



HMTS Schweiz Tresor Fonds

Ein vertraglicher Fonds schweizerischen Rechts der Art "Übrige Fonds für alternative Anlagen" mit besonderem Risiko für qualifizierte Anleger

Klasse I	Valorenummer	127 147 696
----------	--------------	-------------

geprüfter Jahresbericht per 30.09.2024

Organisation

Rechtsgrundlage	Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006
Fondsleitung	PMG Investment Solutions AG Dammstrasse 23 CH-6300 Zug Tel: +41 44 215 28 38 www.pmg.swiss
Aktienkapital	CHF 1'575'000
Depotbank	UBS Schweiz AG (vormals Credit Suisse (Schweiz) AG) Paradeplatz 8 CH-8001 Zürich
Vermögensverwalter	HanseMercur Trust Swiss AG Bahnhofstrasse 84 CH-8001 Zürich
Prüfgesellschaft	BDO AG Schiffbaustrasse 2 CH-8031 Zürich

Kennzahlen

01.11.2023-30.09.2024

Klasse I

Inventarwert pro Anteil in CHF	112.42
Anteile im Umlauf	520'000.000
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	58.46
Ablieferung 35% VST pro Anteil in CHF	-
Total Expense Ratio (TER) in % **)	0.82
Management Fee, fix 0.60% p.a. **)	0.60
Service Fee, mind CHF 75'000 p.a., effektive in % p.a. **)	0.17

*) Lancierungsdatum: 01.11.2023

***) Berechnung gem. AMAS Richtlinien bei neu lancierten koll. Kapitalanlagen (annualisiert)

Veränderung des Nettofondsvermögens (CHF)

01.11.2023-30.09.2024

Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	-
Ausschüttung/Ablieferung VST	-
Saldo aus dem Anteilverkehr	52'000'000.00
Gesamterfolg	6'457'622.82
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	58'457'622.82

Entwicklung der Anteile im Umlauf - Klasse I

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	-
Ausgegebene Anteile	520'000.000
Zurückgenommene Anteile	-
Stand am Ende der Berichtsperiode	520'000.000

Vermögensrechnung

30.09.2024

	Verkehrswerte CHF	%
Bankguthaben auf Sicht	1'052'834.94	1.80
Bankguthaben auf Zeit	-	-
Geldmarktinstrumente	-	-
Effekten, aufgeteilt in:		
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte	-	-
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	37'827'930.63	64.57
Andere Anlagen	19'551'439.12	33.37
Sonstige Vermögenswerte	154'274.90	0.26
Gesamtfondsvermögen	58'586'479.59	100.00
abzüglich		
Aufgenommene Kredite	-	
Andere Verbindlichkeiten	-128'856.77	
Nettofondsvermögen	58'457'622.82	

Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Erfolgsrechnung

01.11.2023-30.09.2024

	CHF
Erträge der Bankguthaben	12'517.23
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)	428'268.18
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-
Sonstige Erträge	-
Kommissionserträge aus Emissionen/Rücknahmen	-
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-
Total Erträge	440'785.41
abzüglich	
Passivzinsen	-
Negativzinsen	-
Revisionsaufwand	12'910.43
Reglementarische Vergütungen an die:	
Management Fee - Fondsleitung	303'269.75
Service Fee der Fondsleitung	87'740.22
Depotbank	-
Sonstige Aufwendungen	16'399.18
Teilübertrag der Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste*	-
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	-
Nettoertrag (-aufwand) vor steuerlicher Anpassung	20'465.83
Steuerliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds	-
Nettoertrag (-aufwand) nach steuerlicher Anpassung	20'465.83
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'944'537.64
Teilübertrag der Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste*	-
Umbuchung Performance Fees auf realisierte Kapitalgewinne /-verluste	-
Übertrag von steuerlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds*	-
Realisierter Erfolg	1'965'003.47
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4'492'619.35
Gesamterfolg	6'457'622.82

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

Verwendung des Erfolges

30.09.2024

CHF

Nettoertrag (-aufwand) des Rechnungsjahres

20'465.83

Verrechnung Nettoaufwand des Rechnungsjahres mit real. Kapitalgewinnen

-

Vortrag des Vorjahres - Klasse I

-

Zur Verteilung verfügbarer Erfolg

20'465.83

zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg

Ertragsthesaurierung 65% - Klasse I

-

Auschüttung 35% Verrechnungssteuer - Klasse I

-

Vortrag auf neue Rechnung

20'465.83

davon

Klasse I

20'465.83

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anteil

CHF

Ertragsthesaurierung Klasse I

-

Abzug von 35% Verrechnungssteuer

-

65% zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag

-

Ex-Datum:

