

REICHMUTH ALPIN EUR

Jahresbericht per 31.12.2023

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

Klasse	Valor	Währung
G	42356119	EUR
P	42356116	EUR
S	42356117	EUR

Rechnungswährung: EUR

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	10
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	10
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	11
7	Vergütungen gemäss Fondsvertrag	11
8	Benchmark	11
9	TER	11
10	Ausschüttung des Nettoertrags 2023	12
11	Fussnoten	12
12	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	13
13	Pflichtpublikationen	15
14	Bericht der Prüfgesellschaft	18

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
UBS Switzerland AG, Zürich
Caerus Real Estate Debt, Luxembourg
BNP Paribas Securities Services S.C.A., Luxembourg
Northern Trust Global Fund Services Cayman Limited, Cayman

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					
	EUR				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		37'101'017.36	33'383'605.88	34'189'383.60	31'671'413.43
Klasse G					
	EUR				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'150'812.43	1'073'281.65	1'221'622.27	1'140'168.28
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		10'700	10'700	10'700	10'700
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		107.55	100.30	114.15	106.55
Ausschüttung je Anteil		1.60	1.80	1.20	1.40
Total Expense Ratio (synthetische TER)		0.83 %	0.88 %	1.14 %	0.85 %
Klasse P					
	EUR				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		14'874'813.71	14'335'314.41	17'038'686.27	17'910'933.53
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		139'854	144'481	150'769	170'061
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		106.35	99.20	113.00	105.30
Ausschüttung je Anteil		0.60	1.00	0.40	0.40
Total Expense Ratio (synthetische TER)		1.63 %	1.68 %	1.93 %	1.69 %
Klasse S					
	EUR				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		21'075'391.22	17'975'009.82	15'929'075.06	12'620'311.62
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		197'861	180'726	140'765	119'343
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		106.50	99.45	113.15	105.75
Ausschüttung je Anteil		0.80	1.40	0.60	1.00
Total Expense Ratio (synthetische TER)		1.33 %	1.39 %	1.64 %	1.37 %

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 G	9.12 %	-11.17 %	8.53 %	3.78 %
Klasse P	8.26 %	-11.89 %	7.71 %	2.87 %
Klasse S	8.57 %	-11.62 %	8.00 %	3.20 %

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	262'969.45	717'536.79
Bankguthaben auf Zeit	350'000.00	0.00
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	12'346'047.25	9'412'018.15
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	9'492'207.38	8'660'573.52
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	14'403'337.18	14'133'770.35
Derivative Finanzinstrumente	146'967.85	383'850.83
Sonstige Vermögenswerte	100'389.33	84'591.41
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	37'101'918.44	33'392'341.05
Andere Verbindlichkeiten	-901.08	-8'735.17
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	37'101'017.36	33'383'605.88

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse G	von bis	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		10'700	10'700
Ausgegebene Anteile		-	-
Zurückgenommene Anteile		-	-
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		10'700	10'700

Klasse P	von bis	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		144'481	150'769
Ausgegebene Anteile		4'530	8'084
Zurückgenommene Anteile		-9'157	-14'372
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		139'854	144'481

Klasse S	von bis	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		180'726	140'765
Ausgegebene Anteile		30'696	47'621
Zurückgenommene Anteile		-13'561	-7'660
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		197'861	180'726

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		33'383'605.88	34'189'383.60
Ausbezahlte Ausschüttung		-422'167.60	-163'220.60
Saldo aus dem Anteilverkehr		1'274'499.91	3'575'660.08
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		2'865'079.17	-4'218'217.20
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		37'101'017.36	33'383'605.88

