

BCF / FKB (CH) FUNDS - BCF / FKB (CH) Equity Switzerland

Jahresbericht per 31. Dezember 2023

Inhaltsverzeichnis

Fondsleitung und Organisation	2
Mitteilung an die Anleger	3
Verwendung des Nettoertrages	3
Buchhaltungszahlen	4
Inventar und Transaktionen	8
Anmerkungen zum Jahresabschluss	13
Performance-Bericht	14
Kurzbericht der Prüfgesellschaft	15



Banque Cantonale de Fribourg
Freiburger Kantonalbank

simplement ouvert - einfach offener

Boulevard de Pérolles 1
CH-1701 Fribourg

www.bcf.ch



GÉRIFONDS
— Ingénieurs en fonds depuis 1970 —

Rue du Maupas 2
Case postale 691
CH-1001 Lausanne

www.gerifonds.ch

Fondsleitung und Organisation

Fondsleitung

GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
Postfach 691
1001 Lausanne

Verwaltungsrat

Stefan BICHSEL
Präsident

Oren-Olivier PUDER
Vizepräsident

Fabrice WELSCH
Mitglied

Patrick BOTTERON
Mitglied

Simona TERRANOVA
Mitglied

Leitungsorgan

Christian CARRON, Chief Executive Officer
Bertrand GILLABERT, Chief Financial Officer
Sandra BERCHIER, Chief Compliance Officer
Frédéric NICOLA, Chief Fund Risk & Regulatory Officer
Antonio SCORRANO, Chief Operating Officer

Depotbank

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG
Avenue Giuseppe-Motta 50
1202 Genf

Zeichnungs- und Zahlstellen

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne
Freiburger Kantonalbank, Freiburg

Vermögensverwaltung

GERIFONDS SA hat die Vermögensverwaltung des Fonds
an der Freiburger Kantonalbank, Freiburg, anvertraut.

Mitteilung an die Anleger

Wechsel der Prüfungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers SA, Genf, wurde anstelle von KPMG SA, Genf, zur Prüfgesellschaft des Fonds ernannt. Die neue Prüfgesellschaft übernimmt diese Funktion ab dem aktuellen Geschäftsjahr, das am 31. Dezember 2023 endet.

Verwendung des Nettoertrages per 31. Dezember 2023

EX Datum: 16/04/2024

Zahlbar: 18/04/2024

Klasse	Affidavit	Coupon Nr.	Währung	Ausschüttung des Ertrags an Anteilscheininhaber mit Domizil			
				in der Schweiz			Im Ausland
				Brutto je Anteil	Abzüglich 35% Eidg. Verrechnungssteuer	Netto je Anteil	Netto je Anteil
Klasse A	Nein	8	CHF	2.00	0.70	1.30	1.30
Klasse I	Nein	7	CHF	2.80	0.98	1.82	1.82
Klasse M	Nein	8	CHF	3.20	1.12	2.08	2.08

Buchhaltungszahlen

Übersicht		Währung	01.01.23	01.01.22	01.01.21
			31.12.23	31.12.22	31.12.21
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	konsolidiert	CHF	220'647'075.27	203'759'276.50	238'611'257.85
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	Klasse A	CHF	9'434'485.43	9'964'260.55	14'081'390.60
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	Klasse A	CHF	132.92	128.57	156.39
Total Expense Ratio (TER) synthetisch	Klasse A		1.11%	1.08%	1.10%
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	Klasse I	CHF	86'561'983.56	83'069'586.49	92'144'003.53
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	Klasse I	CHF	136.08	131.59	160.07
Total Expense Ratio (TER) synthetisch	Klasse I		0.61%	0.58%	0.60%
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	Klasse M	CHF	124'650'606.28	110'725'429.46	132'385'863.72
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	Klasse M	CHF	134.40	129.91	158.05
Total Expense Ratio (TER) synthetisch	Klasse M		0.26%	0.24%	0.30%

Die TER wurde in Übereinstimmung mit der Richtlinie der Asset Management Association Switzerland AMAS berechnet und veröffentlicht.

