

PMG Individual Fund Solutions - Global Long Term Winners

Ein Teilvermögen des vertraglichen Umbrella-Fonds «PMG Individual Fund Solutions»
nach schweizerischem Recht der Art "Übriger Fonds für traditionelle Anlagen"

A Klasse CHF	Valorennummer	59 334 991
A Klasse CHF hedged	Valorennummer	11 2551 827
S Klasse CHF	Valorennummer	59 451 242
S Klasse CHF hedged	Valorennummer	112 551 828

ungeprüfter Halbjahresbericht per 30.06.2024

Organisation

Rechtsgrundlage	Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006
Fondsleitung	PMG Investment Solutions AG Dammstrasse 23 CH-6300 Zug Tel: +41 44 215 28 38 www.pmg.swiss
Aktienkapital	CHF 1'575'000
Prüfgesellschaft	BDO AG Schiffbaustrasse 2 CH-8005 Zürich
Depotbank	CACEIS Bank, Montrouge Zweigniederlassung Zürich Bleicherweg 7 CH-8027 Zürich

Kennzahlen

30.06.2024

31.12.2023

31.12.2022

A Klasse CHF

Inventarwert pro Anteil in CHF	101.18	90.17	79.88
Anteile im Umlauf	52'882.650	102'383.761	96'760.761
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	5.35	9.23	7.73
Ausschüttung/Ablieferung 35% VST pro Anteil in CHF*	-	-	-
Total Expense Ratio (TER) in %	1.34	1.35	1.43
Total Expense Ratio (TER) inklusive Performance Fee in %**	1.34	1.35	1.43
Verwaltungskommission (max. 1.00% p.a.), effektiv in % p.a.	1.00	1.00	1.00
Service Fee (max. 0.40% p.a.), mind CHF 60'000 p.a., effektiv in % p.a.	0.18	0.21	0.30

A Klasse CHF hedged

Inventarwert pro Anteil in CHF	88.39	83.60	70.95
Anteile im Umlauf	243'856.920	342'769.168	289'720.694
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	21.56	28.65	20.55
Ausschüttung/Ablieferung 35% VST pro Anteil in CHF*	-	-	-
Total Expense Ratio (TER) in %	1.34	1.35	1.42
Total Expense Ratio (TER) inklusive Performance Fee in %**	1.34	1.35	1.42
Verwaltungskommission (max. 1.00% p.a.), effektiv in % p.a.	1.00	1.00	1.00
Service Fee (max. 0.40% p.a.), mind CHF 60'000 p.a., effektiv in % p.a.	0.19	0.21	0.30

S Klasse CHF

Inventarwert pro Anteil in CHF	106.26	94.75	83.16
Anteile im Umlauf	1'050.000	19'061.113	43'391.113
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	0.11	1.81	3.61
Ausschüttung/Ablieferung 35% VST pro Anteil in CHF*	-	0.5565	-
Total Expense Ratio (TER) in %	0.44	0.39	0.45
Total Expense Ratio (TER) inklusive Performance Fee in %**	0.44	0.39	0.45
Verwaltungskommission (max. 1.00% p.a.), effektiv in % p.a.	0.10	0.04	-
Service Fee (max. 0.40% p.a.), mind CHF 60'000 p.a., effektiv in % p.a.	0.16	0.22	0.34

S Klasse CHF hedged

Inventarwert pro Anteil in CHF	91.46	86.12	72.54
Anteile im Umlauf	90'090.285	100'613.674	128'246.956
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	8.24	8.66	9.30
Ausschüttung/Ablieferung 35% VST pro Anteil in CHF*	-	-	-
Total Expense Ratio (TER) in %	0.44	0.40	0.42
Total Expense Ratio (TER) inklusive Performance Fee in %**	0.44	0.40	0.42
Verwaltungskommission (max. 1.00% p.a.), effektiv in % p.a.	0.10	0.05	-
Service Fee (max. 0.40% p.a.), mind CHF 60'000 p.a., effektiv in % p.a.	0.19	0.22	0.30

* ab 2022: effektiv Ausschüttung für Geschäftsjahr / Vollzug innerhalb 4 Monate nach Abschluss (im Folgejahr)

** im Geschäftsjahr 2022/2023/2024 wurde keine Performance Fee fällig

Veränderung des Nettofondsvermögens (CHF)

