

GEPRÜFTER JAHRESBERICHT

Per 31. Dezember 2023

AWI FONDS

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 |
| AWI Aktien Schweiz SMC | 4 |
| ERFOLGSRECHNUNG | 6 |
| AWI Aktien Schweiz SMC | 6 |
| BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN | 8 |
| AWI Aktien Schweiz SMC | 8 |
| ERGÄNZENDE INFORMATIONEN | 13 |
| Angaben zu Derivaten | 13 |
| Dreijahresvergleich | 13 |
| Fondsrendite | 14 |
| Branchenverteilung | 15 |
| Kosteninformationen | 15 |
| TER | 16 |
| Transaktionskosten | 16 |
| Hinweis auf Soft Commissions Agreements | 16 |
| Grundsätze für die Bewertung sowie die Berechnung des Nettoinventarwertes | 16 |
| Rechtlich und wirtschaftlich bedeutende Angaben | 18 |
| BERICHT DES WIRTSCHAFTSPRÜFERS | 19 |

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

VERMÖGENSVERWALTER

VI VorsorgeInvest AG
Bahnhofstrasse 64
CH-8001 Zürich
www.vivorsorge.ch

PRÜFGESELLSCHAFT

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

VALOREN- / ISIN-NUMMERN

| Fonds | Klasse | Valor | ISIN |
|------------------------|--------|----------|--------------|
| AWI Aktien Schweiz SMC | A CHF | 57061397 | CH0570613973 |
| AWI Aktien Schweiz SMC | B CHF | 57061398 | CH0570613981 |

VERMÖGENSRECHNUNG

| AWI AKTIEN SCHWEIZ SMC

Vermögensrechnung

| in CHF | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|-----------------------|----------------------|
| Anlagen, aufgeteilt in | | |
| Bankguthaben | 458'405.47 | 2'587'930.59 |
| <i>auf Sicht</i> | 458'405.47 | 2'587'930.59 |
| <i>auf Zeit</i> | | |
| Geldmarktinstrumente | | |
| Forderungen aus Pensionsgeschäften | | |
| Effekten | 100'808'666.00 | 95'195'047.00 |
| <i>Obligationen, Wandelobligationen</i> | | |
| <i>Strukturierte Produkte</i> | | |
| <i>Aktien</i> | 99'945'446.00 | 95'195'047.00 |
| <i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i> | 863'220.00 | |
| Andere Anlagen | | |
| <i>Edelmetalle</i> | | |
| Derivative Finanzinstrumente | | |
| <i>Futures</i> | | |
| <i>Devisentermingeschäft</i> | | |
| <i>Swaps</i> | | |
| <i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i> | | |
| Darlehen | | |
| Sonstige Vermögenswerte | 1'226'131.78 | 630'152.13 |
| Gesamtfondsvermögen | 102'493'203.25 | 98'413'129.72 |
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten | | |
| Bankverbindlichkeiten auf Zeit | | |
| Andere Verbindlichkeiten | -112'744.85 | -109'406.70 |
| Nettofondsvermögen | 102'380'458.40 | 98'303'723.02 |
| Nettofondsvermögen Klasse A CHF | 95'900'299.54 | 95'596'446.14 |
| Nettofondsvermögen Klasse B CHF | 6'480'158.86 | 2'707'276.88 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | | |
| Klasse A CHF | | |
| Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 928'514.192 | 1'148'011.800 |
| Ausgegebene Anteile | 111'272.800 | 23'460.584 |
| Zurückgenommene Anteile | -202'509.000 | -242'958.192 |
| Anteile am Ende der Berichtsperiode | 837'277.992 | 928'514.192 |
| Inventarwert pro Anteil | 114.54 | 102.96 |
| Swung-NAV | 114.54 | 102.96 |

| Klasse B CHF | | |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 35'000.00 | 35'000.00 |
| Ausgegebene Anteile | 40'400.000 | 0.000 |
| Zurückgenommene Anteile | 0.000 | 0.000 |
| Anteile am Ende der Berichtsperiode | 75'400.000 | 35'000.000 |
| Inventarwert pro Anteil | 85.94 | 77.35 |
| Swung-NAV | 85.94 | 77.35 |