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.12.23	31.12.22
Bankguthaben		
auf Sicht	1'896'009.83	1'957'744.01
Effekten		
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	180'588'302.82	172'371'441.48
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	37'520'072.19	28'449'499.22
Derivative Finanzinstrumente	22'696.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	680'002.41	1'039'343.65
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	220'707'083.25	203'818'028.36
Andere Verbindlichkeiten	-60'007.98	-58'751.86
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	220'647'075.27	203'759'276.50

Entwicklung der Anzahl Anteile Klasse A	Rechnungsperiode	01.01.23	01.01.22
		31.12.23	31.12.22
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		77'501.643	90'038.000
Ausgegebene Anteile		7'803.103	5'153.643
Zurückgenommene Anteile		-14'324.067	-17'690.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		70'980.679	77'501.643

Entwicklung der Anzahl Anteile Klasse I	Rechnungsperiode	01.01.23	01.01.22
		31.12.23	31.12.22
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		631'295.349	575'653.670
Ausgegebene Anteile		53'655.121	104'056.679
Zurückgenommene Anteile		-48'843.000	-48'415.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		636'107.470	631'295.349

Entwicklung der Anzahl Anteile Klasse M	Rechnungsperiode	01.01.23	01.01.22
		31.12.23	31.12.22
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		852'316.683	837'630.000
Ausgegebene Anteile		191'697.578	126'245.656
Zurückgenommene Anteile		-116'562.314	-111'558.973
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		927'451.947	852'316.683

Veränderung des Nettofondsvermögens

Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	203'759'276.50	238'611'257.85
Anlässlich des letzten Jahresabschlusses vorgesehene Ausschüttung	-4'189'459.71	-3'804'424.44
Saldo aus dem Anteilverkehr	9'662'178.85	9'926'772.96
Gesamterfolg	11'415'079.63	-40'974'329.87
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	220'647'075.27	203'759'276.50

Erfolgsrechnung	Rechnungsperiode	01.01.23	01.01.22
		31.12.23	31.12.22
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben			
auf Sicht		2'931.23	0.00
Negative Interessen		0.00	-25'846.61
Erträge der Effekten			
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte		4'858'019.30	4'891'371.70
Gratisaktien		0.00	139.35
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		287'456.20	186'180.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		657'711.94	384'668.85
Total Ertrag		5'806'118.67	5'436'513.29
Aufwand			
Passivzinsen		-114.00	-8.55
Reglementarische Vergütungen			
Pauschale Verwaltungskommission		-697'961.60	-734'543.76
Sonstige Aufwendungen		-35.50	-35.60
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-233'200.41	-438'650.58
Total Aufwand		-931'311.51	-1'173'238.49
Nettoertrag		4'874'807.16	4'263'274.80
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		650'632.55	3'053'042.13
Realisierter Erfolg		5'525'439.71	7'316'316.93
Veränderung des nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste		5'889'639.92	-48'290'646.80
Gesamterfolg		11'415'079.63	-40'974'329.87

	Rechnungsperiode	01.01.23	01.01.22
		31.12.23	31.12.22
Verwendung des Erfolges Klasse A			
Nettoertrag		143'813.23	136'717.46
Vortrag des Vorjahres		5'104.27	7'889.77
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		148'917.50	144'607.23
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg		141'961.36	139'502.96
Vortrag auf neue Rechnung		6'956.14	5'104.27
Total		148'917.50	144'607.23

	Rechnungsperiode	01.01.23	01.01.22
		31.12.23	31.12.22
Verwendung des Erfolges Klasse I			
Nettoertrag		1'758'081.00	1'596'937.81
Vortrag des Vorjahres		45'870.79	27'171.35
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		1'803'951.79	1'624'109.16
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg		1'781'100.92	1'578'238.37
Vortrag auf neue Rechnung		22'850.87	45'870.79
Total		1'803'951.79	1'624'109.16

	Rechnungsperiode	01.01.23	01.01.22
		31.12.23	31.12.22
Verwendung des Erfolges Klasse M			
Nettoertrag		2'972'912.93	2'529'619.53
Vortrag des Vorjahres		58'007.04	105.89
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		3'030'919.97	2'529'725.42
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg		2'967'846.23	2'471'718.38
Vortrag auf neue Rechnung		63'073.74	58'007.04
Total		3'030'919.97	2'529'725.42

