

PARTISAN - PARTISAN Strategie Fonds (CHF)

Ein vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art
Übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Klasse S Valorenummer 21 510 658

ungeprüfter Halbjahresbericht per 30.06.2024

Organisation

Rechtsgrundlage	Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006
Fondsleitung	PMG Investment Solutions AG Dammstrasse 23 CH-6300 Zug Tel: +41 44 215 28 38 www.pmg.swiss
Aktienkapital	CHF 1'575'000
Prüfgesellschaft	BDO AG Schiffbaustrasse 2 CH-8005 Zürich
Depotbank	CACEIS Bank, Montrouge Zweigniederlassung Zürich Bleicherweg 7 CH-8027 Zürich

Kennzahlen

	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Klasse S			
Inventarwert pro Anteil in CHF	137.45	128.79	122.83
Anteile im Umlauf	394'255.644	395'445.998	409'067.468
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	54.19	50.93	50.25
Ausschüttung/Ablieferung 35% VST pro Anteil in CHF*	-	1.2400	0.5800
Total Expense Ratio (TER) in %	0.50	0.50	0.50
Total Expense Ratio (TER) inklusive synthetisches TER in %	0.60	0.58	0.62
Verwaltungskommission an die Fondsleitung, (max 0.50% p.a), effektiv	0.50	0.50	0.50

* ab 2022: effektiv Ausschüttung für Geschäftsjahr / Vollzug innerhalb 4 Monate nach Abschluss (im Folgejahr)

Veränderung des Nettofondsvermögens (CHF)

	30.06.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	50'927'548.17	50'245'292.22
Ausschüttung/Ablieferung VST	-488'622.30	-240'471.04
Saldo aus dem Anteilverkehr	-148'804.55	-1'696'076.82
Gesamterfolg	3'900'729.15	2'618'803.81
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	54'190'850.47	50'927'548.17

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	30.06.2024	31.12.2023
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	395'445.998	409'067.468
Ausgegebene Anteile	6'620.295	42'219.913
Zurückgenommene Anteile	-7'810.649	-55'841.383
Stand am Ende der Berichtsperiode	394'255.644	395'445.998

Vermögensrechnung

30.06.2024

31.12.2023

	Verkehrswerte CHF	%	Verkehrswerte CHF	%
Bankguthaben auf Sicht	3'159'385.55	5.82	4'918'103.45	9.64
Bankguthaben auf Zeit	-	-	-	-
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-
Effekten, aufgeteilt in:				
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte	11'817'774.51	21.78	10'731'056.57	21.04
Strukturierte Produkte	3'551'033.25	6.54	2'871'915.66	5.63
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	13'183'479.63	24.30	12'875'215.67	25.25
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	21'771'455.28	40.13	19'244'140.87	37.74
Derivative Finanzinstrumente	490'603.34	0.90	160'156.13	0.31
Sonstige Vermögenswerte	283'838.32	0.52	191'502.96	0.38
Gesamtfondsvermögen	54'257'569.88	100.00	50'992'091.31	100.00
abzüglich				
Aufgenommene Kredite	-		-	
Andere Verbindlichkeiten	-66'719.41		-64'543.14	
Nettofondsvermögen	54'190'850.47		50'927'548.17	

Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Erfolgsrechnung

30.06.2024

31.12.2023

	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	13'795.51	18'117.55
Erträge der Geldmarktinstrumente	-	-
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige		
Forderungswertpapiere und -rechte	28'058.93	56'632.97
Strukturierte Produkte	-	-
Aktien, sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte (inkl. Gratisaktien)	270'803.92	314'151.96
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	66'356.66	363'572.83
Erträge der anderen Anlagen	-	-
Sonstige Erträge	-	-
Kommissionserträge aus Emissionen/Rücknahmen	2'595.09	17'751.15
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'952.01	21'502.61
Total Erträge	383'562.12	791'729.07
abzüglich		
Passivzinsen	300.76	-
Negativzinsen	1'122.94	913.57
Revisionsaufwand	-	-
Reglementarische Vergütungen an die:		
Management Fee - Fondsleitung	131'372.60	262'368.50
Service Fee der Fondsleitung	-	-
Performance Fees	-	-
Umbuchung Performance Fees auf realisierte Kapitalgewinne /-verluste	-	-
Sonstige Aufwendungen	813.75	765.80
Teilübertrag der Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste*	-	-
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	1'700.23	40'292.54
Nettoertrag (-aufwand) vor steuerlicher Anpassung	248'251.84	487'388.66
Steuerliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds	-	-
Nettoertrag (-aufwand) nach steuerlicher Anpassung	248'251.84	487'388.66
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	762'025.37	263'790.47
Teilübertrag der Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste*	-	-
Umbuchung Performance Fees auf realisierte Kapitalgewinne /-verluste	-	-
Übertrag von steuerlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds*	-	-
Realisierter Erfolg	1'010'277.21	751'179.13
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'890'451.94	1'867'624.68
Gesamterfolg	3'900'729.15	2'618'803.81

* gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung vom November 2017

Inventar des Fondsvermögens per 30.06.2024

Titel	Whrg.	Anzahl	Kurs	Bewertung	% *)
Total Effekten	CHF			50'814'346.01	93.65
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden	CHF			44'237'549.89	81.53
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden	CHF			13'183'479.63	24.30
Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 a) (4)	CHF			13'183'479.63	24.30
Aktien	CHF			13'183'479.63	24.30
Accelleron Industries	CHF	325.00	35.20	11'440.00	0.02
Alcon Registered Shs	CHF	900.00	80.22	72'198.00	0.13
Allreal Holding	CHF	1'500.00	153.80	230'700.00	0.43
Barry Callebaut AG N	CHF	250.00	1'464.00	366'000.00	0.67
Basilea Pharmaceutica AG	CHF	2'700.00	39.05	105'435.00	0.19
BELIMO Holding AG N	CHF	800.00	450.60	360'480.00	0.66
Dottikon Es Holding Rg	CHF	1'000.00	253.00	253'000.00	0.47
Emmi AG N	CHF	500.00	888.00	444'000.00	0.82
EMS-Chemie Holding AG N	CHF	450.00	736.50	331'425.00	0.61
Flughafen Zuerich AG	CHF	3'000.00	198.70	596'100.00	1.10
Geberit AG N	CHF	650.00	530.80	345'020.00	0.64
