

# REICHMUTH HIMALAJA

## Reichmuth Himalaja-USD

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts mit besonderem  
Risiko der Art 'Übrige Fonds für alternative Anlagen'

**Jahresbericht per 31. Dezember 2023**

---

<b>Inhaltsverzeichnis</b>	<b>Seite</b>
Organisation und Verwaltung .....	2
Vertriebsorganisation.....	2
Abschlusszahlen .....	3
Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II.....	11
Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung .....	11
Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte .....	11
Vergütungen gemäss Fondsvertrag .....	12
Benchmark.....	12
TER.....	12
Thesaurierung des Nettoertrags 2023.....	13
Erklärung der Fussnoten .....	14
Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte .....	15
Bericht der Prüfgesellschaft.....	16

**Reichmuth & Co Investment Management AG**

Luzern, 27.03.2024



## 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 Waldispühl	Mitglied

### Geschäftsleitung

Dr. Stefan Hasenböhler	Geschäftsführer
Michael Otte	Mitglied

### Delegationen

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

### Depotbank

Reichmuth & Co., Luzern

### Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG, Luzern

### Hinterlegungsstellen

UBS Switzerland AG  
Morgan Stanley Fund Services - Ireland  
IFS International Fund Services (Ireland) Limited Dublin  
Crowe Horwath First Trust Fund Services  
Deutsche Bank AG, Singapur  
Citco Fund Services (Cayman Islands) Limited, Grand Cayman  
BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited  
HedgeServ (Cayman) Ltd.  
SS&C GlobeOP Financial Services (Cayman) Limited  
JTC Fund Services (Cayman) Ltd.  
Reichmuth & Co.

### Publikationsplattform

Swiss Fund Data AG, Zürich

## Vertriebsorganisation

---

### Zahlstelle

Reichmuth & Co., Rütligasse 1, 6003 Luzern

### Vertriebsträger

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

Übersicht	Rechnungsperiode bis	Klassenwährung	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	konsolidiert	USD	143'807'229.32	153'315'724.85	193'054'122.54	167'855'593.35
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	Klasse US A	USD	53'031'909.57	52'443'039.26	60'932'261.62	50'789'488.16
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode	Klasse US A		29'329.109	30'264.447	27'548.035	24'445.117
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)	Klasse US A	USD	1'808.15	1'732.85	2'211.85	2'077.70
Thesaurierung je Anteil	Klasse US A	USD	20.006	4.209	2.788	8.546
Total Expense Ratio (synthetische TER)	Klasse US A		2.95%	2.90%	4.89%	8.74%
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	Klasse UI A	USD	21'791'538.64	22'994'617.74	29'192'407.14	25'836'231.24
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode	Klasse UI A		19'957.803	22'084.860	22'084.860	20'910.040
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)	Klasse UI A	USD	1'091.90	1'041.20	1'321.85	1'235.60
Thesaurierung je Anteil	Klasse UI A	USD	12.051	2.522	1.662	5.105
Total Expense Ratio (synthetische TER)	Klasse UI A		2.42%	2.37%	4.38%	8.22%
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	Klasse EU A	EUR	5'473'742.96	7'847'764.46	9'439'683.01	2'620'048.03
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode	Klasse EU A		4'405.005	6'399.087	5'868.286	1'712.148
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)	Klasse EU A	EUR	1'242.60	1'226.40	1'608.60	1'530.30
Thesaurierung je Anteil	Klasse EU A	EUR	13.638	2.906	2.010	6.279
Total Expense Ratio (synthetische TER)	Klasse EU A		2.98%	2.90%	4.86%	8.76%
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	Klasse CH A	CHF	49'560'825.52	60'900'535.88	79'627'081.17	73'739'319.92
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode	Klasse CH A		44'304.384	54'244.197	53'751.289	52'180.155
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)	Klasse CH A	CHF	1'118.65	1'122.70	1'481.40	1'413.20
Thesaurierung je Anteil	Klasse CH A	CHF	11.884	2.685	1.827	5.759
Total Expense Ratio (synthetische TER)	Klasse CH A		3.01%	2.93%	4.90%	8.77%
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	Klasse CG A	CHF	3'409'045.45	3'384'444.66	4'414'116.27	4'164'480.38
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode	Klasse CG A		3'564.060	3'564.060	3'564.060	3'564.060
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)	Klasse CG A	CHF	956.50	949.60	1'238.50	1'168.45
Thesaurierung je Anteil	Klasse CG A	CHF	10.086	2.257	1.516	4.761
Total Expense Ratio (synthetische TER)	Klasse CG A		1.74%	1.68%	3.70%	7.53%

