



# Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 31. März 2024

## Swiss Strategie

- Anlagefonds nach Luxemburger Recht -

«Fonds commun de placement» („FCP“) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

**Handelsregister-Nr. K1556**

Der vorliegende Bericht für den Umbrella-Fonds

**«Swiss Strategie»**

umfasst folgenden Teilfonds:

- dynamisch

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	2
Management und Verwaltung	3
<b>Teilfonds dynamisch</b>	
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	4
Währungs-Übersicht des Teilfonds	4
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	4
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	4
Vermögensaufstellung des Teilfonds	5
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	7
Vermögensentwicklung des Teilfonds	7
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	8
Zusatzinformationen für die Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	13

## Informationen an die Anleger

Die geprüften Jahresberichte werden spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens zwei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Oktober eines jeden Jahres und endet am 30. September des darauffolgenden Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Basisinformationsblätter, sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte sowie der jeweils gültige Verkaufsprospekt / Emissionsdokument (nebst Anhängen) und die jeweils gültigen Basisinformationsblätter sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Die LRI Invest S.A. bestätigt, sich während des Berichtszeitraums in ihrer Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im "ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds" von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2022) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

### **Hinweis über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten**

**Der Fonds und alle seine Teilfonds unterliegen Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.**

## Management und Verwaltung

### Verwaltungsgesellschaft

LRI Invest S.A.  
9A, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.lri-group.lu](http://www.lri-group.lu)

### Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

Frank Alexander de Boer  
Mitglied des Managing Board  
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Marc-Oliver Scharwath  
Mitglied des Managing Board  
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

### Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

David Rhydderch (Vorsitzender des Aufsichtsrats)  
Global Head Financial Solutions  
Apex Fund Services  
London/Großbritannien

Dr. Dirk Franz (Mitglied des Aufsichtsrats)  
Mitglied der Geschäftsführung  
LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH  
Stuttgart/Deutschland

Thomas Rosenfeld (Mitglied des Aufsichtsrats)  
Generalbevollmächtigter  
Fürstlich Castell'sche Bank  
Würzburg/Deutschland

Karen Armenakyan (Mitglied des Aufsichtsrats)  
Bereichsleiter Vermögensverwaltung und Wertpapiere  
Baden-Württembergische Bank  
Stuttgart/Deutschland

### Fondsmanager

Swiss Fund Management AG  
Bühlstrasse 2  
CH-8125 Zollikerberg  
[www.swissfundmanagement.swiss](http://www.swissfundmanagement.swiss)

### Zentralverwaltungsstelle

Apex Fund Services S.A.  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.apexfundservices.com](http://www.apexfundservices.com)

### Verwahrstelle sowie Zahl- und Informationsstelle im Großherzogtum Luxemburg

European Depositary Bank SA  
9A, rue Gabriel Lippmann <sup>1)</sup>  
L-5365 Munsbach  
[www.europeandepositorybank.com](http://www.europeandepositorybank.com)

### Register- und Transferstelle

Apex Fund Services S.A.  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.apexfundservices.com](http://www.apexfundservices.com)

### Zahlstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Augur Capital AG  
Westendstraße 16-22  
D-60325 Frankfurt am Main  
[www.augurcapital.com](http://www.augurcapital.com)

### Kontaktstelle sowie Informationsstelle in der Republik Österreich

UniCredit Bank Austria AG  
Schottengasse 6-8  
A-1010 Wien  
[www.bankaustria.at](http://www.bankaustria.at)

### Zahlstelle in der Schweiz

DZ PRIVATBANK (Schweiz)  
Münsterhof 12  
CH-8001 Zürich  
[www.dz-privatbank.com](http://www.dz-privatbank.com)

### Vertreter in der Schweiz

IPConcept (Schweiz) AG  
Münsterhof 12  
CH-8001 Zürich  
[www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com)

### Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg  
[www.pwc.com/lu](http://www.pwc.com/lu)

<sup>1)</sup> Mit Wirkung zum 1. März 2024 änderte sich die Adresse der European Depositary Bank SA. Vormals: 3, Rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach.

