

PMG Individual Fund Solutions - Global Equities ex US Fund (in Liquidation)

Ein Teilvermögen des vertraglichen Umbrella-Fonds «PMG Individual Fund Solutions»
ein vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art
Übriger Fonds für traditionelle Anlagen

S Klasse USD	Valor	113 723 299
--------------	-------	-------------

geprüfter Liquidationszwischenbericht 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

Klasse S

Inventarwert pro Anteil in USD	6.50	64.58
Anteile im Umlauf	250'000.000	250'000.000
Nettofondsvermögen in Mio. USD	1.63	16.14
Ausschüttung/Ablieferung 35% VST pro Anteil in USD*	54.3000	-
Total Expense Ratio (TER) in %	1.70	1.01
Total Expense Ratio (TER) inklusive synthetisches TER in %	1.70	1.15
Verwaltungskommission an die Fondsleitung, (max 0.50% p.a) effektiv	0.49	0.49
Service Fee (max. 0.40% p.a.), mind. CHF 60'000 p.a., effektiv in % p.a.	0.46	0.39

* effektiv bezahlte Ausschüttung im Geschäftsjahr

Veränderung des Nettofondsvermögens (USD)

31.12.2023

31.12.2022

Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	16'144'116.65	-
Ausschüttung/Ablieferung VST	-13'537'431.62	-
Saldo aus dem Anteilverkehr	-	25'000'000.00
Gesamterfolg	-981'626.93	-8'855'883.35
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1'625'058.10	16'144'116.65

Entwicklung der Anteile im Umlauf

Klasse S

Klasse S

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	250'000.000	-
Ausgegebene Anteile	-	250'000.000
Zurückgenommene Anteile	-	-
Stand am Ende der Berichtsperiode	250'000.000	250'000.000

Vermögensrechnung

31.12.2023

31.12.2022

	Verkehrswerte USD	%	Verkehrswerte USD	%
Bankguthaben auf Sicht	1'559'515.27	95.97	1'277'113.03	7.89
Bankguthaben auf Zeit	-	-	-	-
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-
Effekten, aufgeteilt in:				
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige	-	-	-	-
Strukturierte Produkte	-	-	-	-
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	0.19	0.00	12'709'867.26	78.50
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-	2'198'237.89	13.58
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	65'542.64	4.03	6'224.65	0.04
Gesamtfondsvermögen	1'625'058.10	100.00	16'191'442.83	100.00
abzüglich				
Aufgenommene Kredite	-	-	-	-
Andere Verbindlichkeiten	-	-	-47'326.18	-
Nettofondsvermögen	1'625'058.10		16'144'116.65	

Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Erfolgsrechnung

31.12.2023

31.12.2022

	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	62'731.49	12'475.53
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)	153'876.31	221'582.47
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	38'103.02	97'222.27
Erträge der anderen Anlagen	-	-
Sonstige Erträge	-	-
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-	-
Total Erträge	254'710.82	331'280.27
abzüglich		
Passivzinsen	-0.14	5'718.79
Negativzinsen	596.42	2'670.01
Revisionsaufwand	19'799.64	8'914.95
Reglementarische Vergütungen an die:		
Management Fee - Fondsleitung	71'963.08	111'772.67
Service Fee der Fondsleitung	68'254.53	87'547.21
Performance Fees	-	-
Umbuchung Performance Fees auf realisierte Kapitalgewinne /-verluste	-	-
Sonstige Aufwendungen	89'519.35	20'507.32
Teilübertrag der Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste*	-29'931.62	-
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	-	-
Nettoertrag (-aufwand) vor steuerlicher Anpassung	34'509.56	94'149.32
Steuerliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds	3'593.46	3'072.95
Nettoertrag (-aufwand) nach steuerlicher Anpassung	38'103.02	97'222.27
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-6'811'987.80	-3'008'855.44
Teilübertrag der Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste*	-29'931.620	-
Umbuchung Performance Fees auf realisierte Kapitalgewinne /-verluste	-	-
Übertrag von steuerlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds*	-3'593.46	-3'072.95
Realisierter Erfolg	-6'807'409.86	-2'914'706.12
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5'825'782.93	-5'941'177.23
Gesamterfolg	-981'626.93	-8'855'883.35

