

REICHMUTH ALTERNATIVES - Reichmuth Matterhorn+

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

Jahresbericht per 31. Dezember 2023

Inhaltsverzeichnis	Seite
Organisation und Verwaltung	2
Vertriebsorganisation.....	2
Abschlusszahlen	3
Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II.....	12
Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	12
Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	12
Vergütungen gemäss Fondsvertrag	13
Benchmark.....	13
TER.....	13
Thesaurierung des Nettoertrags 2023.....	14
Erklärung der Fussnoten	15
Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	16
Bericht der Prüfgesellschaft.....	17

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

Hinterlegungsstelle

UBS Switzerland AG
Morgan Stanley Fund Services - Ireland
IFS International Fund Services - Grand Cayman
Citco (Canada) Inc.
Centaur Fund Services Limited
Harmonic Fund Services - Grand Cayman
SS&C GlobeOP Financial Services (Cayman) Limited
SIX SIS AG
PictCH STMM USD Units - I dy
Northern Trust Global Fund Services Cayman Limited
J.P. Morgan Chase Bank NA - J.P. Morgan Hedge Fund Services
Angelo, Gordon & Co Cayman Islands
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	Klassen- währung	01.01.2023	01.01.2022	01.01.2021	01.01.2020
			31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	konsolidiert	USD	337'805'818.25	310'158'804.28	278'514'912.91	211'371'368.69
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	Klasse US A	USD	165'321'867.30	152'617'917.15	145'009'713.20	111'555'021.10
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode	Klasse US A		92'569.688	90'521.859	87'518.416	72'430.083
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)	Klasse US A	USD	1'785.90	1'686.00	1'656.90	1'540.20
Thesaurierung je Anteil	Klasse US A	USD	27.654	21.943	16.865	11.815
Total Expense Ratio (synthetische TER)	Klasse US A		4.71%	4.40%	4.61%	5.51%
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	Klasse EU A	EUR	19'319'062.12	19'502'018.90	15'233'926.81	3'077'370.97
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode	Klasse EU A		16'848.709	17'594.543	13'686.022	2'944.290
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)	Klasse EU A	EUR	1'146.60	1'108.40	1'113.10	1'045.20
Thesaurierung je Anteil	Klasse EU A	EUR	17.571	14.100	11.169	7.775
Total Expense Ratio (synthetische TER)	Klasse EU A		4.78%	4.39%	4.55%	5.47%
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	Klasse CH A	CHF	77'459'823.73	74'638'330.57	67'349'776.71	51'638'962.20
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode	Klasse CH A		69'823.940	68'256.912	61'074.838	49'790.574
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)	Klasse CH A	CHF	1'109.35	1'093.50	1'102.75	1'037.10
Thesaurierung je Anteil	Klasse CH A	CHF	16.449	14.013	10.942	7.732
Total Expense Ratio (synthetische TER)	Klasse CH A		4.77%	4.42%	4.62%	5.54%
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	Klasse UI A	USD	59'096'955.89	56'019'213.24	42'294'241.31	37'705'184.36
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode	Klasse UI A		45'115.976	45'494.116	35'101.694	33'788.64
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)	Klasse UI A	USD	1'309.90	1'231.35	1'204.90	1'115.90
Thesaurierung je Anteil	Klasse UI A	USD	20.241	15.992	12.241	8.548
Total Expense Ratio (synthetische TER)	Klasse UI A		4.28%	3.97%	4.20%	5.10%

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	6.40%	2.12%	7.86%	8.23%
Klasse EU A	3.90%	-0.07%	6.77%	6.19%
Klasse CH A	1.90%	-0.49%	6.60%	6.16%
Klasse UI A	6.86%	2.56%	8.26%	8.64%

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	4'261'565.85	1'322'296.26
Geldmarktinstrumente	19'770'320.00	4'200'000.00
Effekten		
Anteile anderer kollektiver alternativer Kapitalanlagen	310'882'962.59	305'624'600.03
Derivative Finanzinstrumente	4'106'229.99	1'635'288.16
Sonstige Vermögenswerte	328'456.69	0.00
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	339'349'535.12	312'782'184.45
Kurzfristige Bankverbindlichkeit	0.00	-676.23
Andere Verbindlichkeiten (inkl. Verbindlichkeiten aus laufenden Zeichnungen)	-1'543'716.87	-2'622'703.94
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	337'805'818.25	310'158'804.28