30.06.2024

31.12.2023

Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	48'356'737.71	41'194'734.76
Ausschüttung/Ablieferung VST	-3'366.80	-
Saldo aus dem Anteilverkehr	-15'687'619.96	403'359.62
Gesamterfolg	2'591'035.39	6'758'643.33
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	35'256'786.34	48'356'737.71

Entwicklung der Anteile im Umlauf A Klasse CHF	30.06.2024	31.12.2023
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	102'383.761	96'760.761
Ausgegebene Anteile	6'700.000	14'147.000
Zurückgenommene Anteile	-56'201.111	-8'524.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	52'882.650	102'383.761

Entwicklung der Anteile im Umlauf A Klasse CHF hedged	30.06.2024	31.12.2023
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	342'769.168	289'720.694
Ausgegebene Anteile	22'600.000	64'356.997
Zurückgenommene Anteile	-121'512.248	-11'308.523
Stand am Ende der Berichtsperiode	243'856.920	342'769.168

Entwicklung der Anteile im Umlauf S Klasse CHF	30.06.2024	31.12.2023
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	19'061.113	43'391.113
Ausgegebene Anteile	-	13'270.000
Zurückgenommene Anteile	-18'011.113	-37'600.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	1'050.000	19'061.113

Entwicklung der Anteile im Umlauf S Klasse CHF hedged	30.06.2024	31.12.2023
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	100'613.674	128'246.956
Ausgegebene Anteile	4'276.611	2'656.357
Zurückgenommene Anteile	-14'800.000	-30'289.639
Stand am Ende der Berichtsperiode	90'090.285	100'613.674

Vermögensrechnung

30.06.2024

31.12.2023

	Verkehrswerte CHF	%	Verkehrswerte CHF	%
Bankguthaben auf Sicht	326'785.67	0.92	558'452.26	1.15
Bankguthaben auf Zeit	-	-	-	-
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-
Effekten, aufgeteilt in:				
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte	-	-	-	-
Strukturierte Produkte	-	-	-	-
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	34'778'230.25	98.33	46'510'586.02	95.92
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-	-	-
Derivative Finanzinstrumente	209'009.02	0.59	1'377'953.63	2.84
Sonstige Vermögenswerte	56'224.96	0.16	42'633.38	0.09
Gesamtfondsvermögen	35'370'249.90	100.00	48'489'625.29	100.00
abzüglich				
Aufgenommene Kredite	-	-	-	-
Andere Verbindlichkeiten	-113'463.56		-132'887.58	
Nettofondsvermögen	35'256'786.34		48'356'737.71	

Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Erfolgsrechnung

30.06.2024

31.12.2023

	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	7'002.38	12'783.03
Erträge der Geldmarktinstrumente	-	-
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige		
Forderungswertpapiere und -rechte	-	-
Strukturierte Produkte	-	-
Aktien, sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte (inkl. Gratisaktien)	219'485.71	391'748.56
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-
Erträge der anderen Anlagen	-	-
Sonstige Erträge	-	52.84
Kommissionserträge aus Emissionen/Rücknahmen	48'115.03	-
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	3'860.21	1'964.18
Total Erträge	278'463.33	406'548.61
abzüglich		
Passivzinsen	2'951.68	3'170.53
Negativzinsen	1'062.24	622.58
Revisionsaufwand	6'695.49	13'462.50
Reglementarische Vergütungen an die:		
Management Fee - Fondsleitung	175'763.80	355'319.33
Service Fee der Fondsleitung	46'266.59	97'611.51
Performance Fees	-	-
Umbuchung Performance Fees auf realisierte Kapitalgewinne /-verluste	-	-
Sonstige Aufwendungen	23'051.38	49'970.68
Teilübertrag der Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste*	-	-
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	-4'222.25	11'002.26
Nettoertrag (-aufwand) vor steuerlicher Anpassung	26'894.40	-124'610.78
Steuerliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds	-	-
Nettoertrag (-aufwand) nach steuerlicher Anpassung	26'894.40	-124'610.78
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'352'977.61	660'156.15
Teilübertrag der Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste*	-	-
Umbuchung Performance Fees auf realisierte Kapitalgewinne /-verluste	-	-
Übertrag von steuerlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds*	-	-
Realisierter Erfolg	1'379'872.01	535'545.37
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'211'163.38	6'223'097.96
Gesamterfolg	2'591'035.39	6'758'643.33

* gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung vom November 2017

Inventar des Fondsvermögens per 30.06.2024

Titel	Whrg.	Anzahl	Kurs	Bewertung	% *)
Total Effekten	CHF			34'778'230.25	98.34
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden	CHF			34'778'230.25	98.34
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden	CHF			34'778'230.25	98.34
Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 a) (4)	CHF			34'778'230.25	98.34
Aktien	CHF			34'778'230.25	98.34
Givaudan AG N	CHF	192.00	4'260.00	817'920.00	2.31
Sika AG	CHF	4'981.00	257.20	1'281'113.20	3.62
ASML Holding NV	EUR	1'347.00	964.20	1'251'164.22	3.54
Carl Zeiss Meditec	EUR	9'878.00	65.65	624'717.03	1.77
Essilor International SA	EUR	8'079.00	201.20	1'565'904.16	4.43
Hermes Intl	EUR	590.00	2'140.00	1'216'313.08	3.44
Schneider Electric SA	EUR	6'414.00	224.30	1'385'918.92	3.92
Shs Dassault Syst	EUR	35'958.00	35.30	1'222'784.22	3.46
Siemens Health Rg	EUR	19'853.00	53.80	1'028'935.17	2.91
HOYA CORP	JPY	12'400.00	18'705.00	1'296'952.40	3.67
Amazon Com Inc	USD	5'172.00	193.25	898'513.62	2.54
Amphenol -A-	USD	24'482.00	67.37	1'482'723.22	4.19
Applied Materials Inc	USD	2'304.00	235.99	488'790.46	1.38
Danaher Rg	USD	6'137.00	249.85	1'378'421.78	3.90
Dollar General Corporation	USD	10'500.00	132.23	1'248'147.60	3.53
Eaton Corp -NPV- Rg	USD	4'877.00	313.55	1'374'694.54	3.89
Estee Lauder Companies Inc -A-	USD	8'418.00	106.40	805'187.82	2.28
IDEXX Laboratories Inc	USD	2'967.00	487.20	1'299'485.61	3.67
Intuitive Surgical Inc	USD	3'860.00	444.85	1'543'645.42	4.36
Mastercard Inc	USD	3'128.00	441.16	1'240'536.42	3.51
Microsoft Corp	USD	5'183.00	446.95	2'082'508.58	5.89
NVIDIA	USD	8'096.00	123.54	899'134.67	2.54
Palantir Technologie	USD	66'794.00	25.33	1'520'965.24	4.30
Rockwell Automation Rg	USD	4'904.00	275.28	1'213'589.39	3.43
ServiceNow Inc	USD	1'973.00	786.67	1'395'295.91	3.94
TE Connectivity	USD	9'823.00	150.43	1'328'388.93	3.76
Tesla	USD	8'488.00	197.88	1'509'919.94	4.27
Thermo Fisher Sc Rg	USD	2'769.00	553.00	1'376'558.70	3.89
Total Derivative Finanzinstrumente	CHF			209'009.02	0.59
Total Derivative Finanzinstrumente, die nicht an einer Börse gehandelt werden	CHF			209'009.02	0.59
Total Devisentermingeschäfte, die nicht an einer Börse gehandelt	CHF			209'009.02	0.59
Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 c) (6)	CHF			209'009.02	0.59
Devisentermingeschäfte	CHF			209'009.02	0.59
Offene Positionen					
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 16.08.24				79'312.11	0.22
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 16.08.24				49'125.13	0.14
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 16.08.24				80'571.78	0.23
Bankguthaben Sicht	CHF			326'785.67	0.92
Sonstige Forderungen	CHF			56'224.96	0.16
Gesamtfondsvermögen				35'370'249.90	100.00
Sonstige Verbindlichkeiten	CHF			-113'463.56	-0.32
Nettofondsvermögen			CHF	35'256'786.34	99.68

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fussnoten:

- 1) inkl. Splits, Gratisaktien, Stockdividenden, Rückzahlungen und anderen Corporate Actions.
- 2) Diese Wertpapiere sind für Kreditaufnahmen verpfändet.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise in Pension gegeben.
- 4) Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 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)
- 5) Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern
- 6) Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden

Devisenkurse gegen CHF	Währung	Einheit	Kurs
Euro	EUR	1.00	0.963340
Yen	JPY	100.00	0.559171
US-Dollar	USD	1.00	0.898973

Angaben zum Risikomessverfahren per 30.06.2024

Derivate Finanzinstrumente unter Anwendung des Commitment-Ansatzes II

Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten

	Verkaufte Währung	Gekaufte Währung	Devisenkassa- kurs per 30.06.2024	Marktwert / Engagement bzw. Basiswert- äquivalent in CHF	in % des NAV
Devisentermingeschäfte für den Fonds					
Kauf EUR Verkauf CHF 16.08.2024	-1'626'316.48	1'671'000.00	0.963340	1'609'741.14	-4.57
Verkauf EUR Kauf CHF 16.08.2024	-9'009'000.00	8'745'261.49	0.963340	-8'678'730.06	24.62
Kauf JPY Verkauf CHF 16.08.2024	-115'387.92	19'706'000.00	0.559171	110'190.24	-0.31
Verkauf JPY Kauf CHF 16.08.2024	-219'219'000.00	1'281'017.21	0.559171	-1'225'809.07	3.48
Kauf USD Verkauf CHF 16.08.2024	-2'442'022.71	2'730'000.00	0.898973	2'454'196.29	-6.96
Verkauf USD Kauf CHF 16.08.2024	-24'616'000.00	22'067'119.37	0.898973	-22'129'119.37	62.77
Total Engagement Devisentermingeschäfte				-27'859'530.84	79.02

Total Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten **-27'859'530.84 79.02**

Anrechnungsbeträge nach den zulässigen Verrechnungen

	Engagement- erhöhende Derivate (Äquivalent) in CHF	Engagement- reduzierende Derivate (Äquivalent) in CHF	
Absicherung Währungsbestände des Fonds			
Netto-Absicherung aus DTG - EUR Portfolio und Bankguthaben in EUR Verrechnung	-	-7'068'988.92	-7'068'988.92
Sub Netto-Gesamtengagement EUR			<u>8'296'583.82</u> 0.00
Netto-Absicherung aus DTG - JPY Portfolio und Bankguthaben in JPY Verrechnung	-	-1'115'618.84	-1'115'618.84
Sub Netto-Gesamtengagement JPY			<u>1'301'910.02</u> 0.00
Netto-Absicherung aus DTG - USD Portfolio und Bankguthaben in USD Verrechnung	-	-19'674'923.08	-19'674'923.08
Sub Netto-Gesamtengagement USD			<u>23'086'605.71</u> 0.00
Total Netto-Gesamtengagement aus Derivaten			<u>0.00</u> 0.00

Veränderungen im Wertschriftenbestand 30.06.2024

Titelbezeichnung	Whrg.	Käufe *	Verkäufe **
Aktien			
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	8	171
Givaudan AG N	CHF	27	378
Sika AG	CHF	1'177	3'227
ASML Holding NV	EUR	91	1'896
Carl Zeiss Meditec	EUR	1'454	10'084
Essilor International SA	EUR	2'891	5'563
Hermes Intl	EUR	645	578
LEGRAND SA	EUR	1'142	21'516
Schneider Electric SA	EUR	365	5'713
Shs Dassault Syst	EUR	10'266	18'168
Siemens Health Rg	EUR	2'209	23'136
HOYA CORP	JPY	1'000	6'600
Air Products & Chemicals	USD	-	6'943
Amazon Com Inc	USD	5'172	-
Amphenol -A-	USD	25'179	25'372
Applied Materials Inc	USD	924	12'095
Danaher Rg	USD	1'830	4'431
Dollar General Corporation	USD	9'811	7'831
Eaton Corp -NPV- Rg	USD	6'799	1'922
Estee Lauder Companies Inc -A-	USD	3'294	8'964
IDEXX Laboratories Inc	USD	3'969	1'002
Intuitive Surgical Inc	USD	573	3'259
Mastercard Inc	USD	757	2'347
Microsoft Corp	USD	4'246	4'921
NVIDIA	USD	13'026	4'930
Palantir Technologie	USD	100'822	34'028
Palo Alto Networks	USD	-	6'773
Rockwell Automation Rg	USD	611	2'384
ServiceNow Inc	USD	1'296	1'087
TE Connectivity	USD	1'841	6'783
Tesla	USD	11'972	3'484
Thermo Fisher Sc Rg	USD	605	1'855
Zoetis Rg -A-	USD	367	11'290
Bezugsrechte			
Rights EssilorLuxottica SA 2024-28.05.2024	EUR	7'778	7'778
Optionen			
Option on equity TSLA P A 240 MAR24 Put 240 March 2024	USD	86	86
Option on equity NOW P A 770 MAY24 Put 770 May 2024	USD	14	14
Option on equity NOW P A 700 MAR24 Put 700 March 2024	USD	14	14
Devisentermingeschäfte			
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 15.02.24		13'273'000	13'273'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 15.05.24		18'768'000	18'768'000
Devisentermingeschäft Euro Schweizer Franken 16.08.24		1'671'000	9'009'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 15.02.24		281'735'000	281'735'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 15.05.24		355'124'000	355'124'000
Devisentermingeschäft Yen Schweizer Franken 16.08.24		19'706'000	219'219'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 15.02.24		23'636'000	23'636'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 15.05.24		36'635'000	36'635'000
Devisentermingeschäft US-Dollar Schweizer Franken 16.08.24		2'730'000	24'616'000

