

US New Technology Fund

Anlagefonds schweizerischen Recht der Art "Effektenfonds"

Klasse 1	Valorenummer	1 226 609
Klasse A	Valorenummer	12 3075 965
<i>Klasse B (inaktiv)</i>	<i>Valorenummer</i>	<i>51 049 910</i>

geprüfter Jahresbericht per 31.12.2023

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 Investor Services Bank S.A Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich Bleicherweg 7 CH-8027 Zürich

Kennzahlen

31.12.2023 31.12.2022 31.12.2021

Klasse 1

Inventarwert pro Anteil in USD	295.51	187.14	293.58
Anteile im Umlauf	107'847.808	109'087.808	119'857.568
Nettofondsvermögen in Mio. USD	31.87	20.41	35.19
Ausschüttung/Ablieferung 35% VST pro Anteil in USD*	-	-	0.0058
Total Expense Ratio (TER) in %	2.07	2.09	1.19
Total Expense Ratio (TER) inklusiv Performance Fee in % **	2.07	2.09	1.91
Management Fee (max. 1.75% p.a.), effektiv in % p.a.	1.61	1.61	0.56
Service Fee (max. 0.40% p.a.), mind CHF 60'000 p.a., effektive in % p.a.	0.32	0.34	0.11

Klasse B - inaktiv per 08.11.2022

Inventarwert pro Anteil in USD	-	-	154.66
Anteile im Umlauf	-	-	1'500.000
Nettofondsvermögen in Mio. USD	-	-	0.23
Ausschüttung/Ablieferung 35% VST pro Anteil in USD*	-	-	0.2083
Total Expense Ratio (TER) in %	-	0.58	0.32
Total Expense Ratio (TER) inklusiv Performance Fee in % **	-	0.58	2.04
Management Fee (max. 0.50% p.a.), effektiv in % p.a.	-	0.13	0.04
Service Fee (max. 0.40% p.a.), mind CHF 60'000 p.a., effektive in % p.a.	-	0.37	0.15

Klasse A - aktiv seit 22.12.2022

Inventarwert pro Anteil in USD	197.36	96.83	-
Anteile im Umlauf	34'080.000	52'300.000	-
Nettofondsvermögen in Mio. USD	6.73	5.06	-
Ausschüttung/Ablieferung 35% VST pro Anteil in USD*	-	-	-
Total Expense Ratio (TER) in %	2.14	1.75	-
Total Expense Ratio (TER) inklusiv Performance Fee in % **	9.02	1.75	-
Management Fee (max. 1.75% p.a.), effektiv in % p.a.	1.66	0.04	-
Service Fee (max. 0.40% p.a.), mind CHF 60'000 p.a., effektive in % p.a.	0.34	0.30	-

* effektiv bezahlte Ausschüttung im Geschäftsjahr

** im Geschäftsjahr 2022 wurde keine Performance Fee fällig

Veränderung des Nettofondsvermögens (USD)

31.12.2023 31.12.2022

Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	25'478'608.97	35'419'490.44
Ausschüttung/Ablieferung VST	-	-4'215.55
Saldo aus dem Anteilverkehr	163'911.48	2'994'890.44
Gesamterfolg	12'953'629.91	-12'931'556.36
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	38'596'150.36	25'478'608.97

Entwicklung der Anteile im Umlauf

Klasse 1 Klasse 1

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	109'087.808	119'857.568
Ausgegebene Anteile	110.000	725.240
Zurückgenommene Anteile	-1'350.000	-11'495.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	107'847.808	109'087.808

Entwicklung der Anteile im Umlauf

Klasse B Klasse B

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	-	1'500.000
Ausgegebene Anteile	-	17'189.034
Zurückgenommene Anteile	-	-18'689.034
Stand am Ende der Berichtsperiode	-	-