Inventar und Transaktionen

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode

ISIN	Bezeichnung	Anzahl/Nominal	Währung	Kurs	Kurswert	in %
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind						
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte					180'588'302.82	81.82
CH0012214059	Holcim nom.	98'615	CHF	66.02	6'510'562.30	2.95
CH0012221716	ABB	207'750	CHF	37.30	7'749'075.00	3.50
CH0025238863	Kuehne + Nagel Intl nom.	4'090	CHF	289.80	1'185'282.00	0.54
CH0030170408	Geberit nom.	4'630	CHF	539.00	2'495'570.00	1.13
CH0126673539	DKSH Holding nom.	21'415	CHF	58.40	1'250'636.00	0.57
CH0360826991	Comet Holding	6'810	CHF	265.20	1'806'012.00	0.82
CH0418792922	Sika	20'140	CHF	273.70	5'512'318.00	2.50
CH1110425654	Montana Aerospace	20'400	CHF	17.66	360'264.00	0.16
CH1169151003	Georg Fischer	30'250	CHF	61.10	1'848'275.00	0.84
Industrieunternehmen					28'717'994.30	13.01
CH0038863350	Nestle nom.	401'135	CHF	97.51	39'114'673.85	17.72
CH0210483332	Cie Financiere Richemont nom.	79'710	CHF	115.75	9'226'432.50	4.18
Verbrauchsgüter					48'341'106.35	21.90
CH0012005267	Novartis nom.	317'455	CHF	84.87	26'942'405.85	12.20
CH0012032048	Roche Holding bj	105'240	CHF	244.50	25'731'180.00	11.66
CH0012549785	Sonova Holding nom.	8'895	CHF	274.40	2'440'788.00	1.11
CH0013841017	Lonza Group nom.	11'680	CHF	353.70	4'131'216.00	1.87
CH0014284498	Siegfried Holding nom.	2'430	CHF	859.50	2'088'585.00	0.95
CH0432492467	Alcon nom.	63'293	CHF	65.64	4'154'552.52	1.88
CH1243598427	Sandoz Group	104'410	CHF	27.06	2'825'334.60	1.28
Gesundheitswesen					68'314'061.97	30.95
CH0008742519	Swisscom nom.	4'634	CHF	506.00	2'344'804.00	1.06
Telekommunikation					2'344'804.00	1.06
CH0011075394	Zurich Insurance Group nom.	23'701	CHF	439.60	10'418'959.60	4.72
CH0014852781	Swiss Life Holding nom.	5'895	CHF	584.00	3'442'680.00	1.56
CH0021545667	Vaudoise Assurances Holding nom.	1'390	CHF	440.00	611'600.00	0.28
CH0024608827	Partners Group Holding nom.	135	CHF	1'213.00	163'755.00	0.07
CH0126881561	Swiss Re nom.	51'825	CHF	94.56	4'900'572.00	2.22
CH0244767585	UBS Group nom.	455'216	CHF	26.10	11'881'137.60	5.39
Finanzdienstleistungen					31'418'704.20	14.24
CH0025751329	Logitech Intl nom.	18'200	CHF	79.76	1'451'632.00	0.66
Technologie					1'451'632.00	0.66

ISIN	Bezeichnung	Anzahl/Nominal	Währung	Kurs	Kurswert	in %
------	-------------	----------------	---------	------	----------	------

Wertpapiere, die nicht an einer Börse kotiert sind

Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen					37'520'072.19	17.00
---	--	--	--	--	----------------------	--------------

CH0019087177	Pictet CH - Swiss Mid Small Cap -I dy CHF-	1'986	CHF	9'538.19	18'942'845.34	8.58
CH1190471677	SYNCHRONY MARKET FUNDS - Synchrony Small & Mid Caps CH -C-	132'685	CHF	140.01	18'577'226.85	8.42

Finanzdienstleistungen					37'520'072.19	17.00
-------------------------------	--	--	--	--	----------------------	--------------

Derivative Finanzinstrumente					22'696.00	0.01
-------------------------------------	--	--	--	--	------------------	-------------

OSMI0324P-1	OSMI/0324/PUT /10,000	11	CHF	30.70	3'377.00	0.00
OSMI0324P-2	OSMI/0324/PUT /10,550	13	CHF	67.80	8'814.00	0.00
OSMI0624P-1	OSMI/0624/PUT /9,950	11	CHF	95.50	10'505.00	0.01

Optionen					22'696.00	0.01
-----------------	--	--	--	--	------------------	-------------

Inventar Zusammenfassung	Kurswert	in %
--------------------------	----------	------

Bankguthaben auf Sicht	1'896'009.83	0.86
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	180'588'302.82	81.82
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	37'520'072.19	17.00
Derivative Finanzinstrumente	22'696.00	0.01
Sonstige Vermögenswerte	680'002.41	0.31
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	220'707'083.25	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-60'007.98	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	220'647'075.27	

Derivative Risiko gemäss Commitment-Ansatz I

Fondsengagement	% des Nettofondsvermögens	Betrag
Total der engagementerhöhenden Positionen	0%	0.00
Total der engagementreduzierenden Positionen	0%	492'007.37
Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte		
Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten		0.00
Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten		0.00
Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erträge		0.00
Art und Höhe entgegengenommener Sicherheiten		
Keine Sicherheit akzeptiert		0.00
Gegenparteien für over-the-counter (OTC) Transaktionen		
Keine		

Aufstellung der Transaktionen während der Rechnungsperiode

ISIN	Bezeichnung	Käufe 1)	Verkäufe 2)
------	-------------	----------	-------------

