

GUTZWILLER FUNDS

Jahresbericht 2022/2023

Geprüfter Jahresbericht per 30. Juni 2023

GUTZWILLER ONE

**Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts
(Kategorie Effektenfonds mit Anlagen Schwergewicht in den USA)**

Inhaltsverzeichnis

	<u>Seite</u>
Informationen und Hinweise	3
Allgemeines	3
Grundsätze der Bewertung des Nettoinventarwertes sowie dessen Berechnung	4
Anlageinformationen	4
Vergütungen gemäss Fondsvertrag und Ausweis der Total Expense Ratio (TER)	5
Mehrjahresvergleich	5
Angaben zur Performance	6
Jährliche Performance von Gutzwiller ONE gegenüber dem Benchmark	6
Wertentwicklung seit Erstausgabe	6
Jahresrechnung 2022/2023	7
Vermögensrechnung per 30.06.2023	7
Entwicklung der Anteile im Umlauf	7
Inventarwert pro Anteil	7
Erfolgsrechnung vom 01.07.2022 – 30.06.2023	8
Veränderung des Nettofondsvermögens	8
Übersicht über das Fondsvermögen am 30.06.2023	9
Erläuterungen zur Jahresrechnung	10
Verwendung des Erfolges	10
Kurzbericht der Prüfgesellschaft	11

Informationen und Hinweise

Allgemeines

Fondsleitung	Gutzwiller Fonds Management AG, Kaufhausgasse 5, CH-4051 Basel
Depotbank	E. Gutzwiller & Cie, Banquiers, Kaufhausgasse 7, CH-4051 Basel
Portfolio Manager	E. Gutzwiller & Cie, Banquiers, Kaufhausgasse 7, CH-4051 Basel
Prüfgesellschaft	Ernst & Young AG, Aeschengraben 27, CH-4002 Basel
Hinterlegungsstellen	SIX SIS, Zürich
Valorennummer / ISIN / Ticker	1'245'355 / CH0012453558 / GUTZONE SW
Rechnungsjahr	vom 1. Juli bis zum 30. Juni
Rechnungseinheit	US-Dollar (USD)
Ausschüttungen	keine Ausschüttungen, sondern Thesaurierung
Mindestanlagebetrag	kein Mindestbetrag
Internetadresse	www.gutzwiller-funds.com

Informationen und Hinweise

Grundsätze der Bewertung des Nettoinventarwertes sowie dessen Berechnung

Der Nettoinventarwert der kollektiven Kapitalanlage wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in US-Dollars berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer der kollektiven Kapitalanlage geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens 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.

Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden 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, 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 ergibt sich aus dem Verkehrswert des Fondsvermögens, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten der kollektiven Kapitalanlage, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindenden Anteile. Er wird auf die nächsten USD 0.50 aufgerundet.

Anlageinformationen

Die kollektive Kapitalanlage GUTZWILLER ONE ist ein Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art „Effektenfonds“ gemäss Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG).

Das Anlageziel besteht hauptsächlich darin, ein maximales Wachstum des Kapitals durch Investitionen in Aktien zu erreichen.

GUTZWILLER ONE investiert in erster Linie in Aktien börsenkotierter Unternehmen sowie in andere gemäss Fondsvertrag zulässige Anlagen. Bei der Titelauswahl werden Anlagen im US-amerikanischen Wirtschaftsraum bevorzugt. Der Anlagefonds verfolgt eine aktive, konservative und langfristige, auf einen Zeithorizont von fünf bis zehn Jahren ausgerichtete Anlagepolitik ohne Bindung an Branchen oder Sektoren und richtet sich nicht nach den Gewichtungen eines Indexes.

Informationen und Hinweise

Vergütungen gemäss Fondsvertrag und Ausweis der Total Expense Ratio (TER)

Vergütungen gemäss Fondsvertrag

Im Berichtszeitraum betragen die Vergütung an die Fondsleitung (Verwaltungskommission) 1.5% p.a. und die Vergütung an die Depotbank (Depotbankkommission) 0.2% p.a. des Inventarwertes des Fondsvermögens von Gutzwiller ONE. Diese effektiv angewandten Vergütungssätze entsprechen den Maximalsätzen gemäss Fondsvertrag.