# Anhang zum Jahresabschluss

## Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Swiss Strategie - dynamisch per 31. März 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	31.812.778,87
(Wertpapiereinstandskosten EUR)	31.722.292,73
Bankguthaben	294.083,13
Sonstige Vermögensgegenstände	171.411,35
<b>Summe Aktiva</b>	<b>32.278.273,35</b>
Bankverbindlichkeiten	-540.129,42
Sonstige Verbindlichkeiten	-136.118,16
<b>Summe Passiva</b>	<b>-676.247,58</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>31.602.025,77</b>

## Währungs-Übersicht des Teilfonds Swiss Strategie - dynamisch

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
CHF	23,58	74,63
EUR	6,14	19,41
USD	1,88	5,96
<b>Summe</b>	<b>31,60</b>	<b>100,00</b>

## Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Swiss Strategie - dynamisch

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	24,42	77,31
Verzinsliche Wertpapiere	6,43	20,33
Wertpapier-Investmentanteile	0,96	3,03
<b>Summe</b>	<b>31,81</b>	<b>100,67</b>

## Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Swiss Strategie - dynamisch

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Schweiz	16,30	51,57
Österreich	7,39	23,40
Bundesrepublik Deutschland	4,82	15,26
USA	1,90	6,00
Frankreich	1,40	4,44
<b>Summe</b>	<b>31,81</b>	<b>100,67</b>

# Anhang zum Jahresabschluss

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2024 des Teilfonds Swiss Strategie - dynamisch

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Kurs zum 28.03.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>							
<b>Aktien</b>							
ams-OSRAM AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4	STK	900.000,00	CHF	1,0475	969.159,60	3,07
Arbonia AG Namens-Aktien SF 4,20	CH0110240600	STK	100.000,00	CHF	12,0600	1.239.784,12	3,92
Aryzta AG Namens-Aktien SF -,02	CH0043238366	STK	800.000,00	CHF	1,6370	1.346.286,30	4,26
Ascom Holding AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0011339204	STK	81.880,00	CHF	8,2300	692.749,83	2,19
Avolta AG Nam.-Aktien SF 5	CH0023405456	STK	30.000,00	CHF	37,5300	1.157.440,25	3,66
DocMorris AG Namens-Aktien SF 30	CH0042615283	STK	30.000,00	CHF	90,5500	2.792.598,30	8,84
Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien SF 10	CH0371153492	STK	15.000,00	CHF	69,2500	1.067.848,88	3,38
Leonteq AG Nam.-Aktien SF 1	CH0190891181	STK	20.000,00	CHF	27,2000	559.239,27	1,77
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	3.000,00	CHF	540,2000	1.665.998,46	5,27
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	10.000,00	CHF	95,7500	984.322,80	3,11
Orascom Development Holding AG Nam.-Aktien SF 5	CH0038285679	STK	142.727,00	CHF	4,7000	689.608,74	2,18
Peach Property Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0118530366	STK	95.000,00	CHF	11,9800	1.169.982,01	3,70
PolyPeptide Group AG Nam.-Akt. SF -,01	CH1110760852	STK	30.000,00	CHF	30,3000	934.464,15	2,96
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151	STK	5.000,00	CHF	209,4000	1.076.329,99	3,41
V-ZUG Holding AG Namens-Aktien SF -,27	CH0542483745	STK	15.000,00	CHF	59,7000	920.585,97	2,91
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	30.000,00	EUR	28,4300	852.900,00	2,70
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906	STK	30.000,00	EUR	46,7950	1.403.850,00	4,44
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	12.000,00	EUR	122,8400	1.474.080,00	4,66
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	15.000,00	USD	66,9900	930.416,67	2,94
RingCentral Inc. Registered Shares A DL -,0001	US76680R2067	STK	30.000,00	USD	34,7400	965.000,00	3,05
<b>Bezugsrechte</b>							
Intercell AG Ansprüche auf Nachb.(Umt.)	AT0000A10BA2	STK	13.073,00	EUR	0,0000	0,00	0,00
<b>Organisierter Markt</b>							
<b>Aktien</b>							
MS Industrie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005855183	STK	900.000,00	EUR	1,7100	1.539.000,00	4,87
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>							
VM BC Shareconcept Regional Inhaber-Anteile I	DE000A0BLTJ4	ANT	5.000,00	EUR	191,2100	956.050,00	3,03
<b>Sonstige Wertpapiere</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
4,000% D-A-CH Immobilienholding GmbH SF-Anl. 2019(24)	DE000A2R9F54	CHF	1.750,00	%	100,0000	1.799.023,39	5,69
4,000% ORAF Vermögensverwaltung GmbH SF-Anl. 2021(22/26)	DE000A3KXRB5	CHF	1.850,00	%	100,0000	1.901.824,72	6,02
4,000% WT 80 Immobilien-Business GmbH SF-Anl. 2020(25)	DE000A2847Z6	CHF	2.650,00	%	100,0000	2.724.235,42	8,62
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Bankkonten</b>							
Bankkonto UBS Ltd London		CHF	94.903,89	EUR		97.562,47	0,31
Bankkonto UBS Ltd London		EUR	99.064,63	EUR		99.064,63	0,31
Bankkonto UBS Ltd London		USD	105.252,51	EUR		97.456,03	0,31
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>294.083,13</b>	<b>0,93</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		CHF	70,42	EUR		72,39	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	93,08	EUR		93,08	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		USD	94,35	EUR		87,36	0,00
Dividendenforderungen		CHF	19.500,00	EUR		20.046,26	0,06
Forderung Kupon European Depository Bank SA		CHF	53.000,00	EUR		54.484,71	0,17
Wertpapierzinsen		CHF	93.994,45	EUR		96.627,55	0,31
<b>Bankverbindlichkeiten</b>							
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		CHF	-276.260,31	EUR		-283.999,29	-0,90
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		EUR	-146.606,59	EUR		-146.606,59	-0,46
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		USD	-118.285,42	EUR		-109.523,54	-0,35
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-540.129,42</b>	<b>-1,71</b>
Sonstige Verbindlichkeiten		CHF	-90.278,20	EUR		-92.807,19	-0,29
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-43.310,97	EUR		-43.310,97	-0,14
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>				<b>EUR</b>		<b>-136.118,16</b>	<b>-0,43</b>
				<b>EUR</b>		<b>31.602.025,77</b>	<b>100,00 *)</b>