* "Käufe" umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs- / Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistitel

** "Verkäufe" umfassen die Transaktionen: Auslosung / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs- / Optionsrechten / Reverse splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe

Fonds-Performance

Der Fonds verzichtet auf einen Benchmark-Vergleich. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performance-Daten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Zeitraum	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Performance Klasse A in %	12.21	12.87	-30.38
Performance Klasse S in %	12.74	13.94	-29.59
Performance Klasse A CHF hedged in %	5.73	17.83	-31.65
Performance Klasse S CHF hedged in %	6.20	18.72	-30.91

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile (soft commission)

- ▶ Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen geschlossen.
- ▶ Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten "soft commissions" geschlossen.

Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung des Nettoinventarwertes

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Bankwerktag, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum 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 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.
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 eines Teilvermögens ergibt sich aus der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 1/100 der Rechnungseinheit gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der

Basis der dem entsprechenden Teilvermögen 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 Kommissionsätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
- d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

(Art. 89 Abs. 1 lit. g KAG)

Einmalige Veröffentlichung vom 17. Mai 2024

PMG Individual Fund Solutions

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art «Übriger Fonds für traditionelle Anlagen»

mit den Teilvermögen

- Global Long Term Winners Equity Fund
- Global Equities ex US Fund

Die PMG Investment Solutions AG, Zug, als Fondsleitung beabsichtigt mit Zustimmung der CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, als Depotbank, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, die nachfolgend beschriebene Änderung der Fondsverträge der oben genannten Fonds vorzunehmen:

Wechsel der Depotbank

Es ist vorgesehen, im Rahmen eines Depotbankwechsels gemäss Art. 74 KAG i.V.m. Art. 39 FINIG und mit Art. 105 i.V.m. Art. 41 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) die Funktion der Depotbank von der CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, 8027 Zürich, auf die CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zürich / Schweiz, Bleicherweg 7, 8027 Zürich, zu übertragen.

Vorbehältlich der Genehmigung durch die FINMA (i) der neuen Depotbank als Zweigniederlassung einer ausländischen Bank und (ii) des Wechsels der Depotbank erfolgt der Wechsel der Depotbank mit Wirkung per 31. Mai 2024. §1 Ziff. 3 der Fondsverträge sowie die Prospekte werden entsprechend angepasst.

Für die Anleger erfolgt der Depotbankwechsel ohne Kostenfolge.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie, in Absprache mit der FINMA, gegen den beabsichtigten Wechsel der Depotbank bzw. den damit zusammenhängenden Änderungen des Fondsvertrages keine Einwendungen erheben können. Die Anleger können unter Beachtung der vertraglichen Frist die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2 bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrags durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die oben aufgeführten Änderungen erstreckt.

Die Änderungen im Wortlaut, die Prospekte mit integrierten Fondsverträgen, die Basisinformationsblätter sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos bei der Fondsleitung PMG Investment Solutions AG, Zug, bezogen werden.

Die FINMA hat die am 17. Mai 2024 publizierten Änderungen mit Verfügung vom 28. Mai 2024 genehmigt.