Valuta Datum:

Inventar des Fondsvermögens per 30.09.2024

Titel	Whrg.	Anzahl	Kurs	Bewertung	% *)
Total Effekten	CHF			57'379'369.75	97.94
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden	CHF			18'795'077.63	32.08
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden	CHF			18'795'077.63	32.08
Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 a) (4)	CHF			18'795'077.63	32.08
Aktien	CHF			18'795'077.63	32.08
ABB Ltd N	CHF	19'068	48.99	934'141.32	1.59
Alcon Registered Shs	CHF	6'977	84.32	588'300.64	1.00
ALSO Holding N	CHF	565	271.00	153'115.00	0.26
Bachem	CHF	1'766	71.20	125'739.20	0.21
Banque Cantonale Vaudoise	CHF	1'571	87.35	137'226.85	0.23
BELIMO Holding AG N	CHF	257	603.50	155'099.50	0.26
BKW AG N	CHF	919	153.40	140'974.60	0.24
Bossard Holding N	CHF	396	238.00	94'248.00	0.16
Bucher Industries AG N	CHF	404	383.50	154'934.00	0.26
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	26	10'910.00	283'660.00	0.48
Compagnie Financiere Richemont SA N	CHF	6'763	133.80	904'889.40	1.54
DKSH Holding N	CHF	2'099	67.20	141'052.80	0.24
dormakaba Holding N	CHF	167	626.00	104'542.00	0.18
Emmi AG N	CHF	162	865.00	140'130.00	0.24
EMS-Chemie Holding AG N	CHF	406	710.00	288'260.00	0.49
Flughafen Zuerich AG	CHF	738	203.40	150'109.20	0.26
Forbo Holding AG N	CHF	99	881.00	87'219.00	0.15
Galenica Sante	CHF	1'964	74.45	146'219.80	0.25
Geberit AG N	CHF	537	551.40	296'101.80	0.51
Givaudan AG N	CHF	134	4'640.00	621'760.00	1.06
Huber + Suhner	CHF	1'014	87.60	88'826.40	0.15
Inficon Holding N	CHF	122	1'220.00	148'840.00	0.25
INTERROLL HOLDING AG	CHF	35	2'565.00	89'775.00	0.15
Kardex Holding	CHF	324	277.00	89'748.00	0.15
Komax Holding N	CHF	657	120.00	78'840.00	0.13
Kuehne + Nagel International AG	CHF	2'196	230.80	506'836.80	0.87
LafargeHolcim Ltd N	CHF	7'086	82.56	585'020.16	1.00
Lem Holding SA	CHF	69	1'374.00	94'806.00	0.16
Logitech International SA N	CHF	3'722	75.56	281'234.32	0.48
Lonza Group AG N	CHF	1'028	534.60	549'568.80	0.94
mobilezone Holding N	CHF	6'409	13.74	88'059.66	0.15
Mobimo Holding AG	CHF	317	272.50	86'382.50	0.15
Nestle SA N	CHF	18'975	84.96	1'612'116.00	2.75
Novartis AG N	CHF	16'907	97.15	1'642'515.05	2.80
Partners Group Holding AG N	CHF	474	1'270.00	601'980.00	1.03
PSP Swiss Property N AG	CHF	1'143	123.90	141'617.70	0.24
Roche Holding AG Genusschein	CHF	6'042	270.60	1'634'965.20	2.79
Schindler Holding AG Partizipationsschein	CHF	1'242	248.00	308'016.00	0.53
Schweiter Technologies	CHF	208	426.50	88'712.00	0.15
SFS Group AG N	CHF	1'133	132.00	149'556.00	0.26
Siegfried Holding N	CHF	131	1'138.00	149'078.00	0.25
SIG Combibloc Group AG	CHF	8'138	18.86	153'482.68	0.26
Sika AG	CHF	2'145	280.10	600'814.50	1.03
Sonova Holding AG N	CHF	986	303.80	299'546.80	0.51
SPS	CHF	1'497	94.85	141'990.45	0.24
Straumann	CHF	2'276	138.25	314'657.00	0.54
Sulzer AG N	CHF	1'103	138.40	152'655.20	0.26
Swiss Re AG	CHF	4'897	116.70	571'479.90	0.98
Swisscom AG N	CHF	530	552.50	292'825.00	0.50
Tecan Group AG N	CHF	498	278.40	138'643.20	0.24