Entwicklung der Anzahl Anteile Klasse US A	Rechnungsperiode	01.01.2023	01.01.2022
	bis	31.12.2023	31.12.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		90'521.859	87'518.416
Ausgegebene Anteile		7'056.378	10'527.457
Zurückgenommene Anteile		-5'008.549	-7'524.014
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		92'569.688	90'521.859

Entwicklung der Anzahl Anteile Klasse EU A	Rechnungsperiode	01.01.2023	01.01.2022
	bis	31.12.2023	31.12.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		17'594.543	13'686.022
Ausgegebene Anteile		1'419.510	4'094.779
Zurückgenommene Anteile		-2'165.344	-186.258
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		16'848.709	17'594.543

Entwicklung der Anzahl Anteile Klasse CH A	Rechnungsperiode	01.01.2023	01.01.2022
	bis	31.12.2023	31.12.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		68'256.912	61'074.838
Ausgegebene Anteile		4'856.766	8'133.952
Zurückgenommene Anteile		-3'289.738	-951.878
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		69'823.940	68'256.912

Entwicklung der Anzahl Anteile Klasse UI A	Rechnungsperiode	01.01.2023	01.01.2022
	bis	31.12.2023	31.12.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		45'494.116	35'101.694
Ausgegebene Anteile		243.635	10'392.422
Zurückgenommene Anteile		-621.775	0.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		45'115.976	45'494.116

Veränderung des Nettofondsvermögens (konsolidiert)	Rechnungsperiode	01.01.2023	01.01.2022
	bis	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		310'158'804.28	278'514'912.91
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-1'435'120.78	-1'004'487.39
Saldo aus dem Anteilverkehr		4'069'222.55	30'464'596.21
Gesamterfolg		25'012'912.20	2'183'782.55
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		337'805'818.25	310'158'804.28

Erfolgsrechnung	Rechnungsperiode	01.01.2023	01.01.2022
	bis	31.12.2023	31.12.2022
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben			
auf Sicht		0.00	0.00
Erträge Zinsen Geldmarktinstrumente		615'614.96	19'996.53
Erträge der Effekten			
Anteile anderer kollektiver alternativer Kapitalanlagen		5'131'107.41	4'013'059.20
Sonstige Erträge		0.00	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		-94'379.26	-158'169.01
Total Ertrag		5'652'343.11	3'874'886.72
Aufwand			
Passivzinsen		-1'902.38	-1'200.22
Prüfaufwand		-47'457.14	-41'282.45
Reglementarische Vergütungen an die Vermögensverwalterin		-3'090'215.19	-2'789'133.72
Reglementarische Vergütungen an die Depotbank		-460'664.62	-415'843.62
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung		-431'987.97	-390'579.39
Übertrag von steuerrechtlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds 4)		3'504'989.54	3'739'881.63
Sonstige Aufwendungen		-38'867.48	-25'870.79
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		78'848.03	62'201.04
Total Aufwand		-487'257.21	138'172.48
Nettoertrag		5'165'085.90	4'013'059.20
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds 4)		-3'504'989.54	-3'739'881.63
Nettoertrag vor Ausschüttung		1'660'096.36	273'177.57
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-1'991'612.32	-6'562'061.09
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste 4)		0.00	0.00
Performance Fees		0.00	0.00
Übertrag von steuerrechtlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds 4)		3'504'989.54	3'739'881.63
Realisierter Erfolg		3'173'473.58	-2'549'001.89
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		21'839'438.62	4'732'784.44
Gesamterfolg		25'012'912.20	2'183'782.55