Es bestehen keine Gebührenteilungsvereinbarungen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Retrozessionen in Form von so genannten „soft commissions“ geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Die Total Expense Ratio (TER) von Gutzwiller ONE für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023 (12 Monate) betrug 1.76%.

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Total Betriebsaufwand in RE}^*}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen in RE}^*} \times 100$$

*RE = Einheiten in der Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage

Mehrjahresvergleich

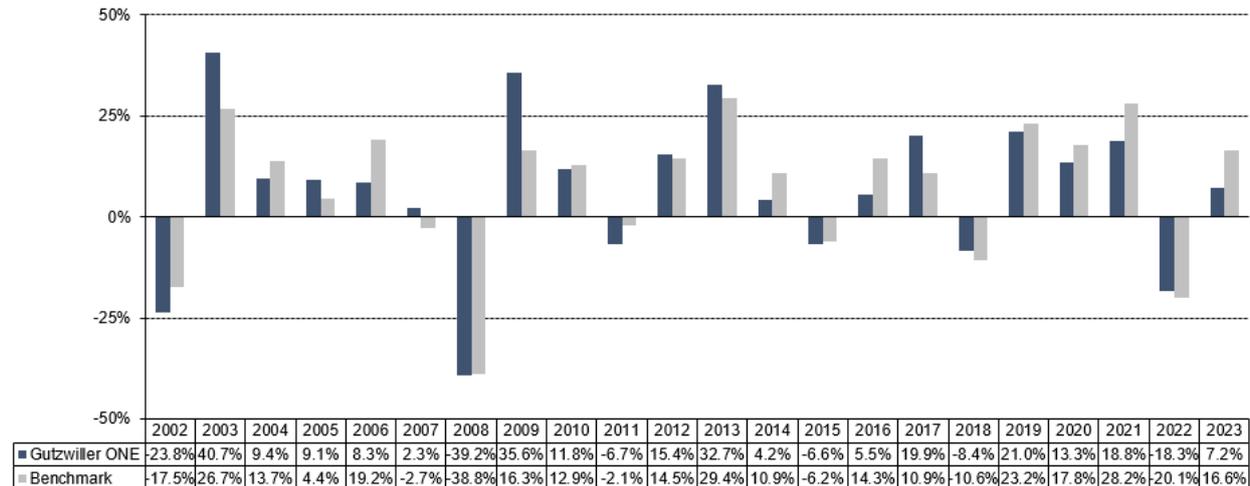
Gutzwiller ONE	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019
Nettofondsvermögen in USD	74'454'561	74'290'495	94'598'323	73'091'966	77'471'307
Anteile im Umlauf	148'962	166'222	191'140	196'033	204'309
Inventarwert pro Anteil in USD	499.82	446.94	494.92	372.86	379.19

Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein zwingender Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung.

GUTZWILLER ONE

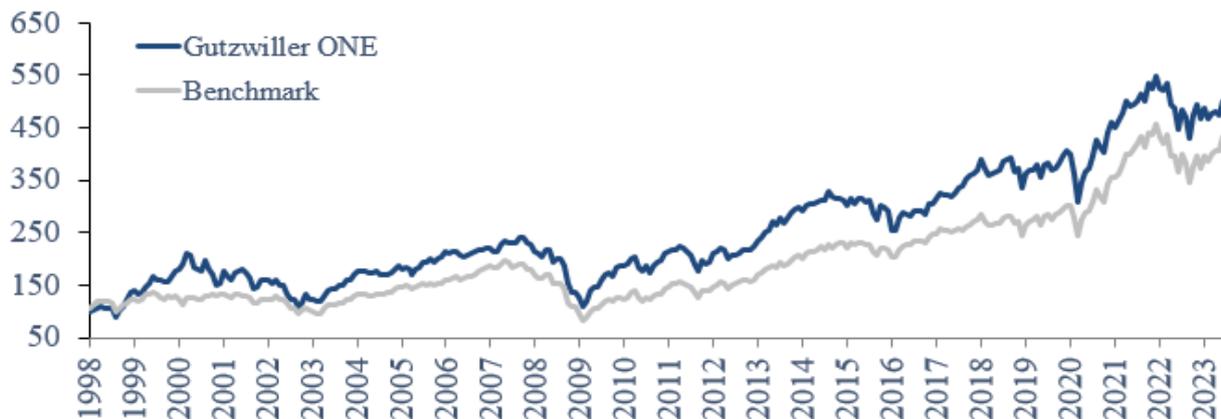
Angaben zur Performance

Jährliche Performance von Gutzwiller ONE gegenüber dem Benchmark



Performance 2023 vom 01.01.2023 bis 30.06.2023 (nicht annualisiert)