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 US A	4.43%	-21.62%	6.60%	25.43%
Klasse EU A	1.41%	-23.72%	5.26%	22.46%
Klasse CH A	-0.28%	-24.18%	4.97%	22.59%
Klasse CG A	0.81%	-23.29%	6.14%	23.84%
Klasse UI A	4.96%	-21.19%	7.13%	26.00%

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.

<b>Vermögensrechnung (Verkehrswerte)</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Bankguthaben		
auf Sicht	8'546'882.93	7'914'681.71
Geldmarktinstrumente	670'000.00	0.00
Effekten		
Anteile anderer kollektiver alternativer Kapitalanlagen	132'546'816.22	148'241'550.19
Derivative Finanzinstrumente	2'491'384.86	1'516'681.74
Sonstige Vermögenswerte	103'501.05	0.00
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>144'358'585.06</b>	<b>157'672'913.64</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeit	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-551'355.74	-4'357'188.79
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>143'807'229.32</b>	<b>153'315'724.85</b>

<b>Entwicklung der Anzahl Anteile Klasse US A</b>	<b>Rechnungsperiode</b>	<b>01.01.2023</b>	<b>01.01.2022</b>
	<b>bis</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		30'264.447	27'548.035
Ausgegebene Anteile		3'509.959	3'177.599
Zurückgenommene Anteile		-4'445.297	-461.187
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>29'329.109</b>	<b>30'264.447</b>

<b>Entwicklung der Anzahl Anteile Klasse UI A</b>	<b>Rechnungsperiode</b>	<b>01.01.2023</b>	<b>01.01.2022</b>
	<b>bis</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		22'084.860	22'084.860
Ausgegebene Anteile		3'841.721	0.000
Zurückgenommene Anteile		-5'968.778	0.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>19'957.803</b>	<b>22'084.860</b>

<b>Entwicklung der Anzahl Anteile Klasse EU A</b>	<b>Rechnungsperiode</b>	<b>01.01.2023</b>	<b>01.01.2022</b>
	<b>bis</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		6'399.087	5'868.286
Ausgegebene Anteile		165.313	653.384
Zurückgenommene Anteile		-2'159.395	-122.583
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>4'405.005</b>	<b>6'399.087</b>

<b>Entwicklung der Anzahl Anteile Klasse CH A</b>	<b>Rechnungsperiode</b>	<b>01.01.2023</b>	<b>01.01.2022</b>
	<b>bis</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		54'244.197	53'751.289
Ausgegebene Anteile		302.849	1'450.280
Zurückgenommene Anteile		-10'242.662	-957.372
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>44'304.384</b>	<b>54'244.197</b>

<b>Entwicklung der Anzahl Anteile Klasse CG A</b>	<b>Rechnungsperiode</b>	<b>01.01.2023</b>	<b>01.01.2022</b>
	<b>bis</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		3'564.060	3'564.060
Ausgegebene Anteile		0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile		0.000	0.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>3'564.060</b>	<b>3'564.060</b>

<b>Veränderung des Nettofondsvermögens (konsolidiert)</b>	<b>Rechnungsperiode bis</b>	<b>01.01.2023 31.12.2023</b>	<b>01.01.2022 31.12.2022</b>
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		153'315'724.85	193'054'122.54
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-125'445.55	-83'277.21
Saldo aus dem Anteilverkehr		-18'976'633.36	6'803'379.96
Gesamterfolg		9'593'583.38	-46'458'500.44
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>143'807'229.32</b>	<b>153'315'724.85</b>