Entwicklung der Anteile im Umlauf

Klasse A Klasse A

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	52'300.000	-
Ausgegebene Anteile	34'080.000	52'300.000
Zurückgenommene Anteile	-52'300.000	-
Stand am Ende der Berichtsperiode	34'080.000	52'300.000

Vermögensrechnung

31.12.2023

31.12.2022

	Verkehrswerte USD	%	Verkehrswerte USD	%
Bankguthaben auf Sicht	902'696.98	2.31	2'605'652.83	10.18
Bankguthaben auf Zeit	-	-	-	-
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-
Effekten, aufgeteilt in:				
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte	-	-	-	-
Strukturierte Produkte	-	-	-	-
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	38'216'704.00	97.69	22'496'763.00	87.88
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	-	497'760.00	1.94
Andere Anlagen	-	-	-	-
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-
Gesamtfondsvermögen	39'119'400.98	100.00	25'600'175.83	100.00
abzüglich				
Aufgenommene Kredite	-		-	
Andere Verbindlichkeiten	-523'250.62		-121'566.86	
Nettofondsvermögen	38'596'150.36		25'478'608.97	

Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Erfolgsrechnung

31.12.2023

31.12.2022

	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	65'048.21	10'785.84
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)	92'606.80	79'896.52
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	-	4'420.66
Sonstige Erträge	-	-
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-44'985.86	-3'845.93
Total Erträge	112'669.15	91'257.09
abzüglich		
Passivzinsen	0.44	2.04
Negativzinsen	-	1'914.33
Revisionsaufwand	16'369.02	9'574.76
Reglementarische Vergütungen an die:		
Management Fee - Fondsleitung	516'997.51	399'634.25
Service Fee der Fondsleitung	103'997.70	89'524.38
Depotbank	-	-
Administrationsaufwand	-	-
Performance Fees	332'202.35	-
Umbuchung Performance Fees auf realisierte Kapitalgewinne /-verluste	-332'202.35	-
Sonstige Aufwendungen	29'085.48	25'507.59
Teilübertrag der Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste*	-186'245.80	-145'262.15
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	-6'814.33	-21'003.54
Nettoertrag (-aufwand) vor steuerlicher Anpassung	-360'720.87	-268'634.57
Steuerliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds	-	273'134.03
Nettoertrag (-aufwand) nach steuerlicher Anpassung	-360'720.87	4'499.46
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	655'618.36	-896'599.55
Teilübertrag der Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste*	-186'245.80	-145'262.15
Umbuchung Performance Fees auf realisierte Kapitalgewinne /-verluste	-332'202.35	-
Übertrag von steuerlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds*	-	-273'134.03
Realisierter Erfolg	-223'550.66	-1'310'496.27
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	13'177'180.57	-11'621'060.09
Gesamterfolg	12'953'629.91	-12'931'556.36

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

Verwendung des Erfolges

31.12.2023

31.12.2022

	USD	USD
Nettoertrag (-aufwand) des Rechnungsjahres - Klasse 1	-272'392.81	4'209.85
Nettoertrag (-aufwand) des Rechnungsjahres - Klasse A	-88'328.06	289.61
Nettoertrag (-aufwand) des Rechnungsjahres	-360'720.87	4'499.46
Verrechnung Nettoaufwand des Rechnungsjahres mit real. Kapitalgewinnen	360'720.87	-
Vortrag des Vorjahres - Klasse 1	4'209.85	-
Vortrag des Vorjahres - Klasse A	289.61	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	4'499.46	4'499.46
Ertragsthesaurierung 35% Verrechnungssteuer - Klasse 1	-	-
Ertragsthesaurierung 35% Verrechnungssteuer - Klasse A	-	-
Ertragsthesaurierung 65% zur Wiederanlage zurückbeh. Ertrag - Klasse 1	-	-
Ertragsthesaurierung 65% zur Wiederanlage zurückbeh. Ertrag - Klasse A	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	4'499.46	4'499.46
davon		
Klasse 1	4'209.85	4'209.85
Klasse A	289.61	289.61