Wertentwicklung seit Erstausgabe



Die dargestellte Performance berechnet sich aufgrund der Veränderungen des Inventarwertes in USD bei Wiederanlage der Ausschüttung. Sie bezieht sich für den Zeitraum vom 01.11.1997 bis 30.06.2001 auf das ehemalige bankinterne Sondervermögen EG US Equities, welches 1:1 in Gutzwiller ONE überführt wurde. Allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten sind nicht berücksichtigt und vermindern die Rendite des Anlegers entsprechend. Gemäss geltendem Fondsprospekt kann dem Anleger bei der Zeichnung von Anteilen eine Ausgabekommission von maximal 2% belastet werden. Eine Rücknahmekommission bei der Rückgabe von Anteilen wird gegenwärtig nicht erhoben. Beim Benchmark (in grauer Farbe) handelt es sich um eine zusammengesetzte Performance. Im Zeitraum vom 01.11.1997 bis 31.12.2019 wurde die Performance des Russell 1000 Value Index zu Vergleichszwecken herangezogen, ab 01.01.2020 diejenige des S&P 500 Net Total Return Index.

Die in der Vergangenheit erzielte Performance ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung der Fondsanteile. Diese hängt davon ab, wie sich der Wert der Anlagen von Gutzwiller ONE in Zukunft entwickelt und wie erfolgreich die Fondsmanager die Anlagepolitik umsetzen. Für Anleger, die nicht USD als Referenzwährung haben, sind die Anteile zusätzlich einem Währungsrisiko ausgesetzt.

GUTZWILLER ONE

Jahresrechnung 2022/2023

Vermögensrechnung per

(zu Verkehrswerten)

	30.06.2023	30.06.2022
	USD	USD
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken		
- auf Sicht (Erläuterung 1)	214'670.52	69'471.94
- auf Zeit (Erläuterung 1)	2'100'000.00	3'225'000.00
Effekten		
- Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	72'495'268.01	71'376'670.18
Sonstige Vermögenswerte	0.00	0.00
Gesamtfondsvermögen	<u>74'809'938.53</u>	<u>74'671'142.12</u>
Verbindlichkeiten	<u>-355'377.72</u>	<u>-380'647.01</u>
Nettofondsvermögen	<u><u>74'454'560.81</u></u>	<u><u>74'290'495.11</u></u>

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	01.07.2022	01.07.2021
	-30.06.2023	-30.06.2022
	Anteile	Anteile
Bestand zu Beginn des Geschäftsjahres	166'222	191'140
Ausgegebene Anteile	2'703	6'140
Zurückgenommene Anteile	<u>-19'963</u>	<u>-31'058</u>
Bestand am Ende der Berichtsperiode	<u><u>148'962</u></u>	<u><u>166'222</u></u>

Inventarwert pro Anteil

	30.06.2023	30.06.2022
	USD	USD
Inventarwert gerundet	499.82	446.94
	500.00	447.00

GUTZWILLER ONE

Jahresrechnung 2022/2023

Erfolgsrechnung

	01.07.2022 -30.06.2023	01.07.2021 -30.06.2022
	USD	USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	105'530.71	4'486.54
Erträge der Effekten		
- Erträge der Aktien und sonstige Beteiligungswert- papiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	741'417.47	610'467.54
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	<u>-5'556.19</u>	<u>-12'948.05</u>
Total Ertrag	<u>841'391.99</u>	<u>602'006.03</u>
Aufwand		
Passivzinsen	805.10	0.00
Prüfaufwand	19'411.64	17'957.75
Reglementarische Vergütungen an die		
- Fondsleitung	1'140'295.46	1'328'168.67
- Depotbank	152'039.40	177'089.16
Bank- und Treuhandkommissionen auf Bankguthaben	20'374.31	3'201.92
Sonstige Aufwendungen	7'350.63	18'846.88
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-45'716.89	-58'663.34
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	<u>-198'281.94</u>	<u>-214'117.47</u>
Total Aufwand	<u>1'096'277.71</u>	<u>1'272'483.57</u>
Nettoertrag	-254'885.72	-670'477.54
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	247'398.72	6'387'032.80
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	<u>-198'281.94</u>	<u>-214'117.47</u>
Realisierter Erfolg	<u>-205'768.94</u>	<u>5'502'437.79</u>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	<u>8'712'433.34</u>	<u>-12'986'276.80</u>
Gesamterfolg	<u>8'506'664.40</u>	<u>-7'483'839.01</u>

Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.07.2022 -30.06.2023	01.07.2021 -30.06.2022
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	74'290'495.11	94'598'323.41
Verrechnungssteuer aus Thesaurierung	0.00	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	-8'342'598.70	-12'823'989.29
Gesamterfolg	<u>8'506'664.40</u>	<u>-7'483'839.01</u>
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	<u>74'454'560.81</u>	<u>74'290'495.11</u>

GUTZWILLER ONE

Jahresrechnung 2022/2023

Übersicht über das Fondsvermögen am 30.06.2023

Effekten, die an einer Börse ge- handelt werden	Anzahl Anteile am 01.07.2022	Käufe 1)	Verkäufe 1)	Anzahl Anteile am 30.06.2023	Verkehrswert in USD am 30.06.2023	in % 2)
Aktien Vereinigte Staaten von Amerika						
Advanced Micro Devices Inc	20'642	21'785	36'754	5'673	646'211.43	0.87
Albireo Pharma Inc	32'116	0	32'116	0	0.00	0.00
Alphabet Inc	1'987	47'802	13'430	36'359	4'352'172.30	5.85
American International Group Inc	28'546	28'591	9'791	47'346	2'724'288.84	3.66
Amphenol Corp	21'050	9'583	2'446	28'187	2'394'485.65	3.22
Antero Resources Rg	0	40'467	40'467	0	0.00	0.00
Apple Inc	20'866	0	6'494	14'372	2'787'736.84	3.74
Applied Materials Inc	0	7'966	0	7'966	1'151'405.64	1.55
Arch Capital Group Ltd	34'001	11'047	4'222	40'826	3'055'826.10	4.10
Bank of America Corp	59'081	17'516	28'676	47'921	1'374'853.49	1.85
Brookfield Asset Management Ltd	0	77'702	21'454	56'248	1'835'372.24	2.47
Brookfield Corp Ordinary Shares	0	50'348	0	50'348	1'695'217.16	2.28
Cable One Inc	0	1'757	1'757	0	0.00	0.00
Caterpillar Inc	8'022	0	8'022	0	0.00	0.00
ConocoPhillips	39'368	11'287	15'250	35'405	3'668'312.05	4.93
Corteva Inc	67'380	0	33'254	34'126	1'955'419.80	2.63
Costco Wholesale Corp	6'470	0	3'262	3'208	1'727'123.04	2.32
Danaher Corp	7'863	3'090	7'402	3'551	852'240.00	1.14
Diamondback Energy Inc	25'319	0	13'170	12'149	1'595'892.64	2.14
Dollar Tree Inc	0	6'694	6'694	0	0.00	0.00
Equinix Inc	0	2'540	0	2'540	1'991'207.60	2.67
Fidelity National Information	26'257	0	26'257	0	0.00	0.00
Fiserv Inc Rg	0	26'449	1'992	24'457	3'085'250.55	4.14
Iovance Biotherapeutics Inc	54'347	0	54'347	0	0.00	0.00
IQVIA Holdings Inc	7'810	5'714	5'739	7'785	1'749'834.45	2.35
Johnson & Johnson	0	13'553	1'277	12'276	2'031'923.52	2.73
Lowe's Com	8'606	2'887	893	10'600	2'392'420.00	3.21
McKesson Corp	9'441	677	2'792	7'326	3'130'473.06	4.20
Microsoft Corp	22'128	1'796	4'444	19'480	6'633'719.20	8.91
Moog Inc	0	10'051	0	10'051	1'089'829.93	1.46
Motorola Solutions Inc	18'875	0	16'628	2'247	659'000.16	0.89
Newmont Corp	36'977	8'719	45'696	0	0.00	0.00
NextEra Energy Inc	15'857	12'576	15'412	13'021	966'158.20	1.30
Otis Worldwide Corp	23'787	0	6'154	17'633	1'569'513.33	2.11
Pepsico Inc	0	7'080	0	7'080	1'311'357.60	1.76
Prologis Inc	19'459	0	19'459	0	0.00	0.00
ServiceNow Inc	0	3'534	0	3'534	1'986'001.98	2.67
Take-Two Interactive Software Inc	19'654	0	19'654	0	0.00	0.00
Texas Instruments Inc	12'606	1'787	3'252	11'141	2'005'602.82	2.69
TJX Companies	26'160	11'719	2'934	34'945	2'962'986.55	3.98
T-Mobile US Inc	20'981	5'868	5'855	20'994	2'916'066.60	3.92
UnitedHealth Group Inc	3'088	1'624	0	4'712	2'264'775.68	3.04
Warnr Bros Dscv	0	154'114	0	154'114	1'932'589.56	2.60
Willis Towers Watson PLC	5'602	0	5'602	0	0.00	0.00
Zimmer Biomet Holdings Inc	12'826	0	12'826	0	0.00	0.00
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					72'495'268.01	97.37
Bankguthaben auf Sicht					214'670.52	0.29
Bankguthaben auf Zeit					2'100'000.00	2.82
Sonstige Vermögenswerte					0.00	0.00
Gesamtfondsvermögen					74'809'938.53	100.48
Verbindlichkeiten					-355'377.72	-0.48
Nettofondsvermögen					74'454'560.81	100.00