Givaudan AG N	CHF	150.00	4'260.00	639'000.00	1.18
Idorsia AG N	CHF	11'200.00	2.03	22'691.20	0.04
Inficon Holding N	CHF	400.00	1'366.00	546'400.00	1.01
Kardex Holding	CHF	2'000.00	228.00	456'000.00	0.84
LafargeHolcim Ltd N	CHF	8'075.00	79.62	642'931.50	1.18
Mobimo Holding AG	CHF	700.00	254.50	178'150.00	0.33
Nestle SA N	CHF	8'200.00	91.72	752'104.00	1.39
Novartis AG N	CHF	4'500.00	96.17	432'765.00	0.80
Roche Holding AG Genussschein	CHF	2'500.00	249.50	623'750.00	1.15
Sandoz Group	CHF	900.00	32.54	29'286.00	0.05
Schindler Holding AG Partizipationsschein	CHF	2'000.00	225.80	451'600.00	0.83
SGS	CHF	4'687.00	80.00	374'960.00	0.69
Sonova Holding AG N	CHF	1'300.00	277.60	360'880.00	0.67
Stadler Rail AG N	CHF	12'000.00	25.55	306'600.00	0.57
Swiss Life Holding AG N	CHF	900.00	660.60	594'540.00	1.10
Swissquote Group Holding SA N	CHF	2'000.00	283.60	567'200.00	1.05
The Swatch Group AG I	CHF	1'270.00	184.05	233'743.50	0.43
u-blox Holding AG N	CHF	1'200.00	94.20	113'040.00	0.21
Vontobel Holding AG N	CHF	6'500.00	53.80	349'700.00	0.64
VZ Holding AG N	CHF	4'250.00	115.20	489'600.00	0.90
Derwent London PLC REIT	GBP	12'500.00	22.60	320'882.43	0.59
Guangdong Invest	HKD	170'000.00	4.57	89'454.60	0.16
Sun Hung Kai Properties Ltd	HKD	32'000.00	67.55	248'893.11	0.46
Mitsui Fudosan Co Ltd	JPY	54'000.00	1'468.50	443'417.01	0.82
Parkway Life Real Estate Investment Trust - Units Reg S	SGD	100'000.00	3.50	232'194.06	0.43
American Homes -A	USD	17'000.00	37.16	567'899.22	1.05
Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden	CHF			11'817'774.51	21.78
Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 a) (4)	CHF			11'817'774.51	21.78
Obligationen	CHF			11'817'774.51	21.78
0,2500 % Canada Government 2020-01.03.26	CAD	500'000.00	94.05	308'806.90	0.57
0,5000 % Canada Government 2020-01.12.2030	CAD	450'000.00	83.23	245'951.85	0.45
0,0500 % 0.05 KHNPC 2019-19.07.2027	CHF	250'000.00	95.57	238'926.39	0.44
0,0500 % 0.05 KSSG 2021-30.09.2031	CHF	350'000.00	89.17	312'099.38	0.58
0,6250 % Bell Food Group AG 2016-24.03.2025	CHF	200'000.00	99.25	198'501.70	0.37
0,5500 % Freiburger Kantonalbank 2015-03.02.25	CHF	800'000.00	99.50	796'030.05	1.47
0,8750 % Georg Fischer Finanz AG 2016-12.05.2026	CHF	250'000.00	98.86	247'158.40	0.46
0,5000 % Goldman Sachs Group Inc EMTN 2017-04.12.24 Series H	CHF	200'000.00	99.62	199'232.23	0.37
0,2500 % Kanton Aargau 2015-11.12.29 Tranche 2	CHF	300'000.00	96.25	288'738.39	0.53
0,0500 % Kanton Genf 2020-15.11.29	CHF	300'000.00	95.17	285'519.00	0.53
0,1700 % McDonald's Corp 2016-04.10.24	CHF	280'000.00	99.67	279'086.40	0.51
0,3000 % Metropolitan Life Global Funding Life 2017-19.01.26 Unitary 144A/	CHF	300'000.00	98.34	295'024.96	0.54
0,5500 % Nestle 2017-04.10.32 Tranche 2	CHF	400'000.00	94.91	379'644.25	0.70
0,2500 % Nestle Holdings Inc 2017-04.10.27	CHF	20'000.00	97.11	19'421.61	0.04
0,0500 % Ontario 2021-12.05.33	CHF	200'000.00	90.26	180'523.69	0.33
0,2500 % Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute 2017-18.01.27	CHF	400'000.00	97.77	391'079.46	0.72