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anteil

	USD	USD
Ertragsthesaurierung je Anteil Klasse 1	-	-
Abzug von 35% eidg. Verrechnungssteuer	-	-
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag Klasse 1	-	-

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anteil

	USD	USD
Ertragsthesaurierung je Anteil Klasse A	-	-
Abzug von 35% eidg. Verrechnungssteuer	-	-
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag Klasse A	-	-

Inventar des Fondsvermögens per 31.12.2023

Titel	Whrg.	Anzahl	Kurs	Bewertung	% *)
Total Effekten	USD			38'216'704.00	97.69
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden	USD			38'216'704.00	97.69
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden	USD			38'216'704.00	97.69
Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 a) (4)	USD			38'216'704.00	97.69
Aktien	USD			38'216'704.00	97.69
Adobe	USD	3'000.00	596.60	1'789'800.00	4.58
Alphabet Inc -A-	USD	12'000.00	139.69	1'676'280.00	4.29
Amazon Com Inc	USD	17'000.00	151.94	2'582'980.00	6.60
Analog Devices	USD	7'300.00	198.56	1'449'488.00	3.71
Apple Inc	USD	15'000.00	192.53	2'887'950.00	7.38
Applied Materials Inc	USD	11'500.00	162.07	1'863'805.00	4.76
Arista Networks	USD	7'000.00	235.51	1'648'570.00	4.21
Atkore	USD	12'100.00	160.00	1'936'000.00	4.95
Booking Holding	USD	200.00	3'547.22	709'444.00	1.81
Canon Sp Adr	USD	10'000.00	25.60	256'000.00	0.65
Coinbase Global	USD	2'000.00	173.92	347'840.00	0.89
GFS Rg	USD	9'500.00	60.60	575'700.00	1.47
LonQ Rg	USD	60'000.00	12.38	742'800.00	1.90
Microchip Tech	USD	5'000.00	90.18	450'900.00	1.15
Microsoft Corp	USD	4'700.00	376.04	1'767'388.00	4.52
Netflix	USD	5'000.00	486.88	2'434'400.00	6.22
NVIDIA	USD	1'800.00	495.22	891'396.00	2.28
Palantir Technologie	USD	71'000.00	17.17	1'219'070.00	3.12
Qualcomm	USD	10'000.00	144.63	1'446'300.00	3.70
Rambus	USD	30'000.00	68.25	2'047'500.00	5.23
Qorvo	USD	4'000.00	112.61	450'440.00	1.15
Salesforce.com	USD	7'000.00	263.14	1'841'980.00	4.71
ServiceNow Inc	USD	1'700.00	706.49	1'201'033.00	3.07
SS&C Tech Hldgs	USD	6'000.00	61.11	366'660.00	0.94
STMicroelectronics	USD	24'000.00	50.13	1'203'120.00	3.08
Super Micro Comp	USD	5'000.00	284.26	1'421'300.00	3.63
Taiwan Semicon - ADR	USD	15'500.00	104.00	1'612'000.00	4.12
Teradyne	USD	6'000.00	108.52	651'120.00	1.66
Tesla	USD	3'000.00	248.48	745'440.00	1.91
Bankguthaben Sicht	USD			902'696.98	2.31
Gesamtfondsvermögen	USD			39'119'400.98	100.00
Sonstige Verbindlichkeiten	USD			-523'250.62	-1.34
Nettofondsvermögen	USD			38'596'150.36	98.66