\*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

\*) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Fondsmanagervergütung, Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Anhang zum Jahresabschluss

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Swiss Strategie – dynamisch EUR - R	EUR	16,26
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Swiss Strategie – dynamisch CHF - R	CHF	7,10
Umlaufende Anteile des Teilfonds Swiss Strategie – dynamisch EUR - R	STK	413.774,38
Umlaufende Anteile des Teilfonds Swiss Strategie – dynamisch CHF - R	STK	3.408.016,63
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	100,67
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

				per	28.03.2024
Schweizer Franken	(CHF)	0,972750	= 1		EUR
US-Dollar	(USD)	1,080000	= 1		EUR

## Anhang zum Jahresabschluss

### Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Swiss Strategie - dynamisch im Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 31. März 2024

	EUR
<b>Erträge</b>	
Zinserträge aus Wertpapieren	138.337,12
Dividendenerträge	20.046,26
Erträge aus Investmentanteilen	15.400,00
Zinsen aus Geldanlagen	36.470,40
Ordentlicher Ertragsausgleich	-8.691,62
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>201.562,16</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Fondsmanagervergütung	-232.468,54
Verwaltungsvergütung	-23.558,43
Verwahrstellenvergütung	-7.936,57
Prüfungskosten	-9.236,45
Taxe d'abonnement	-7.909,53
Register- und Transferstellenvergütung	-3.016,49
Zinsaufwendungen	-38.373,85
Regulatorische Kosten	-11.602,85
Sonstige Aufwendungen	-23.088,05
Ordentlicher Aufwandsausgleich	14.935,72
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-342.255,04</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag / -aufwand</b>	<b>-140.692,88</b>
<b>Veräußerungsgeschäfte</b>	
Realisierte Gewinne	874.231,91
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-30.782,48
Realisierte Verluste	-135.165,22
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	5.289,63
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>713.573,84</b>
<b>Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>572.880,96</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste</b>	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	1.550.165,23
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-391.173,12
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Berichtszeitraums</b>	<b>1.158.992,11</b>
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums inkl. Ertrags- / Aufwandsausgleich</b>	<b>1.731.873,07</b>

### Vermögensentwicklung des Teilfonds Swiss Strategie - dynamisch

	EUR
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>32.773.596,27</b>
Mittelzuflüsse	1.304.158,99
Mittelabflüsse	-4.226.851,31
<b>Mittelzufluss/ -abfluss netto</b>	<b>-2.922.692,32</b>
Ertrags- und Aufwandsausgleich	19.248,75
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums inkl. Ertrags- / Aufwandsausgleich</b>	<b>1.731.873,07</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>31.602.025,77</b>

Da der Fonds Swiss Strategie zum 31. März 2024 aus nur einem Teilfonds, dem Swiss Strategie - dynamisch besteht, entsprechen die Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds, die Vermögensaufstellung sowie die Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Vermögensentwicklung des Teilfonds gleichzeitig den zusammengefassten Aufstellungen des Fonds Swiss Strategie.



