

## **Commit Funds - Commit Swiss Fund**

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

Klasse Q                      Valorenummer      121 107 843

**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 <a href="http://www.pmg.swiss">www.pmg.swiss</a>
Aktienkapital	CHF 1'575'000
Prüfgesellschaft	BDO AG Schiffbaustrasse 2 CH-8005 Zürich
Depotbank	Zürcher Kantonalbank Bahnhofstrasse 9 CH-8001 Zürich <a href="http://www.zkb.ch">www.zkb.ch</a>

## Kennzahlen

07.10.2022-31.12.2023

### Klasse Q

Inventarwert pro Anteil in CHF	1'423.64
Anteile im Umlauf	46'575.685
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	66.31
Ausschüttung/Ablieferung 35% VST pro Anteil in CHF*	5.7050
Total Expense Ratio (TER) in %**	0.68
Total Expense Ratio (TER) inklusive synthetisches TER in %**	0.68
Verwaltungskommission an die Fondsleitung, (max 0.90% p.a)**	0.37
Service Fee (max. 0.40% p.a.), mind. CHF 60'000 p.a.**	0.25

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

\*\* Kosten annualisiert

### Veränderung des Nettofondsvermögens (CHF)

07.10.2022-31.12.2023

Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	-
Ausschüttung/Ablieferung VST	-
Saldo aus dem Anteilverkehr	55'879'333.01
Gesamterfolg	10'427'669.30
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>66'307'002.31</b>

### Entwicklung der Anteile im Umlauf

07.10.2022-31.12.2023

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	-
Ausgegebene Anteile	47'919.685
Zurückgenommene Anteile	-1'344.000
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>46'575.685</b>

## Vermögensrechnung

07.10.2022-31.12.2023

	Verkehrswerte CHF	%
Bankguthaben auf Sicht	6'693'720.82	10.08
Bankguthaben auf Zeit	-	-
Geldmarktinstrumente	-	-
Effekten, aufgeteilt in:		
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	-	-
Strukturierte Produkte	-	-
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	52'770'558.43	79.45
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	6'596'835.38	9.93
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	355'489.28	0.54
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>66'416'603.91</b>	<b>100.00</b>
abzüglich		
Aufgenommene Kredite	-	-
Andere Verbindlichkeiten	-109'601.60	-
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>66'307'002.31</b>	

Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Erfolgsrechnung

2022/2023

	<b>CHF</b>
Erträge der Bankguthaben	17'419.60
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)	998'264.09
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-
Erträge der anderen Anlagen	-
Sonstige Erträge	9.60
Kommissionserträge aus Emissionen/Rücknahmen	3'430.99
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	187'225.86
<b>Total Erträge</b>	<b>1'206'350.14</b>
 abzüglich	
Passivzinsen	-
Negativzinsen	-
Revisionsaufwand	12'924.00
Reglementarische Vergütungen an die:	
Management Fee - Fondsleitung	243'008.70
Service Fee der Fondsleitung	165'154.20
Performance Fees	-
Umbuchung Performance Fees auf realisierte Kapitalgewinne /-verluste	-
Sonstige Aufwendungen	15'699.17
Teilübertrag der Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste*	-
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	9'772.81
<b>Nettoertrag (-aufwand) vor steuerlicher Anpassung</b>	<b>759'791.26</b>
Steuerliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds	-
<b>Nettoertrag (-aufwand) nach steuerlicher Anpassung</b>	<b>759'791.26</b>
 Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5'525'173.63
Teilübertrag der Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste*	-
Umbuchung Performance Fees auf realisierte Kapitalgewinne /-verluste	-
Übertrag von steuerlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds*	-
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>6'284'964.89</b>
 Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4'142'704.41
<b>Gesamterfolg</b>	<b>10'427'669.30</b>

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

## Verwendung des Erfolges

07.10.2022-31.12.2023

CHF

### Nettoertrag (-aufwand) des Rechnungsjahres

759'791.26

Nettoverlust zu Lasten angesammelter Kapitalgewinne

-

Vortrag des Vorjahres

-

### Zur Verteilung verfügbarer Erfolg

---

759'791.26

### zur Ausschüttung an die Anleger/-innen vorgesehener Erfolg

Ertragsausschüttung 35% Verrechnungssteuer

-265'714.30

Ertragsthesaurierung 65%

-493'469.35

### Vortrag auf neue Rechnung

---

607.61

### Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anteil

CHF

Ertragsthesaurierung brutto pro Anteil

16.3000

abzgl. 35 % eidg. Verrechnungssteuer

5.7050

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anteil (65%)