<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>Rechnungsperiode bis</b>	<b>01.01.2023 31.12.2023</b>	<b>01.01.2022 31.12.2022</b>
<b>Ertrag</b>			
Erträge der Bankguthaben			
auf Sicht		0.00	0.00
Erträge Zinsen Geldmarktinstrumente		280'690.64	0.00
Erträge der Effekten			
Anteile anderer kollektiver alternativer Kapitalanlagen		1'583'149.08	369'177.45
Sonstige Erträge		0.00	0.00
<b>Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen</b>		<b>-44'828.45</b>	<b>-42'403.40</b>
<b>Total Ertrag</b>		<b>1'819'011.27</b>	<b>326'774.05</b>
<b>Aufwand</b>			
Passivzinsen		-5'254.91	-9'775.28
Prüfaufwand		-37'605.32	-32'993.81
Reglementarische Vergütungen an die Vermögensverwalterin		-1'397'425.72	-1'540'778.60
Reglementarische Vergütungen an die Depotbank		-272'806.26	-300'476.96
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung		-261'221.51	-287'652.49
Übertrag Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds 4)		1'638'967.37	2'228'291.73
Sonstige Aufwände		-29'314.90	-27'014.64
<b>Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen</b>		<b>107'625.70</b>	<b>12'803.43</b>
<b>Total Aufwand</b>		<b>-257'035.55</b>	<b>42'403.38</b>
<b>Nettoertrag</b>		<b>1'561'975.72</b>	<b>369'177.43</b>
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds 4)		-1'638'967.37	-2'228'291.73
<b>Nettoertrag vor Ausschüttung</b>		<b>-76'991.65</b>	<b>-1'859'114.30</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-553'566.79	-5'325'154.89
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste 4)		0.00	0.00
Übertrag von steuerrechtlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds 4)		1'638'967.37	2'228'291.73
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>1'008'408.93</b>	<b>-4'955'977.46</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		8'585'174.45	-41'502'522.98
<b>Gesamterfolg</b>		<b>9'593'583.38</b>	<b>-46'458'500.44</b>

<b>Verwendung des Erfolges Klasse USD</b>	<b>Rechnungsperiode bis</b>	<b>01.01.2023 31.12.2023</b>	<b>01.01.2022 31.12.2022</b>
Nettoertrag	USD	586'784.30	USD 127'395.23
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	USD	586'784.30	USD 127'395.23
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	USD	205'374.50	USD 44'588.33
Thesaurierung; 65% Nettobetrag	USD	381'409.80	USD 82'806.90
<b>Total</b>	USD	586'784.30	USD 127'395.23

<b>Verwendung des Erfolges Klasse EUR</b>			
Nettoertrag	EUR	60'077.79	EUR 18'596.46
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	EUR	60'077.79	EUR 18'596.46
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	EUR	21'027.23	EUR 6'508.76
Thesaurierung; 65% Nettobetrag	EUR	39'050.56	EUR 12'087.70
<b>Total</b>	EUR	60'077.79	EUR 18'596.46

<b>Verwendung des Erfolges Klasse CHF</b>			
Nettoertrag	CHF	526'523.77	CHF 145'694.71
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	CHF	526'523.77	CHF 145'694.71
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	CHF	184'283.32	CHF 50'993.15
Thesaurierung; 65% Nettobetrag	CHF	342'240.45	CHF 94'701.56
<b>Total</b>	CHF	526'523.77	CHF 145'694.71

<b>Verwendung des Erfolges Klasse CHF G</b>			
Nettoertrag	CHF	35'948.49	CHF 8'046.80
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	CHF	35'948.49	CHF 8'046.80
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	CHF	12'581.97	CHF 2'816.38
Thesaurierung; 65% Nettobetrag	CHF	23'366.52	CHF 5'230.42
<b>Total</b>	CHF	35'948.49	CHF 8'046.80

<b>Verwendung des Erfolges Klasse USD I</b>			
Nettoertrag	USD	240'511.97	USD 55'715.69
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	USD	240'511.97	USD 55'715.69
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	USD	84'179.19	USD 19'500.49
Thesaurierung; 65% Nettobetrag	USD	156'332.78	USD 36'215.20
<b>Total</b>	USD	240'511.97	USD 55'715.69

Jahresbericht per 31.12.2023

Reichmuth Himalaja:

