

PMG Individual Fund Solutions - Global Long Term Winners

Ein Teilvermögen des vertraglichen Umbrella-Fonds «PMG Individual Fund Solutions»
nach schweizerischem Recht der Art "Übriger Fonds für traditionelle Anlagen"

A Klasse CHF	Valorenummer	59 334 991
A Klasse CHF hedged	Valorenummer	11 2551 827
S Klasse CHF	Valorenummer	59 451 242
S Klasse CHF hedged	Valorenummer	112 551 828

geprüfter Jahresbericht per 31.12.2023

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 Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich Bleicherweg 7 CH-8027 Zürich

Kennzahlen

31.12.2023

31.12.2022

31.12.2021

A Klasse CHF

Inventarwert pro Anteil in CHF	90.17	79.88	114.73
Anteile im Umlauf	102'383.761	96'760.761	135'600.440
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	9.23	7.73	15.56
Ausschüttung/Ablieferung 35% VST pro Anteil in CHF*	-	-	-
Total Expense Ratio (TER) in %	1.35	1.43	1.45
Total Expense Ratio (TER) inklusive Performance Fee in %**	1.35	1.43	3.70
Verwaltungskommission (max. 1.00% p.a.), effektiv in % p.a.	1.00	1.00	0.93
Service Fee (max. 0.40% p.a.), mind CHF 60'000 p.a., effektiv in % p.a.	0.21	0.30	0.24

A Klasse CHF hedged

Inventarwert pro Anteil in CHF	83.60	70.95	103.82
Anteile im Umlauf	342'769.168	289'720.694	176'379.480
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	28.65	20.55	18.31
Ausschüttung/Ablieferung 35% VST pro Anteil in CHF*	-	-	-
Total Expense Ratio (TER) in %	1.35	1.42	1.29
Total Expense Ratio (TER) inklusive Performance Fee in %**	1.35	1.42	1.79
Verwaltungskommission (max. 1.00% p.a.), effektiv in % p.a.	1.00	1.00	0.39
Service Fee (max. 0.40% p.a.), mind CHF 60'000 p.a., effektiv in % p.a.	0.21	0.30	0.10

S Klasse CHF

Inventarwert pro Anteil in CHF	94.75	83.16	118.10
Anteile im Umlauf	19'061.113	43'391.113	53'421.110
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	1.81	3.61	6.31
Ausschüttung/Ablieferung 35% VST pro Anteil in CHF*	0.5565	-	-
Total Expense Ratio (TER) in %	0.39	0.45	0.41
Total Expense Ratio (TER) inklusive Performance Fee in %**	0.39	0.45	0.41
Verwaltungskommission (max. 1.00% p.a.), effektiv in % p.a.	0.04	-	-
Service Fee (max. 0.40% p.a.), mind CHF 60'000 p.a., effektiv in % p.a.	0.22	0.34	0.23

S Klasse CHF hedged

Inventarwert pro Anteil in CHF	86.12	72.54	105.01
Anteile im Umlauf	100'613.674	128'246.956	115'728.840
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	8.66	9.30	12.15
Ausschüttung/Ablieferung 35% VST pro Anteil in CHF*	-	-	-
Total Expense Ratio (TER) in %	0.40	0.42	0.39
Total Expense Ratio (TER) inklusive Performance Fee in %**	0.40	0.42	0.39
Verwaltungskommission (max. 1.00% p.a.), effektiv in % p.a.	0.05	-	-
Service Fee (max. 0.40% p.a.), mind CHF 60'000 p.a., effektiv in % p.a.	0.22	0.30	0.23

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

** im Geschäftsjahr 2022/2023 wurde keine Performance Fee fällig

Veränderung des Nettofondsvermögens (CHF)

31.12.2023

31.12.2022

Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	41'194'734.76	52'330'871.58
Ausschüttung/Ablieferung VST	-	-
Saldo aus dem Anteilverkehr	403'359.62	6'460'628.99
Gesamterfolg	6'758'643.33	-17'596'765.81
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	48'356'737.71	41'194'734.76

Entwicklung der Anteile im Umlauf A Klasse CHF	31.12.2023	31.12.2022
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	96'760.761	135'600.439
Ausgegebene Anteile	14'147.000	58'498.321
Zurückgenommene Anteile	-8'524.000	-97'337.999
Stand am Ende der Berichtsperiode	102'383.761	96'760.761

