

REICHMUTH GLOBAL LEADERS

Jahresbericht per 31.12.2023

Teilvermögen des Reichmuth Aktienfonds
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art
«Effektenfonds»

Klasse	Valor	Währung
I	35201647	CHF
P	13087742	CHF

Rechnungswährung: CHF

Reichmuth & Co Investment Management AG
Luzern, 27.03.2024



Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	8
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	9
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	9
7	Vergütungen gemäss Fondsvertrag	9
8	Benchmark	9
9	TER	10
10	Ausschüttung des Nettoertrags 2023	10
11	Fussnoten	10
12	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	11
13	Pflichtpublikationen	13
14	Bericht der Prüfgesellschaft	17

1 Organisation und Verwaltung

Fondsleitung

Firma Reichmuth & Co Investment Management AG
Sitz Rütligasse 1, 6003 Luzern

Verwaltungsrat

Christof Reichmuth, VR-Präsident
Georges Burki, Mitglied
Dr. Hanns-Joachim Egner, Mitglied
Michail Andre Otto Stahlhut, Mitglied
Marcus Waldspühl, Mitglied

Geschäftsleitung

Dr. Stefan Hasenböhler
Geschäftsführer
Michael Otte
Mitglied

Delegationen

Fondsadministration Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich
Vermögensverwaltung Reichmuth & Co., Luzern
Compliance Reichmuth & Co., Luzern
Risikomanagement Reichmuth & Co., Luzern

Depotbank

Reichmuth & Co., Luzern

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG, Luzern

Hinterlegungsstellen

SIX SIS AG, Olten
Reichmuth & Co., Luzern

Publikationsplattform

Swiss Fund Data AG, Zürich

2 Vertriebsorganisation

Zahlstelle

Reichmuth & Co., Rütligasse 1, 6003 Luzern

Vertriebsträger

Reichmuth & Co., Rütligasse 1, 6003 Luzern

Reichmuth & Co Investment Management AG, Rütligasse 1, 6003 Luzern

3 Abschlusszahlen

Übersicht

	von	01.01.2023	01.01.2022	01.01.2021	01.01.2020
	bis	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Konsolidiert	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		160'738'037.85	107'937'696.94	98'076'066.21	56'154'571.86
Klasse I	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		15'246'246.75	13'463'720.38	16'178'293.91	13'674'069.76
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		10'000	10'000	10'000	10'000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		1'524.60	1'346.35	1'617.85	1'367.40
Ausschüttung je Anteil		15.40	15.40	24.80	21.00
Total Expense Ratio (TER)		0.51 %	0.51 %	0.52 %	0.54 %
Klasse P	CHF				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		145'491'791.10	94'473'976.56	81'897'772.30	42'480'502.10
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		97'046	71'370	51'489	31'580
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		1'499.20	1'323.70	1'590.60	1'345.15
Ausschüttung je Anteil		9.60	9.40	18.20	15.60
Total Expense Ratio (TER)		0.91 %	0.92 %	0.92 %	0.94 %

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen. Diese dürfen nicht als Garantie für die zukünftige Entwicklung verstanden werden.

Performance

	2023	2022	2021	2020
Klasse I	14.46 %	-15.42 %	19.99 %	-3.16 %
Klasse P	14.02 %	-15.77 %	19.51 %	-3.53 %

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.12.2023	31.12.2022
Bankguthaben auf Sicht	2'825'072.81	3'830'072.09
Bankguthaben auf Zeit	2'800'100.80	0.00
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	154'987'867.21	104'000'017.65
Sonstige Vermögenswerte	125'045.80	118'401.54
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	160'738'086.62	107'948'491.28
Andere Verbindlichkeiten	-48.77	-10'794.34
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	160'738'037.85	107'937'696.94

Entwicklung der Anzahl Anteile

	von bis	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Klasse I			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		10'000	10'000
Ausgegebene Anteile		-	-
Zurückgenommene Anteile		-	-
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		10'000	10'000
Klasse P			
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		71'370	51'489
Ausgegebene Anteile		33'809	25'158
Zurückgenommene Anteile		-8'133	-5'277
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		97'046	71'370