Verwendung des Erfolges Klasse USD	Rechnungsperiode bis	01.01.2023	01.01.2022
		31.12.2023	31.12.2022
Nettoertrag	USD	2'559'959.21	USD 1'986'409.32
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	USD	2'559'959.21	USD 1'986'409.32
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	USD	895'985.72	USD 695'243.26
Thesaurierung; 65% Nettobetrag	USD	1'663'973.49	USD 1'291'166.06
Total	USD	2'559'959.21	USD 1'986'409.32

Verwendung des Erfolges Klasse EUR			
Nettoertrag	EUR	296'060.94	EUR 248'099.58
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	EUR	296'060.94	EUR 248'099.58
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	EUR	103'621.33	EUR 86'834.85
Thesaurierung; 65% Nettobetrag	EUR	192'439.61	EUR 161'264.73
Total	EUR	296'060.94	EUR 248'099.58

Verwendung des Erfolges Klasse CHF			
Nettoertrag	CHF	1'148'578.83	CHF 956'522.18
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	CHF	1'148'578.83	CHF 956'522.18
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	CHF	402'002.59	CHF 334'782.76
Thesaurierung; 65% Nettobetrag	CHF	746'576.24	CHF 621'739.42
Total	CHF	1'148'578.83	CHF 956'522.18

Verwendung des Erfolges Klasse USD I			
Nettoertrag	USD	913'207.46	USD 727'558.25
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	USD	913'207.46	USD 727'558.25
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	USD	319'622.61	USD 254'645.39
Thesaurierung; 65% Nettobetrag	USD	593'584.85	USD 472'912.86
Total	USD	913'207.46	USD 727'558.25