Veränderung des Nettofondsvermögens

| in CHF | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|----------------------|-----------------------|
| Klasse A CHF | | |
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 95'596'446.14 | 166'549'206.84 |
| Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV | -368'812.70 | -283'944.54 |
| Saldo aus Anteilsverkehr | -10'768'446.76 | -26'519'383.20 |
| Gesamterfolg der Berichtsperiode | 11'441'112.86 | -44'149'432.96 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 95'900'299.54 | 95'596'446.14 |
| Klasse B CHF | | |
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 2'707'276.88 | 3'812'924.66 |
| Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV | -20'779.46 | 0.00 |
| Saldo aus Anteilsverkehr | 3'480'016.09 | 0.00 |
| Gesamterfolg der Berichtsperiode | 313'645.35 | -1'105'647.78 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 6'480'158.86 | 2'707'276.88 |

ERFOLGSRECHNUNG

| AWI AKTIEN SCHWEIZ SMC

Erfolgsrechnung

| in CHF | 01.01.2023 - 31.12.2023 | 01.01.2022 - 31.12.2022 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Erträge | 2'062'984.23 | 1'959'072.85 |
| Bankguthaben auf Sicht auf Zeit | | |
| Effekten | 1'833'269.00 | 1'949'434.64 |
| Obligationen | | |
| Geldmarktinstrumente | | |
| Strukturierte Produkte | | |
| Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien) | 1'833'269.00 | 1'949'434.64 |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | | |
| Erträge der anderen Anlagen | | |
| Erträge aus Securities Lending | | |
| Erträge aus Darlehen | | |
| Sonstige Erträge | 0.01 | 4.99 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen | 229'715.22 | 9'633.22 |
| Aufwendungen | -446'963.49 | -588'832.95 |
| Passivzinsen | | -8'292.00 |
| Prüfaufwand | | |
| Reglementarische Vergütungen | -439'303.08 | -483'184.28 |
| Verwaltungskommission an Fondsleitung | | |
| | Klasse A CHF | -405'165.84 |
| | Klasse B CHF | -34'137.24 |
| an Depotbank | | |
| | Klasse A CHF | |
| | Klasse B CHF | |
| Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg ¹⁾ | | |
| Sonstige Aufwendungen | -4'675.00 | -5'550.00 |
| Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾ | | |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | -2'985.41 | -91'806.67 |
| Nettoerfolg der Berichtsperiode | 1'616'020.74 | 1'370'239.90 |
| Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen | | |
| Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds | 1'616'020.74 | 1'370'239.90 |
| Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen | | |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -39'281.33 | 5'153'062.76 |
| Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing | 69'700.80 | 65'125.69 |
| Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung ¹⁾ | | |
| Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾ | | |

| | | |
|--|----------------------|-----------------------|
| Realisierter Erfolg der Berichtsperiode | 1'646'440.21 | 6'588'428.35 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 10'108'318.00 | -51'843'509.09 |
| Gesamterfolg der Berichtsperiode | 11'754'758.21 | -45'255'080.74 |

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

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

Verwendung des Erfolgs¹

| in CHF | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|--------------|--------------|
| Nettoerfolg der Berichtsperiode | | |
| Nettoerfolg der Berichtsperiode - Klasse A CHF | 1'524'787.37 | 1'337'772.00 |
| Nettoerfolg der Berichtsperiode - Klasse B CHF | 91'233.37 | 32'467.90 |
| Total Gewinnvortrag des Vorjahres | | |
| Total Gewinnvortrag des Vorjahres - Klasse A CHF | 0.00 | 0.00 |
| Total Gewinnvortrag des Vorjahres - Klasse B CHF | 0.00 | 0.00 |
| Zur Verteilung stehender Ertrag | | |
| Zur Verteilung stehender Ertrag - Klasse A CHF | 1'524'787.37 | 1'337'772.00 |
| Zur Verteilung stehender Ertrag - Klasse B CHF | 91'233.37 | 32'467.90 |
| Abzüglich Eidg. Verrechnungssteuer | | |
| Abzüglich Eidg. Verrechnungssteuer - Klasse A CHF | -533'675.58 | -468'220.20 |
| Abzüglich Eidg. Verrechnungssteuer - Klasse B CHF | -31'931.68 | -11'363.77 |
| Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg | | |
| Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg - Klasse A CHF | 991'111.79 | 869'551.80 |
| Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg - Klasse B CHF | 59'301.69 | 21'104.14 |
| Vortrag auf neue Rechnung | | |
| Vortrag auf neue Rechnung - Klasse A CHF | 0.00 | 0.00 |
| Vortrag auf neue Rechnung - Klasse B CHF | 0.00 | 0.00 |

