



RFP SMALL & MID CAPS SWITZERLAND

**Jahresbericht
31. Dezember 2023**

CACEIS (Switzerland) SA

Route de Signy 35 - Case postale 2259 CH-1260 Nyon 2
Tél. +41 58 261 94 00 - Fax +41 58 261 94 60
www.caceis.com

INHALTSVERZEICHNIS

Fondsinformationen	3
Akteure in der Laufzeit des Fonds	4
Allgemeine Angaben zum Umbrella-Fonds bzw. zu den Teilvermögen.....	5
Performances.....	6
Vergütungen.....	7
Grundsätze für die Bewertung und Berechnung des Nettoinventarwerts.....	9
RFP Small & Mid Caps Switzerland.....	10
Kurzbericht der Prüfgesellschaft zur Jahresrechnung.....	16

Ein Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art "Effektenfonds" ("der Anlagefonds" oder "der Fonds")

Fondsleitung

CACEIS (Switzerland) SA
Route de Signy 35
CH-1260 Nyon

Depotbank

CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Nyon / Schweiz
Route de Signy 35
CH-1260 Nyon

CACEIS (Switzerland) SA**Verwaltungsrat:**

Thies Clemenz	Präsident
Yvar Mentha	Vizepräsident
Jacques Bourachot	Mitglied
Philippe Durand	Mitglied (bis 16.11.2023)
Marc-André Poirier	Mitglied
Jean-Pierre Valentini	Mitglied

Geschäftsleitung:

Oscar Garcia	Geschäftsführer
Claude Marchal	Vizedirektor
Lionel Bauer	Vizedirektor

Vermögensverwalter:

Rieter Fischer Partners AG,
Stockerstrasse 23, Postfach 1675, 8027 Zürich

Depotbank:

CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Nyon / Schweiz
Route de Signy 35
CH-1260 Nyon

Prüfgesellschaften:

KPMG AG
Esplanade de Pont-Rouge 6, 1211 Genf

Der "RFP Small & Mid Caps Switzerland" ist ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art "Effektenfonds" gemäss Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006. Der Fondsvertrag in seiner aktuellen Fassung wird von der CACEIS (Switzerland) SA, Nyon, als Fondsleitung mit Zustimmung der CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Nyon / Schweiz (früher CACEIS Bank, Luxembourg, Luxembourg, Zweigniederlassung Nyon / Schweiz), als Depotbank aufgestellt und wurde erstmals am 1. Oktober 2003 von der Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA (die „FINMA“) genehmigt.

Der Anlagefonds basiert auf einem Kollektivanlagevertrag (Fondsvertrag), in dem sich die Fondsleitung verpflichtet, den Anleger nach Massgabe der von ihm erworbenen Fondsanteile am Fonds zu beteiligen und diesen gemäss den Bestimmungen von Gesetz und Fondsvertrag selbständig und im eigenen Namen zu verwalten. Die Depotbank nimmt nach Massgabe der ihr durch Gesetz und Fondsreglement übertragenen Aufgaben am Fondsvertrag teil.

Gemäss Fondsvertrag steht der Fondsleitung das Recht zu, mit Zustimmung der Depotbank und Genehmigung der Aufsichtsbehörde jederzeit verschiedene Anteilsklassen zu schaffen, aufzuheben oder zu vereinigen.

Zurzeit bestehen folgende Anteilsklassen:

Anteilklasse:	Rechnungseinheit:	Ertragsverwendung:	Mindestanlage	Anlegerkreis:
"A" Klasse	CHF	ausschüttend		gesamtes Anlegerpublikum
"B" Klasse	CHF	ausschüttend		Kunden von bestimmten Finanzintermediären sowie für qualifizierte Anleger
"C" Klasse*	CHF	ausschüttend	CHF 1'000'000	Kunden von bestimmten Finanzintermediären sowie für qualifizierte Anleger
"X" Klasse*	CHF	ausschüttend		Anleger, die über einen schriftlichen Vermögensverwaltungs- oder Beratungsvertrag mit der RIETER FISCHER PARTNERS AG verfügen

Die Anteilsklassen stellen keine segmentierten Vermögen dar. Entsprechend kann nicht ausgeschlossen werden, dass eine Anteilklasse für Verbindlichkeiten einer anderen Anteilklasse haftet, auch wenn Kosten grundsätzlich nur derjenigen Anteilklasse belastet werden, der eine bestimmte Leistung zukommt.

*Anteilklasse am 31.12.2023 nicht gestartet

Performances

	Lancierung	2022	2023	Seit Lancierung¹
RFP Small & Mid Caps Switzerland – "A" Klasse	01.04.2005	-25.89%	15.32%	245.87%
SPI Small & Mid Caps Index	-	-22.01%	9.62%	312.86%
RFP Small & Mid Caps Switzerland – "B" Klasse	27.10.2016	-25.48%	15.95%	60.66%
SPI Small & Mid Caps Index	-	-22.01%	9.62%	61.22%

¹ : bis 31.12.2023

Vergangene Angaben zur Performance sind keine Indikation oder Garantie für die aktuelle oder zukünftige Performance und berücksichtigen weder Ausgabe -noch Rücknahmegebühren oder entsprechende - Kommissionen.

Vergütungen

Vergütungen und Nebenkosten zu Lasten der Anleger (Auszug aus § 18 des Fondsvertrages)

Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, Depotbank und/oder von Vertriebssträgern (anwendbar ausschliesslich für die A-Klasse):	höchstens. 3.00% des Inventarwertes des Nettofondsvermögens
Rücknahmekommission zugunsten des Fonds:	keine
Umtauschgebühr zugunsten der Fondsleitung, Depotbank und/oder von Vertriebssträgern:	keine

Vergütungen und Nebenkosten zu Lasten des Vermögens der Teilvermögen (Auszug aus § 19 des Fondsvertrages)

<p>Verwaltungskommission der Fondsleitung höchstens (berechnet auf den Nettofondsvermögen des Fonds)</p> <p>Die Kommission wird verwendet für die Leitung, die Vermögensverwaltung und gegebenenfalls für die Vertriebstätigkeit in Bezug auf den Anlagefonds.</p> <p>Ausserdem werden aus der Verwaltungskommission der Fondsleitung Retrozessionen und/oder Rabatte gemäss Ziff. 1.10.3 des Prospekts gezahlt.</p>	<p>"A" Klasse max. 2% p.a.</p> <p>"B" Klasse max. 1.50% p.a.</p> <p>"C" Klasse max. 1.25% p.a.</p> <p>"X" Klasse max. 0.80% p.a.</p>
<p>Depotbankkommission der Depotbank höchstens (berechnet auf den Nettoinventarwert des Fonds)</p> <p>Die Kommission wird verwendet für die Aufgaben der Depotbank wie die Aufbewahrung des Fondsvermögens, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen in § 4 des Fondsvertrag aufgeführten Aufgaben</p>	0.15% p.a.
Kommission der Fondsleitung für die Auszahlung des Liquidationsertrags im Falle einer Auflösung des Fonds	0.50% des NAV (Nettoinventarwertes)

Zusätzlich können dem Anlagefonds die weiteren in § 19 des Fondsvertrages aufgeführten Vergütungen und Nebenkosten in Rechnung gestellt werden.

Effektiv zur Anwendung kommende Vergütungen und Nebenkosten zu Lasten des Vermögens der Teilvermögen

RFP Small & Mid Caps Switzerland – "A" Klasse:

Kommission für das Asset Management, den Vertrieb des Anlagefonds, und die Fondsleitung	1.80%
Kommission für die Depotbank*	0.099%

RFP Small & Mid Caps Switzerland – “B” Klasse:

Kommission für das Asset Management, den Vertrieb des Anlagefonds, und die Fondsleitung **1.25%**

Kommission für die Depotbank* **0.099%**

*Aufgrund der Erhebung der Entgelte nach Volumen/Transaktionen schwanken die effektiven Sätze von Jahr zu Jahr. Am 31.12.2022 betrug der Effektivsatz der Depotbankkommission für die 2 Klassen 0.102 %.

Zusätzlich können dem Anlagefonds die weiteren in § 19 des Fondsvertrages aufgeführten Kommissionen und Kosten in Rechnung gestellt werden.

Im Rahmen des Fondsvertriebs werden Bestandespflegekommissionen an Vertriebssträger und -partner, und Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche bei wirtschaftlicher Betrachtungsweise Fondsanteile für Dritte halten, ausbezahlt.

«Soft Commissions»

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «Soft Commissions» geschlossen.

Grundsätze für die Bewertung und Berechnung des Nettoinventarwerts

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 Schweizer Franken berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des Anlagefonds statt.

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 Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

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 dem vorhergehenden Absatz bewerten.

Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt:

Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.

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.

Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfälligen Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf die kleinste Einheit der Rechnungseinheit der entsprechenden Anteilsklasse gerundet.

Mitteilung an die Anleger des Anlagefonds

Seit dem 12. September 2023 erfolgen die Preisveröffentlichungen nun täglich nur noch auf der Internetplattform der Swiss Fund Data AG (www.swissfund-data.ch) und nicht mehr in der Neuen Zürcher Zeitung und l'AGEFI.

Vermögensrechnung

	31.12.23	31.12.22
(Börsenwert)	CHF	CHF
Effekten		
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	33'480'630.00	28'672'790.00
Bankguthaben		
Sichtguthaben	419'803.81	2'566'139.52
Sonstige Vermögenswerte	240'425.90	365'741.55
Gesamtfondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	34'140'859.71	31'604'671.07
Bankverbindlichkeiten	-19'152.56	-13'740.01
Andere Verbindlichkeiten	-160'618.47	-155'836.95
Ausstehende Rückkäufe	-8'591.41	-1'209.88
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	33'952'497.27	31'433'884.23

Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	31'433'884.23	41'258'408.01
Saldo aus dem Anteilverkehr	-2'192'169.56	1'253'775.37
Gesamterfolg	4'710'782.60	-11'078'299.15
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	33'952'497.27	31'433'884.23

Entwicklung der Anzahl der Anteile

Klasse A

	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	97'866.913	94'781.913
Ausgegebene Anteile	4'381.000	9'657.000
Zurückgenommene Anteile	12'587.000	6'572.000
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode	89'660.913	97'866.913
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF 344.85	299.04

Klasse B

	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	6'985.137	7'236.880
Ausgegebene Anteile	1'665.000	3'216.784
Zurückgenommene Anteile	220.137	3'468.527
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode	8'430.000	6'985.137
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF 359.80	310.30

Erfolgsrechnung	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Erträge		
Erträge der Effekten		
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere	640'835.00	527'654.00
Ertrag der Bankguthaben		
Sichtguthaben	7'839.84	180.30
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	7'373.95	-4'153.84
Total Erträge	656'048.79	523'680.46
Aufwendungen		
Reglementarische Vergütungen :		
an die Fondsleitung	-25'607.26	-24'008.10
an die Depotbank	-33'586.57	-35'005.83
an die Verwaltung	-568'313.20	-578'664.24
Prüfaufwand	-10'231.50	-10'231.50
Negativzinsen	0.00	-17'167.22
Passivzinsen	-898.47	-265.52
Sonstige Aufwendungen	-13'170.70	-17'788.92
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	145'924.85	167'285.60
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-7'495.51	-963.84
Total Aufwendungen	-513'378.36	-516'809.57
Nettoertrag	142'670.43	6'870.89
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	410'113.68	3'519'999.53
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-145'924.85	-167'285.60
Realisierter Erfolg	406'859.26	3'359'584.82
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4'303'923.34	-14'437'883.97
Gesamterfolg	4'710'782.60	-11'078'299.15

Verwendung des Erfolgs

Klasse A	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Nettoertrag	128'303.12	6'052.96
Vortrag des Vorjahres	81'158.46	75'105.50
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	209'461.58	81'158.46
Ausschüttungen	-147'043.90	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	62'417.68	81'158.46

Verwendung des Erfolgs

Klasse B	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Nettoertrag	14'367.31	817.93
Vortrag des Vorjahres	4'805.63	3'987.70
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	19'172.94	4'805.63
Ausschüttungen	-13'488.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	5'684.94	4'805.63
<u>TER in %</u> : Klasse A	1.97	1.98
<u>TER in %</u> : Klasse B	1.42	1.44