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		4'649.65	0.00
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		219'306.67	172'989.87
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		115'965.55	269'482.83
Erträge der Gratisaktien		0.00	217.35
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		239'798.31	215'969.33
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		10'952.13	34'141.98
Total Ertrag		590'672.31	692'801.36
Aufwand			
Passivzinsen		-30.96	-490.99
Prüfaufwand		-9'147.56	-9'231.30
Reglementarische Vergütungen an die Vermögensverwalterin		-202'994.97	-195'706.24
Reglementarische Vergütungen an die Depotbank		-36'304.94	-34'664.03
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung		-37'251.98	-37'633.44
Sonstige Aufwendungen		-14'732.31	-13'777.30
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-7'126.89	-13'685.97
Total Aufwand		-307'589.61	-305'189.27
Nettoertrag / Verlust		283'082.70	387'612.09
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		835'775.65	-1'332'405.59
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		0.00	8'765.71
Realisierter Erfolg		1'118'858.35	-936'027.79
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		1'746'220.82	-3'282'189.41
Gesamterfolg		2'865'079.17	-4'218'217.20

Verwendung des Erfolges

Klasse G	31.12.2023	31.12.2022
Nettoertrag	15'511.00	19'132.11
Vortrag des Vorjahres	1'680.65	1'808.54
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	17'191.65	20'940.65
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	17'120.00	19'260.00
Vortrag auf neue Rechnung	71.65	1'680.65
Total	17'191.65	20'940.65
<hr/>		
Klasse P	31.12.2023	31.12.2022
Nettoertrag	84'738.90	135'100.97
Vortrag des Vorjahres	19'944.76	29'324.79
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	104'683.66	164'425.76
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	83'912.40	144'481.00
Vortrag auf neue Rechnung	20'771.26	19'944.76
Total	104'683.66	164'425.76
<hr/>		
Klasse S	31.12.2023	31.12.2022
Nettoertrag	182'832.80	233'379.01
Vortrag des Vorjahres	6'016.12	25'653.51
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	188'848.92	259'032.52
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	158'288.80	253'016.40
Vortrag auf neue Rechnung	30'560.12	6'016.12
Total	188'848.92	259'032.52