Kapitalgewinne werden keine ausgeschüttet.

BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN

| AWI AKTIEN SCHWEIZ SMC

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** | | | | | | 99'945'446.00 | 97.52 |
| Beteiligungspapiere | | | | | | 99'945'446.00 | 97.52 |
| Aktien und andere Beteiligungspapiere Schweiz | | | | | | 99'945'446.00 | 97.52 |
| CHF | | | | | | 99'945'446.00 | 97.52 |
| CH0002432174 | 5'000 | Namenaktien Bucher Industries AG | CHF | 353.2000 | 1.0000 | 1'766'000.00 | 1.72 |
| CH0003541510 | 1'280 | Namenaktien Forbo Holding AG | CHF | 1'054.0000 | 1.0000 | 1'349'120.00 | 1.32 |
| CH0006372897 | 1'230 | Namenaktien Interroll-Holding SA | CHF | 2'670.0000 | 1.0000 | 3'284'100.00 | 3.20 |
| CH0008038389 | 14'300 | Namenaktien Swiss Prime Site AG | CHF | 89.8500 | 1.0000 | 1'284'855.00 | 1.25 |
| CH0008702190 | 12'000 | Namenaktien Cicor Technologies | CHF | 49.8000 | 1.0000 | 597'600.00 | 0.58 |
| CH0009002962 | 1'800 | Namenaktien Barry Callebaut AG | CHF | 1'419.0000 | 1.0000 | 2'554'200.00 | 2.49 |
| CH0009320091 | 22'100 | Namenaktien Feintool International Holding AG | CHF | 18.1400 | 1.0000 | 400'894.00 | 0.39 |
| CH0010570759 | 15 | Namenaktien Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG | CHF | 102'000.0000 | 1.0000 | 1'530'000.00 | 1.49 |
| CH0010570767 | 200 | Partizipationsscheine Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG | CHF | 10'090.0000 | 1.0000 | 2'018'000.00 | 1.97 |
| CH0010675863 | 10'200 | Namenaktien Swissquote Group Holding SA | CHF | 204.6000 | 1.0000 | 2'086'920.00 | 2.04 |
| CH0010702154 | 15'600 | Namenaktien Komax Holding AG | CHF | 200.5000 | 1.0000 | 3'127'800.00 | 3.05 |
| CH0011029946 | 1'850 | Namenaktien Inficon Holding AG | CHF | 1'206.0000 | 1.0000 | 2'231'100.00 | 2.18 |
| CH0011339204 | 188'000 | Namenaktien Ascom Holding AG | CHF | 8.2200 | 1.0000 | 1'545'360.00 | 1.51 |
| CH0012032113 | 12'000 | ROCHE HOLDING AG-BR | CHF | 261.4000 | 1.0000 | 3'136'800.00 | 3.06 |
| CH0012255144 | 38'500 | Namenaktien The Swatch Group AG | CHF | 44.0500 | 1.0000 | 1'695'925.00 | 1.65 |
| CH0012255151 | 5'600 | Inhaberaktien The Swatch Group AG | CHF | 228.6000 | 1.0000 | 1'280'160.00 | 1.25 |
| CH0012410517 | 19'800 | Namenaktien Bâloise-Holding AG | CHF | 131.8000 | 1.0000 | 2'609'640.00 | 2.55 |
| CH0012453913 | 26'600 | Namenaktien Temenos Group AG | CHF | 78.2200 | 1.0000 | 2'080'652.00 | 2.03 |
| CH0014284498 | 4'900 | Namenaktien Siegfried Holding AG | CHF | 859.5000 | 1.0000 | 4'211'550.00 | 4.11 |
| CH0014786500 | 20'400 | Namenaktien Valiant Holding AG | CHF | 95.4000 | 1.0000 | 1'946'160.00 | 1.90 |
| CH0016440353 | 3'000 | Namenaktien EMS-CHEMIE HOLDING AG | CHF | 681.0000 | 1.0000 | 2'043'000.00 | 1.99 |