0,3750 % Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken 2017-21.09.2025	CHF	400'000.00	97.61	390'445.05	0.72
0,2500 % PRNB 2017-19.01.29	CHF	200'000.00	96.03	192'050.96	0.35
0,2500 % Roche Kapitalmarkt AG 2018-24.09.2025	CHF	500'000.00	98.81	494'072.61	0.91
0,1300 % SCM 2020-18.09.31	CHF	200'000.00	91.25	182'505.13	0.34
0,1250 % Swiss Pfandbriefe 2020-23.04.32 Series 519	CHF	200'000.00	92.00	183'992.10	0.34
0,1700 % The Export Import Bank of Korea GMTN 2017-18.07.2025	CHF	250'000.00	98.74	246'852.43	0.45
0,5000 % TotalEnergies Capital International 2015-01.06.27	CHF	400'000.00	98.03	392'123.12	0.72
0,1000 % Deutschland - Inflationsindexierte Anleihe 2015-15.4.26 var.	EUR	1'100'000.00	123.23	1'305'801.02	2.41
0,1000 % Deutschland - Inflationsindexierte Anleihe 2015-15.4.26 var.	EUR	250'000.00	116.50	280'563.33	0.52
0,5000 % Inflation Anleihe Bundesrep. DE	EUR	600'000.00	126.45	730'868.37	1.35
0,2500 % Niederlande 2015-15.07.25 Unitary 144A	EUR	250'000.00	97.06	233'759.51	0.43
1,5000 % Treasury Bonds Norwegen 2016-19.02.26	NOK	3'600'000.00	96.08	292'013.83	0.54
0,1250 % Kommunalbanken A/S Notes 2019-28.08.26 Series 549	SEK	4'000'000.00	93.81	318'507.35	0.59
0,1250 % Schweden EMTN 2020-09.09.30	SEK	2'000'000.00	88.44	150'133.88	0.28
0,5000 % 0.5 Singapore 2020-01.11.2025	SGD	780'000.00	96.07	497'137.97	0.92
1,7500 % Pfiszer 2021-18.08.3	USD	500'000.00	81.19	364'948.68	0.67
0,7500 % Treasury Baonds USA	USD	1'000'000.00	99.70	896'254.51	1.65
Total Anteile anderer Kollektiver Kapitalanlagen, die an einer Börse gehandelt werden	CHF			15'685'262.50	28.91
Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 a) (4)	CHF			15'685'262.50	28.91
Anteile anderer Kollektiver Kapitalanlagen	CHF			15'685'262.50	28.91
Pictet CH - Short-Term Money Market CHF	CHF	5'500.00	869.64	4'783'020.00	8.82
Twe Cat CHF-SI1-Acc	CHF	16'874.51	118.83	2'005'197.83	3.70
UBS ETF (CH) - Platinum -(USD) A-	CHF	2'700.00	85.36	230'472.00	0.42
Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF USD	CHF	5'000.00	53.72	268'600.00	0.50
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF GBP	GBP	20'000.00	31.10	706'509.27	1.30
iShares Core MSCI Emerging Market IMI UCITS ETF USD	USD	250'000.00	4.83	1'084'835.67	2.00
Mul LC US TIPS DD	USD	20'000.00	110.37	1'984'303.10	3.66
SWC(CH)IPMGold --- Anteile -DT USD-	USD	18'000.00	175.68	2'842'771.62	5.24
UBS (Lux) - MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF -A-	USD	13'000.00	42.75	499'545.81	0.92
UBS ETF (CH) - Silver Anteile (USD) A -dis-	USD	2'500.00	274.45	616'807.85	1.14
Vn Russell 2000 ETF	USD	9'000.00	81.97	663'199.35	1.22
Total Strukturierte Produkte, die an einer Börse gehandelt werden	CHF			3'551'033.25	6.54
Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 a) (4)	CHF			3'551'033.25	6.54
Strukturierte Produkte	CHF			3'551'033.25	6.54
UBS London Underlying Tracker on S&P 500 Total Return Index	USD	3'300.00	1'197.00	3'551'033.25	6.54
Total Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offenen Markt gehandelt werden	CHF			6'086'192.78	11.22
Total Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offenen Markt gehandelt werden	CHF			6'086'192.78	11.22
Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 a) (4)	CHF			6'086'192.78	11.22
Anteile anderer Kollektiver Kapitalanlagen	CHF			6'086'192.78	11.22
CSIF (CH) Equity Pacific ex Japan Blue -QB-	CHF	300.00	1'154.93	346'479.00	0.64
LO Funds (CH) - Short-Term Money Market (CHF) -I-	CHF	40'000.00	92.77	3'710'800.00	6.84
Pictet CH - Precious Metals Fund - Physical Gold Units -I dy CHF-	CHF	7'500.00	202.73	1'520'475.00	2.80
Schroder GAIA SICAV Cat Bond -IF CHF hedged- Capitalisation	CHF	100.00	1'386.75	138'675.00	0.26
CSIF (Lux) Equity Emerging Markets -QB USD-	USD	300.00	1'371.06	369'763.78	0.68
Total Derivative Finanzinstrumente	CHF			490'603.34	0.90
Total Derivative Finanzinstrumente, die an einer Börse gehandelt werden	CHF			490'603.34	0.90
Total Futures, die an einer Börse gehandelt werden	CHF			0.00	0.00
Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 a) (4)	CHF			0.00	0.00
Future on currency RF SEP24 September 2024	CHF	-24.00	0.96	0.00	0.00
Future on currency 6S SEP24 September 2024	USD	37.00	1.12	0.00	0.00
Future on debt ZN SEP24 September 2024	USD	10.00	109.98	0.00	0.00
Future on debt ZB SEP24 September 2024	USD	6.00	118.31	0.00	0.00