## Anhang zum Jahresabschluss

### Allgemein

Der Swiss Strategie (der "Fonds") ist ein nach luxemburgischem Recht in der Form eines "fonds commun de placement à compartiments multiples" errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Der Fonds wurde am 24. September 2008 auf unbestimmte Dauer aufgelegt und unterliegt Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010.

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

### Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegte Währung ("Fondswährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Sofern im Sonderreglement nicht anders geregelt, gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers eines jeden Jahres. Die Berechnung des Anteilwertes des Fonds erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Fondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Fonds. Anteilbruchteile werden bei der Berechnung des Anteilwertes mit drei Dezimalstellen nach dem Komma berücksichtigt.
2. Die in jedem Fondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:
  - a) Die in einem Fonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
  - b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, sonstigen ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen Nennbetrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten. Verbindlichkeiten werden zum Rückzahlungsbetrag bewertet.
  - c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem Geregelteten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
  - d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen Geregelteten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 des Allgemeinen Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.
  - e) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in (a), (b) oder (c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung oder im Falle eines Fonds auf Grundlage des bei einer Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich zu erzielenden Preises ermittelt. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
  - f) Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet. Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Netto-Liquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.

## Anhang zum Jahresabschluss

- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen Regelmäßigen Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.
- h) Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.
- i) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung eines Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, noch am selben Tag weitere Anteilwertberechnungen vorzunehmen. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme zum ersten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet. Sofern im Sonderreglement des Fonds nicht anders geregelt, können Anträge auf Zeichnung und Rücknahme, die nach 16.00 Uhr dieses luxemburger Bankarbeitstages eingegangen sind, zum zweiten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden. Anträge, die nach Feststellung des zweiten Nettoinventarwertes eingehen, können zum dritten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden usw.

- 3. Sofern für den Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Absatz 2 des Allgemeinen Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:
  - a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den unter Absatz 1 dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
  - b) Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
- 4. Für den Teilfonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichsberechnung durchgeführt. Diese wird für jede Anteilklasse separat durchgeführt und im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
- 5. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Teilfonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Teilfonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge für den Teilfonds.

## Anhang zum Jahresabschluss

### Erläuterungen zu den in der Vermögensaufstellung als „Sonstige Wertpapiere“ klassifizierten Wertpapieren

Zum Berichtsstichtag war der Teilfonds Swiss Strategie – dynamisch wie folgt in Wertpapiere investiert, für welche nur wenige Kursquellen zur Verfügung stehen:

ISIN	Wertpapier	In % des Teilfondsvermögens
DE000A3KXRB5	4,000% ORAF Vermögensverwaltung GmbH SF-Anl. 2021(22/26)	6,02
DE000A2847Z6	4,000% WT 80 Immobilien-Business GmbH SF-Anl. 2020(25)	8,62
DE000A2R9F54	4,000% D-A-CH Immobilienholding GmbH SF-Anl. 2019(24)	5,69

Die Bewertung erfolgte für o.g. Wertpapiere aufgrund bestehender Rücknahmegarantien zum Nominalwert. Die Bewertung kann anhand von verfügbaren Börsenkursen und Modellbewertungen verschiedener Datenprovider plausibilisiert werden, jedoch sind Börsenumsätze nur selten zu beobachten.

Aufgrund der nur selten zu beobachtenden Börsenumsätzen kann grundsätzlich nicht ausgeschlossen werden, dass Wertpapiertransaktionen zu einem vom Bewertungskurs abweichenden Kurs stattfinden können. Die Bewertung der Wertpapiere erschien dem Managing Board der Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben zum 30. September 2023 als der wahrscheinlichste Veräußerungswert.

### Hinweis zum Ausweis von Dividendenerträgen

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gezeigten Dividendenerträge werden inkl. Quellensteuer ausgewiesen.

### Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung / AIFM-Gebühr, Anlageberater- / Investment- bzw. Fondsmanagervergütung, Verwahrstellenvergütung sowie einer etwaigen Performance-Fee und Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt / Emissionsdokument entnommen werden.