| | | | | | | | | |
|---|---------|---|-----|----------|--------|--------------|-------------------|-------------|
| CH0018294154 | 20'500 | Namenaktien PSP Swiss Property AG | CHF | 117.6000 | 1.0000 | 2'410'800.00 | 2.35 | |
| CH0019396990 | 10'000 | Namenaktien Ypsomed Holding AG | CHF | 303.0000 | 1.0000 | 3'030'000.00 | 2.96 | |
| CH0024638196 | 12'400 | Partizipationsscheine Schindler Holding AG | CHF | 210.3000 | 1.0000 | 2'607'720.00 | 2.54 | |
| CH0025536027 | 4'100 | Namenaktien Burckhardt Compression Holding AG | CHF | 507.0000 | 1.0000 | 2'078'700.00 | 2.03 | |
| CH0030486770 | 9'700 | Inhaberaktien Daetwyler Holding AG | CHF | 195.2000 | 1.0000 | 1'893'440.00 | 1.85 | |
| CH0038388911 | 19'100 | Namenaktien Sulzer AG | CHF | 85.9000 | 1.0000 | 1'640'690.00 | 1.60 | |
| CH0100837282 | 11'500 | Namenaktien Kardex Holding AG | CHF | 218.0000 | 1.0000 | 2'507'000.00 | 2.45 | |
| CH0190891181 | 29'500 | Namenaktien Leonteq AG | CHF | 34.3500 | 1.0000 | 1'013'325.00 | 0.99 | |
| CH0225173167 | 25'200 | Namenaktien Cembra Money Bank AG | CHF | 65.6000 | 1.0000 | 1'653'120.00 | 1.61 | |
| CH0238627142 | 13'800 | Namenaktien Bossard Holding AG | CHF | 221.0000 | 1.0000 | 3'049'800.00 | 2.98 | |
| CH0276534614 | 24'200 | Namenaktien -A- Zehnder Group AG | CHF | 53.5000 | 1.0000 | 1'294'700.00 | 1.26 | |
| CH0311864901 | 10'500 | Namenaktien VAT Group AG | CHF | 421.5000 | 1.0000 | 4'425'750.00 | 4.33 | |
| CH0360674466 | 28'700 | Namenaktien Galenica AG | CHF | 72.7500 | 1.0000 | 2'087'925.00 | 2.04 | |
| CH0360826991 | 9'100 | Namenaktien Comet Holding AG | CHF | 265.2000 | 1.0000 | 2'413'320.00 | 2.35 | |
| CH0406705126 | 18'200 | Sensirion Holding Ag | CHF | 83.4000 | 1.0000 | 1'517'880.00 | 1.48 | |
| CH0435377954 | 183'000 | SIG Group AG | CHF | 19.3500 | 1.0000 | 3'541'050.00 | 3.45 | |
| CH0466642201 | 15'400 | Namenaktien Helvetia Holding AG | CHF | 115.9000 | 1.0000 | 1'784'860.00 | 1.74 | |
| CH0468525222 | 17'300 | Medacta Group Sa | CHF | 125.6000 | 1.0000 | 2'172'880.00 | 2.12 | |
| CH0530235594 | 44'300 | Vetropack Holding-Registered | CHF | 39.1000 | 1.0000 | 1'732'130.00 | 1.69 | |
| CH1101098163 | 5'300 | BELIMO Holding AG | CHF | 463.8000 | 1.0000 | 2'458'140.00 | 2.40 | |
| CH1169151003 | 37'000 | Georg Fischer AG Namensaktie | CHF | 61.1000 | 1.0000 | 2'260'700.00 | 2.21 | |
| CH1169360919 | 93'000 | ACCELERON INDUSTRIES AG | CHF | 26.2600 | 1.0000 | 2'442'180.00 | 2.38 | |
| CH1175448666 | 27'200 | STRAUMANN HOLDING AG-REG | CHF | 135.6000 | 1.0000 | 3'688'320.00 | 3.60 | |
| CH1261338102 | 2'800 | Namensaktien Phoenix Mecano AG | CHF | 434.0000 | 1.0000 | 1'215'200.00 | 1.19 | |
| CH1243598427 | 83'000 | SANDOZ GROUP AG | CHF | 27.0600 | 1.0000 | 2'245'980.00 | 2.19 | |
| 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*** | | | | | | | 863'220.00 | 0.84 |
| Beteiligungspapiere | | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| Forderungspapiere | | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| Strukturierte Produkte | | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | | | | | | | 863'220.00 | 0.84 |
| Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen Schweiz | | | | | | | 863'220.00 | 0.84 |
| | | | | | | | 863'220.00 | 0.84 |

| | | | | | | | | |
|--|-------|---------------------------------|-----|----------|--------|------------|-----------------------|---------------|
| CHF | | | | | | 863'220.00 | 0.84 | |
| CH0011292304 | 1'000 | PICTET CH-SHRT TR MKT CH-IDY | CHF | 863.2200 | 1.0000 | 863'220.00 | 0.84 | |
| 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 | | | | | | | 100'808'666.00 | 98.35 |
| Bankguthaben | | | | | | | 458'405.47 | 0.45 |
| Auf Sicht | | | | | | | 458'405.47 | 0.45 |
| Auf Zeit | | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| Edelmetalle*** | | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| Darlehen | | | | | | | 0.00 | 0.00 |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | | | 1'226'131.78 | 1.20 |
| Gesamtfondsvermögen | | | | | | | 102'493'203.25 | 100.00 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | -112'744.85 | |
| Nettofondsvermögen | | | | | | | 102'380'458.40 | |

* 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 31.12.2022 | Kauf | Verkauf | Schlussbestand per 31.12.2023 |
|---|---|----------------------------------|--------|---------|----------------------------------|
| Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode | | | | | |
| CH0002432174 | Namenaktien Bucher Industries AG | 4'700 | 1'500 | 1'200 | 5'000 |
| CH0003541510 | Namenaktien Forbo Holding AG | 1'430 | | 150 | 1'280 |
| CH0006372897 | Namenaktien Interroll-Holding SA | 1'400 | 260 | 430 | 1'230 |
| CH0008038389 | Namenaktien Swiss Prime Site AG | 18'000 | 5'500 | 9'200 | 14'300 |
| CH0009002962 | Namenaktien Barry Callebaut AG | 1'850 | 400 | 450 | 1'800 |
| CH0010570767 | Partizipationsscheine Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG | 215 | 45 | 60 | 200 |
| CH0010675863 | Namenaktien Swissquote Group Holding SA | 15'200 | | 5'000 | 10'200 |
| CH0010702154 | Namenaktien Komax Holding AG | 11'600 | 5'900 | 1'900 | 15'600 |
| CH0011029946 | Namenaktien Inficon Holding AG | 2'450 | | 600 | 1'850 |
| CH0011292304 | PICTET CH-SHRT TR MKT CH-IDY | | 1'600 | 600 | 1'000 |
| CH0011339204 | Namenaktien Ascom Holding AG | 254'000 | | 66'000 | 188'000 |
| CH0012032113 | ROCHE HOLDING AG-BR | 11'100 | 2'900 | 2'000 | 12'000 |
| CH0012255144 | Namenaktien The Swatch Group AG | 46'500 | | 8'000 | 38'500 |
| CH0012255151 | Inhaberaktien The Swatch Group AG | 4'600 | 1'000 | | 5'600 |
| CH0012410517 | Namenaktien Bâloise-Holding AG | 21'700 | 2'100 | 4'000 | 19'800 |
| CH0012453913 | Namenaktien Temenos Group AG | 28'000 | 3'200 | 4'600 | 26'600 |
| CH0014284498 | Namenaktien Siegfried Holding AG | 5'200 | 1'100 | 1'400 | 4'900 |
| CH0014786500 | Namenaktien Valiant Holding AG | 25'200 | | 4'800 | 20'400 |
| CH0016440353 | Namenaktien EMS-CHEMIE HOLDING AG | 3'100 | 500 | 600 | 3'000 |
| CH0018294154 | Namenaktien PSP Swiss Property AG | 19'000 | 4'500 | 3'000 | 20'500 |
| CH0019396990 | Namenaktien Ypsomed Holding AG | 11'700 | 1'900 | 3'600 | 10'000 |
| CH0024638196 | Partizipationsscheine Schindler Holding AG | | 12'400 | | 12'400 |
| CH0025536027 | Namenaktien Burckhardt Compression Holding AG | 4'300 | 1'100 | 1'300 | 4'100 |
| CH0030486770 | Inhaberaktien Daetwyler Holding AG | 9'300 | 2'100 | 1'700 | 9'700 |
| CH0038388911 | Namenaktien Sulzer AG | 22'000 | 2'400 | 5'300 | 19'100 |
| CH0100837282 | Namenaktien Kardex Holding AG | 12'200 | 1'400 | 2'100 | 11'500 |
| CH0190891181 | Namenaktien Leonteq AG | 25'000 | 4'500 | | 29'500 |
| CH0225173167 | Namenaktien Cembra Money Bank AG | 23'500 | 5'000 | 3'300 | 25'200 |
| CH0238627142 | Namenaktien Bossard Holding AG | 13'100 | 5'200 | 4'500 | 13'800 |
| CH0276534614 | Namenaktien -A- Zehnder Group AG | 26'800 | 2'600 | 5'200 | 24'200 |
| CH0311864901 | Namenaktien VAT Group AG | 11'600 | 2'000 | 3'100 | 10'500 |
| CH0360674466 | Namenaktien Galenica AG | 35'800 | 4'600 | 11'700 | 28'700 |
| CH0360826991 | Namenaktien Comet Holding AG | 10'500 | | 1'400 | 9'100 |
| CH0406705126 | Sensirion Holding Ag | 21'200 | 3'200 | 6'200 | 18'200 |
| CH0435377954 | SIG Group AG | 160'000 | 52'000 | 29'000 | 183'000 |
| CH0466642201 | Namenaktien Helvetia Holding AG | 20'800 | | 5'400 | 15'400 |
| CH0468525222 | Medacta Group Sa | 21'400 | | 4'100 | 17'300 |
| CH0530235594 | Vetropack Holding-Registered | 47'500 | 1'800 | 5'000 | 44'300 |
| CH1101098163 | BELIMO Holding AG | 5'900 | 700 | 1'300 | 5'300 |
| CH1169151003 | Georg Fischer AG Namensaktie | 38'500 | 7'300 | 8'800 | 37'000 |
| CH1169360919 | ACCELLERON INDUSTRIES AG | 40'000 | 53'000 | | 93'000 |
| CH1175448666 | STRAUMANN HOLDING AG-REG | 34'000 | 2'200 | 9'000 | 27'200 |
| CH1243598427 | SANDOZ GROUP AG | | 83'000 | | 83'000 |
| CH1261338102 | Namensaktien Phoenix Mecano AG | | 2'800 | | 2'800 |
| Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode | | | | | |
| CH0002187810 | Inhaberaktien Phoenix Mecano AG | 2'800 | | 2'800 | |
| CH0010754924 | Aktien Schweiter Technologies AG | 825 | | 825 | |
| CH0024590272 | Namenaktien ALSO Holding AG | 9'500 | | 9'500 | |
| CH0042615283 | DOCMORRIS AG | 7'700 | | 7'700 | |
| CH0531751755 | Banque Cantonale Vaudois-Reg | 7'000 | | 7'000 | |

"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 31.12.2022 | Kauf | Verkauf | Schlussbestand per 31.12.2023 |
| Optionen | | | | | | |
| keine | | | | | | |
| ID | Titelbezeichnung | | Anfangsbestand per 31.12.2022 | Kauf | Verkauf | Schlussbestand per 31.12.2023 |
| Futures | | | | | | |
| keine | | | | | | |
| ID | Titelbezeichnung | | Anfangsbestand per 31.12.2022 | Kauf | Verkauf | Schlussbestand per 31.12.2023 |
| 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

| 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 |

| DREIJAHRESVERGLEICH

| AWI Aktien Schweiz SMC - Klasse A CHF | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2023 |
|---------------------------------------|---------------|-------------|-------------|
| Nettofondsvermögen in CHF | 166'549'207 | 95'596'446 | 95'900'300 |
| Total ausstehende Anteile | 1'148'011.800 | 928'514.192 | 837'277.992 |
| Inventarwert je Anteil in CHF | 145.08 | 102.96 | 114.54 |

| AWI Aktien Schweiz SMC - Klasse B CHF | 31.12.2021 ² | 31.12.2022 | 31.12.2023 |
|---------------------------------------|-------------------------|------------|------------|
| Nettofondsvermögen in CHF | 3'812'925 | 2'707'277 | 6'480'159 |
| Total ausstehende Anteile | 35'000.000 | 35'000.000 | 75'400.000 |
| Inventarwert je Anteil in CHF | 108.94 | 77.35 | 85.94 |

| 13

FONDSRENDITE^{3 4}

| AWI Aktien Schweiz SMC - Klasse A CHF | Fonds |
|--|--------------|
| 31.12.2022 - 31.12.2023 | 11.73% |
| 31.12.2021 - 31.12.2022 | -29.03% |
| 31.12.2020 - 31.12.2023 (kumulativ) | 5.81% |
| Seit Lancierung (30.09.2020 - 31.12.2023, kumulativ) | 15.31% |

| AWI Aktien Schweiz SMC - Klasse B CHF | Fonds |
|--|--------------|
| 31.12.2022 - 31.12.2023 | 11.52% |
| 31.12.2021 - 31.12.2022 | -29.00% |
| Seit Lancierung (16.06.2021 - 31.12.2023, kumulativ) | -13.74% |

3 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.

4 Per Kalenderjahrende

| BRANCHENVERTEILUNG

AWI Aktien Schweiz SMC

| Branche | CHF | in % |
|-------------------------|-----------------------|--------------|
| Maschinenbau | 19'565'784.00 | 19.08 |
| Holdings/Finanzen | 12'706'495.00 | 12.40 |
| Pharma/Kosmetik | 12'673'585.00 | 12.37 |
| Chemie | 6'254'550.00 | 6.10 |
| Nahrungsmittel | 6'102'200.00 | 5.95 |
| Elektronik & Halbleiter | 10'433'240.00 | 10.18 |
| Verpackung | 5'273'180.00 | 5.14 |
| Versicherung | 4'394'500.00 | 4.29 |
| Banken | 3'740'040.00 | 3.65 |
| Immobilien | 3'695'655.00 | 3.61 |
| Gesundheitswesen | 3'688'320.00 | 3.60 |
| Diverse Handelsfirmen | 3'049'800.00 | 2.98 |
| Uhrenindustrie | 2'976'085.00 | 2.90 |
| Internet/Software | 2'080'652.00 | 2.03 |
| Strassenfahrzeuge | 1'766'000.00 | 1.72 |
| Nachrichtenübertragung | 1'545'360.00 | 1.51 |
| Anlagefonds | 863'220.00 | 0.84 |
| Total | 100'808'666.00 | 98.35 |

| 15

| KOSTENINFORMATIONEN

AWI Aktien Schweiz SMC

| Vergütungen | |
|-------------------------------------|--|
| Verwaltungskommission ⁵ | Klasse A CHF: 0.35% p.a. Klasse B CHF: 0.1866% p.a. |
| All in Fee ⁵ | Klasse A CHF: 0.07% p.a. Klasse B CHF: 0.07% p.a. |
| Performance Fee | keine |
| Verwaltungskommission der Zielfonds | 0.09% p.a. |

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.

⁵ Es handelt sich um einen Mischsatz, da ein Staffeltarif zum Einsatz kommt, welcher dem Prospekt entnommen werden kann.

| TER

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

| Fonds | In % |
|--------------------------------|------|
| AWI Aktien Schweiz SMC – A CHF | 0.45 |
| AWI Aktien Schweiz SMC – B CHF | 0.64 |

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

| Fonds | In % |
|--------------------------------|------|
| AWI Aktien Schweiz SMC – A CHF | 0.45 |
| AWI Aktien Schweiz SMC – B CHF | 0.64 |

| TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten betragen in der Berichtsperiode:

| Fonds | Betrag |
|--------------------------------|------------|
| AWI Aktien Schweiz SMC – A CHF | CHF 43'262 |
| AWI Aktien Schweiz SMC – B CHF | CHF 2'128 |

I 16

| 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 Bewertungs-Nettoinventarwert und der modifizierte Nettoinventarwert jedes Teilvermögens wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der jeweiligen Rechnungseinheit des Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer der Teilvermögen geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des jeweiligen Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt:

Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von

Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, 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 eines Teilvermögens ergibt sich aus dem Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile des entsprechenden Teilvermögens. Er wird auf 1/100 (zwei Stellen nach dem Komma) der Rechnungseinheit des jeweiligen Teilvermögens gerundet.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen eines einzelnen Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss des Teilvermögens führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% des Bewertungs-Nettoinventarwertes des jeweiligen Teilvermögens. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme 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, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg des Nettofondsvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang des Nettofondsvermögens bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte modifizierte Nettoinventarwert ist somit gegenüber dem Bewertungs-Nettoinventarwert des jeweiligen Teilvermögens um die durchschnittlichen Nebenkosten modifiziert.

Die Fondsleitung kann, anstelle der oben erwähnten durchschnittlichen Nebenkosten bei der Anpassung auch die tatsächliche Höhe der Nebenkosten berücksichtigen, sofern dies unter Berücksichtigung der relevanten Umstände (z.B. Höhe des Betrags, allgemeine Marktsituation, spezifische Marktsituation für die betreffende Anlageklasse) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.

In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Fällen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, zudem der Höchstwert von 1% des Nettoinventarwerts überschritten werden. Die Fondsleitung teilt den Entscheid über die Überschreitung unverzüglich der Prüfgesellschaft, der Aufsichtsbehörde sowie in angemessener Weise den bestehenden und neuen Anlegern mit.

| RECHTLICH UND WIRTSCHAFTLICH BEDEUTENDE ANGABEN

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 «AWI Aktien Schweiz SMC» werden an die VI VorsorgeInvest AG, Bahnhofstrasse 64, 8001 Zürich, delegiert. Die VI VorsorgeInvest AG besteht seit 1998 und unterliegt als bewilligter Vermögensverwalter in der Schweiz der Aufsicht durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA).

Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Fondsleitung und der VI VorsorgeInvest 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:

AWI Aktien Schweiz SMC

GIIN: 9VWUUS.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 Prüfungsgesellschaft an den Verwaltungsrat der Fondsleitung zur Prüfung der Jahresrechnung des Umbrella-Fonds AWI Fonds

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Umbrella-Fonds AWI Fonds mit dem Teilvermögen
- AWI Aktien Schweiz SMC

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) (Seiten 4 bis 18 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 Prüfungsgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Umbrella-Fonds 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 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 des Umbrella-Fonds 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, 26. März 2024
Grant Thornton AG

Markus Eugster
Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Nicole Schwarzenbach
Revisionsexpertin