Future on index SXF SEP24 September 2024	CAD	2.00	1'310.50	0.00	0.00
Future on index Z SEP24 September 2024	GBP	7.00	8'212.00	0.00	0.00
Future on index TPX SEP24 September 2024	JPY	7.00	2'810.50	0.00	0.00
Future on index ES SEP24 September 2024 Mini	USD	5.00	5'521.50	0.00	0.00
Future on index MME SEP24 September 2024	USD	24.00	1'088.20	0.00	0.00
Future on index NQ SEP24 September 2024 Mini	USD	3.00	19'927.25	0.00	0.00
Total Optionen, die an einer Börse gehandelt werden	CHF			490'603.34	0.90
Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 a) (4)	CHF			490'603.34	0.90
Optionen	CHF			490'603.34	0.90
Option on index OSMI C E 11600 MAR Call 11600 March 2025	CHF	10.00	767.30	76'730.00	0.14
Option on index OESX C E 5000 DEC25 Call 5000 December 2025	EUR	40.00	357.70	137'834.69	0.25
Option on index SPX P E 4400 DEC26 Put 4400 December 2026	USD	6.00	69.50	37'487.17	0.07
Option on index SPX C E 5000 DEC27 Call 5000 December 2027	USD	2.00	1'326.80	238'551.48	0.44
Bankguthaben Sicht	CHF			3'159'385.55	5.82
Marchzinsen	CHF			19'363.63	0.04
Sonstige Forderungen	CHF			264'474.69	0.49
Gesamtfondsvermögen	CHF			54'257'569.88	100.00
Sonstige Verbindlichkeiten	CHF			-66'719.41	-0.08
Nettofondsvermögen			CHF	54'190'850.47	99.92