Valorenummer Klasse USD: 1 740 346

Valorenummer Klasse CHF: 1 740 350

Valorenummer Klasse EUR: 1 740 357

Valorenummer Klasse USD I: 35 817 966

Valorenummer Klasse CHF G: 35 817 998

Rechnungswährung des Fonds USD

REICHMUTH HIMALAJA-USD - SÄMTLICHE ANTEILSKLASSEN

INVENTAR DES FONDSVERMÖGENS PER 31.12.2023

Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen

Whrg	Bezeichnung	Bestand 01.01.2023	Kauf <sup>2)</sup>	Verkauf <sup>3)</sup>	Bestand 31.12.2023	Kurs	Bewertungs- kategorie	Verkehrswert in USD	% <sup>7)</sup>
<b>Equity Hedge</b>									
USD	China Insight non-US Feeder FD ptg shs -D- S.01	83'904.94	0.00	33'505.01	50'399.93	92.84	b	4'679'064.26	3.2
	China Insight non-US Feeder FD ptg shs -D- S.18	20'000.00	0.00	0.00	20'000.00	63.77	b	1'275'356.00	0.9
	China Insight non-US Feeder FD ptg shs -D- S.19	10'000.00	0.00	0.00	10'000.00	64.32	b	643'207.00	0.4
	China Insight non-US Feeder FD ptg shs -D- S.20	10'000.00	0.00	0.00	10'000.00	63.74	b	637'387.00	0.4
	Fenghe Asia (USTE) FD ltd red.ptg.shs s.l February 2019	14'028.21	0.00	1'381.00	12'647.21	1'681.37	b	21'264'687.29	14.7
	Firebird Avroa Class A	40.26	0.00	0.00	40.26	0.00	c	0.00	0.0
	Green Court Greater China Long Class Q1	6'165.43	0.00	1'703.36	4'462.07	1'407.26	b	6'279'292.63	4.3
	Green Court Greater China Long Class U1 S.7 09/21	2'000.00	0.00	0.00	2'000.00	579.96	b	1'159'920.00	0.8
	Hel Ved Feed. FD Red.Ptg. shs S.D S.S. 94(T) Jun 22 OptOut	5'000.00	0.00	0.00	5'000.00	1'013.55	b	5'067'768.50	3.5
	Hel Ved Feed. FD Red.Ptg. shs S. D Sub S. 94 Jul 22	2'000.00	0.00	0.00	2'000.00	969.69	b	1'939'373.60	1.3
	Hel Ved Feed. FD Red.Ptg. shs S. D Sub S. 94 Aug 22	1'000.00	0.00	0.00	1'000.00	1'002.38	b	1'002'377.40	0.7
	Hel Ved Feed. FD Red.Ptg. shs S. A Sub S. 94 Feb 23 -RTS	0.00	2'000'000.00	2'000'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Hel Ved Feed. FD Red.Ptg. shs S. D Sub S. 94 Feb 23	0.00	2'000.00	0.00	2'000.00	928.16	b	1'856'320.40	1.3
	Hel Ved Feed. FD Red.Ptg. shs S. A Sub S. 94 Mar 23 -RTS	0.00	1'000'000.00	1'000'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Hel Ved Feed. FD Red.Ptg. shs S. D Sub S. 94 Mar 23	0.00	1'000.00	0.00	1'000.00	1'012.33	b	1'012'326.40	0.7
	Hel Ved Feed. FD Red.Ptg. shs S. A Sub S. 94 Jun 23 -RTS	0.00	1'000'000.00	1'000'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Hel Ved Feed. FD Red.Ptg. shs S. D Sub S. 94 Jun 23	0.00	1'000.00	0.00	1'000.00	1'061.65	b	1'061'648.70	0.7
	Lake Bleu Prime Healthcare FD ltd ptg.shs -C1- S. 1	9'833.99	0.00	7'100.00	2'733.99	654.96	b	1'790'654.09	1.2
	Lake Bleu Prime Healthcare FD ltd ptg.shs -C1- S. 12	2'000.00	0.00	0.00	2'000.00	440.15	b	880'300.00	0.6
	Lake Bleu Prime Healthcare FD ltd ptg.shs -C1- S. 13	1'000.00	0.00	0.00	1'000.00	418.44	b	418'440.00	0.3
	Lake Bleu Prime Healthcare FD ltd ptg.shs -C1- S. 15	1'000.00	0.00	0.00	1'000.00	667.96	b	667'960.00	0.5
	Merrill Lynch Inv Sol SICAV	75'833.65	0.00	75'833.65	0.00	0.00		0.00	0.0
	New Century Holding XI L.P. SP	14.97	0.00	0.00	14.97	0.00	c	0.00	0.0
	Pangolin Asia Fund A USD	19'348.46	0.00	0.00	19'348.46	586.68	b	11'351'355.10	7.9
	Panview Asian Equity Class D Series 4 July 2023 -RTS	0.00	5'000'000.00	5'000'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Panview Asian Equity Class D Series 4 July 2023	0.00	5'000.00	0.00	5'000.00	1'069.84	b	5'349'200.00	3.7
	Panview Asian Equity Class D Series 5 August 2023 -RTS	0.00	2'000'000.00	2'000'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Panview Asian Equity Class D Series 5 August 2023	0.00	2'000.00	0.00	2'000.00	1'071.59	b	2'143'180.00	1.5