### Höhe der für das Geschäftsjahr angefallenen Performance-Fees

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurde für den Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance-Fee) gemäß den Regelungen des im Geschäftsjahr gültigen Verkaufsprospektes / Emissionsdokumentes berechnet. Bei den in der nachfolgenden Tabelle gezeigten Werten handelt es sich um die im Geschäftsjahr im Fonds abgegrenzten Beträge. Sofern eine Performance-Fee angefallen ist, erfolgt der Ausweis ohne einen eventuell zugehörigen Ertrags- und Aufwandsausgleich.

#### Teilfonds Swiss Strategie - dynamisch

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Fonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark. Eine Auszahlung erfolgt unterjährig im Anschluss der im gültigen Verkaufsprospekt festgelegten Abrechnungsperiode.

Im Berichtszeitraum ist keine Performance-Fee im Teilfonds angefallen.

Teilfonds	Anteil-klasse	Währung	Höhe der berechneten Performance Fees in Währung der jeweiligen Anteilklasse	In % des Ø Anteil-klassen- vermögens
Swiss Strategie - dynamisch	EUR - R	EUR	0,00	0,00%
Swiss Strategie - dynamisch	CHF - R	CHF	0,00	0,00%

## Anhang zum Jahresabschluss

### Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei der Zahl- und Informationsstelle eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraums getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

### Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

Mit Wirkung zum 1. März 2024 änderte die Verwahrstelle European Depository Bank SA ihre Adresse. Neuer Sitz der Verwahrstelle ist die 9A, Rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach.

### Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums.

### Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Teilfonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
Swiss Strategie - dynamisch	EUR - R	A0Q9XK	LU0386730682
Swiss Strategie - dynamisch	CHF - R	A11308	LU1066593382

### Ertragsverwendung

Es ist vorgesehen, die Erträge des Teilfonds Swiss Strategie – dynamisch zu thesaurieren.

### Steuern

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht mit Einkommen- oder Körperschaftsteuern belastet. Sie können jedoch etwaigen Quellensteuern oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Anleger können hinsichtlich der Zins- und Kapitalerträge einer individuellen Besteuerung unterliegen. Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Detaillierte Informationen bezüglich der Besteuerung von Fondsvermögen in Luxemburg können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

### Anteilpreise

Sofern im Sonderreglement des Verkaufsprospektes nicht anders geregelt, wird der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres, in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. ([www.lri-group.lu](http://www.lri-group.lu)).

## **Anhang zum Jahresabschluss**

### **Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache**

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischen Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.
3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

### **Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

Der Fonds tätigte während des Berichtszeitraums keine Transaktionen in meldepflichtige Finanzierungsinstrumente gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-Verordnung).

## Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

### Vertreter in der Schweiz

Vertreter in der Schweiz ist IPConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8001 Zürich.

### Zahlstelle in der Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz ist die DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8001 Zürich.

### Bezugsort für maßgebliche Dokumente

Der Prospekt einschließlich Verwaltungsreglement, die Basisinformationsblätter sowie der Halbjahres- und Jahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden. Auf Anfrage ist beim Vertreter in der Schweiz eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraums getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

### Total Expense Ratio

Die Gesamtkostenquote (TER) drückt die Summe der Kosten und Gebühren (mit Ausnahme der angefallenen Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettofondsvermögens innerhalb der letzten 12 Monate aus. Die Darstellung erfolgt sowohl inklusive als auch exklusive einer etwaig angefallenen Performance-Fee (PF).

Teilfonds	Anteil- klasse	Total Expense Ratio (exkl. PF)	Total Expense Ratio (inkl. PF)
Swiss Strategie - dynamisch	EUR - R	2,01 %	2,01 %
Swiss Strategie - dynamisch	CHF - R	2,01 %	2,01 %

Die Kennziffer (TER) erfasst entsprechend internationaler Gepflogenheiten nur die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten).

Eine synthetische TER wird in diesem Bericht nicht ausgewiesen, da der Anteil der Zielfonds zum Berichtsstichtag kleiner 10% des Nettofondsvermögens war.

Die Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio entspricht der AMAS-Richtlinie vom 16. Mai 2008 (Stand 5. August 2021).

### Performance-Kennzahlen (Stand: 30.09.2023)

Teilfonds	Anteil- klasse	30. Sep 2023	30. Sep 2022	30. Sep 2021
Swiss Strategie - dynamisch	EUR - R	-1,29 %	-14,79 %	17,65 %
Swiss Strategie - dynamisch	CHF - R	-0,89 %	-24,01 %	18,11 %

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen unberücksichtigt.