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fussnoten:

- 1) inkl. Splits, Gratisaktien, Stockdividenden, Rückzahlungen und anderen Corporate Actions.
- 2) Diese Wertpapiere sind für Kreditaufnahmen verpfändet.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise in Pension gegeben.
- 4) Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)
- 5) Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern
- 6) Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden

Devisenkurse gegen CHF	Währung	Einheit	Kurs
Australischer Dollar	AUD	1.00	0.600511
Kanadischer-Dollar	CAD	1.00	0.656709
Euro	EUR	1.00	0.963340
Pfund Sterling	GBP	1.00	1.135867
Hongkong-Dollar	HKD	1.00	0.115143
Yen	JPY	100.00	0.559171
Norwegische Krone	NOK	100.00	8.442424
Schwedische Krone	SEK	100.00	8.487948
Singapur-Dollar	SGD	100.00	66.341153
US-Dollar	USD	1.00	0.898973

Veränderungen im Wertschriftenbestand 30.06.2024

Titelbezeichnung	Whrg.	Käufe *	Verkäufe **
Aktien			
Inficon Holding N	CHF	-	100
LafargeHolcim Ltd N	CHF	-	1'500
SGS	CHF	187	-
Swiss Life Holding AG N	CHF	-	200
Swissquote Group Holding SA N	CHF	-	700
Mitsui Fudosan Co Ltd	JPY	-	36'000
Obligationen			
2,7500 % Australia Series TB137 2012-21.4.24	AUD	-	400'000
0,5500 % Nestle 2017-04.10.32 Tranche 2	CHF	400'000	-
0,0500 % Ontario 2021-12.05.33	CHF	200'000	-
0,2500 % PRNB 2017-19.01.29	CHF	200'000	-
0,1300 % SCM 2020-18.09.31	CHF	200'000	-
0,1250 % Swiss Pfandbriefe 2020-23.04.32 Series 519	CHF	200'000	-
Fondsanteile			
Pictet CH - Precious Metals Fund - Physical Gold Units -I dy CHF-	CHF	-	2'500
Two Cat CHF-SI1-Acc	CHF	16'875	-
Twelve Cat Bond Fund -I- CHF	CHF	-	10'000
Vn Russell 2000 ETF	USD	9'000	-
Optionen			
Option on index OESX C E 5000 DEC25 Call 5000 December 2025	EUR	40	-
Option on index SPX C E 5000 DEC27 Call 5000 December 2027	USD	2	-
Futures			
Future on currency RF MAR24 March 2024	CHF	21	21
Future on currency RF JUN24 June 2024	CHF	24	24
Future on currency RF SEP24 September 2024	CHF	-	24
Future on currency 6S MAR24 March 2024	USD	22	22
Future on currency 6S JUN24 June 2024	USD	37	37
Future on currency 6S SEP24 September 2024	USD	37	-
Future on debt ZB MAR24 March 2024	USD	6	6
Future on debt ZB JUN24 June 2024	USD	6	6
Future on debt ZB SEP24 September 2024	USD	6	-
Future on debt ZN MAR24 March 2024	USD	10	10
Future on debt ZN JUN24 June 2024	USD	10	10
Future on debt ZN SEP24 September 2024	USD	10	-
Future on index SXF MAR24 March 2024	CAD	2	2
Future on index SXF JUN24 June 2024	CAD	2	2
Future on index SXF SEP24 September 2024	CAD	2	-
Future on index FESX MAR24 March 2024	EUR	30	30
Future on index FESX JUN24 June 2024	EUR	30	30
Future on index Z MAR24 March 2024	GBP	7	7
Future on index Z JUN24 June 2024	GBP	7	7
Future on index Z SEP24 September 2024	GBP	7	-
Future on index TPX MAR24 March 2024	JPY	9	9
Future on index TPX JUN24 June 2024	JPY	7	7
Future on index TPC SEP24 September 2024	JPY	7	-

Titelbezeichnung	Whrg.	Käufe *	Verkäufe **
Future on index ES MAR24 March 2024 Mini	USD	9	9
Future on index ES JUN24 June 2024 Mini	USD	5	5
Future on index ES SEP24 September 2024 Mini	USD	5	-
Future on index MME MAR24 March 2024	USD	24	24
Future on index MME JUN24 June 2024	USD	24	24
Future on index MME SEP24 September 2024	USD	24	-
Future on index NQ MAR24 March 2024 Mini	USD	3	3
Future on index NQ JUN24 June 2024 Mini	USD	3	3
Future on index NQ SEP24 September 2024 Mini	USD	3	-

* "Käufe" umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs- / Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistitel

** "Verkäufe" umfassen die Transaktionen: Auslosung / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs- / Optionsrechten / Reverse splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe

Angaben zum Risikomessverfahren per 30.06.2024

Derivate Finanzinstrumente unter Anwendung des Commitment-Ansatzes II

Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten

	Whrg.	Anzahl Gekaufte Kontrakte	Anzahl Verkaufte Kontrakte	Kontrakt- grösse	Preis Future / Option per 28.06.2024	Devisenkassa- kurs per 28.06.2024	Kontrakt- volumen bzw. Basiswertäqui- valent in CHF	in % des NAV
Futures auf Indizes								
Future on index SXF SEP24 September 2024	CAD	2.00	-	200.00	1'310.50	0.656709	344'246.85	0.64
Future on index Z SEP24 September 2024	GBP	7.00	-	10.00	8'212.00	1.135867	652'941.76	1.20
Future on index TPX SEP24 September 2024	JPY	7.00	-	10'000.00	2'810.50	0.559171	1'100'085.07	2.03
Future on index ES SEP24 September 2024 Mini	USD	5.00	-	50.00	5'521.50	0.898973	1'240'919.81	2.29
Future on index MME SEP24 September 2024	USD	24.00	-	50.00	1'088.20	0.898973	1'173'914.86	2.17
Future on index NQ SEP24 September 2024 Mini	USD	3.00	-	20.00	19'927.25	0.898973	1'074'843.54	1.98
Total Engagement Futures auf Indizes							5'586'951.89	10.31
Futures auf Obligationen								
Future on debt USD 30Y Treasury Sept 2024	USD	6.00	-	1'000.00	118.31	0.898973	638'158.44	1.18
Future on debt USD 30Y Treasury Sept 2024	USD	10.00	-	1'000.00	109.98	0.898973	988'729.80	1.82
Total Engagement Futures auf Obligationen							1'626'888.24	3.00
Futures auf Währungen								
Future on currency RF SEP24 September 2024	CHF	-	24.00	125'000.00		1.000000	-3'000'000.00	-5.54
Future on currency 6S SEP24 September 2024	USD	37.00	-	125'000.00		0.898973	4'157'749.98	7.67
Total Engagement Futures auf Währung							1'157'749.98	2.14
Optionen auf Indizes								
Option on index SMI Call 12'000 MARCH 2025	CHF	10.00	-	10.00	787.30	1.000000	629'162.22	1.16
Option on index ESX Call 5000 Dec 2025	EUR	40.00	-	10.00	357.70	0.963340	1'040'796.25	1.92
Option on index SPX Call 5000 Dec 2027	USD	2.00	-	100.00	1'326.80	0.898973	565'666.68	
Option on index SPX Put 4400 Dec 2026	USD	6.00	-	100.00	69.50	0.898973	1'697'000.05	
Total Engagement Optionen auf Indizes							3'932'625.21	7.26
Total Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten							12'304'215.32	22.71