	Panview Asian Equity Class D -RTS	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	1.00	b	1'000'000.00	0.7
	Sundaram India Funds - Midcap Inst. Class Acc. -RTS	0.00	2'000'000.00	2'000'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Sundaram India Funds - Midcap Inst. Class Acc.	6'163'052.43	2'185'792.35	1'800'000.00	6'548'844.78	1.26	b	8'277'739.80	5.7
	Tree Line Asia Series U/1	38'111.11	62'178.66	69'256.62	31'033.14	457.75	b	14'205'466.69	9.8
	Tree Line Asia SP 01U Series 1	2'038.75	0.00	2'038.75	0.00	0.00		0.00	0.0
	Tree Line Asia SP 02U Series 1	1'159.84	0.00	1'159.84	0.00	0.00		0.00	0.0
	Tree Line Asia SP 03U Series 1	359.14	0.00	359.14	0.00	0.00		0.00	0.0
	Tree Line Asia SP 04U Series 1	0.00	649.33	0.00	649.33	410.47	b	266'526.93	0.2
	Tree Line Asia SP 05U Series 1	0.00	187.17	0.00	187.17	403.20	b	75'466.95	0.1
	Tree Line Asia SP 06U Series 1	0.00	1'689.20	1'689.20	0.00	0.00		0.00	0.0
	Tree Line Asia SP 07U Series 1	0.00	837.23	0.00	837.23	274.25	b	229'606.40	0.2
	Tree Line Asia SP 08U Series 1	0.00	2'296.79	0.00	2'296.79	322.70	b	741'180.14	0.5
	Tree Line Asia SP 09U Series 1	0.00	264.24	0.00	264.24	403.38	b	106'589.36	0.1
	Tree Line Asia SP 10U Series 1	0.00	1'079.75	554.43	525.32	99.34	b	52'185.61	0.0
	Tree Line Asia SP 11U Series 1	0.00	440.40	0.00	440.40	603.40	b	265'735.99	0.2
	Tree Line Asia SP 01U Series 9	0.00	2'038.75	0.00	2'038.75	43.82	b	89'332.04	0.1
	Tree Line Asia SP 02U Series 9	0.00	1'159.84	0.00	1'159.84	37.71	b	43'736.40	0.0
	Tree Line Asia SP 03U Series 9	0.00	359.14	0.00	359.14	59.25	b	21'277.41	0.0
	Tree Line Asia SP 12U Series 9	0.00	210.29	0.00	210.29	213.47	b	44'890.07	0.0
	Trilogy Cayman Feed. Ltd CL Found. 15.0 S.05/21 R	16'362.07	0.00	0.00	16'362.07	875.69	b	14'328'170.72	9.9
	Trilogy Cayman Feed. Ltd CL Found. 15.0 S.06/21 R	1'000.00	0.00	0.00	1'000.00	864.41	b	864'407.60	0.6
	Trilogy Cayman Feed. Ltd CL Found. 15.0 S.06/23 R -RTS	0.00	1'000'000.00	1'000'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Trilogy Cayman Feed. Ltd CL Found. 15.0 S.06/23 R	0.00	1'000.00	0.00	1'000.00	1'023.88	b	1'023'883.90	0.7
	Tybourne Long Opp. (Offshore) FD Series A - Sub S. 0322a#	3'000.00	0.00	3'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Vietnam DC25 ltd Red.PTG.shs -RTS	2'000'000.00	6'000'000.00	8'000'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Vietnam DC25 ltd Red.PTG.shs	9'270.78	5'229.16	2'790.00	11'709.94	1'744.02	b	20'422'369.56	14.1
								<b>132'538'383.94</b>	<b>91.8</b>
<b>Event Driven</b>									
USD	ADM Galleus Sub-Class Z Series 1	613.26	0.00	0.00	613.26	13.75	b	8'432.28	0.0
	PHI Russia Class B Series 12/08	769.56	0.00	0.00	769.56	0.00	c	0.00	0.0
								<b>8'432.28</b>	<b>0.0</b>
<b>Global Macro</b>									
USD	Alma Platinum IV SICAV CQS Asian Macro shs I2C-U Cap	50'614.31	0.00	50'614.31	0.00	0.00		0.00	0.0
	CQS Asian Macro Fund Class E USD	60'000.00	0.00	60'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
								<b>0.00</b>	<b>0.0</b>
<b>Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>								<b>132'546'816.22</b>	<b>91.8</b>
<b>Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einer Börse gehandelt werden</b>									
<b>Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einem anderen geregelter, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>								<b>132'546'816.22</b>	<b>91.8</b>