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

Verwendung des Erfolges

31.12.2023

31.12.2022

	USD	USD
Nettoertrag (-aufwand) des Rechnungsjahres	38'103.02	97'222.27
Nettoverlust zu Lasten angesammelter Kapitalgewinne	-	-
Vortrag des Vorjahres Klasse - S Klasse USD	97'222.27	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	135'325.29	97'222.27
zur Ausschüttung an die Anleger/-innen vorgesehener Erfolg	135'325.29	97'222.27
Kommission 0.50% Auszahlung Liquidation	-	-
35% Verrechnungssteuer	-	-
bzw. Auszahlung an Steuerausländer	-	-
Schlusszahlung netto 65%	-	-
Vortrag auf neue Rechnung / Rundungsdifferenz	135'325.29	97'222.27
Klasse S CHF hedge	135'325.29	97'222.27

Liquidationsausschüttung / Schlusszahlung

Schlusszahlung

Teilrückzahlung 01.11.2023

	CHF	CHF
Klasse S CHF Hedge		
Für Steuerinländer		
Ertragsausschüttung brutto	-	-
abzgl. Liquidations-Kommission 0.50%	-	-
Ertragsausschüttung brutto nach Kommission	-	-
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	-	-
Ertragsauszahlung netto	-	-
Für Steuerausländer		
Ertragsausschüttung brutto für Steuerausländer	-	-
abzgl. Liquidations-Kommission 0.50%	-	-
Ertragsauszahlung netto	-	-
Für Steuerinländer und -ausländer		
Kapitalrückzahlung (ohne Abzug der Verrechnungssteuer)	-	54.3000
abzgl. Liquidations-Kommission 0.50%	-	0.2700
Kapitalrückzahlung netto	-	54.0300
Ex-Datum		01.11.2023
Valuta Datum		03.11.2023

* Verlust gem. Liquidationsbilanz

Inventar des Fondsvermögens per 31.12.2023

Titel	Whrg.	Anzahl	Kurs	Bewertung	% *)
Total Effekten	USD			0.19	0.00
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden	USD			0.19	0.00
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden	USD			0.19	0.00
Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 b) (5)	USD			0.19	0.00
Aktien	USD			0.19	0.00
Yandex	USD	1'884.00	0.00	0.19	0.00
Bankguthaben Sicht	USD			1'559'515.27	95.97
Sonstige Forderungen	USD			65'542.64	4.03
Gesamtfondsvermögen	USD			1'625'058.10	100.00
Nettofondsvermögen	USD			1'625'058.10	100.00

*) 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

Veränderungen im Wertschriftenbestand 31.12.2023

Titelbezeichnung	Whrg.	Käufe *	Verkäufe **
Aktien			
Xero	AUD	2'500	2'500
Americanas	BRL	-	70'000
ENGIE Brasil	BRL	-	14'000
Hapvida	BRL	90'000	90'000
Magazine Luiza	BRL	-	175'000
Natura	BRL	60'000	60'000
Rede DOr Sao	BRL	-	35'500
Rumo	BRL	24'500	24'500
Ultrapar	BRL	-	72'500
Air Canada	CAD	5'550	17'300
Ivanhoe Mines Rg-A	CAD	9'450	34'450
Northern Superior	CAD	-	210'000
Nuvei	CAD	-	9'108
WELL Hlth Tech	CAD	-	46'032
Georg Fischer	CHF	-	16'440
BOE Technology	CNY	570'000	570'000
Goertek	CNY	27'500	27'500
Huatai	CNY	47'000	47'000
Ningbo Deye Te	CNY	3'420	3'420
Shandong Gold	CNY	31'500	31'500
Shuanghui	CNY	45'000	45'000
Wens Foodstuff	CNY	30'000	30'000
Will Semicon	CNY	6'700	6'700
Wingtech Tech	CNY	10'500	10'500
ZTE Corporation -A-	CNY	22'000	22'000
Adyen	EUR	-	232
Airbus	EUR	-	1'987
Amadeus IT A	EUR	-	1'600
AMG ADV METAL	EUR	-	7'580
Ferrovial SA	EUR	-	16'383
Fortum	EUR	11'500	11'500
Lufthansa	EUR	-	19'197
UBISOFT EntertainMENT	EUR	-	13'999
Veolia Environnement SA	EUR	-	13'500
Zalando	EUR	2'000	2'000
Ana Holding S Inc	JPY	-	9'000
Harmonic Drive	JPY	-	6'000
Idemitsu Kosan	JPY	-	4'000
JSR Rg	JPY	-	6'700
KOEI TECMO	JPY	-	11'000
Lasertec	JPY	-	500
M'bishi HC	JPY	-	20'000
Tokyu Corp	JPY	-	22'500
Alteogen	KRW	-	11'898
Hanmi Pharm	KRW	-	1'764
HD HYUNDAI HEAVY	KRW	1'600	1'600
Kangwon Land	KRW	-	10'000
KSOE	KRW	3'700	5'500
L & F	KRW	-	415
LG Display	KRW	-	6'800
LOTTE ENERGY	KRW	1'750	1'750
Netmarble	KRW	2'750	2'750
PearlAbyss	KRW	2'500	4'500
SK hynix	KRW	1'250	1'250
SK ie tech	KRW	2'500	2'500
SKCHEM	KRW	-	5'865
Asur	MXN	-	5'300
Operad Sites	MXN	80'000	80'000
Elekta -B- Fr	SEK	-	105'061
Embracer	SEK	-	122'527