u-blox Holding AG N	CHF	1'102	77.80	85'735.60	0.15
VAT Group AG N	CHF	664	430.80	286'051.20	0.49
Ypsomed Holding AG N	CHF	360	412.00	148'320.00	0.25
Zurich Insurance Group AG N	CHF	1'853	509.80	944'659.40	1.61
Total andere Anlagen, die an einer Börse gehandelt werden	CHF			19'551'439.12	33.37
Andere Anlagen, die an einer Börse gehandelt werden	CHF			19'551'439.12	33.37
Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 a) (4)	CHF			19'551'439.12	33.37
Andere Anlagen - Edelmetalle				19'551'439.12	33.37
Barren Nr. 071963 / Feinheit 998.8	CHF	1	171'561.41	921'713.07	1.57
Barren Nr. 071964 / Feinheit 998.8	CHF	1	159'979.60	859'489.82	1.47
Barren Nr. AA 26214 / Feinheit 995.3	CHF	1	163'893.26	880'515.93	1.50
Barren Nr. AA 26215 / Feinheit 995.3	CHF	1	153'483.43	824'589.18	1.41
Barren Nr. AA 03777 / Feinheit 999.8	CHF	1	167'703.15	900'984.57	1.54
Barren Nr. AA 26217 / Feinheit 995.3	CHF	1	154'903.05	832'216.06	1.42
Barren Nr. AB 77468 / Feinheit 999.6	CHF	1	167'329.03	898'974.58	1.53
Barren Nr. AB 77469 / Feinheit 999.6	CHF	1	166'440.22	894'199.45	1.53
Barren Nr. AB 77470 / Feinheit 999.6	CHF	1	168'961.12	907'743.04	1.55
Barren Nr. AB 77471 / Feinheit 999.6	CHF	1	160'386.39	861'675.27	1.47
Barren Nr. AB 92735 / Feinheit 999.7	CHF	1	166'105.78	892'402.67	1.52
Barren Nr. AC 00737 / Feinheit 999.7	CHF	1	161'507.94	867'700.82	1.48
Barren Nr. AC 08078 / Feinheit 995.1	CHF	1	166'328.60	893'599.78	1.53
Barren Nr. B 076 / Feinheit 996.8	CHF	1	161'080.89	865'406.53	1.48
Barren Nr. B 077 / Feinheit 997.1	CHF	1	162'829.58	874'801.32	1.49
Barren Nr. B 079 / Feinheit 997	CHF	1	160'041.61	859'822.96	1.47
Barren Nr. B 081 / Feinheit 997	CHF	1	160'824.59	864'029.52	1.47
Barren Nr. B 083 / Feinheit 997	CHF	1	165'038.79	886'670.29	1.51
Barren Nr. B 084 / Feinheit 996.8	CHF	1	162'409.56	872'544.79	1.49
Barren Nr. B 085 / Feinheit 996.9	CHF	1	161'199.96	866'046.18	1.48
Barren Nr. B 086 / Feinheit 996.8	CHF	1	160'998.21	864'962.33	1.48
Barren Nr. B 087 / Feinheit 996.9	CHF	1	162'951.53	875'456.51	1.49
Gold Barren 1 kg 999,9 / 1000	CHF	4	53'214.45	285'894.45	0.49
Total Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden	CHF			19'032'853.00	32.49
Total Aktien, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	CHF			19'032'853.00	32.49
Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 c) (6)	CHF			19'032'853.00	32.49
Aktien	CHF			19'032'853.00	32.49
HanseMercur Prp Rg	CHF	301'630	63.10	19'032'853.00	32.49
Bankguthaben Sicht	CHF			1'052'834.94	1.80
Forderungen					
Sonstige Forderungen	CHF			154'274.90	0.26
Gesamtfondsvermögen	CHF			58'586'479.59	100.00
Sonstige Verbindlichkeiten	CHF			-128'856.77	-0.22
Nettofondsvermögen			CHF	58'457'622.82	99.78