Jahresbericht per 31.12.2023

Reichmuth Himalaja:

Valorennummer Klasse USD: 1 740 346

Valorennummer Klasse CHF: 1 740 350

Valorennummer Klasse EUR: 1 740 357

Valorennummer Klasse USD I: 35 817 966

Valorennummer Klasse CHF G: 35 817 998

Rechnungswährung des Fonds USD

Whrg Transaktion	Betrag	gegen Währung	Gegenwert	Fälligkeit	Bewertungskategorie	Wiederbeschaffungswert in USD	% <sup>7)</sup>
USD Verkauf	59'100'000.00	CHF	55'365'530.10	30.01.23		0.00	0.0
	65'400'000.00	CHF	59'972'127.00	24.02.23		0.00	0.0
	62'700'000.00	CHF	57'917'745.60	30.03.23		0.00	0.0
	57'250'000.00	CHF	52'323'694.75	27.04.23		0.00	0.0
	59'350'000.00	CHF	52'436'437.20	30.05.23		0.00	0.0
	57'900'000.00	CHF	52'220'357.40	29.06.23		0.00	0.0
	57'800'000.00	CHF	51'545'635.40	28.07.23		0.00	0.0
	61'800'000.00	CHF	53'072'047.80	28.08.23		0.00	0.0
	58'900'000.00	CHF	51'633'035.80	28.09.23		0.00	0.0
	105'000.00	CHF	92'269.28	28.09.23		0.00	0.0
	56'200'000.00	CHF	51'084'185.37	30.10.23		0.00	0.0
	53'350'000.00	CHF	47'785'002.82	29.11.23		0.00	0.0
	1'750'000.00	CHF	1'534'753.50	29.12.23		0.00	0.0
	54'230'000.00	CHF	47'429'937.61	30.01.24	b	2'286'393.70	1.6
						<b>2'286'393.70</b>	<b>1.6</b>
<b>Total Devisentermingeschäfte - Anteilsklasse CHF</b>						<b>2'286'393.70</b>	<b>1.6</b>
USD Verkauf	3'510'000.00	CHF	3'288'122.37	30.01.23		0.00	0.0
	3'880'000.00	CHF	3'556'590.36	24.02.23		0.00	0.0
	3'720'000.00	CHF	3'436'182.60	30.03.23		0.00	0.0
	3'660'000.00	CHF	3'344'976.48	27.04.23		0.00	0.0
	3'790'000.00	CHF	3'348'427.10	30.05.23		0.00	0.0
	3'700'000.00	CHF	3'336'970.80	29.06.23		0.00	0.0
	3'800'000.00	CHF	3'388'729.80	28.07.23		0.00	0.0
	4'060'000.00	CHF	3'486'520.94	28.08.23		0.00	0.0
	3'880'000.00	CHF	3'401'208.00	28.09.23		0.00	0.0
	3'700'000.00	CHF	3'363'109.34	30.10.23		0.00	0.0
	3'650'000.00	CHF	3'268'772.83	29.11.23		0.00	0.0
	3'820'000.00	CHF	3'339'576.17	30.01.24	b	159'367.36	0.1
						<b>159'367.36</b>	<b>0.1</b>
<b>Total Devisentermingeschäfte - Anteilsklasse CHF G</b>						<b>159'367.36</b>	<b>0.1</b>
USD Verkauf	7'207'388.10	EUR	6'900'000.00	30.01.23		0.00	0.0
	8'297'490.00	EUR	7'600'000.00	24.02.23		0.00	0.0
	7'892'632.80	EUR	7'400'000.00	30.03.23		0.00	0.0
	7'713'679.84	EUR	7'120'000.00	27.04.23		0.00	0.0
	7'933'806.66	EUR	7'180'000.00	30.05.23		0.00	0.0
	7'681'817.00	EUR	7'150'000.00	29.06.23		0.00	0.0
	7'286'577.90	EUR	6'650'000.00	28.07.23		0.00	0.0
	7'627'876.64	EUR	6'880'000.00	28.08.23		0.00	0.0
	7'308'201.60	EUR	6'720'000.00	28.09.23		0.00	0.0
	5'677'850.68	EUR	5'350'000.00	30.10.23		0.00	0.0
	5'584'028.78	EUR	5'290'000.00	29.11.23		0.00	0.0
	625'596.09	EUR	570'000.00	29.12.23		0.00	0.0
	5'333'752.80	EUR	4'860'000.00	30.01.24	b	45'623.79	0.0
						<b>45'623.79</b>	<b>0.0</b>
<b>Total Devisentermingeschäfte - Anteilsklasse EUR</b>						<b>45'623.79</b>	<b>0.0</b>
<b>Whrg</b>	<b>Bestand 01.01.2023</b>	<b>Kauf<sup>2)</sup></b>	<b>Verkauf<sup>3)</sup></b>	<b>Bestand 31.12.2023</b>	<b>Kurs</b>	<b>Bewertungskategorie</b>	<b>Verkehrswert in USD</b>
<b>Währungs-, Metalloptionen</b>							
USD USD/CNY FX Call Option European 7.1	50'000'000.00	0.00	50'000'000.00	0.00	0.00		0.00
							<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>2'491'384.86</b>
<b>Total Derivative Finanzinstrumente, die an einem anderen geregelt, dem Publikum offen stehenden Markt, gehandelt werden</b>							<b>2'491'384.86</b>

