

BCF / FKB (CH) FUNDS - BCF / FKB (CH) Active Dynamic (CHF)

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



Boulevard de Pérolles 1
CH-1701 Fribourg

www.bcf.ch



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

				Ausschüttung des Ertrags an Anteilscheininhaber mit Domizil			
				in der Schweiz			Im Ausland
Klasse	Affidavit	Coupon Nr.	Währung	Brutto je Anteil	Abzüglich 35% Eidg. Verrechnungssteuer	Netto je Anteil	Netto je Anteil
Klasse A	Nein	2	CHF	0.85	0.2975	0.5525	0.5525

Kapitalsierung des Erträge

Kapitalsierung per : 31/12/2023

			Ausschüttung des Ertrags an Anteilscheininhaber mit Domizil In der Schweiz und im Ausland	
Klasse	Affidavit	Währung	Steuerbarer Ertrag	Rückforderbare Verrechnungssteuer
Klasse AP ¹⁾	Nein	CHF	0.71911	0.00000 ¹⁾

¹⁾ Die Fondsleitung hat die Verrechnungssteuer der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) gegenüber deklariert, Anteilinhaber haben keinen Antrag auf Erstattung dieser Steuer zu stellen

Buchhaltungszahlen

Übersicht	Währung	01.01.23	(Fonds- 28.06.22	
		31.12.23	lancierung) 31.12.22	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	konsolidiert	CHF	8'135'141.00	3'375'637.70
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	Klasse A	CHF	6'632'925.43	3'038'551.98
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	Klasse A	CHF	99.29	97.51
Total Expense Ratio (TER) synthetisch	Klasse A		1.38%	1.40%
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	Klasse AP	CHF	1'502'215.57	337'085.72
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	Klasse AP	CHF	99.53	97.51
Total Expense Ratio (TER) synthetisch	Klasse AP		1.38%	1.40%

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	384'300.63	413'391.62
Effekten		
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	663'120.68	44'689.54
Strukturierte Produkte	0.00	81'369.75
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	7'074'763.92	2'838'295.45
Sonstige Vermögenswerte	19'375.72	311.49
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	8'141'560.95	3'378'057.85
Andere Verbindlichkeiten	-6'419.95	-2'420.15
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	8'135'141.00	3'375'637.70

Entwicklung der Anzahl Anteile Klasse A	Rechnungsperiode	01.01.23	(Fonds- 28.06.22
		31.12.23	lancierung) 31.12.22
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode / Erstausgabe von Anteilen		31'162.015	5'000.000
Ausgegebene Anteile		36'470.995	26'162.018
Zurückgenommene Anteile		-828.250	-0.003
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		66'804.760	31'162.015

Entwicklung der Anzahl Anteile Klasse AP	Rechnungsperiode	01.01.23	(Fonds- 28.06.22
		31.12.23	lancierung) 31.12.22
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode / Erstausgabe von Anteilen		3'457.014	1.000
Ausgegebene Anteile		12'273.149	6'578.014
Zurückgenommene Anteile		-637.092	-3'122.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		15'093.071	3'457.014

Veränderung des Nettofondsvermögens

Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode / Nettofondsvermögen zum Ausgabe	3'375'637.70	500'100.00
Anlässlich des letzten Jahresabschlusses vorgesehene Ausschüttung	-7'790.50	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	4'717'614.65	2'924'607.91
Gesamterfolg	49'679.15	-49'070.21
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	8'135'141.00	3'375'637.70

Erfolgsrechnung	Rechnungsperiode	01.01.23	(Fonds- 28.06.22
		31.12.23	lancierung) 31.12.22
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben			
auf Sicht		1'247.39	79.22
Negative Interessen		0.00	-88.54
Erträge der Effekten			
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte		3'210.99	414.23
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		69'055.61	8'874.89
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		5'351.57	-4'323.21
Total Ertrag		78'865.56	4'956.59
Aufwand			
Passivzinsen		-10.13	-18.89
Reglementarische Vergütungen			
Pauschale Verwaltungskommission		-58'864.29	-10'729.92
Sonstige Aufwendungen		-38.90	-9.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-229.59	343.55
Total Aufwand		-59'142.91	-10'414.26
Nettoertrag vor Anpassungen		19'722.65	-5'457.67
Steueranpassungen *		49'332.96	14'332.56
Nettoertrag		69'055.61	8'874.89
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-59'607.35	-18'383.46
Realisierter Erfolg		9'448.26	-9'508.57
Veränderung des nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste		40'230.89	-39'561.64
Gesamterfolg		49'679.15	-49'070.21

* Gemäss Mitteilung der Eidgenössischen Steuerverwaltung

	Rechnungsperiode	01.01.23	(Fonds- 28.06.22
Verwendung des Erfolges Klasse A		31.12.23	lancierung) 31.12.22
Nettoertrag		58'201.99	8'042.55
Vortrag des Vorjahres		252.05	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		58'454.04	8'042.55
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg		56'784.05	7'790.50
Vortrag auf neue Rechnung		1'669.99	252.05
Total		58'454.04	8'042.55