Veränderung des Nettofondsvermögens

	von bis	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Konsolidiert			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		107'937'696.94	98'076'066.21
Ausbezahlte Ausschüttung		-867'619.80	-1'341'346.80
Saldo aus dem Anteilverkehr		36'818'165.98	28'536'895.78
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		16'849'794.73	-17'333'918.25
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		160'738'037.85	107'937'696.94

Erfolgsrechnung

	von bis	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Konsolidiert			
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		25'217.18	0.00
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		2'051'233.99	1'643'825.38
Erträge der Gratisaktien		0.00	1'382.43
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		201'255.23	109'035.33
Total Ertrag		2'277'706.40	1'754'243.14
Aufwand			
Passivzinsen		-34.88	0.00
Prüfaufwand		-10'848.28	-10'923.50
Reglementarische Vergütungen an die Vermögensverwalterin		-639'097.68	-497'856.26
Reglementarische Vergütungen an die Depotbank		-237'969.15	-183'755.08
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung		-245'486.48	-189'086.75
Sonstige Aufwendungen		-13'641.33	-13'653.02
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-47'017.67	-31'169.46
Total Aufwand		-1'194'095.47	-926'444.07
Nettoertrag / Verlust		1'083'610.93	827'799.07
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-703'731.43	-1'898'297.50
Realisierter Erfolg		379'879.50	-1'070'498.43
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		16'469'915.23	-16'263'419.82
Gesamterfolg		16'849'794.73	-17'333'918.25

Verwendung des Erfolges

Klasse I	31.12.2023	31.12.2022
Nettoertrag	155'684.28	153'880.57
Vortrag des Vorjahres	173.77	293.20
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	155'858.05	154'173.77
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	154'000.00	154'000.00
Vortrag auf neue Rechnung	1'858.05	173.77
Total	155'858.05	154'173.77

Klasse P	31.12.2023	31.12.2022
Nettoertrag	927'926.65	673'918.50
Vortrag des Vorjahres	8'442.65	5'402.15
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	936'369.30	679'320.65
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	931'641.60	670'878.00
Vortrag auf neue Rechnung	4'727.70	8'442.65
Total	936'369.30	679'320.65

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode und Bestandesveränderungen während der Periode