Jahresbericht per 31.12.2023

Reichmuth Himalaja:

Valorennummer Klasse USD: 1 740 346

Valorennummer Klasse CHF: 1 740 350

Valorennummer Klasse EUR: 1 740 357

Valorennummer Klasse USD I: 35 817 966

Valorennummer Klasse CHF G: 35 817 998

Rechnungswährung des Fonds USD

Whrg		Betrag	Verkehrswert in USD	% <sup>7)</sup>
CHF	Bankguthaben auf Sicht	1'219'758.35	1'449'160.45	1.0
EUR	Bankguthaben auf Sicht	547'125.97	604'902.78	0.4
USD	Bankguthaben auf Sicht	6'492'819.70	6'492'819.70	4.5
	<b>Total Bankguthaben auf Sicht</b>		<b>8'546'882.93</b>	<b>5.9</b>
CHF	Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00	0.0
EUR	Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00	0.0
USD	Bankguthaben auf Zeit	670'000.00	670'000.00	0.5
	<b>Total Bankguthaben auf Zeit</b>		<b>670'000.00</b>	<b>0.5</b>
CHF	Sonstige Vermögenswerte	87'116.83	103'501.05	0.1
EUR	Sonstige Vermögenswerte	0.00	0.00	0.0
USD	Sonstige Vermögenswerte	0.00	0.00	0.0
	<b>Total Sonstige Vermögenswerte</b>		<b>103'501.05</b>	<b>0.1</b>
	<b>Gesamtfondsvermögen</b>		<b>144'358'585.06</b>	<b>100.0</b>
CHF	Andere Verbindlichkeiten	-1'408.69	-1'673.63	
EUR	Andere Verbindlichkeiten	0.00	0.00	
USD	Andere Verbindlichkeiten	0.00	0.00	
	<b>Total Andere Verbindlichkeiten</b>		<b>-1'673.63</b>	
CHF	Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	0.00	0.00	
EUR	Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	0.00	0.00	
USD	Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	0.00	0.00	
	<b>Total Kurzfristige Bankverbindlichkeiten</b>		<b>0.00</b>	
CHF	Verbindlichkeiten aus laufenden Zeichnungen	-1'500.00	-1'782.11	
EUR	Verbindlichkeiten aus laufenden Zeichnungen	0.00	0.00	
USD	Verbindlichkeiten aus laufenden Zeichnungen	-547'900.00	-547'900.00	
	<b>Total Verbindlichkeiten aus laufenden Zeichnungen</b>		<b>-549'682.11</b>	
	<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>143'807'229.32</b>	