1) Käufe und Verkäufe umfassen auch Valorenereignisse wie Gratistitel, Splits und Reverse Splits, Stockdividenden, Spin-offs, Fusionen und Namensänderungen. 2) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Jahresrechnung 2022/2023

Erläuterungen zur Jahresrechnung

Erläuterung 1 Aufschlüsselung der Position Bankguthaben

<i>Gläubiger / Schuldner</i>	<i>Fälligkeit</i>	<i>Zinssatz</i>	<i>Währung</i>	<i>30.06.2023</i>
E. Gutzwiller & Cie, Banquiers, Basel	Kontokorrent	0.00%	USD	214'670.52
LGT Bank, Vaduz	Callgeld 48h	4.50%	USD	1'100'000.00
Banque et Caisse d'Epargne, Luxembourg	Callgeld 48h	4.55%	USD	1'000'000.00

Erläuterung 2 Derivative Finanzinstrumente

Im Berichtszeitraum wurden keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten eingesetzt.

Erläuterung 3 Aufgenommene Kredite

Per Bilanzstichtag waren keine Kredite in Anspruch genommen worden.

Erläuterung 4 Effektenleihe

Im Berichtszeitraum wurden keine Effekten ausgeliehen.

Erläuterung 5 Pensionsgeschäfte

Im Berichtszeitraum wurden keine Effekten in Pension gegeben.

Erläuterung 6 Wiederanlagekonto

Saldo per 30. Juni 2023 USD 0.00

Verwendung des Erfolges	30.06.2023	30.06.2022
	USD	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-254'885.72	670'477.54
Übertrag auf das Kapital	254'885.72	670'477.54
Vortrag des Vorjahres	0.00	0.00
Abzüglich Verrechnungssteuer	0.00	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	0.00	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

Basel, 24.10.2023

Die Fondsleitung: Gutzwiller Fonds Management AG



Ernst & Young AG
Aeschengraben 27
Postfach
CH-4002 Basel

Telefon: +41 58 286 86 86
Fax: +41 58 286 30 04
www.ey.com/ch

Basel, 24. Oktober 2023

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

An den Verwaltungsrat der Fondsleitung zur Jahresrechnung des

Gutzwiller ONE, Basel

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds Gutzwiller ONE, bestehend aus der Vermögensrechnung zum 30. Juni 2023, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung (Seiten 4 und 5 sowie 7 bis 10) dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.



Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.



Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die in einem 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 der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.



Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfungsgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- ▶ identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- ▶ gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten Internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des Internen Kontrollsystems der Gesellschaft 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.



Ernst & Young AG

Andreas Blumer
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Michael Gurdan
Zugelassener Revisionsexperte