SEGMENT REICHMUTH MATTERHORN + - SÄMTLICHE ANTEILSKLASSEN

INVENTAR DES FONDSVERMÖGENS PER 31.12.2023

Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen

Whrg	Bezeichnung	Bestand 01.01.2023	Kauf ²⁾	Verkauf ³⁾	Bestand 31.12.2023	Kurs Bewertungs- kategorie	Verkehrswert in USD	% ⁷⁾	
Equity Hedge									
USD	Atalan Offshore Fund Ltd Class A Sub Class 1 Series 1 (F2) LPR 5-7	7635.40	0.00	0.00	7635.40	1596.59	b	12'190'606.99	3.6
	Azora Offshore Fund, Ltd Serie A Nov 23 - RTS	0.00	3'000'000.00	3'000'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Azora Offshore Fund, Ltd Serie A Nov 23	0.00	3'000.00	0.00	3'000.00	988.47	b	2'965'420.20	0.9
	Azora Offshore Fund, Ltd Serie A Dec 23 - RTS	0.00	3'000'000.00	3'000'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Azora Offshore Fund, Ltd Serie A Dec 23	0.00	3'000.00	0.00	3'000.00	986.00	b	2'958'000.00	0.9
	Azora Offshore Fund, Ltd Serie A - RTS	0.00	3'000'000.00	0.00	3'000'000.00	1.00	b	3'000'000.00	0.9
	BBCM Offshore Fund Ltd Class A Series 10/2019 UR	2'000.00	0.00	0.00	2'000.00	1'098.10	b	2'196'192.20	0.6
	BBCM Offshore Fund Ltd Class A Series 02/2020 UR	2'000.00	0.00	0.00	2'000.00	1'081.94	b	2'163'876.80	0.6
	BBCM Offshore Fund Ltd Class A Series 08/2020 UR	4'000.00	0.00	0.00	4'000.00	1'050.78	b	4'203'102.80	1.2
	BBCM Offshore Fund Ltd Class A Series 09/2020 UR	2'000.00	0.00	0.00	2'000.00	1'044.44	b	2'088'878.00	0.6
	BBCM Offshore Fund Ltd Class A Series 11/2021 UR	2'000.00	0.00	0.00	2'000.00	1'029.11	b	2'058'229.80	0.6
	Electron Global Class A Series 5 UR - RTS	0.00	5'000'000.00	5'000'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Electron Global Class A Series 5 UR	0.00	5'000.00	0.00	5'000.00	949.62	b	4'748'117.50	1.4
	Electron Global Class A Series 7 UR - RTS	0.00	2'000'000.00	2'000'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Electron Global Class A Series 7 UR	0.00	2'000.00	0.00	2'000.00	928.80	b	1'857'604.60	0.5
	Lasker Fund Ltd - Class A1 - Series 1	40'433.12	0.00	0.00	40'433.12	479.51	b	19'388'085.37	5.7
	Lasker Fund Ltd - Class A1 - Series 02/2022	1'000.00	0.00	0.00	1'000.00	1'017.36	b	1'017'360.00	0.3
	Lumyna Ramius Merger Arbitrage USD B Acc	29'000.00	0.00	29'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Southpoint Qualified Offshore Fund Ltd Initial Series	5'109.68	0.00	0.00	5'109.68	2'966.67	b	15'158'766.28	4.5
	Southpoint Qualified Offshore Fund Ltd Initial Series 09 2021	2'000.00	0.00	0.00	2'000.00	1'106.40	b	2'212'797.00	0.7
	Southpoint Qualified Offshore Fund Ltd Initial Series 04 2022	1'000.00	0.00	0.00	1'000.00	1'136.18	b	1'136'177.70	0.3
								79'343'215.24	23.4
Event Driven									
USD	Anchorage Capital Partners Offshore Class K Series SP-21AK	6.49	0.00	6.49	0.00	0.00		0.00	0.0
	Apollo Accord Offshore Fund V LP - Investment - RTS	0.00	1'404'577.77	1'404'577.77	0.00	0.00		0.00	0.0
	Apollo Accord Offshore Fund V LP - Investment	4'400.17	1'499.21	3'650.48	2'248.91	1'051.32	b	2'364'311.47	0.7
	Apollo Accord VI, L.P. - Investment - RTS	0.00	335'178.12	335'178.12	0.00	0.00		0.00	0.0
	Apollo Accord VI, L.P. - Investment	0.00	687.54	0.00	687.54	1'000.00	b	687'544.93	0.2
	Carronade Capital Offshore LP Class A - RTS	0.00	10'000'000.00	10'000'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Carronade Capital Offshore LP Class A	0.00	9'850'941.67	9'850'941.67	0.00	0.00		0.00	0.0
	Carronade Capital Offshore LP Class A NEW - RTS	0.00	2'000'000.00	2'000'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Carronade Capital Offshore LP Class A NEW	0.00	11'752.05	0.00	11'752.05	1'075.24	b	12'636'240.89	3.7