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.01.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.12.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							154'987'867.21	96.42	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							154'987'867.21	96.42	
AU000000BHP4	BHP GROUP LTD	140'000	45'520	15'000	170'520 AUD	50.41	4'936'564.18	3.07	a)
AUD							4'936'564.18	3.07	
CH0002497458	SGS SA-REG	1'180	0	1'180	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	9'900	1'840	0	11'740 CHF	244.50	2'870'430.00	1.79	a)
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	11'600	3'371	2'871	12'100 CHF	289.80	3'506'580.00	2.18	a)
CH0038863350	NESTLE SA-REG	8'700	6'975	0	15'675 CHF	97.51	1'528'469.25	0.95	a)
CHF							7'905'479.25	4.92	
DK0060336014	NOVOZYMES A/S-B SHARES	31'700	27'069	0	58'769 DKK	371.10	2'722'710.08	1.69	a)
DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B	25'000	5'100	30'100	0 DKK	0.00	0.00	0.00	
DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B	0	55'604	0	55'604 DKK	698.10	4'846'026.85	3.01	a)
DKK							7'568'736.93	4.71	
FI0009013403	KONE OYJ-B	0	64'000	64'000	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
FR0000120321	L'OREAL	2'900	842	0	3'742 EUR	450.65	1'569'273.86	0.98	a)
FR0000120578	SANOFI	40'000	12'405	0	52'405 EUR	89.76	4'377'348.77	2.72	a)
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	5'720	3'009	770	7'959 EUR	733.60	5'433'421.65	3.38	a)
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	10'100	581	0	10'681 EUR	181.78	1'806'814.62	1.12	a)
FR0010307819	LEGRAND SA	0	42'537	0	42'537 EUR	94.10	3'724'878.08	2.32	a)
IE00BZ12WP82	LINDE PLC	3'620	0	3'620	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0010273215	ASML HOLDING NV	2'900	3'620	0	6'520 EUR	681.70	4'136'151.82	2.57	a)
EUR							21'047'888.80	13.09	
GB0002374006	DIAGEO PLC	22'300	13'700	36'000	0 GBP	0.00	0.00	0.00	
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	25'600	32'220	0	57'820 GBP	3'800.00	2'354'962.23	1.47	a)
GBP							2'354'962.23	1.47	
NO0010096985	EQUINOR ASA	100'000	62'091	0	162'091 NOK	322.15	4'335'692.86	2.70	a)
NOK							4'335'692.86	2.70	
SE0017486897	ATLAS COPCO AB-B SHS	0	201'928	0	201'928 SEK	149.40	2'525'317.12	1.57	a)
SEK							2'525'317.12	1.57	
IE00059Y5762	LINDE PLC	0	5'574	0	5'574 USD	410.71	1'926'901.74	1.20	a)
US00287Y1091	ABBVIE INC	14'200	6'438	0	20'638 USD	154.97	2'691'984.58	1.67	a)
US00724F1012	ADOBE INC	6'700	2'830	0	9'530 USD	596.60	4'785'567.84	2.98	a)
US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES	18'300	8'200	3'000	23'500 USD	147.41	2'915'762.43	1.81	a)
US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC	7'600	11'860	0	19'460 USD	139.03	2'277'239.38	1.42	a)
US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	29'600	25'845	6'400	49'045 USD	140.93	5'817'756.20	3.62	a)
US0231351067	AMAZON.COM INC	21'500	33'833	30'500	24'833 USD	151.94	3'175'840.17	1.98	a)
US0258161092	AMERICAN EXPRESS CO	24'100	13'253	2'600	34'753 USD	187.34	5'479'994.76	3.41	a)
US0378331005	APPLE INC	25'400	8'178	0	33'578 USD	192.53	5'441'398.88	3.39	a)
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	10'900	11'400	0	22'300 USD	162.07	3'042'039.31	1.89	a)
US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	13'200	740	0	13'940 USD	356.66	4'184'798.06	2.60	a)
US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	1'080	639	220	1'499 USD	3'547.22	4'475'556.92	2.78	a)
US1667641005	CHEVRON CORP	16'800	7'880	0	24'680 USD	149.16	3'098'523.95	1.93	a)
US1912161007	COCA-COLA CO/THE	17'200	12'818	0	30'018 USD	58.93	1'488'934.25	0.93	a)
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE CO	13'700	10'300	24'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US21036P1084	CONSTELLATION BRANDS INC-A	5'000	1'312	0	6'312 USD	241.75	1'284'371.91	0.80	a)
US2546871060	WALT DISNEY CO/THE	39'400	20'271	0	59'671 USD	90.29	4'534'822.54	2.82	a)
US3119001044	FASTENAL CO	51'000	8'441	5'200	54'241 USD	64.77	2'957'051.66	1.84	a)
US4278661081	HERSHEY CO/THE	4'800	8'229	0	13'029 USD	186.44	2'044'595.99	1.27	a)
US4370761029	HOME DEPOT INC	12'900	5'796	8'096	10'600 USD	346.55	3'091'926.03	1.92	a)
US4385161066	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	14'300	9'384	3'100	20'584 USD	209.71	3'633'341.68	2.26	a)
US4612021034	INTUIT INC	3'290	3'260	0	6'550 USD	625.03	3'445'874.77	2.14	a)
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	19'000	4'555	2'700	20'855 USD	156.74	2'751'359.65	1.71	a)
US5324571083	ELI LILLY & CO	4'790	1'094	0	5'884 USD	582.92	2'886'947.91	1.80	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.01.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.12.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US57636Q1040	MASTERCARD INC - A	9'400	5'121	0	14'521 USD	426.51	5'212'944.13	3.24	a)
US5949181045	MICROSOFT CORP	15'100	5'700	3'100	17'700 USD	376.04	5'602'277.76	3.49	a)
US6153691059	MOODY'S CORP	11'700	6'032	3'560	14'172 USD	390.56	4'658'823.24	2.90	a)
US67066G1040	NVIDIA CORP	6'900	2'310	1'600	7'610 USD	495.22	3'172'050.99	1.97	a)
US67103H1077	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	4'130	0	4'130	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE	7'600	4'873	1'900	10'573 USD	146.54	1'304'102.56	0.81	a)
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	18'800	5'418	0	24'218 USD	260.35	5'307'050.06	3.30	a)
US9311421039	WALMART INC	8'200	0	8'200	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US98978V1035	ZOETIS INC	9'300	472	0	9'772 USD	197.37	1'623'386.49	1.01	a)
USD							104'313'225.84	64.90	