Entwicklung der Anteile im Umlauf A Klasse CHF hedged	31.12.2023	31.12.2022
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	289'720.694	176'379.476
Ausgegebene Anteile	64'356.997	118'413.218
Zurückgenommene Anteile	-11'308.523	-5'072.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	342'769.168	289'720.694

Entwicklung der Anteile im Umlauf S Klasse CHF	31.12.2023	31.12.2022
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	43'391.113	53'421.113
Ausgegebene Anteile	13'270.000	51'490.000
Zurückgenommene Anteile	-37'600.000	-61'520.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	19'061.113	43'391.113

Entwicklung der Anteile im Umlauf S Klasse CHF hedged	31.12.2023	31.12.2022
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	128'246.956	115'728.840
Ausgegebene Anteile	2'656.357	18'119.499
Zurückgenommene Anteile	-30'289.639	-5'601.383
Stand am Ende der Berichtsperiode	100'613.674	128'246.956

Vermögensrechnung

31.12.2023

31.12.2022

	Verkehrswerte CHF	%	Verkehrswerte CHF	%
Bankguthaben auf Sicht	558'452.26	1.15	248'820.94	0.60
Bankguthaben auf Zeit	-	-	-	-
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-
Effekten, aufgeteilt in:				
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte	-	-	-	-
Strukturierte Produkte	-	-	-	-
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	46'510'586.02	95.92	40'427'911.34	97.90
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-	-	-
Derivative Finanzinstrumente	1'377'953.63	2.84	575'235.62	1.39
Sonstige Vermögenswerte	42'633.38	0.09	42'286.85	0.10
Gesamtfondsvermögen	48'489'625.29	100.00	41'294'254.75	100.00
abzüglich				
Aufgenommene Kredite	-	-	-	-
Andere Verbindlichkeiten	-132'887.58		-99'519.99	
Nettofondsvermögen	48'356'737.71		41'194'734.76	

Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Erfolgsrechnung

31.12.2023

31.12.2022

	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	12'783.03	161.72
Erträge der Geldmarktinstrumente	-	-
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige		
Forderungswertpapiere und -rechte	-	-
Strukturierte Produkte	-	-
Aktien, sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte (inkl. Gratisaktien)	391'748.56	299'416.34
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-
Erträge der anderen Anlagen	-	-
Sonstige Erträge	52.84	-
Kommissionserträge aus Emissionen/Rücknahmen	-	-
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'964.18	-65'821.29
Total Erträge	406'548.61	233'756.77
abzüglich		
Passivzinsen	3'170.53	52.54
Negativzinsen	622.58	3'743.30
Revisionsaufwand	13'462.50	14'001.00
Reglementarische Vergütungen an die:		
Management Fee - Fondsleitung	355'319.33	259'975.39
Service Fee der Fondsleitung	97'611.51	113'928.91
Performance Fees	-	-
Umbuchung Performance Fees auf realisierte Kapitalgewinne /-verluste	-	-
Sonstige Aufwendungen	49'970.68	32'367.02
Teilübertrag der Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste*	-	-
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	11'002.26	-51'719.45
Nettoertrag (-aufwand) vor steuerlicher Anpassung	-124'610.78	-138'591.94
Steuerliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds	-	-
Nettoertrag (-aufwand) nach steuerlicher Anpassung	-124'610.78	-138'591.94
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	660'156.15	-5'423'590.69
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	535'545.37	-5'562'182.63
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6'223'097.96	-12'034'583.18
Gesamterfolg	6'758'643.33	-17'596'765.81

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

Verwendung des Erfolges

31.12.2023

31.12.2022

	CHF	CHF
Nettoertrag (-aufwand) des Rechnungsjahres - A Klasse CHF	-42'623.98	-52'420.27
Nettoertrag (-aufwand) des Rechnungsjahres - A Klasse CHF hedged	-128'575.92	-139'638.24
Nettoertrag (-aufwand) des Rechnungsjahres - S Klasse CHF	8'288.28	15'067.21
Nettoertrag (-aufwand) des Rechnungsjahres - S Klasse CHF hedged	38'300.84	38'399.36
Nettoertrag (-aufwand) des Rechnungsjahres	-124'610.78	-138'591.94
Verrechnung Nettoaufwand des Rechnungsjahres mit real. Kapitalgewinnen	171'199.90	192'058.51
Vortrag des Vorjahres - A Klasse CHF	-	-
Vortrag des Vorjahres - A Klasse CHF hedged	-	-
Vortrag des Vorjahres - S Klasse CHF	22'211.69	7'144.48
Vortrag des Vorjahres - S Klasse CHF hedged	38'399.36	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	107'200.17	60'611.05
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg - A Klasse CHF	-	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg - A Klasse CHF hedged	-	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg - S Klasse CHF	-30'307.17	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg - S Klasse CHF hedged	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	76'893.00	60'611.05
A Klasse CHF	-	-
A Klasse CHF hedged	-	-
S Klasse CHF	192.80	22'211.69
S Klasse CHF hedged	76'700.20	38'399.36

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anteil

	CHF	CHF
Ertragsthesaurierung je Anteil A Klasse CHF	-	-
Abzug von 35% eidg. Verrechnungssteuer	-	-
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag je Anteil	-	-
Ertragsthesaurierung je Anteil A Klasse CHF hedged	-	-
Abzug von 35% eidg. Verrechnungssteuer	-	-
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag je Anteil	-	-
Ertragsthesaurierung je Anteil S Klasse CHF	1.5900	-
Abzug von 35% eidg. Verrechnungssteuer	0.5565	-
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag je Anteil	1.0335	-
Ertragsthesaurierung je Anteil S Klasse CHF hedged	-	-
Abzug von 35% eidg. Verrechnungssteuer	-	-
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag je Anteil	-	-

EX Datum

Valuta Datum

Inventar des Fondsvermögens per 31.12.2023

Titel	Whrg.	Anzahl	Kurs	Bewertung	% *)
Total Effekten	CHF			46'510'586.02	95.92
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden	CHF			46'510'586.02	95.92
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden	CHF			46'510'586.02	95.92
Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 a) (4)	CHF			46'510'586.02	95.92
Aktien	CHF			46'510'586.02	95.92
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	163.00	10'090.00	1'644'670.00	3.39
Givaudan AG N	CHF	543.00	3'484.00	1'891'812.00	3.90
Sika AG	CHF	7'031.00	273.70	1'924'384.70	3.97
ASML Holding NV	EUR	3'152.00	681.70	1'997'298.21	4.12
Carl Zeiss Meditec	EUR	18'508.00	98.84	1'700'417.78	3.51
Essilor International SA	EUR	10'751.00	181.60	1'814'797.27	3.74
Hermes Intl	EUR	523.00	1'918.80	932'813.47	1.92
LEGRAND SA	EUR	20'374.00	94.10	1'782'088.78	3.68
Schneider Electric SA	EUR	11'762.00	181.78	1'987'424.71	4.10
Shs Dassault Syst	EUR	43'860.00	44.24	1'803'424.93	3.72
Siemens Health Rg	EUR	40'780.00	52.60	1'993'867.88	4.11
HOYA CORP	JPY	18'000.00	17'625.00	1'893'256.00	3.90
Air Products & Chemicals	USD	6'943.00	273.80	1'599'992.01	3.30
Amphenol -A-	USD	24'675.00	99.13	2'058'730.37	4.25
Applied Materials Inc	USD	13'475.00	162.07	1'838'097.78	3.79
Danaher Rg	USD	8'738.00	231.34	1'701'374.72	3.51
Dollar General Corporation	USD	8'520.00	135.95	974'890.89	2.01
Estee Lauder Companies Inc -A-	USD	14'088.00	146.25	1'734'133.07	3.58
Intuitive Surgical Inc	USD	6'546.00	337.36	1'858'689.27	3.83
Mastercard Inc	USD	4'718.00	426.51	1'693'652.70	3.49
Microsoft Corp	USD	5'858.00	376.04	1'854'046.47	3.82
Palo Alto Networks	USD	6'773.00	294.88	1'680'984.07	3.47
Rockwell Automation Rg	USD	6'677.00	310.48	1'744'826.34	3.60
ServiceNow Inc	USD	1'764.00	706.49	1'048'918.64	2.16
TE Connectivity	USD	14'765.00	140.50	1'746'011.02	3.60
Thermo Fisher Sc Rg	USD	4'019.00	530.79	1'795'469.13	3.70
Zoetis Rg -A-	USD	10'923.00	197.37	1'814'513.81	3.74
Total Derivative Finanzinstrumente	CHF			1'377'953.63	2.84
Total Derivative Finanzinstrumente, die nicht an einer Börse gehandelt werden	CHF			1'377'953.63	2.84
Total Optionen, die an einer Börse gehandelt werden				-153'859.84	-0.32
Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 a) (4)				-153'859.84	-0.32
Optionen	CHF			-153'859.84	-0.32
Option on equity TSLA P A 240 March 2024	USD	-86.00	15.93	-115'269.68	-0.24
Option on equity NOW P A 700 March 2024	USD	-14.00	32.75	-38'590.16	-0.08
Total Derivative Finanzinstrumente, die nicht an einer Börse gehandelt werden	CHF			1'531'813.47	3.16
Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 c) (6)	CHF			1'531'813.47	3.16
Devisentermingeschäfte	CHF			1'531'813.47	3.16
Offene Positionen					
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 15.02.2024				363'443.92	0.75
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 15.02.2024				-5'131.90	-0.01
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 15.02.2024				1'173'501.45	2.42

Bankguthaben Sicht	CHF	558'452.26	1.15
Forderungen	CHF	42'633.38	0.09
Gesamtfondsvermögen	CHF	48'489'625.29	100.00
Sonstige Verbindlichkeiten		-132'887.58	-0.27
Nettofondsvermögen	CHF	48'356'737.71	99.73

*) 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

Per 31.12.2023

Devisenkurse gegen CHF	Währung	Einheit	Kurs
Euro	EUR	1.00	0.929530
Yen	JPY	100.00	0.596771
US-Dollar	USD	1.00	0.841661

Angaben zum Risikomessverfahren per 31.12.2023

Derivate Finanzinstrumente unter Anwendung des Commitment-Ansatzes II

Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten

	Verkaufte Währung	Gekaufte Währung	Devisenkassa- kurs per 31.12.2023	Marktwert / Engagement bzw. Basiswert- äquivalent in CHF	in % des NAV
Devisentermingeschäfte für den Fonds					
Kauf EUR Verkauf CHF 15.02.2024	-1'021'949.04	1'079'000.00	0.929530	1'002'962.87	-2.07
Verkauf EUR Kauf CHF 15.02.2024	-12'638'000.00	12'099'175.77	0.929530	-11'747'400.14	24.29
Kauf JPY Verkauf CHF 15.02.2024	-81'478.33	13'554'000.00	0.596771	80'886.34	-0.17
Verkauf JPY Kauf CHF 15.02.2024	-247'255'000.00	1'472'943.77	0.596771	-1'475'546.14	3.05
Kauf USD Verkauf CHF 15.02.2024	-617'663.30	706'000.00	0.841661	594'212.67	-1.23
Verkauf USD Kauf CHF 15.02.2024	-23'438'000.00	20'826'813.23	0.841661	-19'726'850.52	40.79
Total Engagement Devisentermingeschäfte				-31'271'734.92	64.67

	WHG	Anzahl Verkaufte Kontrakte	Anzahl Gekaufte Kontrakte	Kontrakt- grösse	Preis Option per 31.12.2023	Devisenkassa- kurs per 31.12.2023	Kontrakt-volumen bzw. Basiswert- äquivalent in CHF	in % des NAV
Optionen auf Aktien								
Option on equity TSLA P A 240 March 2024	USD	-86.00	-	100.00	15.93	0.841661	-115'269.68	0.24
Option on equity NOW P A 700 March 2024	USD	-14.00	-	100.00	32.75	0.841661	-38'590.16	0.08
							-153'859.84	0.32
Total Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten							-31'425'594.76	64.99

Anrechnungsbeträge nach den zulässigen Verrechnungen

	Engagement- erhöhende Derivate (Äquivalent) in CHF	Engagement- reduzierende Derivate (Äquivalent) in CHF	
Absicherung Währungsbestände des Fonds			
Netto-Absicherung aus DTG - EUR Portfolio und Bankguthaben in EUR Verrechnung	-	-10'744'437.27	-10'744'437.27
Sub Netto-Gesamtengagement EUR			14'012'383.54 0.00
Netto-Absicherung aus DTG - JPY Portfolio und Bankguthaben in JPY Verrechnung	-	-1'394'659.79	-1'394'659.79
Sub Netto-Gesamtengagement JPY			1'897'347.00 0.00
Netto-Absicherung aus DTG - USD Portfolio und Bankguthaben in USD Verrechnung	-	-19'132'637.85	-19'132'637.85
Sub Netto-Gesamtengagement USD			25'399'382.16 0.00
Engagementreduzierende Derivate des Fonds			
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten Portfolio und Bankguthaben in USD Verrechnung	-	-153'859.84	-153'859.84
Sub Netto-Gesamtengagement USD			25'399'382.16 0.00
Total Netto-Gesamtengagement aus Derivaten			0.00 0.00

Veränderungen im Wertschriftenbestand 31.12.2023

Titelbezeichnung	Whrg.	Käufe *	Verkäufe **
Aktien			
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	13	5
Compagnie Financiere Richemont SA N	CHF	663	7'985
Givaudan AG N	CHF	109	91
Lonza Group AG N	CHF	2'587	5'591
Sika AG	CHF	1'289	1'246
ASML Holding NV	EUR	526	441
Carl Zeiss Meditec	EUR	5'895	611
Davide Campari Milano	EUR	73'000	73'000
Essilor International SA	EUR	2'422	1'846
Hermes Intl	EUR	42	204
LEGRAND SA	EUR	1'643	3'427
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	99	1'441
Schneider Electric SA	EUR	1'287	2'548
Shs Dassault Syst	EUR	10'705	13'522
Siemens Health Rg	EUR	8'460	1'212
HOYA CORP	JPY	1'500	1'500
Air Products & Chemicals	USD	1'804	1'703
Alphabet Inc -A-	USD	-	17'443
Amphenol -A-	USD	3'346	815
Applied Materials Inc	USD	13'475	-
Danaher Rg	USD	2'531	288
Dollar General Corporation	USD	1'756	281
Estee Lauder Companies Inc -A-	USD	17'120	6'813
Fortinet	USD	1'282	16'421
Intuitive Surgical Inc	USD	2'173	2'315
Mastercard Inc	USD	5'565	847
Microsoft Corp	USD	618	2'065
NVIDIA	USD	2'182	7'629
Palo Alto Networks	USD	3'999	2'830
Registered Shs Veralto Rg	USD	2'912	2'912
Rockwell Automation Rg	USD	1'158	1'500
ServiceNow Inc	USD	1'822	58
TE Connectivity	USD	1'770	487
Tesla	USD	6'400	6'400
Thermo Fisher Sc Rg	USD	4'151	132
Zoetis Rg -A-	USD	1'669	1'806
Bezugsrechte			
Rights Essilo Rts 07.06.23 2023-07.06.2023 For Shares	EUR	10'239	10'239
Optionen			
Option on equity NVDA P A 270 AUG23	USD	35	35
Option on equity NOW P A 530 NOV23	USD	19	19
Option on equity NOW P A 700 MAR24	USD	-	14
Option on index SPX P E 4200 NOV23	USD	58	58
Option on equity TSLA P A 250 AUG23	USD	45	45
Option on equity TSLA P A 200 OCT23	USD	50	50
Option on equity TSLA P A 270 OCT23	USD	80	80
Option on equity TSLA P A 180 DEC23	USD	50	50
Option on equity TSLA P A 220 JAN24	USD	87	87
Option on equity TSLA P A 240 MAR24	USD	-	86
Derivate			
Traded Options			
Devisentermingeschäfte			
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 08.02.23		112'000	112'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 08.02.23		220'000	220'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 08.02.23		233'000	233'000

Titelbezeichnung	Whrg.	Käufe *	Verkäufe **
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 08.02.23		273'000	273'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 08.02.23		280'000	280'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 08.02.23		282'000	282'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 08.02.23		305'000	305'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 08.02.23		417'000	417'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 08.02.23		506'000	506'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 08.02.23		2'250'000	2'250'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 08.02.23		2'922'000	2'922'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 08.02.23		3'988'000	3'988'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 10.05.23		37'000	37'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 10.05.23		113'000	113'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 10.05.23		204'000	204'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 10.05.23		264'000	264'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 10.05.23		518'000	518'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 10.05.23		2'997'000	2'997'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 10.05.23		7'528'000	7'528'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 16.08.23		2'800	2'800
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 16.08.23		6'000	6'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 16.08.23		27'000	27'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 16.08.23		38'000	38'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 16.08.23		41'000	41'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 16.08.23		48'000	48'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 16.08.23		112'000	112'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 16.08.23		1'228'000	1'228'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 16.08.23		3'012'000	3'012'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 16.08.23		7'493'000	7'493'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 15.11.23		11'000	11'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 15.11.23		55'000	55'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 15.11.23		85'000	85'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 15.11.23		97'000	97'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 15.11.23		145'000	145'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 15.11.23		147'000	147'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 15.11.23		185'000	185'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 15.11.23		436'000	436'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 15.11.23		548'000	548'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 15.11.23		2'945'000	2'945'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 15.11.23		8'546'000	8'546'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 15.02.24		-	59'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 15.02.24		-	142'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 15.02.24		-	353'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 15.02.24		-	420'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 15.02.24		-	2'942'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 15.02.24		-	8'722'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 15.02.24		93'000	-
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 15.02.24		160'000	-
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 15.02.24		300'000	-
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 15.02.24		526'000	-
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 08.02.23		2'270'000	2'270'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 08.02.23		3'821'000	3'821'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 08.02.23		3'843'000	3'843'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 08.02.23		4'021'000	4'021'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 08.02.23		4'458'000	4'458'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 08.02.23		4'862'000	4'862'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 08.02.23		5'143'000	5'143'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 08.02.23		5'146'000	5'146'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 08.02.23		6'944'000	6'944'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 08.02.23		9'472'000	9'472'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 08.02.23		11'185'000	11'185'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 08.02.23		39'630'000	39'630'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 08.02.23		54'231'000	54'231'000

Titelbezeichnung	Whrg.	Käufe *	Verkäufe **
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 08.02.23		74'032'000	74'032'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 10.05.23		1'731'000	1'731'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 10.05.23		2'676'000	2'676'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 10.05.23		2'957'000	2'957'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 10.05.23		3'991'000	3'991'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 10.05.23		5'965'000	5'965'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 10.05.23		7'491'000	7'491'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 10.05.23		53'924'000	53'924'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 10.05.23		135'445'000	135'445'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 16.08.23		2'358'000	2'358'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 16.08.23		3'920'000	3'920'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 16.08.23		4'212'000	4'212'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 16.08.23		4'580'000	4'580'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 16.08.23		5'180'000	5'180'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 16.08.23		8'067'000	8'067'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 16.08.23		12'359'000	12'359'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 16.08.23		12'536'000	12'536'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 16.08.23		13'340'000	13'340'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 16.08.23		36'743'000	36'743'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 16.08.23		57'300'000	57'300'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 16.08.23		142'500'000	142'500'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 15.11.23		1'872'000	1'872'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 15.11.23		2'105'000	2'105'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 15.11.23		2'450'000	2'450'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 15.11.23		2'934'000	2'934'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 15.11.23		4'107'000	4'107'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 15.11.23		5'474'000	5'474'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 15.11.23		9'319'000	9'319'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 15.11.23		9'585'000	9'585'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 15.11.23		59'080'000	59'080'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 15.11.23		171'460'000	171'460'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 15.02.24		-	5'317'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 15.02.24		-	5'950'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 15.02.24		-	17'620'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 15.02.24		-	55'075'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 15.02.24		-	163'293'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 15.02.24		553'000	-
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 15.02.24		6'212'000	-
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 15.02.24		6'789'000	-
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 08.02.23		32'000	32'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 08.02.23		108'000	108'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 08.02.23		137'000	137'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 08.02.23		225'000	225'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 08.02.23		343'000	343'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 08.02.23		371'000	371'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 08.02.23		387'000	387'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 08.02.23		500'000	500'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 08.02.23		528'000	528'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 08.02.23		3'982'000	3'982'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 08.02.23		4'224'000	4'224'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 08.02.23		5'766'000	5'766'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 10.05.23		2'000	2'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 10.05.23		26'000	26'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 10.05.23		117'000	117'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 10.05.23		219'000	219'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 10.05.23		4'785'000	4'785'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 10.05.23		12'020'000	12'020'000