	CK Opportunities Offshore Fund LP (JAN 2022) - RTS	0.00	1'819'894.00	1'819'894.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	CK Opportunities Offshore Fund LP (JAN 2022)	6'018.53	1'420.48	764.55	6'674.46	1'256.20	b	8'384'475.40	2.5
	Davidson Kempner International Class C Tranche 3 - 01.Jan21	94'726.39	0.00	0.00	94'726.39	220.17	b	20'856'354.48	6.1
	DSC Meridian Credit Opp. Offshore Fund Class A UR Series 01-2019	7'481.24	0.00	0.00	7'481.24	1'589.50	b	11'891'392.05	3.5
	DSC Meridian Credit Opp. Offshore Fund Class A UR Series 09-2022	1'000.00	0.00	0.00	1'000.00	1'202.52	b	1'202'524.30	0.4
	DSC Meridian Credit Opp. Offshore Fund Class A UR Series 12-2022	1'000.00	0.00	0.00	1'000.00	1'219.97	b	1'219'971.10	0.4
	DSC Meridian Credit Opp. Offshore Fund Class A UR Series 03-2023 - RTS	0.00	1'000'000.00	1'000'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	DSC Meridian Credit Opp. Offshore Fund Class A UR Series 03-2023	0.00	1'000.00	0.00	1'000.00	1'149.09	b	1'149'086.10	0.3
	Elliott International Class B	11'738.53	0.00	2'934.63	8'803.90	2'133.40	b	18'782'240.26	5.5
	Elliott International Class B -PROV	0.00	286'463.27	286'463.27	0.00	0.00		0.00	0.0
	GoldenTree Select Offshore Fund, Ltd - Class A Series 1 - RTS	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	GoldenTree Select Offshore Fund, Ltd - Class A Series 1	2'222.03	1'097.08	3'319.11	0.00	0.00		0.00	0.0
	GoldenTree Select Offshore Fund Ltd - Class A Series 263	0.00	2'000.00	0.00	2'000.00	1'143.95	b	2'287'899.00	0.7
	GoldenTree Select Offshore Fund Ltd - Class A2 Series 1	0.00	5'562.47	0.00	5'562.47	2'581.86	b	14'361'527.24	4.2
	GoldenTree Select Offshore Fund, Ltd - Class A2 Series 203	1'327.78	0.00	1'327.78	0.00	0.00		0.00	0.0
	GoldenTree Select Offshore Fund, Ltd - Class A2 Series 209	1'266.38	0.00	1'266.38	0.00	0.00		0.00	0.0
	GoldenTree Select Offshore Fund, Ltd - Class A2 Series 213	1'238.35	0.00	1'238.35	0.00	0.00		0.00	0.0
	GoldenTree Select Offshore Fund, Ltd - Class A2 Series 216	1'244.67	0.00	1'244.67	0.00	0.00		0.00	0.0
	GoldenTree Select Offshore Fund, Ltd - Class A2 Series 219	627.51	0.00	627.51	0.00	0.00		0.00	0.0
	GoldenTree Select Offshore Fund Ltd - Class A2 Series 224	0.00	1'124.96	0.00	1'124.96	2'514.77	b	2'829'009.18	0.8
	GoldenTree Select Offshore Fund Ltd - Class A2 Series 231	0.00	1'097.08	0.00	1'097.08	2'512.55	b	2'756'463.05	0.8
	Harbert Stoneview Offshore Fund Class B-U Series 2021-05	10'000.00	0.00	7'557.10	2'442.90	875.23	b	2'138'094.42	0.6
	Harbert Stoneview Offshore Fund Class B-U Series 2021-05 - PROV	0.00	541'379.00	541'379.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	TPG-Axon Partners Class J/25	175.06	0.00	0.00	175.06	0.00		0.00	0.0
	VR Argentina Recovery Offshore Fund II Ltd - Class A Series 1019	3'739.20	0.00	0.00	3'739.20	1'590.14	b	5'945'871.69	1.8
	VR Argentina Recovery Offshore Fund II Ltd - Class A Series 0123 - RTS	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	VR Argentina Recovery Offshore Fund II Ltd - Class A Series 0123	0.00	1'000.00	0.00	1'000.00	1'225.74	b	1'225'736.00	0.4
	VR Global Offshore Class A Series 0599 (Reg. Series)	255.65	0.00	0.00	255.65	74'617.27	b	19'076'120.83	5.6
	VR Global Offshore Class A Series 0123 - RTS	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	VR Global Offshore Class A Series 0123	0.00	1'000.00	0.00	1'000.00	1'267.36	b	1'267'356.70	0.4
								131'062'219.09	38.6