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 EUR	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							24'988'650.56	67.35	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							12'346'047.25	33.28	
AU000000BHP4	BHP GROUP LTD	8'600	0	0	8'600 AUD	50.41	267'542.23	0.72	a)
AUD							267'542.23	0.72	
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	0	100	0	100 CHF	3'484.00	374'388.56	1.01	a)
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	3'000	0	0	3'000 CHF	84.87	273'602.38	0.74	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	875	425	0	1'300 CHF	244.50	341'559.71	0.92	a)
CH0012214059	HOLCIM LTD	4'000	0	4'000	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	570	0	570	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0024638196	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	900	0	0	900 CHF	210.30	203'388.41	0.55	a)
CH0038863350	NESTLE SA-REG	1'471	2'329	0	3'800 CHF	97.51	398'177.92	1.07	a)
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	11'000	0	11'000	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	0	600	600	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CHF							1'591'116.98	4.29	
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	0	4'900	0	4'900 EUR	58.42	286'258.00	0.77	a)
DE0005200000	BEIERSDORF AG	1'600	0	1'600	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	1'400	0	0	1'400 EUR	169.92	237'888.00	0.64	a)
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	0	1'000	0	1'000 EUR	241.95	241'950.00	0.65	a)
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG	1'600	0	1'600	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	0	33'000	0	33'000 EUR	11.87	391'710.00	1.06	a)
FR0000120321	L'OREAL	459	351	0	810 EUR	450.65	365'026.50	0.98	a)
FR0000120578	SANOFI	4'500	0	0	4'500 EUR	89.76	403'920.00	1.09	a)
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	300	200	100	400 EUR	733.60	293'440.00	0.79	a)
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	3'000	0	0	3'000 EUR	181.78	545'340.00	1.47	a)
IE00BZ12WP82	LINDE PLC	1'200	0	1'200	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
NL0010273215	ASML HOLDING NV	650	0	0	650 EUR	681.70	443'105.00	1.19	a)
EUR							3'208'637.50	8.65	
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	10'000	6'000	0	16'000 GBP	3'800.00	700'277.64	1.89	a)
GB00BF5H9P87	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	32'000	0	0	32'000 GBP	420.00	154'798.22	0.42	a)
GB00BP6MXD84	SHELL PLC	22'800	590	10'890	12'500 GBP	2'571.50	370'222.85	1.00	a)
GBP							1'225'298.71	3.30	
JP3435000009	SONY GROUP CORP	3'000	0	0	3'000 JPY	13'410.00	258'369.53	0.70	a)
JPY							258'369.53	0.70	
NO0010063308	TELENOR ASA	0	20'000	0	20'000 NOK	116.60	208'072.37	0.56	a)
NO0010096985	EQUINOR ASA	15'000	390	7'090	8'300 NOK	322.15	238'573.45	0.64	a)
NOK							446'645.82	1.20	
IE00059YS762	LINDE PLC	0	900	0	900 USD	410.71	334'333.22	0.90	a)
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC	2'300	2'500	0	4'800 USD	82.38	357'655.39	0.96	a)
LIN GRXXX	LINDE PLC	0	1'200	1'200	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US00724F1012	ADOBE INC	720	0	720	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	5'300	0	800	4'500 USD	140.93	573'611.32	1.55	a)
US0378331005	APPLE INC	3'300	0	0	3'300 USD	192.53	574'664.14	1.55	a)
US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	70	0	70	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US1667641005	CHEVRON CORP	1'500	800	0	2'300 USD	149.16	310'300.13	0.84	a)
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE CO	0	5'000	0	5'000 USD	79.71	360'482.81	0.97	a)
US20030N1019	COMCAST CORP-CLASS A	0	3'900	3'900	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US2546871060	WALT DISNEY CO/THE	1'700	770	0	2'470 USD	90.29	201'715.07	0.54	a)
US4385161066	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	0	1'800	0	1'800 USD	209.71	341'423.49	0.92	a)
US5949181045	MICROSOFT CORP	2'430	0	430	2'000 USD	376.04	680'245.67	1.83	a)
US6153691059	MOODY'S CORP	750	0	0	750 USD	390.56	264'941.98	0.71	a)
US6541061031	NIKE INC -CL B	0	2'000	0	2'000 USD	108.57	196'400.04	0.53	a)
US7960508882	SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	300	100	0	400 USD	1'498.00	541'967.89	1.46	a)
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	690	0	0	690 USD	530.79	331'263.49	0.89	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 EUR	in % 7)	Kat.
US92343E1029	VERISIGN INC	800	700	0	1'500 USD	205.96	279'431.84	0.75	a)
USD							5'348'436.48	14.42	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							9'492'207.38	25.58	
BE6276040431	1.5000 % ABIBB 1 1/2 04/18/30 EMTN	400	35	0	435 EUR	92.20%	401'048.25	1.08	a)
DE000A169NC2	1.3750 % MBGGR 1 3/8 05/11/28 EMTN	200	200	0	400 EUR	94.50%	377'980.00	1.02	a)
DE000A2LQSN2	0.7500 % KFW 0 3/4 01/15/29 EMTN	0	400	0	400 EUR	92.17%	368'660.00	0.99	a)
DE000A2YPFU9	1.1250 % MBGGR 1 1/8 11/06/31 EMTN	200	0	0	200 EUR	87.64%	175'270.00	0.47	a)
XS0222383027	4.0000 % GSK 4 06/16/25 EMTN	300	100	0	400 EUR	101.02%	404'080.00	1.09	a)
XS0758420748	3.5000 % HEIANA 3 1/2 03/19/24 EMTN	275	35	310	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1197270819	1.6250 % MDLZ 1 5/8 03/08/27	325	0	0	325 EUR	95.62%	310'765.00	0.84	a)
XS1379610675	0.3750 % RENTEN 0 3/8 03/16/26 EMTN	0	400	0	400 EUR	95.30%	381'180.00	1.03	a)
XS1415535696	1.7500 % CCEP 1 3/4 05/26/28	350	0	0	350 EUR	95.10%	332'832.50	0.90	a)
XS1420337633	1.3750 % HOLNSW 1 3/8 05/26/23 EMTN	300	0	300	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1499604905	0.5000 % VOD 0 1/2 01/30/24 EMTN	300	0	300	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS1810653540	1.7500 % HEIGR 1 3/4 04/24/28 EMTN	400	0	0	400 EUR	95.49%	381'960.00	1.03	a)
XS1910948162	2.6250 % VW 2 5/8 11/16/27	300	0	0	300 EUR	97.48%	292'425.00	0.79	a)
XS1944456109	0.8750 % IBM 0 7/8 01/31/25 EMTN	300	100	0	400 EUR	97.18%	388'720.00	1.05	a)
XS1955024713	0.7500 % KO 0 3/4 09/22/26	200	0	200	0 EUR	0.00%	0.00	0.00	
XS2035473748	0.1250 % PM 0 1/8 08/03/26	400	0	0	400 EUR	92.49%	369'940.00	1.00	a)
XS2049616621	0.1250 % SIEGR 0 1/8 09/05/29	400	0	0	400 EUR	89.25%	356'980.00	0.96	a)
XS2084497705	0.6250 % FMEGR 0 5/8 11/30/26 EMTN	400	0	0	400 EUR	91.63%	366'520.00	0.99	a)
XS2102495673	0.0500 % EIB 0.05 01/16/30 EARN	400	0	0	400 EUR	86.94%	347'740.00	0.94	a)
XS2103014457	0.7500 % EOANGR 0 3/4 12/18/30 EMTN	400	0	0	400 EUR	87.81%	351'240.00	0.95	a)
XS2199266268	1.1250 % BAYNGR 1 1/8 01/06/30	400	0	0	400 EUR	86.29%	345'140.00	0.93	a)
XS2292954893	0.2500 % GS 0 1/4 01/26/28 EMTN	400	0	0	400 EUR	88.64%	354'560.00	0.96	a)
XS2391406530	0.3500 % DBHNGR 0.35 09/29/31 EMTN	400	0	0	400 EUR	83.38%	333'520.00	0.90	a)
EUR							6'640'560.75	17.90	
XS1858998708	2.2500 % DT 2 1/4 07/24/23 EMTN	1'600	0	1'600	0 NOK	0.00%	0.00	0.00	
NOK							0.00	0.00	
US110122DP08	1.1250 % BMY 1 1/8 11/13/27	400	0	400	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US191216CU25	1.4500 % KO 1.45 06/01/27	400	0	400	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US458140AU47	2.6000 % INTC 2.6 05/19/26	400	0	400	0 USD	0.00%	0.00	0.00	
US458140BH27	2.4500 % INTC 2.45 11/15/29	400	0	0	400 USD	90.10%	325'976.68	0.88	a)
US9128287D64	0.2500 % TII 0 1/4 07/15/29	0	1'350	0	1'350 USD	111.25%	1'358'476.26	3.66	a)
US9128285505	0.1250 % TII 0 1/8 07/15/26	600	0	600	0 USD	122.39%	0.00	0.00	
US91282CDY49	1.8750 % T 1 7/8 02/15/32	400	1'100	0	1'500 USD	86.03%	1'167'193.69	3.15	a)
USD							2'851'646.63	7.69	
Bezugsrechte							0.00	0.00	
ES06445809Q1	IBERDROLA SA-RTS	0	15'000	15'000	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
Diverse							0.00	0.00	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							3'150'395.93	8.49	
LU0671493277	UBS ETF MSCI EMU SMALL CAP U	2'097	403	0	2'500 EUR	119.24	298'100.00	0.80	a)
EUR							298'100.00	0.80	
IE00B4L5YX21	ISHARES CORE MSCI JAPAN	20'000	0	20'000	0 JPY	0.00	0.00	0.00	
JPY							0.00	0.00	
CH0106027193	UBS ETF GOLD	33'000	0	5'000	28'000 USD	66.29	1'678'834.16	4.52	a)
IE00BK4GZ666	ISHARES CORE EM IMI ACC	0	31'000	6'000	25'000 USD	31.79	718'727.02	1.94	a)
US4642877397	ISHARES DJ US REAL ESTATE	5'500	0	0	5'500 USD	91.41	454'734.75	1.23	a)
USD							2'852'295.93	7.69	
Wertpapiere, die an einem anderen geregelter, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							11'251'855.87	30.33	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							11'251'855.87	30.33	
CH0013728990	REICHMUTH PILATUS P	653	0	0	653 CHF	570.35	400'220.24	1.08	a)
CHF							400'220.24	1.08	

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 EUR	in % 7)	Kat.
CH0013803439	REICHMUTH BOTTOM FISHING P	140	42	0	182 EUR	2'085.25	379'515.50	1.02	a)
IE00B6VHBN16	PIMCO GIS-CAPITAL SEC-EH	0	30'000	30'000	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
IE00BG382R37	WINTON-TREND FD UCITS-EUR I	4'900	8'100	0	13'000 EUR	132.85	1'727'076.00	4.65	a)
RMPE16239 GR	CAERUS REAL ESTATE DEBT LUX SICAF-SIF- FUND V	375	0	0	375 EUR	649.40	243'681.12	0.66	a)
EUR							2'350'272.62	6.33	
CH0350652027	REICHMUTH MATTERHORN +, TRANCHE USD-I	2'878	244	622	2'500 USD	1'292.45	2'922'506.65	7.88	a)
CH0358179668	REICHMUTH HIMALAJA, TRANCHE USD-I	1'273	0	370	903 USD	1'078.15	880'335.94	2.37	a)
IE00BCCWOR44	MUZIN-EMRG MKTS SHORT DUR-SU	5'500	0	3'500	2'000 USD	130.88	236'758.20	0.64	a)
IE00BDT8RF97	GMO CLIMATE CHANGE INV-A USD	20'000	0	0	20'000 USD	30.00	542'691.47	1.46	a)
IE00BKPFD550	ML CRB GEMI U-INS APOOLED UA	0	6'000	0	6'000 USD	104.93	569'446.71	1.53	a)
JE00BD3HWF79	THE BOREALIS ILS FUND CLASS A (HEDGE FUND)	907	0	907	0 USD	0.00	0.00	0.00	
LI0029404063	B&I PAN-ASIAN TR REAL ESTATE	1'500	0	0	1'500 USD	225.50	305'942.32	0.82	a)
LU1082505188	SCOR ILS- ATROPOS-I-C USD	636	201	0	838 USD	1'569.74	1'189'413.94	3.21	a)
LU1082505188 RTS	SCOR ILS- ATROPOS-I-C USD RTS	0	300'000	300'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
LU1589659504	DWS INVEST-ASIA BONDS-USDIC	3'800	0	0	3'800 USD	120.44	413'957.82	1.12	a)
LU1807297988	GALILEO VIETNAM FUNDBC USD	0	1'500	1'500	0 USD	0.00	0.00	0.00	
LU1904301469	RIM GLOBAL FCP - RIM GLOBAL BIOSCIENCE USD DISTR.	6'320	0	1'570	4'750 USD	151.08	649'086.14	1.75	a)
LU2346312924	LO FLLN ANG RECVRY-USDIA	35'000	0	35'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
REI00002007	ELEMENTUM ZEPHYRUS- CLASS A - SERIES 3	678	0	0	678 USD	1'289.68	791'223.82	2.13	a)
RM-MATP UI A RTS	REICHMUTH MATTERHORN +, TRANCHE USD-I - RIGHTS	300'000	0	300'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
USD							8'501'363.01	22.91	
Nicht kotierte Wertpapiere							1'085.38	0.00	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							1'085.38	0.00	
LU0859782418	PROSPITY CAP-RUSSAN PR-IUSD	1'200	0	0	1'200 USD	1.00	1'085.38	0.00	c)
USD							1'085.38	0.00	
Derivative Finanzinstrumente							146'967.85	0.40	
Devisentermingeschäfte									
	GBP/EUR	Verfall 16.02.2023	700'000	614'821		EUR/GBP	0.00	0.00	
	USD/EUR	Verfall 16.02.2023	11'000'000	11'388'553		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR	Verfall 16.02.2023	500'000	545'119		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR	Verfall 16.05.2023	2'000'000	2'159'486		EUR/USD	0.00	0.00	
	GBP/EUR	Verfall 16.05.2023	700'000	621'018		EUR/GBP	0.00	0.00	
	USD/EUR	Verfall 16.05.2023	500'000	536'147		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR	Verfall 16.06.2023	10'000'000	10'816'980		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR	Verfall 18.09.2023	3'000'000	3'295'589		EUR/USD	0.00	0.00	
	GBP/EUR	Verfall 18.09.2023	700'000	613'402		EUR/GBP	0.00	0.00	
	USD/EUR	Verfall 30.11.2023	10'000'000	10'898'860		EUR/USD	0.00	0.00	
	USD/EUR	Verfall 18.01.2024	3'000'000	3'240'849		EUR/USD	70'844.96	0.19	b)
	GBP/EUR	Verfall 18.01.2024	500'000	432'846		EUR/GBP	1'793.70	0.00	b)
	USD/EUR	Verfall 30.04.2024	10'000'000	11'029'292		EUR/USD	74'329.19	0.20	b)
Devisentermingeschäfte							146'967.85	0.40	
Vermögensaufstellung							Kurswert EUR	in % 7)	
Bankguthaben auf Sicht							262'969.45	0.71	
Bankguthaben auf Zeit							350'000.00	0.94	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							12'346'047.25	33.28	
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte							9'492'207.38	25.58	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							14'403'337.18	38.82	
Derivative Finanzinstrumente							146'967.85	0.40	
Sonstige Vermögenswerte							100'389.33	0.27	
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode							37'101'918.44	100.00	
Andere Verbindlichkeiten							-901.08		
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode							37'101'017.36		

Bewertungskategorien		Kurswert EUR	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);	36'240'506.43	97.68
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	146'967.85	0.40
c)	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	1'085.38	0.00

OTC Gegenparteien

Reichmuth & Co., Luzern

Devisenkurse

AUD	1 = EUR	0.61713075
CHF	1 = EUR	1.07459402
GBP	1 = EUR	1.15177244
JPY	100 = EUR	0.64223100
NOK	100 = EUR	8.92248600
USD	1 = EUR	0.90448579

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	EUR	-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	EUR	13'405'679.96	36.133

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
G	EUR	-	-	-	-
P	EUR	-	-	-	-
S	EUR	-	-	-	-

6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

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

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	EUR	-

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 %
G	0.070	0.060	0.070
P	0.200	0.750	0.200
S	0.070	0.650	0.070

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
G	Ja	EUR	1.60	0.56	1.04
P	Ja	EUR	0.60	0.21	0.39
S	Ja	EUR	0.80	0.28	0.52

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 des Anlagefonds 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 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen oder Märkte der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens 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 zum Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, 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 ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 0.05 Währungseinheiten gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Fonds für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;

- c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche 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 Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

REICHMUTH & CO

Mitteilung an die Anleger von Reichmuth Alpin EUR

Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art „Übrige Fonds für traditionelle Anlagen“

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 des Fonds wird 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.

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 Alpin EUR

Diese Mitteilung ersetzt den Publikationstext vom 22. September 2023

Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art „Übrige Fonds für traditionelle Anlagen“

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 des Fonds wird um den folgenden Absatz ergänzt:

«Der Investitionsansatz für das Teilvermögen Reichmuth Alpin EUR 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.

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 Vertriebsträger 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 Alpin EUR – 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 14) 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