*) 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 30.09.2024

Titelbezeichnung	Whrg.	Käufe *	Verkäufe **
Aktien			
ABB Ltd N	CHF	19'068	-
Alcon Registered Shs	CHF	6'977	-
ALSO Holding N	CHF	902	337
Bachem	CHF	1'766	-
Banque Cantonale Vaudoise	CHF	1'571	-
BELIMO Holding AG N	CHF	1'385	1'128
BKW AG N	CHF	919	-
Bossard Holding N	CHF	396	-
Bucher Industries AG N	CHF	404	-
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	103	77
Compagnie Financiere Richemont SA N	CHF	12'195	5'432
Comet Holding	CHF	1'178	1'178
DKSH Holding N	CHF	9'277	7'178
dormakaba Holding N	CHF	506	339
Emmi AG N	CHF	162	-
EMS-Chemie Holding AG N	CHF	406	-
Flughafen Zuerich AG	CHF	738	-
Forbo Holding AG N	CHF	99	-
Galenica Sante	CHF	7'608	5'644
Geberit AG N	CHF	537	-
Givaudan AG N	CHF	345	211
HanseMercur Prp Rg	CHF	301'630	-
Huber + Suhner	CHF	1'014	-
Inficon Holding N	CHF	122	-
INTERROLL HOLDING AG	CHF	88	53
Jungfraubahn Holding N	CHF	1'349	1349
Kardex Holding	CHF	324	-
Komax Holding N	CHF	657	-
Kuehne + Nagel International AG	CHF	4'290	2'094
LafargeHolcim Ltd N	CHF	7'086	-
Lem Holding SA	CHF	114	45
Logitech International SA N	CHF	7'279	3'557
Lonza Group AG N	CHF	1'028	-
Medacta Group LTD	CHF	1'890	1890
mobilezone Holding N	CHF	6'409	-
Mobimo Holding AG	CHF	317	-
Nestle SA N	CHF	18'975	-
Novartis AG N	CHF	21'282	4'375
Partners Group Holding AG N	CHF	1'088	614
PSP Swiss Property N AG	CHF	1'143	-
Roche Holding AG Genussschein	CHF	7'699	1'657
Schindler Holding AG Partizipationsschein	CHF	1'242	-
Schweiter Technologies	CHF	208	-
SFS Group AG N	CHF	1'133	-
Siegfried Holding N	CHF	294	163
SIG Combibloc Group AG	CHF	8'138	-
Sika AG	CHF	2'145	-
Sonova Holding AG N	CHF	2'432	1'446
SPS	CHF	1'497	-
Straumann	CHF	4'995	2'719
Sulzer AG N	CHF	1'103	-
Swiss Re AG	CHF	4'897	-
Swisscom AG N	CHF	530	-
Tecan Group AG N	CHF	1'988	1'490
u-blox Holding AG N	CHF	2'436	1'334
VAT Group AG N	CHF	1'633	969
Ypsomed Holding AG N	CHF	360	-
Zurich Insurance Group AG N	CHF	1'853	-

Titelbezeichnung	Whrg.	Käufe *	Verkäufe **
Andere Anlagen - Edelmetalle			
Barren Nr. 071963 / Feinheit 998.8	CHF	1	-
Barren Nr. 071964 / Feinheit 998.8	CHF	1	-
Barren Nr. AA 26214 / Feinheit 995.3	CHF	1	-
Barren Nr. AA 26215 / Feinheit 995.3	CHF	1	-
Barren Nr. AA 26216 / Feinheit 995.3	CHF	1	1
Barren Nr. AA 03777 / Feinheit 999.8	CHF	1	-
Barren Nr. AA 26217 / Feinheit 995.3	CHF	1	-
Barren Nr. AB 77468 / Feinheit 999.6	CHF	1	-
Barren Nr. AB 77469 / Feinheit 999.6	CHF	1	-
Barren Nr. AB 77470 / Feinheit 999.6	CHF	1	-
Barren Nr. AB 77471 / Feinheit 999.6	CHF	1	-
Barren Nr. AB 92735 / Feinheit 999.7	CHF	1	-
Barren Nr. AC 00737 / Feinheit 999.7	CHF	1	-
Barren Nr. AC 08078 / Feinheit 995.1	CHF	1	-
Barren Nr. B 076 / Feinheit 996.8	CHF	1	-
Barren Nr. B 077 / Feinheit 997.1	CHF	1	-
Barren Nr. B 079 / Feinheit 997	CHF	1	-
Barren Nr. B 081 / Feinheit 997	CHF	1	-
Barren Nr. B 083 / Feinheit 997	CHF	1	-
Barren Nr. B 084 / Feinheit 996.8	CHF	1	-
Barren Nr. B 085 / Feinheit 996.9	CHF	1	-
Barren Nr. B 086 / Feinheit 996.8	CHF	1	-
Barren Nr. B 087 / Feinheit 996.9	CHF	1	-
Gold Barren 1 kg 999,9 / 1000	CHF	4	-