Global Macro									
USD	Alma Platinum IV SICAV - CQS AsianMacro Shs -I2C-U- Cap	113728.46	0.00	113728.46	0.00	0.00		0.00	0.0
	AlphaQuest Original Red. Ptg. Shs -USD- Series 040120	9742.84	0.00	0.00	9742.84	1'012.83	b	9867789.01	2.9
	AlphaQuest Original Red. Ptg. Shs -USD- Series 060123 - RTS	0.00	1'000'000.00	1'000'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	AlphaQuest Original Red. Ptg. Shs -USD- Series 060123	0.00	1'000.00	0.00	1'000.00	974.22	b	974'219.50	0.3
	CQS Asian Macro Fund Class R USD Series Jan 2021	81'144.10	0.00	81'144.10	0.00	0.00		0.00	0.0
	EDL Global Opportunities Fund Class C-NR Series 01	9'946.16	0.00	0.00	9'946.16	2'168.52	b	21'568'461.87	6.4
	EDL Global Opportunities Fund Class C-NR Series 61	864.28	0.00	0.00	864.28	1'243.14	b	1'074'421.62	0.3
	EDL Global Opportunities Fund Class S1 C-NR - Series 1	1'100.34	0.00	10.89	1'089.45	1'439.59	b	1'568'363.41	0.5
	EDL Global Opportunities Fund Class S1 C-NR - Series 3	95.61	0.00	0.95	94.67	825.92	b	78'188.16	0.0
	Gemsstock Fund Class D USD UR - Series 1	84'399.84	9'527.47	0.00	93'927.31	223.15	b	20'959'813.48	6.2
	Gemsstock Fund Class D USD UR - Series 43	10'000.00	0.00	10'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Gemsstock Fund Class D USD UR - Series 44	10'000.00	0.00	10'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Odey Investments Plc- Odey Swan Fund Accum. Ptg. Shs Class -I- USD	96'000.00	0.00	96'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Winton Trend Fund I Shares	65'000.00	21'000.00	0.00	86'000.00	145.56	b	12'517'730.00	3.7
								68'608'987.05	20.2
Relative Value									
USD	AG Mortgage Value Partners, Ltd. - Class CS - Series H Jun 20	3750.00	0.00	3750.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	AG Mortgage Value Partners, Ltd. - Class CS - Series H Jun 20 - PROV	0.00	262'362.00	0.00	262'362.00	1.00	b	262'362.00	0.1
	AG Mortgage Value Partners, Ltd. - Class CS - Series H Jul 20	2'250.00	0.00	2'250.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	AG Mortgage Value Partners, Ltd. - Class CS - Series H Jul 20 - PROV	0.00	145'745.00	0.00	145'745.00	1.00	b	145'745.00	0.0
	Context Capital Management LLC Class U Series 022Oct2022	5'000.00	0.00	0.00	5'000.00	1'149.69	b	5'748'461.50	1.7
	Context Capital Management LLC Class U Series 024Dec2022	1'000.00	0.00	0.00	1'000.00	1'142.83	b	1'142'830.60	0.3
	Context Capital Management LLC Class U Series 025Jan2023 - RTS	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Context Capital Management LLC Class U Series 025Jan2023	0.00	1'000.00	0.00	1'000.00	1'115.43	b	1'115'431.90	0.3
	Context Capital Management LLC Class U Series 030Jun2023 - RTS	0.00	1'000'000.00	1'000'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Context Capital Management LLC Class U Series 030Jun2023	0.00	1'000.00	0.00	1'000.00	1'048.18	b	1'048'180.90	0.3
	Sona Credit Master Fund Class B2 NR - Series 08/21	7'000.00	0.00	7'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Sona Credit Master Fund Class B2 NR - Series 09/21	3'000.00	0.00	3'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Sona Credit Master Fund Class B2 NR - Series 10/21	2'000.00	0.00	2'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Sona Credit Master Fund Class B2 NR - Series 01/22	1'000.00	0.00	1'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Sona Credit Master Fund Class B2 NR - Series 05/22	1'000.00	0.00	1'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Sona Credit Master Fund Class B2 NR - Series 12/22	1'000.00	0.00	1'000.00	0.00	0.00		0.00	0.0
	Sona Credit Master Fund Class E2 NR Series Aug 2021	0.00	9'024.14	0.00	9'024.14	1'189.34	b	10'732'790.25	3.2
	Sona Credit Master Fund Class E2 NR Series Sep 2021	0.00	3'863.98	0.00	3'863.98	1'189.34	b	4'595'590.52	1.4
	Sona Credit Master Fund Class E2 NR Series Oct 2021	0.00	2'537.09	0.00	2'537.09	1'189.34	b	3'017'470.63	0.9
	Sona Credit Master Fund Class E2 NR Series Jan 2022	0.00	1'242.98	0.00	1'242.98	1'189.34	b	1'478'326.80	0.4
	Sona Credit Master Fund Class E2 NR Series May 2022	0.00	1'145.46	0.00	1'145.46	1'189.34	b	1'362'345.93	0.4
	Sona Credit Master Fund Class E2 NR Series Dec 2022	0.00	1'024.94	0.00	1'024.94	1'189.34	b	1'219'005.18	0.4
								31'868'541.21	9.4
	Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							310'882'962.59	91.6
	Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einer Börse gehandelt werden							0.00	0.0
	Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die nicht an einer Börse gehandelt werden							310'882'962.59	91.6