Vermögensaufstellung	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	2'825'072.81	1.76
Bankguthaben auf Zeit	2'800'100.80	1.74
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	154'987'867.21	96.42
Sonstige Vermögenswerte	125'045.80	0.08
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	160'738'086.62	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-48.77	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	160'738'037.85	

Bewertungskategorien	Kurswert CHF	in % 7)
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);	154'987'867.21	96.42
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	0.00	0.00
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

Devisenkurse

AUD	1 = CHF	0.57429200
DKK	100 = CHF	12.48424100
EUR	1 = CHF	0.93058400
GBP	1 = CHF	1.07182100
NOK	100 = CHF	8.30312300
SEK	100 = CHF	8.37083500
USD	1 = CHF	0.84170000

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)		-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)		-	-

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
I	CHF	-	-	-	-
P	CHF	-	-	-	-

6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Andere Wertpapiere	CHF	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich sogenannten «soft commissions» geschlossen.

7 Vergütungen gemäss Fondsvertrag

Die Verwaltungskommission wird verwendet für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb des Fonds. Ausserdem können damit die folgenden Dienstleistungen Dritter vergütet werden: Fondsadministration.

Periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Klasse	Fondsleitungs-	Investment	Depotbank-
	komm.	Mgmtkomm.	komm.
	in %	in %	in %
I	0.070	0.350	0.070
P	0.200	0.500	0.200

Gemäss den Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland vom 5. August und 23. September 2021 (in Kraft 1. Januar 2022): Aus der Verwaltungskommission können Gebühren bzw. Entschädigungen (inkl. Retrozessionen) zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlt werden. Als Vertriebstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit in Zusammenhang mit dem Angebot, der Werbung und der Vermittlung des Fonds. Die Gesellschaft bzw. die Fondsleitung kann Anlegern aufgrund objektiver Kriterien Rabatte auf den dem Fonds belasteten Gebühren bzw. Kosten gewähren.

8 Benchmark

Dieses Teilvermögen hat keinen Referenzindex.

9 TER

Die TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland (Stand: 5. August 2021) herausgegeben wurden, ermittelt.

10 Ausschüttung des Nettoertrags 2023

Ex-Datum: 28.03.2024

Zahlbar: 03.04.2024

Ausschüttung an Anteilscheininhaber mit Domizil in der Schweiz oder im Ausland

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
I	Ja	CHF	15.40	5.39	10.01
P	Ja	CHF	9.60	3.36	6.24

11 Fussnoten

- 1) Der Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.05 der Rechnungseinheit gerundet.
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen.
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 28) Sämtliche engagementerhöhenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch geldnahe Mittel gedeckt. Sämtliche engagementreduzierenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch die entsprechenden Basiswerte gedeckt.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.

12 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (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.
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 Verkehrswerts 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 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 0.05 Währungseinheiten 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 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.

REICHMUTH & CO

Mitteilung an die Anleger von Reichmuth Aktienfonds

Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art „Effektenfonds“ mit den Teilvermögen

Reichmuth Aktienfonds - Reichmuth Pilatus
Reichmuth Aktienfonds - Reichmuth Bottom Fishing
Reichmuth Aktienfonds – Reichmuth Global Leaders

Reichmuth & Co Investment Management AG, Luzern, als Fondsleitung und die Reichmuth & Co., Luzern, als Depotbank, beabsichtigen, den Fondsvertrag des vorgenannten Umbrella-Fonds unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA wie folgt zu ändern:

§ 8 Anlagepolitik, Anlageziele ergänzt mit der angewendeten Nachhaltigkeitspolitik

Die Ausführungen der Anlageziele werden für alle Teilvermögen um den folgenden Absatz ergänzt:

«Es wird eine Nachhaltigkeitspolitik angewendet, welche Ausschlüsse und einen ESG-Integrationsansatz beinhaltet. Die anwendbaren Ausschlusskriterien werden im Prospekt aufgeführt. Bei der Selektion von Anlagen und der Portfoliokonstruktion werden neben den klassischen Bewertungs- und Analyse Kriterien einer Finanzanalyse auch ESG-Kriterien mit einbezogen. Weitergehende Informationen zu diesem ESG-Integrations-Ansatz werden im Prospekt aufgeführt.»