Anrechnungsbeträge nach den zulässigen Verrechnungen

	Engagement- erhöhende Derivate (Äquivalent) in CHF	Engagement- reduzierende Derivate (Äquivalent) in CHF	
Absicherung Währungsbestände EUR des Fonds			
Netto-Absicherung aus Future EUR/CHF	-	-3'000'000.00	-3'000'000.00
Portfolio in EUR - Verrechnung			3'069'369.71
Sub Netto-Gesamtengagement CHF			-
Sub Netto-Gesamtengagement der Absicherungen des Fonds			0.00
Total Netto-Gesamtengagement aus Derivaten			0.00 0.00

Fonds-Performance

Der Fonds verzichtet auf einen Benchmark-Vergleich. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Zeitraum	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Performance S Klasse in %	7.70	5.33	-13.08	9.63

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile (soft commission)

- ▶ Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen geschlossen.
- ▶ Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten "soft commissions" geschlossen.

Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung des Nettoinventarwertes

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanzhaltung 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, 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 Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 1/100 der Rechnungseinheit gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge 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 (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 Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

(Art. 89 Abs. 1 lit. g KAG)

Einmalige Veröffentlichung vom 17. Mai 2024

PARTISAN

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

Die PMG Investment Solutions AG, Zug, als Fondsleitung beabsichtigt mit Zustimmung der CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, als Depotbank, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, die nachfolgend beschriebene Änderung der Fondsverträge der oben genannten Fonds vorzunehmen:

Wechsel der Depotbank

Es ist vorgesehen, im Rahmen eines Depotbankwechsels gemäss Art. 74 KAG i.V.m. Art. 39 FINIG und mit Art. 105 i.V.m. Art. 41 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) die Funktion der Depotbank von der CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, 8027 Zürich, auf die CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zürich / Schweiz, Bleicherweg 7, 8027 Zürich, zu übertragen.

Vorbehältlich der Genehmigung durch die FINMA (i) der neuen Depotbank als Zweigniederlassung einer ausländischen Bank und (ii) des Wechsels der Depotbank erfolgt der Wechsel der Depotbank mit Wirkung per 31. Mai 2024. §1 Ziff. 3 der Fondsverträge sowie die Prospekte werden entsprechend angepasst.

Für die Anleger erfolgt der Depotbankwechsel ohne Kostenfolge.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie, in Absprache mit der FINMA, gegen den beabsichtigten Wechsel der Depotbank bzw. den damit zusammenhängenden Änderungen des Fondsvertrages keine Einwendungen erheben können. Die Anleger können unter Beachtung der vertraglichen Frist die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2 bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrags durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die oben aufgeführten Änderungen erstreckt.

Die Änderungen im Wortlaut, die Prospekte mit integrierten Fondsverträgen, die Basisinformationsblätter sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos bei der Fondsleitung PMG Investment Solutions AG, Zug, bezogen werden.

Die FINMA hat die am 17. Mai 2024 publizierten Änderungen mit Verfügung vom 28. Mai 2024 genehmigt.