	Rechnungsperiode	01.01.23	(Fonds- 28.06.22
Verwendung des Erfolges Klasse AP		31.12.23	lancierung) 31.12.22
Nettoertrag		10'853.62	832.34
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		10'853.62	832.34
Einbehaltene (nicht ausgeschüttete) und nicht einer Verrechnungssteuer unterliegende Erträge		10'853.62	832.34
Total		10'853.62	832.34

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

Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen					4'451'256.76	54.68
--	--	--	--	--	--------------	-------

CH0009778769	Immofonds Schweizerischer Immobilien-Anlagefonds	195	CHF	520.00	101'400.00	1.25
CH0026465366	UBS (CH) Proprety Fund - Direct Residential Plus -DR-	5'840	CHF	17.60	102'784.00	1.26
CH0026725611	Bonhote-Immobilier SICAV - BIM	683	CHF	138.00	94'254.00	1.16
CH0139101593	ZKB Gold ETF -A- (CHF)	703	CHF	519.40	365'138.20	4.48
CH0226976816	iShares Core CHF Corporate Bond ETF -A-	708	CHF	94.426	66'853.61	0.82
CH0237935652	iShares Core SPI(R) ETF (CH) -A-	7'585	CHF	135.34	1'026'553.90	12.61
CH0293784861	Swiss Life REF (CH) ESG Swiss Properties	897	CHF	120.50	108'088.50	1.33
CH0438959493	ENETIA Energy Infrastructure Fund -IB CHF-	10	CHF	16'597.25	165'972.50	2.04
Schweiz					2'031'044.71	24.95

IE00B598DX38	UBS (Irl) Fund Solutions-Bloomberg Commo. Index SF -A CHF-	3'471	CHF	47.6198	165'288.33	2.03
IE00BHXMHN35	UBS (Irl) ETF - S&P 500 ESG -A- Hedged CHF	24'585	CHF	25.705	631'957.43	7.76

Irland					797'245.76	9.79
--------	--	--	--	--	------------	------

LU0136234068	UBS (Lux) Fund Solutions - EURO STOXX 50 UCITS ETF -A-	13'915	EUR	45.6875	591'048.93	7.25
LU0333811072	Goldman Sachs India Equity Portfolio Class -I (USD) Cap.	7'355	USD	41.07	254'237.09	3.12
LU0666200349	HSBC Global Investment Funds - Frontier Markets -IC-	850	USD	250.115	178'932.90	2.20
LU0950674175	UBS ETF SICAV - UBS MSCI Emerging Markets UCITS ETF A Cap.	24'035	USD	10.53	213'011.98	2.62
LU1079841513	Ossiam Shiller Barclays Cape US Sector Value TR -1C USD -	355	USD	1'291.01	385'735.39	4.74

Luxemburg					1'622'966.29	19.93
-----------	--	--	--	--	--------------	-------

Obligationen					663'120.68	8.14
--------------	--	--	--	--	------------	------

CH0255475292	1 % Lindt & Spruengli 14-24	20'000	CHF	99.51 %	19'902.00	0.24
CH0270190991	5/8 % Novartis 15-29	70'000	CHF	96.65 %	67'655.00	0.84
CH0271171685	3/8 % Apple 15-24	20'000	CHF	98.90 %	19'780.00	0.24
CH0297974898	1 % Coca-Cola 15-28 Reg S	40'000	CHF	99.10 %	39'640.00	0.49
CH0373476123	1 % St Galler KB 17-27	20'000	CHF	98.30 %	19'660.00	0.24
CH0383104335	1/4 % Nestle 17-27	30'000	CHF	96.30 %	28'890.00	0.35
CH0398633344	5/8 % Luzerner Kantonsspital 18-28	15'000	CHF	96.05 %	14'407.50	0.18
CH0419040800	0.41 % Luzerner KB 19-29	35'000	CHF	95.00 %	33'250.00	0.41
CH0419041659	0.1525 % Cembra Money Bank 19-26	30'000	CHF	95.90 %	28'770.00	0.35
CH0433761316	3/4 % Roche Kapitalmarkt 18-30	55'000	CHF	96.35 %	52'992.50	0.65
CH0506071361	0.20 % PSP Swiss Property 21-31	75'000	CHF	89.30 %	66'975.00	0.82
CH0536892588	0.95 % SGS 20-26	30'000	CHF	98.50 %	29'550.00	0.36
CH1130818839	1/8 % Baloise-Holding 21-30	45'000	CHF	90.95 %	40'927.50	0.50
CH1148308732	3/8 % Givaudan 21-30 Tranche B	45'000	CHF	92.95 %	41'827.50	0.51
CH1206367463	1.95 % Groupe E 22-27	40'000	CHF	101.35 %	40'540.00	0.50

Derivative Risiko gemäss Commitment-Ansatz I

Fondsengagement	% des Nettofondsvermögens	Betrag
Total der engagementerhöhenden Positionen	0%	0.00
Total der engagementreduzierenden Positionen	0%	0.00
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		10'853.62
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

Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen

CH0009778769	Immofonds Schweizerischer Immobilien-Anlagefonds	195	0
CH0026465366	UBS (CH) Proprety Fund - Direct Residential Plus -DR-	3'880	1'350
CH0026725611	Bonhote-Immobilier SICAV - BIM	569	290
CH0139101593	ZKB Gold ETF -A- (CHF)	402	0
CH0226976816	iShares Core CHF Corporate Bond ETF -A-	1'289	2'006
CH0237935652	iShares Core SPI(R) ETF (CH) -A-	6'705	2'945
CH0293784861	Swiss Life REF (CH) ESG Swiss Properties	720	275
CH0306980134	BCF / FKB (CH) Equity Fund Switzerland -I-	6'379	60
CH0438959493	ENETIA Energy Infrastructure Fund -IB CHF-	11	1
FR0014002KJ0	Ixios Funds SICAV - Ixios Energy Metals -I- CHF	100	0
IE00B3DJ5Q52	Hermes Global Emerging Markets Equity Fund -F- USD	34'215	50'515
IE00B598DX38	UBS (Irl) Fund Solutions-Bloomberg Commo. Index SF -A CHF-	3'471	0
IE00BD2B9264	Twelve Capital Bond Fund Class -I- USD	2'730	0
IE00BHXMHN35	UBS (Irl) ETF - S&P 500 ESG -A- Hedged CHF	25'095	510
LU0136234068	UBS (Lux) Fund Solutions - EURO STOXX 50 UCITS ETF -A-	13'915	0
LU0333811072	Goldman Sachs India Equity Portfolio Class -I (USD) Cap.	7'355	0
LU0666200349	HSBC Global Investment Funds - Frontier Markets -IC-	850	0
LU0950674175	UBS ETF SICAV - UBS MSCI Emerging Markets UCITS ETF A Cap.	24'035	0
LU1079841513	Ossiam Shiller Barclays Cape US Sector Value TR -1C USD -	355	0
LU1130125799	Aberdeen - China A Share Sustainable Equity Fund Class I USD	12'420	9'585
LU1275960182	MFM Global Convertible Defensive -RF- CHF	2'039	1'621

Obligationen

CH0255475292	1 % Lindt & Spruengli 14-24	20'000	0
CH0270190991	5/8 % Novartis 15-29	70'000	0
CH0271171685	3/8 % Apple 15-24	20'000	0
CH0297974898	1 % Coca-Cola 15-28 Reg S	40'000	0
CH0373476123	1 % St Galler KB 17-27	20'000	0
CH0383104335	1/4 % Nestle 17-27	30'000	0
CH0398633344	5/8 % Luzerner Kantonsspital 18-28	15'000	0
CH0419040800	0.41 % Luzerner KB 19-29	35'000	0
CH0419041659	0.1525 % Cembra Money Bank 19-26	30'000	0
CH0433761316	3/4 % Roche Kapitalmarkt 18-30	55'000	0
CH0506071361	0.20 % PSP Swiss Property 21-31	75'000	0
CH0536892588	0.95 % SGS 20-26	30'000	0
CH1130818839	1/8 % Baloise-Holding 21-30	45'000	0
CH1148308732	3/8 % Givaudan 21-30 Tranche B	45'000	0
CH1206367463	1.95 % Groupe E 22-27	40'000	0

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

ISIN	Bezeichnung	Käufe 1)	Verkäufe 2)
CH1271360385	2.0125 % Westpac Banking 23-30	25'000	0
US91282CDG33	1 1/8 % USA 21-26 Series AF-2026 TB	65'000	0

Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Rechnungsperiode

Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen

BE0948492260	Dpam B Sicav - Equities Europe Sustainable -F- Cap.	477	857
CH0038724784	Pictet CH - Sovereign Short-Term Money Market CHF Class I dy	787	787
FR0013412871	Ixios Gold SICAV -F-	35	71
IE00B88DZ566	iShares S&P 500 CHF Hedged UCITS ETF	4'100	7'340
LU0129445192	Europe Strategic Value Fund C -EUR-	5'325	12'935

Strukturierte Produkte

CH0328368540	UBS London underlying Tracker 2016 var.	1'135	2'290
--------------	---	-------	-------

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) Active Dynamic (CHF)	Angewendete jährlich pauschale Verwaltungskommission zulasten des Vermögens des Fonds	Ausgabekommission zulasten des Anlegers zugunsten von Verkaufsstellen
Klasse A	1.00%*	Max. 2.50%
Klasse AP	1.00%*	

* 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

		2022	2023
Performance:			
– Klasse A (lanciert per 28.06.22)	%	-2.49	2.07
– Klasse AP (lanciert per 28.06.22)	%	-2.49	2.07

Noten

1. Die Performance wurde in Übereinstimmung mit der Richtlinien der Asset Management Association Switzerland AMAS berechnet und veröffentlicht.
2. Der Fonds hat keinen Referenzindex, deshalb ist seine Performance nicht mit in einem solchen verglichen.
3. 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).
4. 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.