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Anzahl per 31.12.22	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 31.12.23	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere							
ACCELLERON INDUSTRIES AG	0	55'000	0	55'000	26.26	1'444'300.00	4.23
ADECCO REG.SHS	0	15'000	0	15'000	41.27	619'050.00	1.81
AFG ARBONIA (NAMEN)	20'000	20'000	0	40'000	9.63	385'200.00	1.13
BACHEM HOLDING LTD SHARES	11'500	0	0	11'500	65.00	747'500.00	2.19
BALOISE HOLDING - REG SHS	7'000	0	0	7'000	131.80	922'600.00	2.70
BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	0	250	0	250	1'419.00	354'750.00	1.04
BELIMO HOLDING LTD	800	0	0	800	463.80	371'040.00	1.09
BKW AG	10'000	0	0	10'000	149.50	1'495'000.00	4.38
BOSSARD HOLDING AG	3'000	0	0	3'000	221.00	663'000.00	1.94
BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	2'000	0	0	2'000	353.20	706'400.00	2.07
BYSTRONIC AG	750	0	0	750	476.50	357'375.00	1.05
CEMBRA MONEY BANK SA	7'000	0	0	7'000	65.60	459'200.00	1.35
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCH	250	0	0	250	10'090.00	2'522'500.00	7.39
CLARIANT - REG SHS	40'000	40'000	40'000	40'000	12.42	496'800.00	1.46
COMET HLDG REG SHS	2'000	0	0	2'000	265.20	530'400.00	1.55
DKSH HOLDING SA	4'000	0	4'000	0	0.00	0.00	0.00
DOCMORRIS LTD	3'000	0	3'000	0	0.00	0.00	0.00
EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	1'500	0	0	1'500	681.00	1'021'500.00	2.99
FLUGHAFEN ZUERICH AG	4'000	0	0	4'000	175.60	702'400.00	2.06
GEORG FISCHER LTD	0	10'000	0	10'000	61.10	611'000.00	1.79
HELVETIA HLDG - REGISTERED SHS	9'000	0	0	9'000	115.90	1'043'100.00	3.06
HUBER + SUHNER AG	12'500	0	0	12'500	68.00	850'000.00	2.49
INFICON HOLDING AG	400	0	0	400	1'206.00	482'400.00	1.41
INTERROLL-HOLDING NOM.	300	0	0	300	2'670.00	801'000.00	2.35
JULIUS BAER GROUP - REG SHS	12'500	0	12'500	0	0.00	0.00	0.00
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	7'000	0	7'000	0	0.00	0.00	0.00
LANDIS+GYR GR	12'000	0	0	12'000	76.00	912'000.00	2.67
MEDACTA GROUP LTD	4'500	1'000	0	5'500	125.60	690'800.00	2.02
POLYPEPTIDE GROUP AG	11'500	0	11'500	0	0.00	0.00	0.00
PSP SWISS PROPERTY AG	4'500	0	0	4'500	117.60	529'200.00	1.55
SANDOZ GROUP AG	0	50'000	0	50'000	27.06	1'353'000.00	3.96
SCHINDLER HOLDING SA	6'500	0	0	6'500	210.30	1'366'950.00	4.00
SFS GROUP - NAMEN-AKT	3'000	0	3'000	0	0.00	0.00	0.00
SIEGFRIED HOLDING	2'500	2'500	2'500	2'500	859.50	2'148'750.00	6.29
SONOVA HOLDING NAM-AKT	3'500	0	3'500	0	0.00	0.00	0.00
STRAUMANN HOLDING LTD	17'500	0	0	17'500	135.60	2'373'000.00	6.95
SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	7'500	0	0	7'500	89.85	673'875.00	1.97
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	10'000	0	0	10'000	204.60	2'046'000.00	5.99
TEMENOS AG NAM.AKT	7'000	0	0	7'000	78.22	547'540.00	1.60
THE SWATCH GROUP REG	10'000	0	0	10'000	44.05	440'500.00	1.29
VAT GROUP SA	2'000	0	0	2'000	421.50	843'000.00	2.47
YPSOMED HOLDING AG NAM.AKT	7'000	0	500	6'500	303.00	1'969'500.00	5.77
<i>Schweiz</i>						33'480'630.00	98.06
Schweizer Franken						33'480'630.00	98.06
Die an einer Börse gehandelt Effekten						33'480'630.00	98.06
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere						33'480'630.00	98.06
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte						33'480'630.00	98.06

Titelbezeichnung	Verkehrswert CHF	in %
Bankguthaben		
Sichtguthaben	419'803.81	1.23
Bankguthaben	419'803.81	1.23

Bankverbindlichkeiten	-19'152.56	-0.06
------------------------------	-------------------	--------------

Devisenkurs

1 EUR	=	CHF	0.92970
1 GBP	=	CHF	1.07288
1 USD	=	CHF	0.84162

Angaben früherer Jahre

Datum	Klasse	Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode		Anzahl Anteile im Umlauf	Nettofondsvermögen	Ausschüttung des Nettoertrags je Anteil
31.12.21	Klasse A	CHF	403.50	94'781.913	38'244'968.18	0.00
31.12.22	Klasse A	CHF	299.04	97'866.913	29'266'383.52	0.00
31.12.23	Klasse A	CHF	344.85	89'660.913	30'919'341.47	1.64
31.12.21	Klasse B	CHF	416.40	7'236.880	3'013'439.83	0.00
31.12.22	Klasse B	CHF	310.30	6'985.137	2'167'500.71	0.00
31.12.23	Klasse B	CHF	359.80	8'430.000	3'033'155.80	1.60

KURZBERICHT DER KOLLEKTIVANLAGENGESETZLICHEN PRÜFGESELLSCHAFT

An den Verwaltungsrat der Fondsleitung zur Jahresrechnung des

RFP SMALL & MID CAPS SWITZERLAND

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds RFP SMALL & MID CAPS SWITZERLAND 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 beigelegte Jahresrechnung 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 kollektivanlagen-gesetzlichen 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 Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt und für die 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 Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des Kontrollsystems des Anlagefonds abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

KPMG SA

Santiago Ramos
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Prüfer

Felipe Vranken

Genf, 25. April 2024

Beilage: Jahresrechnung 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)