---

10.5950

EX-Datum

Valuta Datum

## Inventar des Fondsvermögens per 31.12.2023

Titel	Whrg.	Anzahl	Kurs	Bewertung	% *)
<b>Total Effekten</b>	<b>CHF</b>			<b>59'367'393.81</b>	<b>89.53</b>
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>	<b>CHF</b>			<b>59'367'393.81</b>	<b>89.53</b>
<b>Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>	<b>CHF</b>			<b>52'770'558.43</b>	<b>79.45</b>
Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 a) (4)	CHF			52'770'558.43	79.45
<b>Aktien</b>	<b>CHF</b>			<b>52'770'558.43</b>	<b>79.45</b>
ABB Ltd N	CHF	44'190	37.30	1'648'287.00	2.48
Accelleron Industries	CHF	74'768	26.26	1'963'407.68	2.96
Alcon Registered Shs	CHF	29'519	65.64	1'937'627.16	2.92
Barry Callebaut AG N	CHF	630	1'419.00	893'970.00	1.35
BKW AG N	CHF	9'394	149.50	1'404'403.00	2.11
Bossard Holding N	CHF	3'231	221.00	714'051.00	1.08
Cembra Money Bank AG N	CHF	13'317	65.60	873'595.20	1.32
Compagnie Financiere Richemont SA N	CHF	13'958	115.75	1'615'638.50	2.43
Emmi AG N	CHF	1'127	911.00	1'026'697.00	1.55
Flughafen Zuerich AG	CHF	6'841	175.60	1'201'279.60	1.81
Geberit AG N	CHF	1'597	539.00	860'783.00	1.30
Georg Fischer	CHF	18'075	61.10	1'104'382.50	1.66
Givaudan AG N	CHF	372	3'484.00	1'296'048.00	1.95
Helvetia Holding AG N	CHF	12'349	115.90	1'431'249.10	2.15
Julius Baer Group N	CHF	13'716	47.15	646'709.40	0.97
Kuehne + Nagel International AG	CHF	4'770	289.80	1'382'346.00	2.08
LafargeHolcim Ltd N	CHF	66'419	66.02	4'384'982.38	6.60
Lonza Group AG N	CHF	7'460	353.70	2'638'602.00	3.97
Nestle SA N	CHF	33'104	97.51	3'227'971.04	4.86
Novartis AG N	CHF	17'771	84.87	1'508'224.77	2.27
Partners Group Holding AG N	CHF	601	1'213.00	729'013.00	1.10
Roche Holding AG Genusschein	CHF	15'999	244.50	3'911'755.50	5.89
SFS Group AG N	CHF	7'897	104.20	822'867.40	1.24
Siegfried Holding N	CHF	865	859.50	743'467.50	1.12
SIG Combibloc Group AG	CHF	94'924	19.35	1'836'779.40	2.77
Sika AG	CHF	2'826	273.70	773'476.20	1.16
SPS	CHF	12'512	89.85	1'124'203.20	1.69
Straumann	CHF	4'871	135.60	660'507.60	0.99
Sulzer AG N	CHF	9'354	85.90	803'508.60	1.21
Swiss Life Holding AG N	CHF	4'551	584.00	2'657'784.00	4.00
Swisscom AG N	CHF	3'378	506.00	1'709'268.00	2.57
UBS Group AG N	CHF	92'784	26.10	2'421'662.40	3.65
VAT Group AG N	CHF	2'991	421.50	1'260'706.50	1.90
Zurich Insurance Group AG N	CHF	3'538	439.60	1'555'304.80	2.34
<b>Total Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>	<b>CHF</b>			<b>6'596'835.38</b>	<b>9.93</b>
<b>Total Anteile anderer Kollektiver Kapitalanlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>	<b>CHF</b>			<b>6'596'835.38</b>	<b>9.93</b>
Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 a) (4)	CHF			6'596'835.38	9.93
<b>Anteile anderer Kollektiver Kapitalanlagen</b>	<b>CHF</b>			<b>6'596'835.38</b>	<b>9.93</b>
Units -DT CHF- SWC-MMF Op -DT CHF-	CHF	73'181	90.14	6'596'835.38	9.93
<b>Bankguthaben Sicht</b>	<b>CHF</b>			<b>6'693'720.82</b>	<b>10.08</b>
<b>Forderungen</b>					
Marchzinsen	CHF			355'489.28	0.54
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>CHF</b>			<b>66'416'603.91</b>	<b>100.00</b>

<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>CHF</b>	-109'601.60	<b>-0.17</b>
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>CHF</b>	<b>66'307'002.31</b>	<b>99.83</b>