Titelbezeichnung	Whrg.	Käufe *	Verkäufe **
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 16.08.23		98'000	98'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 16.08.23		126'000	126'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 16.08.23		143'000	143'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 16.08.23		282'000	282'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 16.08.23		316'000	316'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 16.08.23		403'000	403'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 16.08.23		1'014'000	1'014'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 16.08.23		2'386'000	2'386'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 16.08.23		5'041'000	5'041'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 16.08.23		12'540'000	12'540'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 15.11.23		66'000	66'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 15.11.23		80'000	80'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 15.11.23		114'000	114'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 15.11.23		142'000	142'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 15.11.23		230'000	230'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 15.11.23		252'000	252'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 15.11.23		334'000	334'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 15.11.23		424'000	424'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 15.11.23		733'000	733'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 15.11.23		957'000	957'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 15.11.23		5'434'000	5'434'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 15.11.23		15'770'000	15'770'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 15.02.24		-	11'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 15.02.24		-	102'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 15.02.24		-	191'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 15.02.24		-	301'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 15.02.24		-	495'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 15.02.24		-	886'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 15.02.24		-	1'646'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 15.02.24		-	4'995'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 15.02.24		-	14'811'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 15.02.24		706'000	-

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

Fonds-Performance

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

Zeitraum	31.12.2023	31.12.2022
Performance Klasse A in %	12.87	-30.38
Performance Klasse S in %	13.94	-29.59
Performance Klasse A CHF hedged in %	17.83	-31.65
Performance Klasse S CHF hedged in %	18.72	-30.91

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 Bankwerktag, 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 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, Ausgabebewährung, Laufzeit) abgestellt.

5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus 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 Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:

- a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
- b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
- c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionsätze 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 14. Juli 2023

PMG Individual Fund Solutions

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

mit dem Teilvermögen

- Global Long Term Winners Equity Fund
- US Equities Fund
- Global Water Fund
- Hydrogen & Battery Power Fund
- Capital Preservation Fund
- IO The Long Hedge Fund
- Global Equities ex US Fund

Die PMG Investment Solutions AG, Zug, als Fondsleitung mit Zustimmung der RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, als Depotbank, beabsichtigt vorbehaltlich der Genehmigung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA den Fondsvertrag des Umbrella-Fonds wie folgt zu ändern:

Umfirmierung der Depotbank

Die Depotbank RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, wird neu unter CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich firmiert.

§ 1 Ziff. 3 des Fondsvertrages sowie der Prospekt werden entsprechend um die Angaben der Depotbank angepasst und aktualisiert.

Zusätzlich werden weitere formelle Änderungen und Aktualisierungen im Prospekt und Fondsvertrag vorgenommen, welche die Interessen der Anleger nicht betreffen und daher nicht veröffentlicht werden.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 litt. a bis g KKV beschränkt.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie gegen die in dieser Publikation aufgeführten Änderungen des Fondsvertrages keine Einwendungen erheben können.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, das Basisinformationsblatt, die letzten Jahres- und Halbjahresberichte sowie eine Aufstellung der Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Die FINMA hat die am 14. Juli 2023 publizierten Änderungen mit Verfügung vom 24. Juli 2023 genehmigt.

An den Verwaltungsrat der

PMG Investment Solutions AG

Dammstrasse 23
6300 Zug

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft an den Verwaltungsrat der Fondsleitung zur Jahresrechnung 2023 des

PMG Individual Fund Solutions - Global Long Term Winners Equity Fund

(umfassend die Zeitperiode vom 01.01. - 31.12.2023)

25. April 2024
21601509
ISA/TOS

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft an den Verwaltungsrat der Fondsleitung

zur Jahresrechnung des

PMG Individual Fund Solutions - Global Long Term Winners Equity Fund

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds PMG Individual Fund Solutions mit dem Teilvermögen Global Long Term Winners Equity Fund, bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigegefügte Jahresrechnung dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

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.

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 dem Prospekt 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 der Gesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

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

Zürich, 25. April 2024

BDO AG

Ilaria Santini

Leitende Prüferin

Zugelassene Revisionsexpertin

Tobias Schüle

Zugelassener Revisionsexperte

Beilage

Jahresrechnung 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)