Titelbezeichnung	Whrg.	Käufe *	Verkäufe **
Evolution	SEK	-	6'941
H & M Hennes & Mauritz AB -B-	SEK	-	32'576
Ind.Vaerden -A-	SEK	-	45'286
Geting Spore	SGD	-	160'000
Singapore Airlines	SGD	-	73'200
Airports of Thailand	THB	-	55'000
Asset World Corp	THB	-	750'000
Bangkok Express	THB	-	770'000
CP ALL	THB	-	105'000
Minor Internationa	THB	-	275'000
PTT Global Chem	THB	124'000	124'000
Baidu Sp ADR-A	USD	-	650
CyberArk Softwar	USD	-	550
Futu Hldg Sp ADR	USD	1'850	1'850
Li Auto Inc Shs -A- ADR	USD	7'300	7'300
MercadoLibre	USD	-	200
Pan American Silver Corp	USD	5'400	5'400
Sea Sp ADR-A	USD	6'000	6'000
Shopify	USD	4'000	4'000
XPeng Inc shs -A- ADR	USD	9'200	9'200
Fondsanteile		-	-
PIFS - Hydrogen & Battery Power Fund S CHF Fonds	CHF	-	12'071
Direx Dly Emg MB 3X	USD	14'500	34'500
iShs MSCI Brazil	USD	-	20'000
KrSh CSI CH Intern	USD	-	11'825

* "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

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	31.12.2023	31.12.2022
Performance Klasse S in %	-4.68	-35.42*

* Startdatum 22.10.2021

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 Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabebewährung, Laufzeit) abgestellt.

5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
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 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 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.

Einmalige Veröffentlichung vom 18. Oktober 2023

PMG Individual Fund Solutions

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen" mit den Teilvermögen

- Global Long Term Winners Equity Fund
- US Equities Fund (in Liquidation)
- Global Water Fund (in Liquidation)
- Hydrogen & Battery Power Fund (in Liquidation)
- Capital Preservation Fund (in Liquidation)
- IO TLH Fund
- Global Equities ex US Fund

Liquidation des Teilvermögens "Global Equities ex US Fund"

Die PMG Investment Solutions AG, Zug, als Fondsleitung und CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, als Depotbank kündigen hiermit gestützt auf § 26 Ziff. 2 des Fondsvertrages des Umbrella-Fonds und in Übereinstimmung mit Art. 96 Abs. 1 lit. a des Kollektivanlagegesetzes (KAG), den mit den Anlegern des Teilvermögens "Global Equities ex US Fund" (nachfolgend "Teilvermögen") abgeschlossenen Kollektivanlagenvertrag fristlos.

Die Ausgabe und die Rücknahme von Fondsanteilen des Teilvermögens sowie die Publikation des Nettoinventarwertes der Fondsanteile des Teilvermögens werden mit Wirkung ab dem Erscheinungsdatum dieser Mitteilung eingestellt.