Grund dafür ist, dass wir unseren Anlegern gemäss FINMA Aufsichtsmitteilung 05/2021 aufzeigen wollen, wie wir den Bereich ESG innerhalb unserer Fonds umsetzen und in unserem Investmentprozess integrieren.

Änderungen des Prospektteils:

Die Geschäftsleitung der Reichmuth Investment Management AG setzte sich seit 20. Januar 2023 neu wie folgt zusammen:

- Stefan Hasenböhler, Vorsitzender
- Michael Otte, Mitglied

Die FINMA hat die Änderung gemäss Art. 8 Abs. 2 FINIG i.V.m. Art. 10 lit. B FINIV genehmigt. Im Prospekt wurde Ziff. 2.3 entsprechend angepasst.

Reichmuth Aktienfonds - Reichmuth Bottom Fishing wird neu eine Anteilsklasse P – CHF (Valorenummer 129448346) führen. Grund dafür ist, dass wir ein vermehrtes Bedürfnis der Anleger vernommen haben, in diese Strategie in CHF investieren zu können. Entsprechend wurde der Punkt 5.1 b) ergänzt.

Neuer Abschnitt 1.9.5 Nachhaltigkeitspolitik mit den näheren Ausführungen zur ESG-Integration und den nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien. Diese setzt sich zusammen aus:

- a) Umfang der Nachhaltigkeitspolitik
- b) Ausschlüsse
- c) ESG-Integrationsansatz

Es werden weitere Änderungen vorgenommen, welche rein formeller beziehungsweise redaktioneller Natur sind.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2^{bis} der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) informieren wir die Anleger darüber, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die in Art. 35a Abs. 1 Bst. a – g KKV aufgeführten Angaben beschränkt. Dieser Publikationstext wird am 21. September 2023 auf der elektronischen Plattform der Swiss Fund Data AG (www.swissfunddata.ch) veröffentlicht.

Anleger, welche gegen die vorgesehenen Änderungen des Fondsvertrags Einwendung erheben wollen, können dies innert 30 Tagen seit der Publikation gegenüber der Aufsichtsbehörde (Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern) geltend machen (Art. 27 Abs. 3 KAG). Die Vertragsänderungen im Wortlaut können bei der Fondsleitung, der Depotbank und jedem Vertriebssträger



kostenlos bezogen werden. Den bestehenden Anlegern steht zudem das Recht zu, unter Beachtung der vertraglichen Frist die Auszahlung ihrer Anteile zu verlangen.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, das Basisinformationsblatt, die letzten Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds (auch verfügbar auf <https://www.swissfunddata.ch>), sowie die genauen Änderungen des Fondsvertrages im Wortlaut können bei der Fondsleitung kostenlos bezogen werden.

Luzern, 22. September 2023

Die Fondsleitung
Reichmuth & Co Investment Management AG, Rütligasse 1, 6003 Luzern

Die Depotbank
Reichmuth & Co., Rütligasse 1, 6003 Luzern



REICHMUTH & CO

Mitteilung an die Anleger von Reichmuth Aktienfonds

Diese Mitteilung ersetzt den Publikationstext vom 22. September 2023

Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art „Effektenfonds“ mit den Teilvermögen
Reichmuth Aktienfonds - Reichmuth Pilatus
Reichmuth Aktienfonds - Reichmuth Bottom Fishing
Reichmuth Aktienfonds – Reichmuth Global Leaders

Reichmuth & Co Investment Management AG, Luzern, als Fondsleitung und die Reichmuth & Co., Luzern, als Depotbank, beabsichtigen, den Fondsvertrag des vorgenannten Umbrella-Fonds unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA wie folgt zu ändern:

§ 8 Anlagepolitik, Anlageziele ergänzt mit den angewendeten Ausschlüssen

Die Ausführungen der Anlageziele werden für alle Teilvermögen um den folgenden Absatz ergänzt:

«Der Investitionsansatz für das Teilvermögen umfasst auch Ausschlüsse von gewissen Anlagen. Weitergehende Informationen finden sich in Ziff. 1.9.5 «Ausschlüsse» des Prospektes.»