Jahresbericht per 31.12.2023

Reichmuth Matterhorn+:

Valorennummer Klasse USD: 35 065 184

Valorennummer Klasse CHF: 35 065 361

Valorennummer Klasse EUR: 35 065 365

Valorennummer Klasse USD I: 35 065 202

Rechnungswährung des Fonds: USD

Whrg	Transaktion	Betrag	gegen Währung	Gegenwert	Fälligkeit	Bewertungs- kategorie	Wiederbe- schaffungs- wert in USD	% ⁷⁾
USD	Verkauf	19871'117.01	EUR	18'990'000.00	27.01.23		0.00	0.0
	Verkauf	405789.46		380'000.00	27.01.23		0.00	0.0
	Verkauf	21'414'845.10		19'650'000.00	23.02.23		0.00	0.0
	Verkauf	20941'737.60		19'600'000.00	29.03.23		0.00	0.0
	Verkauf	501'667.66		470'000.00	29.03.23		0.00	0.0
	Verkauf	21'369'321.16		19'790'000.00	26.04.23		0.00	0.0
	Verkauf	21'994'102.94		19'950'000.00	26.05.23		0.00	0.0
	Verkauf	21'909'831.75		20'250'000.00	28.06.23		0.00	0.0
	Verkauf	22'418'861.50		20'500'000.00	27.07.23		0.00	0.0
	Verkauf	21'135'322.74		19'100'000.00	25.08.23		0.00	0.0
	Verkauf	20'675'597.20		19'100'000.00	27.09.23		0.00	0.0
	Verkauf	40'194.17		37'000.00	27.09.23		0.00	0.0
	Verkauf	19'948'406.25		18'750'000.00	27.10.23		0.00	0.0
	Verkauf	20'125'675.90		19'000'000.00	28.11.23		0.00	0.0
	Verkauf	317'819.12		290'000.00	29.12.23		0.00	0.0
	Verkauf	20'870'814.36		19'060'000.00	29.01.24	b	225'070.27	0.1
							225'070.27	0.1
USD	Kauf	1'800'958.50	EUR	1'650'000.00	27.07.23		0.00	0.0
							0.00	0.0
	Total Devisentermingeschäfte - Anteilsklasse EUR						225'070.27	0.1
USD	Verkauf	77'750'000.00	CHF	72'804'244.75	27.01.23		0.00	0.0
	Verkauf	1'700'000.00		1'569'973.80	27.01.23		0.00	0.0
	Verkauf	81'200'000.00		74'566'772.00	23.02.23		0.00	0.0
	Verkauf	1'149'000.00		1'056'556.06	23.02.23		0.00	0.0
	Verkauf	81'750'000.00		75'299'426.33	29.03.23		0.00	0.0
	Verkauf	230'000.00		212'036.89	29.03.23		0.00	0.0
	Verkauf	81'650'000.00		74'595'358.35	26.04.23		0.00	0.0
	Verkauf	84'650'000.00		75'106'389.70	26.05.23		0.00	0.0
	Verkauf	84'250'000.00		75'752'460.75	28.06.23		0.00	0.0
	Verkauf	84'600'000.00		75'328'124.26	25.07.23		0.00	0.0
	Verkauf	88'500'000.00		76'383'642.00	25.08.23		0.00	0.0
	Verkauf	86'800'000.00		76'209'358.40	27.09.23		0.00	0.0
	Verkauf	850'000.00		745'133.80	27.09.23		0.00	0.0
	Verkauf	82'700'000.00		75'086'865.43	27.10.23		0.00	0.0
	Verkauf	83'700'000.00		74'689'862.40	28.11.23		0.00	0.0
	Verkauf	1'400'000.00		1'230'985.00	29.12.23		0.00	0.0
	Verkauf	85'700'000.00		75'160'185.50	29.01.24	b	3'849'368.53	1.1
	Verkauf	900'000.00		779'305.50	29.01.24	b	28'534.88	0.0
	Verkauf	345'000.00		292'267.79	29.01.24	b	3'256.31	0.0
							3'881'159.72	1.1
	Total Devisentermingeschäfte - Anteilsklasse CHF						3'881'159.72	1.1
	Total Derivative Finanzinstrumente						4'106'229.99	1.2
	Total Derivative Finanzinstrumente, die an einem anderen geregelt, dem Publikum offen stehenden Markt, gehandelt werden						4'106'229.99	1.2