Das Teilvermögen wird infolge der Kündigung des Kollektivanlagevertrages durch die Fondsleitung und die Depotbank in Liquidation gesetzt.

Nach Durchführung der Liquidation des Teilvermögens erstellt die Fondsleitung ein durch die Prüfgesellschaft zu prüfenden Schlussbericht (inkl. Liquidationsbilanz).

Nach Bewilligung der Schlusszahlung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, Bern, als Aufsichtsbehörde und der Zustimmung durch die Eidgenössische Steuerverwaltung (ESTV), Bern, wird der Liquidationserlös des Teilvermögens unter Abzug allfällig der Verrechnungssteuer unterliegender Teile durch die Depotbank an die Anleger ausbezahlt. Über den Abschluss der Liquidation des Teilvermögens und die Ausrichtung der Schlusszahlung sowie über die Ausrichtung allfälliger Teilrückzahlungen werden die Anleger von der Fondsleitung und der Depotbank durch entsprechende Veröffentlichung im Publikationsorgan des Teilvermögens (www.swissfunddata.ch) informiert.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, das Basisinformationsblatt, die letzten Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Einmalige Veröffentlichung vom 30. Oktober 2023

PMG Individual Fund Solutions

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen" mit den Teilvermögen

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

Beschluss zur Teilrückzahlung an die Anleger des Teilvermögens "Global Equities ex US Fund" des Umbrella-Fonds "PMG Individual Fund Solutions"

Die PMG Investment Solutions AG, Zug, als Fondsleitung und die CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, als Depotbank haben am 18. Oktober 2023 auf der Website der Swiss Fund Data AG (www.swissfunddata.ch) den Liquidationsbeschluss des vorgenannten Teilvermögens publiziert.

Per 1. November 2023 erfolgt nun mit Valuta 3. November 2023 die nachfolgende Teilrückzahlung an die Anleger:

Teilvermögen	Teilrückzahlung ohne Verrechnungsteuerabzug	ISIN	Teilrückzahlung pro Anteil
Global Equities Ex US Fund	Anteilsklasse S USD Nettoausschüttung	CH1137232992	USD 54.03

Die ausgewiesenen Beträge verstehen sich als Nettoauszahlungsbeträge nach Abzug einer Auszahlungskommission in Höhe von 0,5 % gestützt auf § 18 Ziff. 4 des Prospektes mit integriertem Fondsvertrag.

Der Betrag wird automatisch gutgeschrieben. Die Teilrückzahlung wird aus Anteilscheinkapital und kumulierten realisierten Kapitalgewinnen bezahlt. Deshalb erfolgt kein Verrechnungsteuerabzug. Dieser wird gesamthaft bei der Schlusszahlung abgerechnet.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, das Basisinformationsblatt, die letzten Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Erläuterung bezüglich Verzögerung des Liquidationsprozesses

Aufgrund internationaler Sanktionen wegen des Ukraine-Krieges kann die Aktie "Yandex N.V." (ISIN: NL0009805522) nicht veräussert werden und befindet sich weiterhin im Portfolio des in Liquidation gesetzten Teilvermögens PMG Individual Fund Solutions – Global Equities ex US Fund. Die Liquidation des Teilvermögens inklusive Schlusszahlung an die Anleger ist daher auf unbestimmte Zeit verzögert. Die Fondsleitung und die Delegationspartner beobachten laufend die politischen Entwicklungen sowie deren wirtschaftlichen Auswirkungen auf den sanktionierten Titel, um eine schnellstmögliche Rückzahlung an die Investoren zu gewährleisten.

An den Verwaltungsrat der

PMG Investment Solutions AG

Dammstrasse 23
6300 Zug

**Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesell-
schaft an den Verwaltungsrat der Fondsleitung zur Jahres-
rechnung 2023 des**

**PMG Individual Fund Solutions - Global Equities ex US Fund
(in Liquidation)**

(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 Equities ex US Fund (in Liquidation)

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds PMG Individual Fund Solutions mit dem Teilvermögen Global Equities ex US Fund in Liquidation, bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung 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)