\*) 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 **
<b>Aktien</b>			
ABB Ltd N	CHF	61'783	17'593
Accelleron Industries	CHF	102'758	27'990
Adecco Group N	CHF	43'462	43'462
Alcon Registered Shs	CHF	29'519	-
Baloise-Holding AG N	CHF	2'116	2'116
Barry Callebaut AG N	CHF	630	-
BKW AG N	CHF	11'971	2'577
Bossard Holding N	CHF	5'615	2'384
Cembra Money Bank AG N	CHF	26'902	13'585
Compagnie Financiere Richemont SA N	CHF	18'169	4'211
Emmi AG N	CHF	1'149	22
EMS-Chemie Holding AG N	CHF	3'258	3'258
Flughafen Zuerich AG	CHF	6'841	-
Geberit AG N	CHF	4'869	3'272
Georg Fischer	CHF	27'925	9'850
Givaudan AG N	CHF	372	-
Helvetia Holding AG N	CHF	16'542	4'193
Julius Baer Group N	CHF	13'716	-
Kuehne + Nagel International AG	CHF	9'714	4'944
LafargeHolcim Ltd N	CHF	121'351	54'932
Logitech International SA N	CHF	27'179	27'179
Lonza Group AG N	CHF	7'460	-
Nestle SA N	CHF	33'104	-
Novartis AG N	CHF	17'771	-
Partners Group Holding AG N	CHF	1'437	836
Roche Holding AG Genusschein	CHF	15'999	-
Sandoz Group	CHF	2'189	2'189
SFS Group AG N	CHF	7'897	-
Siegfried Holding N	CHF	865	-
SIG Combibloc Group AG	CHF	94'924	-
Sika AG	CHF	5'648	2'822
Sonova Holding AG N	CHF	3'750	3'750
SPS	CHF	12'512	-
Straumann	CHF	17'599	12'728
Sulzer AG N	CHF	13'218	3'864
Swiss Life Holding AG N	CHF	5'599	1'048
Swisscom AG N	CHF	3'378	-
UBS Group AG N	CHF	168'847	76'063
VAT Group AG N	CHF	5'200	2'209
Zurich Insurance Group AG N	CHF	3'538	-
<b>Fondsanteile</b>			
Units -DT CHF- SWC-MMF Op -DT CHF-	CHF	118'831	45'650

\* "Käufe" umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock- / Wahldividenden / 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	01.01.2023- 31.12.2023**	07.10.2023- 31.12.2023*
Performance Klasse Q in %	14.22	21.47

\* Performance seit Lancierung

\*\* Performance auf Jahresbasis

## Soft Commission Agreements

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

## Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung des Nettoinventarwertes

- a) Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Anteilsklassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
- b) 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.
- c) Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
- d) 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 basiert auf der jeweils relevanten Zinskurve. Die auf der Zinskurve basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze intrapoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
- e) 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.
- f) Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 1/100 der Rechnungseinheit gerundet.
- g) Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögens 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:
  - ga) Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
  - gb) 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;
  - gc) 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**;

- gd) 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 Nettovermögeneines Teilvermögens, getätigt wurden.

## Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

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

### Einmalige Veröffentlichung vom 5. Juni 2023

#### Commit Funds

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen» für qualifizierte Anleger mit dem Teilvermögen

- Commit Swiss Fund

Die PMG Investment Solutions AG, Zug, als Fondsleitung mit Zustimmung der Zürcher Kantonalbank, als Depotbank, beabsichtigt vorbehaltlich der Genehmigung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA den Fondsvertrag des Umbrella-Fonds wie folgt zu ändern:

#### Anpassung der Anlagepolitik

In §31 A soll neu die zulässige Limite für Anteile des Teilvermögens in andere kollektive Kapitalanlagen erhöht werden. Entsprechend wird der Fondsvertrag in §31 A Ziff. 4 lit. b) an der betroffenen Stelle wie folgt angepasst:

« 4. Zusätzlich hat die Fondsleitung die nachstehenden Anlagebeschränkungen einzuhalten:

a) [...]

b) Andere kollektive Kapitalanlagen gemäss Ziff. 2 lit. c und Ziff. 3 lit. c vorstehend insgesamt höchstens 30%.»

Weitere Ergänzungen und Aktualisierungen im Fondsvertrag und Anhang, welche die Interessen der Anleger nicht betreffen und daher nicht publiziert 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 innert 30 Tagen ab dem Zeitpunkt dieser Veröffentlichung bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, gegen die in dieser Veröffentlichung erwähnten Änderungen des Fondsvertrages Einwendungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile gemäss den Rücknahmebestimmungen des Fondsvertrages in bar verlangen können.

Der Fondsvertrag mit Anhang, die letzten Jahresberichte sowie eine Aufstellung der Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

**Die FINMA hat die am 5. Juni 2023 publizierten Änderungen mit Verfügung vom 10. 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**

**Commit Funds - Commit Swiss Fund**

(umfassend die Zeitperiode vom 07.10.2022 - 31.12.2023)

25. April 2024  
21601509  
ISA/TOS

## **Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft an den Verwaltungsrat der Fondsleitung**

zur Jahresrechnung des

### **Commit Fund - Commit Swiss Fund**

#### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds Commit Fund mit dem Teilvermögen Commit Swiss Fund, bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung für den Zeitraum von 07.10.2022 bis 31.12.2023, 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.

#### 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 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)