Whrg		Betrag	Verkehrswert in USD	% ⁷⁾
CHF	Bankguthaben auf Sicht	774'717.58	920'420.08	0.3
EUR	Bankguthaben auf Sicht	160'224.29	177'144.06	0.1
USD	Bankguthaben auf Sicht	3'164'001.71	3'164'001.71	0.9
	Total Bankguthaben auf Sicht		4'261'565.85	1.3
CHF	Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00	0.0
EUR	Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00	0.0
USD	Bankguthaben auf Zeit	19'770'320.00	19'770'320.00	5.8
	Total Bankguthaben auf Zeit		19'770'320.00	5.8
CHF	Sonstige Vermögenswerte	276'462.00	328'456.69	0.1
EUR	Sonstige Vermögenswerte	0.00	0.00	0.0
USD	Sonstige Vermögenswerte	0.00	0.00	0.0
	Total Sonstige Vermögenswerte		328'456.69	0.1
	Gesamtfondsvermögen		339'349'535.12	100.0
CHF	Andere Verbindlichkeiten	-338.61	-402.29	
EUR	Andere Verbindlichkeiten	0.00	0.00	
USD	Andere Verbindlichkeiten	0.00	0.00	
	Total Andere Verbindlichkeiten		-402.29	
CHF	Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	0.00	0.00	
EUR	Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	0.00	0.00	
USD	Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	0.00	0.00	
	Total Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		0.00	
CHF	Verbindlichkeiten aus laufenden Zeichnungen	-342'500.00	-406'914.58	
EUR	Verbindlichkeiten aus laufenden Zeichnungen	0.00	0.00	
USD	Verbindlichkeiten aus laufenden Zeichnungen	-1'136'400.00	-1'136'400.00	
	Total Verbindlichkeiten aus laufenden Zeichnungen		-1'543'314.58	
	Nettofondsvermögen		337'805'818.25	

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

Bewertungskategorie aufgeteilt in:

		USD	%
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	0.00	0.00
b.	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstaben a verfügbar sind: Bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	314'989'192.58	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
	Total	314'989'192.58	100.00

Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II

Total der Derivatpositionen	in Fondswährung	in % des Nettofondsvermögens *
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten CHF	72'964'986.65	94.20
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten CHF	0.00	0.00
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten EUR	18'856'427.14	97.61
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	USD	n/a	0.00	n/a	0.00
CHF	CHF	n/a	0.00	n/a	0.00
EUR	EUR	n/a	0.00	n/a	0.00
USD I	USD I	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 Matterhorn+

Klasse	Periode	Fondsleitungsgebühr	Investment Managementgebühr	Depotbankgebühr
USD	01.01.2023 – 31.12.2023	0.15 %	1.00 %	0.15 %
CHF	01.01.2023 – 31.12.2023	0.15 %	1.00 %	0.15 %
EUR	01.01.2023 – 31.12.2023	0.15 %	1.00 %	0.15 %
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	27.654	9.678	17.976	17.976	0.00
CHF	Nein	CHF	16.449	5.757	10.692	10.692	0.00
EUR	Nein	EUR	17.571	6.149	11.422	11.422	0.00
USD I	Nein	USD	20.241	7.084	13.157	13.157	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 offenstehenden 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 offenstehenden 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 offenstehenden 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, 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 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 Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe 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 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 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 Matterhorn+ – 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 16) 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