* "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: 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 Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

30.09.2024*)

Performance Klasse in %

12.42

*) Performance auf Basis des 1. Fondsgeschäftsjahr 01.11.2023 – 30.09.2024 (unterjährig)

Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung des Nettoinventarwertes

1. Der Nettoinventarwert des Anlagefonds und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Bankwerktag in der Rechnungseinheit des Anlagefonds berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.
Für den Anlagefonds wird der Wert des Goldes aufgrund der Nachmittags-Schlusskurse des Goldhandels in London (LBMA Gold Price PM) berechnet.
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, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, 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 Nettofondsvermögens (Fondsvermögen 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 Fonds 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 Nettofondsvermögen, getätigt wurden.
8. Die für Zeichnung und Rücknahme massgebenden Nettoinventarwerte sind ausschliesslich die, welche per letzte Bankwerktag eines jeden Quartals berechnet werden.

Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

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

Einmalige Veröffentlichung vom 24. Juni 2024

Mitteilung an die Anleger des HMTS Schweiz Tresor Fonds

ein Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art "Übrige Fonds für alternative Anlagen" mit besonderem Risiko für qualifizierte Anleger

I. Übergang der Depotbankfunktion an die UBS Switzerland AG

Im Zusammenhang mit der Fusion der Credit Suisse (Schweiz) AG mit der UBS Switzerland AG geht die Funktion als Depotbank für den Fonds bzw. sämtliche darin aufgeführten Teilvermögen an die UBS Switzerland AG, Zürich, über. Die Fusion könnte bereits per 1. Juli 2024 erfolgen, vorbehaltlich aller ausstehenden behördlichen Genehmigungen («Fusionsdatum»).

Der Übergang der Depotbankfunktion ist für die Anleger kostenlos.

II. Änderungen des Fondsvertrags

Die PMG Investment Solutions AG, mit Zustimmung der Credit Suisse (Schweiz) AG, als Depotbank, beabsichtigt, vorbehaltlich der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, den Fondsvertrag im Hinblick auf das Fusionsdatum wie folgt zu ändern:

1. §1 Bezeichnung, Firma und Sitz von Fondsleitung, Depotbank und Vermögensverwalter

Ziff. 6 (Änderung hervorgehoben):

«6. Depotbank ist die **UBS Switzerland AG, Zürich.**»

III. Änderungen des Anhangs

Der Anhang wird dementsprechend angepasst.

Die Änderungen im Wortlaut, der Fondsvertrag mit Anhang sowie die letzten Jahresberichte können kostenlos bei der PMG Investment Solutions AG sowie bei der Depotbank bezogen werden.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2^{bis} i.V.m. Art. 35a Abs. 1 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 lit. a – g KKV erstreckt.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie, in Absprache mit der FINMA, gegen den beabsichtigten Wechsel der Depotbank bzw. den damit zusammenhängenden Änderungen des Fondsvertrages keine Einwendungen erheben können.

Die FINMA hat die am 24. Juni 2024 publizierten Änderungen mit Verfügung vom 1. Juli 2024 genehmigt.

An den Verwaltungsrat der

PMG Investment Solutions AG

Dammstrasse 23
6300 Zug

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft an den Verwaltungsrat der Fondsleitung zur Jahresrechnung 2023/2024 des

HMTS Schweiz Tresor Fonds

(umfassend die Zeitperiode vom 01.11.2023. - 30.09.2024)

16. Dezember 2024
21601509
ISA/TOS

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft an den Verwaltungsrat der Fondsleitung

zur Jahresrechnung des

HMTS Schweiz Tresor Fonds

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds HMTS Schweiz Tresor Fonds, bestehend aus der Vermögensrechnung zum 30. September 2024, der Erfolgsrechnung für die Periode vom 01. November 2023 bis 30. September 2024, 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 beigelegte 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, 16. Dezember 2024

BDO AG

Ilaria Santini

Leitende Prüferin

Zugelassene Revisionsexpertin

Tobias Schüle

Zugelassener Revisionsexperte

Beilage

Jahresrechnung bestehend aus der Vermögensrechnung zum 30. September 2024 der Erfolgsrechnung für die Periode 01. November 2023 - 30. September 2024, 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)