Angewendete Wechselkurse: USD/CHF 0.0.8417, USD/EUR 0.90448579

**Bewertungskategorie (gem. Art. 84 Abs. 2 KKV-FINMA)**

Bewertungskategorie aufgeteilt in:

	USD	%
a. Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelter, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	0.00	0.00
b. Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstaben a verfügbar sind: Bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	135'038'201.08	100.00
c. Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>135'038'201.08</b>	<b>100.00</b>

## Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II

Total der Derivatpositionen	in Fondswährung	in % des Nettofondsvermögens *
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten CHF G	3'205'436.66	94.03
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten CHF G	0.00	0.00
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten CHF	45'505'480.03	91.82
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten CHF	0.00	0.00
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten EUR	4'818'733.93	88.03
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten EUR	0.00	0.00
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00

\* In Prozent der Risikolimite (= Nettofondsvermögen \* Limitenfaktor) Der Limitenfaktor ist ein im Fondsvertrag festgelegter Relativwert, der das Verhältnis der Risikolimite zum Nettofondsvermögen angibt. Ist im Fondsvertrag nichts anderes bestimmt, so beträgt der Limitenfaktor 100 %.

## Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung per 31.12.2023

Klasse	Rechnungseinheit	Ausgabespesen bzw. -kommission in % des Nettoinventarwertes		Rücknahmespesen bzw. -kommission in % des Nettoinventarwertes	
		zu Gunsten Teilvermögen	zu Gunsten Fondsleitung	zu Gunsten Teilvermögen	zu Gunsten Fondsleitung
USD	CHF	n/a	0.00	n/a	0.00
CHF	CHF	n/a	0.00	n/a	0.00
EUR	CHF	n/a	0.00	n/a	0.00
CHF G	CHF	n/a	0.00	n/a	0.00
USD I	CHF	n/a	0.00	n/a	0.00

## Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten: 0.00

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten: 0.00

Hinweis auf Soft Commission Agreements: Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich sogenannten «soft commissions» geschlossen.

## 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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Reichmuth Himalaja

Klasse	Periode	Fondsleitungsgebühr	Investment Managementgebühr	Depotbankgebühr
USD	01.01.2023 – 31.12.2023	0.20 %	1.00 %	0.20 %
CHF	01.01.2023 – 31.12.2023	0.20 %	1.00 %	0.20 %
EUR	01.01.2023 – 31.12.2023	0.20 %	1.00 %	0.20 %
CHF G	01.01.2023 – 31.12.2023	0.06 %	0.07 %	0.07 %
USD I	01.01.2023 – 31.12.2023	0.05 %	0.70 %	0.10 %

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.

## Benchmark

Dieses Teilvermögen hat keinen Referenzindex.

## 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.

## Thesaurierung des Nettoertrags 2023

Ex Datum: 28.03.2024

Zahlbar: 03.04.2024

			Thesaurierung für Anteilscheininhaber mit Domizil				
			in der Schweiz		im Ausland		
Klasse	Affidavit	Währung	Brutto- Thesaurierung je Anteil	Abzüglich 35% Eidg. Verrechnungssteuer	Netto- Thesaurierung je Anteil	Netto- Thesaurierung je Anteil	Barauszahlung je Anteil
USD	Nein	USD	20.006	7.002	13.004	13.004	0.00
CHF	Nein	CHF	11.884	4.159	7.725	7.725	0.00
EUR	Nein	EUR	13.638	4.773	8.865	8.865	0.00
CHF G	Nein	CHF	10.086	3.530	6.556	6.556	0.00
USD I	Nein	USD	12.051	4.217	7.834	7.834	0.00

## **Erklärung der Fussnoten (fehlende Fussnoten für diesen Bericht nicht relevant)**

---

- 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
- 4) Gemäss Kreisschreiben 24 vom 20.11.2017 und 25 vom 23.02.2018 der Eidgenössischen Steuerverwaltung
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

## 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 Konstanzhaltung 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, 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 eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugerechnet 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 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.

## Bericht der Prüfgesellschaft

---



# 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 Alternatives - Reichmuth Himalaja - USD – 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 3 bis 15) 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.

### 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