Grund dafür ist, dass wir unseren Anlegern transparent aufzeigen wollen, welche Ausschlüsse wir in unserem Investmentprozess integrieren. Die Teilvermögen gelten weiterhin nicht als nachhaltig.

Änderungen des Prospektteils:

Die Geschäftsleitung der Reichmuth Investment Management AG setzte sich seit 20. Januar 2023 neu wie folgt zusammen:

- Stefan Hasenböhler, Vorsitzender
- Michael Otte, Mitglied

Die FINMA hat die Änderung gemäss Art. 8 Abs. 2 FINIG i.V.m. Art. 10 lit. B FINIV genehmigt. Im Prospekt wurde Ziff. 2.3 entsprechend angepasst.

Reichmuth Aktienfonds - Reichmuth Bottom Fishing wird neu eine Anteilsklasse P – CHF (Valorenummer 129448346) führen. Grund dafür ist, dass wir ein vermehrtes Bedürfnis der Anleger vernommen haben, in diese Strategie in CHF investieren zu können. Entsprechend wurde der Punkt 5.1 b) ergänzt.

Neuer Abschnitt 1.9.5 Ausschlüsse: «Der Investitionsansatz beinhaltet einen Ausschluss gewisser Titel. Ausgeschlossen werden Anlagen gemäss der Ausschlussliste von SVVK-ASIR (Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen).»

Es werden weitere Änderungen vorgenommen, welche rein formeller beziehungsweise redaktioneller Natur sind.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2^{bis} der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) informieren wir die Anleger darüber, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die in Art. 35a Abs. 1 Bst. a – g KKV aufgeführten Angaben beschränkt. Dieser Publikationstext wird am 21. September 2023 auf der elektronischen Plattform der Swiss Fund Data AG (www.swissfunddata.ch) veröffentlicht.

Anleger, welche gegen die vorgesehenen Änderungen des Fondsvertrags Einwendung erheben wollen, können dies innert 30 Tagen seit der Publikation gegenüber der Aufsichtsbehörde (Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern) geltend machen (Art. 27 Abs. 3 KAG). Die Vertragsänderungen im Wortlaut können bei der Fondsleitung, der Depotbank und jedem Vertriebssträger kostenlos bezogen werden. Den bestehenden Anlegern steht zudem das Recht zu, unter Beachtung der vertraglichen Frist die Auszahlung ihrer Anteile zu verlangen.



Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, das Basisinformationsblatt, die letzten Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds (auch verfügbar auf <https://www.swissfunddata.ch>), sowie die genauen Änderungen des Fondsvertrages im Wortlaut können bei der Fondsleitung kostenlos bezogen werden.

Luzern, 30. Oktober 2023

Die Fondsleitung
Reichmuth & Co Investment Management AG, Rütligasse 1, 6003 Luzern

Die Depotbank
Reichmuth & Co., Rütligasse 1, 6003 Luzern



Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

an den Verwaltungsrat der Fondsleitung Reichmuth & Co Investment Management AG, Luzern

Kurzbericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds Reichmuth Aktienfonds - Reichmuth Global Leaders – 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 Jahresrechnung (Seiten 4 bis 12) 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.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats 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.

PricewaterhouseCoopers AG, Robert-Zünd-Strasse 2, Postfach, 6002 Luzern
Telefon: +41 58 792 62 00, www.pwc.ch

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 Fondsleitung 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 bzw. dessen zuständigem Ausschuss 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.

PricewaterhouseCoopers AG

Simon Bandi
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Prüfer

Thorsten Giesen
Zugelassener Revisionsexperte

Luzern, 27. März 2024