Wertpapiere mit Bestand am Ende der Rechnungsperiode

Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte

CH0008742519	Swisscom nom.	430	2'035
CH0011075394	Zurich Insurance Group nom.	1'400	3'135
CH0012005267	Novartis nom.	24'975	21'545
CH0012032048	Roche Holding bj	11'615	5'230
CH0012214059	Holcim nom.	5'360	30'100
CH0012221716	ABB	44'475	16'935
CH0012549785	Sonova Holding nom.	1'450	2'670
CH0013841017	Lonza Group nom.	1'950	505
CH0014284498	Siegfried Holding nom.	219	350
CH0014852781	Swiss Life Holding nom.	455	1'720
CH0021545667	Vaudoise Assurances Holding nom.	140	140
CH0024608827	Partners Group Holding nom.	135	3'070
CH0025238863	Kuehne + Nagel Intl nom.	4'090	0
CH0025751329	Logitech Intl nom.	2'670	830
CH0030170408	Geberit nom.	508	230
CH0038863350	Nestle nom.	43'830	28'635
CH0126673539	DKSH Holding nom.	21'415	0
CH0126881561	Swiss Re nom.	3'280	4'590
CH0210483332	Cie Financiere Richemont nom.	103'250	79'065
CH0244767585	UBS Group nom.	44'496	91'345
CH0360826991	Comet Holding	7'000	190
CH0418792922	Sika	2'945	955
CH0432492467	Alcon nom.	5'975	3'170
CH1110425654	Montana Aerospace	20'400	0
CH1169151003	Georg Fischer	30'250	0
CH1243598427	Sandoz Group	104'410	0

Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen

CH0019087177	Pictet CH - Swiss Mid Small Cap -I dy CHF-	380	71
CH1190471677	SYNCHRONY MARKET FUNDS - Synchrony Small & Mid Caps CH -C-	39'445	13'769

Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Rechnungsperiode

Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte

CH0010645932	Givaudan nom.	0	1'511
CH0012138530	Credit Suisse Group nom.	0	325'365

1) Käufe umfassen unter anderem die folgenden Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten

2) Verkäufe umfassen unter anderem die folgenden Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften

Kode	Bezeichnung	Fälligkeit	Wechselkurs	Währung	Kauf	Währung	Verkauf
------	-------------	------------	-------------	---------	------	---------	---------

Wertpapiere mit Bestand am Ende der Rechnungsperiode

Options

OSMI0324P-1	OSMI/0324/PUT /10,000	15.03.24			11.00		
OSMI0324P-2	OSMI/0324/PUT /10,550	15.03.24			13.00		
OSMI0624P-1	OSMI/0624/PUT /9,950	21.06.24			11.00		

Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Rechnungsperiode

Options

CFR0623C-5	CFR/0623/CALL/180.	16.06.23			676.00		676.00
CFR0923C-7	CFR/0923/CALL/158.	15.09.23			695.00		695.00
CFR1223C-2	CFR/1223/CALL/120.	15.12.23			755.00		755.00
LOGN0923C-1	LOGN/0923/CALL/70.	15.09.23			160.00		160.00
LONN1223C-7	LONN/1223/CALL/375.	15.12.23			1'121.00		1'121.00
NESN1023C-5	NESN/1023/CALL/112.	20.10.23			200.00		200.00
NOVN0623C-9	NOVN/0623/CALL/106.	16.06.23			975.00		975.00
OSMI0923P-1	OSMI/0923/PUT /9,800	15.09.23			9.00		9.00
OSMI1223P-1	OSMI/1223/PUT /10,45	15.12.23			19.00		19.00
ROG0623C-5	ROG/0623/CALL/330.	16.06.23			325.00		325.00
ROG0923C-2	ROG/0923/CALL/310.	15.09.23			330.00		330.00
ROG1023C-4	ROG/1023/CALL/285.	20.10.23			330.00		330.00
ROG1123C-6	ROG/1123/CALL/280.	17.11.23			330.00		330.00
ROG1223C-5	ROG/1223/CALL/250.	15.12.23			25.00		25.00
SOON0623C-1	SOON/0623/CALL/260.	16.06.23			102.00		102.00

1) Käufe umfassen unter anderem die folgenden Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten

2) Verkäufe umfassen unter anderem die folgenden Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften

Anmerkungen zum Jahresabschluss

Kommissionen

BCF / FKB (CH) FUNDS – BCF / FKB (CH) Equity Switzerland	Angewendete jährlich pauschale Verwaltungskommission zulasten des Vermögens des Fonds	Kommissionen zulasten des Anlegers		
		Ausgabekommission zugunsten von Verkaufsstellen	Nebenkosten zugunsten des Vermögens des Fonds	
			Bei Ausgabe	Bei Rücknahme
Klasse A	1.00%*	Max. 2.50%	n/a	n/a
Klasse I	0.50%*		Max 0.50%	
Klasse M	0.15%*			

* Bei der Investition in verbundene Zielfonds (wie im Fondsvertrag definiert) kann die Fondsleitung entscheiden, eine reduzierte pauschale Verwaltungskommission zu erheben. In diesem Fall wird der Jahressatz für diese Kommission niedriger sein als in der vorstehenden Tabelle angegeben.