*) 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

Veränderungen im Wertschriftenbestand 31.12.2023

Titelbezeichnung	Whrg.	Käufe *	Verkäufe **
Aktien			
Adobe	USD	1'000	1'300
Airbnb -A-	USD	4'000	14'000
Alpha & Omega	USD	-	12'000
Alphabet Inc -A-	USD	2'000	4'000
Amazon Com Inc	USD	3'000	2'000
Analog Devices	USD	2'800	-
Apple Inc	USD	7'000	1'600
Applied Materials Inc	USD	2'500	1'000
Arista Networks	USD	2'000	-
Atkore	USD	4'500	3'000
Automatic Data Processing Inc	USD	-	900
Block Rg-A	USD	5'000	5'000
Booking Holding	USD	50	-
Canon Sp Adr	USD	10'000	-
Cisco Systems Inc	USD	6'000	14'000
Cloudflare -A-	USD	2'000	10'800
Coinbase Global	USD	2'000	-
Digi Internation	USD	7'000	17'000
Enphase Energy	USD	-	2'000
GFS Rg	USD	9'500	-
Impinj Rg	USD	-	3'000
Intel Corp	USD	-	6'500
Keysight Technology	USD	2'000	2'000
Lantronix	USD	-	40'000
Li Auto Inc Shs -A- ADR	USD	15'000	15'000
LonQ Rg	USD	60'000	-
Microchip Tech	USD	5'000	-
Microsoft Corp	USD	1'700	1'000
MKS Instruments Rg	USD	4'000	4'000
Netease	USD	-	2'000
Netflix	USD	-	1'000
NVIDIA	USD	400	4'400
Palantir Technologie	USD	99'000	28'000
Qualcomm	USD	10'000	-
Rambus	USD	19'000	13'000
Qorvo	USD	4'000	-
Skyworks Solutio Rg	USD	6'000	6'000
Silicon Laboratories	USD	-	7'200
SS&C Tech Hldgs	USD	6'000	-
STMicroelectronics	USD	4'000	8'000
Super Micro Comp	USD	4'000	7'000
Taiwan Semicon - ADR	USD	3'500	1'500
Teradyne	USD	6'000	-
Tesla	USD	5'000	2'000
Universal Displa	USD	2'500	2'500
Wolfspeed Rg	USD	2'000	4'500
Zuora-A Rg	USD	32'000	32'000
Fondsanteile			
Technology Select Sector SPDR Fund	USD	-	4'000

* "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: Auslösung / 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 Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Zeitraum	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Performance Klasse 1 in %	57.91	-36.26	13.43	32.24
Performance Klasse A in %*	103.82	n.a.	n.a.	n.a.
Performance Klasse B in %**	n.a.	n.a.	13.38	32.12

* Klasse A: Lancierung per 22.12.2022, daher keine Ausweisung der Performance

**Klasse B: inaktiv per 08.11.2022, daher keine Ausweisung der Performance

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 des Anlagefonds und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.
2. 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.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. 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 Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
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 ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Es wird jeweils auf die kleinste gängige Einheit der Referenzwährung der jeweiligen Anteilsklasse kaufmännisch gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen 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 Fonds

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 Nettoinventarwertberechnung, 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 Nettoinventarwertberechnung, 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 Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

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

Einmalige Veröffentlichung vom 07. Februar 2023

US New Technology Fund

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds»

Die PMG Investment Solutions AG, Zug, als Fondsleitung mit Zustimmung der RBC Investor Services Bank S.A., Zweigniederlassung Zürich, als Depotbank, beabsichtigt vorbehaltlich der Genehmigung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA den Fondsvertrag des Anlagefonds wie folgt zu ändern:

1. Anpassung der Anteilsklassen

Die Anteilsklasse «1» soll künftig hinsichtlich der Mindestanlagesumme angepasst werden. Zudem soll die Anteilsklasse «A» dem gesamten Anlegerpublikum offenstehen und in diesem Zusammenhang soll die Voraussetzung einer Investitionsvereinbarung wegfallen. Daher lautet §6 Ziff. 4 neu wie folgt:

- **«Anteilsklasse "1"»: Thesaurierungsklasse, die auf die Referenzwährung US-Dollar (USD), die gleichzeitig die Rechnungseinheit des Fonds ist, lautet und die sich an das gesamte Anlegerpublikum wendet. Für die Anteilsklasse besteht eine erforderliche Mindestanlage von USD 5'000. Bei der Anteilsklasse "1" können Retrozessionen und/oder Rabatte entrichtet werden.**
- **Anteilsklasse "A": Thesaurierungsklasse, die auf die Referenzwährung US-Dollar (USD), die gleichzeitig die Rechnungseinheit des Fonds ist, lautet und die sich an das gesamte Anlegerpublikum wendet. Es besteht keine erforderliche Mindestanlage. Bei der Anteilsklasse "A" können Retrozessionen und/oder Rabatte entrichtet werden.»**

In diesem Zusammenhang wird auch der Prospekt entsprechend angepasst.

2. Anpassung der Anlagepolitik

Die Fondsleitung soll künftig höchstens 10% des Fondsvermögen in Anteile von Zielfonds anlegen dürfen. Dadurch soll die Anlagebeschränkung gemäss §8 Ziff. 1 und 2 angepasst werden und an den betroffenen Stellen wie folgt lauten:

- Ziff. 1 lit. d): *«Die Fondsleitung darf dabei höchstens 10% des Fondsvermögens in Anteile von Zielfonds anlegen, die nicht den massgebenden Richtlinien der Europäischen Union entsprechen (OGAW), aber diesen oder schweizerischen Effektenfonds nach Art. 53 KAG gleichwertig sind.*
- Ziff. 2 lit c) *«andere kollektive Kapitalanlagen (Zielfonds) höchstens 10%»*

In diesem Zusammenhang wird auch der Prospekt entsprechend angepasst.

Die FINMA hat die am 07. Februar 2023 publizierten Änderungen mit Verfügung vom 14. März 2023 genehmigt.

Einmalige Veröffentlichung vom 14. Juli 2023

US New Technology Fund

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds»

Die PMG Investment Solutions AG, Zug, als Fondsleitung mit Zustimmung der RBC Investor Services Bank S.A., Zweigniederlassung Zürich, als Depotbank, beabsichtigt vorbehaltlich der Genehmigung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA den Fondsvertrag des Anlagefonds wie folgt zu ändern:

Umfirmierung der Depotbank

Die Depotbank RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, wird neu unter CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich firmiert.

§ 1 Ziff. 3 des Fondsvertrages sowie der Prospekt werden entsprechend um die Angaben der Depotbank angepasst und aktualisiert.

Zusätzlich werden weitere formelle Änderungen und Aktualisierungen im Prospekt und Fondsvertrag vorgenommen, welche die Interessen der Anleger nicht betreffen und daher nicht veröffentlicht werden.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 litt. a bis g KKV beschränkt.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie gegen die in dieser Publikation aufgeführten Änderungen des Fondsvertrages keine Einwendungen erheben können.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, das Basisinformationsblatt, die letzten Jahres- und Halbjahresberichte sowie eine Aufstellung der Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Die FINMA hat die am 14. Juli 2023 publizierten Änderungen mit Verfügung vom 24. Juli 2023 genehmigt.

An den Verwaltungsrat der

PMG Investment Solutions AG

Dammstrasse 23
6300 Zug

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft an den Verwaltungsrat der Fondsleitung zur Jahresrechnung 2023 des

US New Technology Fund

(umfassend die Zeitperiode vom 01.01. - 31.12.2023)

25. April 2024
21601509
ISA/TOS

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft an den Verwaltungsrat der Fondsleitung

zur Jahresrechnung des

US New Technology Fund

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds US New Technology Fund, bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung 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 beigegefügte 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 Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt und für die 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 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.

Zürich, 25. April 2024

BDO AG

Ilaria Santini
Leitende Prüferin
Zugelassene Revisionsexpertin

Tobias Schüle
Zugelassener Revisionsexperte

Beilage

Jahresrechnung bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. Dezember 2023 der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG)