIONEN

| 23

Swiss Equities Artificial Intelligence

Vergütungen	
Verwaltungskommission inkl. Depotbankkommission	Klasse A: 0.35% p.a. Klasse I: 0.38% p.a. Klasse R: 0.38% p.a.
Vertriebskosten	Klasse A: keine Klasse I: keine Klasse R: 0.30% p.a.
Administrationskosten	Klasse A: 0.27% p.a. Klasse I: 0.39% p.a. Klasse R: 0.39% p.a.
Performance Fee	Klasse A: 15.00% Klasse I: 15.00% Klasse R: 15.00%

Aus der obengenannten Verwaltungskommission werden nach Massgabe der sachbezüglichen Richtlinien der Asset Management Association Switzerland (AMAS) Rückvergütungen an institutionelle Anleger, die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, und Vertriebsentschädigungen an Vertriebssträger und Vertriebspartner bezahlt.

Responsible Global Brands

Vergütungen	
Verwaltungskommission inkl. Depotbankkommission	Klasse G: 0.35% p.a. Klasse I: 0.38% p.a.
Administrationskosten	Klasse G: 0.27% p.a. Klasse I: 0.39% p.a.
Performance Fee	Klasse G: 15.00% Klasse I: 15.00%

Aus der obengenannten Verwaltungskommission werden nach Massgabe der sachbezüglichen Richtlinien der Asset Management Association Switzerland (AMAS) Rückvergütungen an institutionelle Anleger, die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, und Vertriebsentschädigungen an Vertriebssträger und Vertriebspartner bezahlt.

TER

Die synthetische Total Expense Ratio (TER) betrug in der Berichtsperiode:

Fonds	Klasse	In %
Swiss Equities Artificial Intelligence	G	0.63
Swiss Equities Artificial Intelligence	I	0.78
Swiss Equities Artificial Intelligence	R	1.08
Responsible Global Brands	G	0.64
Responsible Global Brands	I	0.79

| 24

Die synthetische Total Expense Ratio unter Berücksichtigung der Performance Fee (TER inkl. PF) betrug in der Berichtsperiode:

Fonds	Klasse	In %
Swiss Equities Artificial Intelligence	G	0.63
Swiss Equities Artificial Intelligence	I	0.78
Swiss Equities Artificial Intelligence	R	1.08
Responsible Global Brands	G	0.68
Responsible Global Brands	I	0.79

TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten betragen in der Berichtsperiode:

Fonds	Klasse	Betrag
Swiss Equities Artificial Intelligence	G	CHF 32'518
Swiss Equities Artificial Intelligence	I	CHF 61'037
Swiss Equities Artificial Intelligence	R	CHF 70
Responsible Global Brands	G	CHF 16'811
Responsible Global Brands	I	CHF 4'171

HINWEIS AUF SOFT COMMISSIONS AGREEMENTS

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarung bezüglich so genannter "soft commissions" geschlossen.

| GRUNDSÄTZE FÜR DIE BEWERTUNG SOWIE DIE BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTES

Die Bewertung erfolgt gemäss den Vorgaben aus § 16 des Fondsvertrages.

1. Der Nettoinventarwert des Anlagefonds wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden in der Rechnungseinheit des Anlagefonds berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Bewertungs-Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse 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 auf CHF 0.01 gerundet.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen aller Anteilsklassen eines einzelnen Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss des Teilvermögens führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert aller Anteilsklassen erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% des Bewertungs-Nettoinventarwertes der jeweiligen Anteilsklasse. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes aller Anteilsklassen, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg des Nettofondsvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes aller Anteilsklassen, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang des Nettofondsvermögens bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte modifizierte Nettoinventarwert ist somit gegenüber dem Bewertungs-Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilsklasse um die durchschnittlichen Nebenkosten modifiziert.
8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteils-klassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer

weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Fonds für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:

- a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
- b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Bewertungs-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 Bewertungs-Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
- d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

RECHTLICH UND WIRTSCHAFTLICH BEDEUTENDE ANGABEN

| 26

Verwaltungsrat der 1741 Fund Solutions AG

Person	Funktion
Markus Wagner, CEO 1741 Fund Management AG	Präsident
Dr. Benedikt Czok, CEO 1741 Fund Solutions AG	Vizepräsident
Dr. André E. Lebrecht, Partner bei CMS von Erlach Poncet AG	Mitglied
Adrian Gautschi, Geschäftsführer Gautschi Advisory GmbH	Mitglied

Geschäftsleitung der 1741 Fund Solutions AG

Person	Funktion
Dr. Benedikt Czok	CEO
Alfred Gmünder	Head Operations & CFO

Informationen über Dritte

Delegation der Anlageentscheide

Die Anlageentscheide des Teilvermögens «Responsible Global Brands» sind an die Trion Invest AG, Dufourstrasse 29, 3005 Bern, delegiert. Die Trion Invest AG ist ein Vermögensverwalter gemäss Art. 17 des Bundesgesetzes über die Finanzinstitute (FINIG); sie wird als solche in der Schweiz durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA) bewilligt und untersteht der laufenden Aufsicht durch eine von der FINMA bewilligte Aufsichtsorganisation.

Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Fondsleitung und der Trion Invest AG abgeschlossener Vermögensverwaltungsvertrag.

Delegation weiterer Teilaufgaben

Keine.

FATCA

Die Teilvermögen sind bei den US-Steuerbehörden als "Registered Deemed-Compliant Financial Institution" unter einem Model 2 IGA im Sinne der Sections 1471 – 1474 des U.S. Internal Revenue Code (Foreign Account Tax Compliance Act, einschliesslich diesbezüglicher Erlasse, "FATCA") angemeldet:

Swiss Equities Artificial Intelligence

GIIN: WJ6922.99999.SL.756

Responsible Global Brands

GIIN: BURKPC.99999.SL.756

Wesentliche Änderungen in der Berichtsperiode

In der Berichtsperiode gab es keine wesentlichen Änderungen im Zusammenhang mit der Anlagestrategie, der Änderungen der Vergütung, der Änderung der Bewertungsregeln oder anderen gemäss regulatorischen Vorgaben als wesentlich einzustufenden Änderungen.

**Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft
an den Verwaltungsrat der Fondsleitung zur Prüfung der Jahresrechnung des
Academic Alpha Investment Funds****Prüfungsurteil**

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds Academic Alpha Investment Funds mit den Teilvermögen

- Swiss Equities Artificial Intelligence
- Responsible Global Brands

bestehend aus der Vermögensrechnung zum 30. Juni 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) (Seiten 4 bis 27 des Jahresberichts) geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigefügte Jahresrechnung dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem 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 kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

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

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 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 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 Unvollständigheiten, 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 des Anlagefonds 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.

Zürich, 30. August 2023

Grant Thornton AG

Markus Eugster
Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Nicole Schwarzenbach
Revisionsexpertin