Innerhalb der Grenzen des Fondsvertrages können die Fondsleitung und ihre Beauftragten Retrozessionen als Entschädigung für die Verkaufstätigkeiten zahlen. Sie gewähren keine Rabatte, um so Spesen und Kosten, die auf den Anleger zurückfallen und dem jeweiligen Fonds belastet werden, zu senken.

Die Fondsleitung hat keine Soft Commission Agreements abgeschlossen.

Der Höchstsatz der Verwaltungskommission der Zielfonds, in denen der Fonds investieren kann, ist 3%.

Berechnung sowie Bewertung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse des Fonds wird am Ende des Rechnungsjahres wie auch an jedem Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, ermittelt. An Tagen, an denen die Börsen oder Märkte der hauptsächlichen Anlageländer des Fonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), erfolgt keine Berechnung.

Ebenso kann der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse des Fonds an Tagen ermittelt werden, an denen keine Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, um ausschliesslich die Wertentwicklung zu berechnen oder zu messen bzw. Kommissionen zu berechnen. Er darf in keinem Fall als Grundlage für Zeichnungs- oder Rücknahmeaufträge herangezogen werden.

An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt aktuell bezahlten Kursen zu bewerten. Die anderen Anlagen oder Anlagen, für die keine Tageskurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf zum Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt werden würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an, um den Verkehrswert zu ermitteln.

Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderengeregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss dem obigen Absatz bewerten.

Bankguthaben werden mit der Höhe des Forderungsbetrags zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Terminbankguthaben den neuen Umständen entsprechend angepasst.

Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse des Fonds ergibt sich aus der Quote des Verkehrswerts des Vermögens des Fonds, dass der jeweilige Klasse zurechenbar ist, abzüglich möglicher, dieser Klasse zurechenbaren Verbindlichkeiten des Fonds durch Teilung der auf diese Klasse im Umlauf befindliche Anzahl von Anteilen. Der Nettoinventarwert wird auf zwei Dezimalstellen gerundet.

Performance-Bericht

		2021	2022	2023
Performance:				
– Klasse A (lanciert per 29.01.16)	%	19.91	-16.96	4.74
– Klasse I (lanciert per 13.06.16)	%	20.52	-16.54	5.26
– Klasse M (lanciert per 18.12.15)	%	20.89	-16.26	5.63
Performance des Referenzindex: SPI®	%	23.38	-16.48	6.09

Noten

1. Die Performance wurde in Übereinstimmung mit der Richtlinien der Asset Management Association Switzerland AMAS berechnet und veröffentlicht.
2. Die in der vorhergehenden Tabelle angeführten Zahlen wurden auf jährlicher Basis berechnet, ausgenommen davon sind das Jahr der Lancierung (der Anfang der Berechnungsperiode ist in der vorgenannten Tabelle angeführt) und das Jahr der Abschluss (das Ende Berechnungsperiode entspricht dem Datum dieses Berichts).
3. Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

an den Verwaltungsrat der Fondsleitung Gérifonds SA, Lausanne

Kurzbericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Umbrella-Fonds BCF / FKB (CH) FUNDS mit den Teilvermögen :

- BCF / FKB (CH) Active Balanced (CHF)
- BCF / FKB (CH) Active Dynamic (CHF)
- BCF / FKB (CH) Active Yield (CHF)
- BCF / FKB (CH) Equity 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 beigefügte 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 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.

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 dazugehörenden 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 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 internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers SA

Jean-Sébastien Lassonde
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Prüfer

Mathilde de La Pomélie
Zugelassene Revisionsexpertin

Lausanne, 30. April 2024

Beilage:

- Jahresrechnung bestehend aus der Vermögensrechnung und der Erfolgsrechnung, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b–h KAG

Die französische Ausführung des Jahresberichts war Gegenstand einer Prüfung durch die Prüfgesellschaft. Daher ist es ausschliesslich dieser Ausführung, auf welche der Kurzbericht der Prüfgesellschaft Bezug nimmt.