LLB Swiss Investment AG

Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 2024

Finanzlab Multi Index Fund

Ein für die Finanzlab SA, Lausanne, aufgelegter Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen» für qualifizierte Anleger

Inhalt

3 **Fakten und Zahlen**
Träger des Fonds
Fondsmerkmale
Kennzahlen

4 **Bericht des Portfoliomanagers**

5 – 8 **Jahresrechnung**
Vermögensrechnung
Erfolgsrechnung (Klasse I CHF)
Aufstellung der Vermögenswerte
Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes
(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)

9 **Erläuterungen zum Jahresbericht**

10 **Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft**

11 **Ergänzende Angaben**

Fakten und Zahlen

Träger des Fonds

Verwaltungsrat der Fondsleitung
Natalie Flatz, Präsidentin
Bruno Schranz, Vizepräsident
Markus Fuchs

Geschäftsführung der Fondsleitung
Dominik Rutishauser
Ferdinand Buholzer

Fondsleitung
LLB Swiss Investment AG
Claridenstrasse 20
CH-8002 Zürich
Telefon +41 58 523 96 70
Telefax +41 58 523 96 71

Depotbank
Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG
Börsenstrasse 16
CH-8001 Zürich
Telefon +41 44 265 44 44
Telefax +41 44 265 44 11

Portfoliomanagement und Vertriebsträger
Finanzlab SA
Avenue Sainte-Luce 4
CH-1003 Lausanne

Zahlstelle
Die Depotbank

Prüfgesellschaft
PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160
CH-8050 Zürich

Fondsmerkmale

Der Fonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio von strukturierten Produkten, denen als Basiswerte ausschliesslich Aktienindizes der wichtigsten Industrieländer zugrunde liegen (sog. Multi-Index-Produkte).
Die Hauptaufgabe des Vermögensverwalters besteht in der Erstellung und Verwaltung eines Portfolios strukturierter Produkte (Multi-Index-Produkte), deren Produktparameter und Emittenten so ausgewählt werden, dass zum Zeitpunkt der Investition das beste Risiko-Ertrags-Verhältnis unter Einhaltung der festgelegten Restriktionen erzielt werden kann.
Im Mittelpunkt der Anlageentscheidung steht die kontinuierliche Beobachtung der impliziten Volatilität und der Korrelation der Basiswerte, welche der Vermögensverwalter zu monetarisieren beabsichtigt.

Kennzahlen

	31. 12. 2024	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Nettofondsvermögen in Mio. CHF	32.13	20.23	10.48
Ausstehende Anteile Klasse I CHF	272 100	178 032	103 033
Inventarwert pro Anteil der Klasse I CHF	118.09	113.65	101.68
Performance Klasse I CHF	3.91%	11.76%	1.83%
TER Klasse I CHF	0.75%	0.75%	0.75%
PTR (SEC) [1]	1.12	0.53	0.05
Explizite Transaktionskosten in CHF [2]	22 018	12 661	6 113
Explizite Transaktionskosten in % des durchschnittlichen NAV	0.08%	–	–

[1] SEC Definition: Der tiefere Wert der Summe aus den Wertpapierkäufen bzw. Wertpapierverkäufen wird ins Verhältnis des durchschnittlichen Fondsvermögens gesetzt. Resultat wird als Faktor dargestellt.
[2] Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen. Der ausgewiesene Betrag entspricht den expliziten Transaktionskosten.
Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Der Fonds verzichtet gemäss Fondsvertrag auf einen Benchmark-Vergleich.

Bericht des Portfoliomanagers

Börsenjahr 2024: Stabilität trotz globaler Herausforderungen

Das Jahr 2024 war geprägt von stabilem Wirtschaftswachstum, jedoch mit unterschiedlichen Börsenentwicklungen je nach Region. In den USA erreichten die Hauptindizes wie der S&P 500 und der Nasdaq 100 neue historische Höchststände mit Anstiegen von 23,3% bzw. 24,8%. Diese Entwicklung wurde massgeblich durch die Begeisterung für künstliche Intelligenz und aufstrebende Technologien unterstützt. Im Gegensatz dazu waren die europäischen Märkte aufgrund politischer Unsicherheiten volatiler. Der französische CAC 40 war besonders betroffen und verzeichnete mit einem Rückgang von 2,15% eine der wenigen negativen Entwicklungen unter den grossen globalen Indizes.

In Asien stieg der japanische Nikkei 225 um 19,22%, während der Hang Seng Index mit einem Jahresplus von über 17% dank der Konjunkturmassnahmen der chinesischen Regierung einen Aufschwung erlebte. Dagegen litt Südkorea unter zunehmenden geopolitischen Spannungen und wirtschaftlicher Unsicherheit, was den Kospi 200 Index belastete.

Die globalen Anleihemärkte stabilisierten sich zum Jahresende, da Investoren zunehmend auf eine Senkung der Leitzinsen der Zentralbanken im Jahr 2025 hofften. Nachdem die Inflation 2023 ein zentrales Thema war, setzte sich der Rückgang 2024 fort, was die Erwartungen einer geldpolitischen Lockerung verstärkte.

Performance und Strategie des Fonds

In diesem anspruchsvollen, aber insgesamt günstigen Umfeld erzielte der Finanzlab Multi Index Fund eine solide Jahresperformance von +3,91% in CHF. Obwohl dies leicht unter dem Ziel von 4 bis 5% liegt, zeugt die Stabilität der monatlichen Renditen von der Widerstandsfähigkeit der Anlagestrategie. Besonders hervorzuheben ist die aussergewöhnlich niedrige Volatilität von 1,02%, die eine beispiellose Konsistenz über das gesamte Jahr hinweg widerspiegelt. Zudem markierte der Dezember 2024 den 16. Monat in Folge mit einer positiven Monatsperformance – eine beachtliche Leistung, die seit der minimalen negativen Abweichung im August 2023 anhält.

Der Fonds behielt seinen vorsichtigen Ansatz zum Kapitalschutz bei, indem er Produkte mit besonders defensiven Barrieren bevorzugte, die trotz Marktschwankungen effektiv jedes Barriereereignis vermieden. Das Jahr war zudem geprägt von einer erhöhten Diversifizierung der Emittenten und einem signifikanten Anstieg des verwalteten Vermögens um 59%, das bereits im Juli über 30 Millionen CHF erreichte. Zu den neuen Emittenten zählen CITIC Securities, die Banque Cantonale Vaudoise (BCV) und die Bank of America.

Wichtige Marktereignisse und deren Auswirkungen

Die Monate Januar bis März waren von einer Rekordjagd vieler Indizes geprägt, insbesondere in den USA und Japan. Unternehmensergebnisse übertrafen in vielen Fällen die Erwartungen, was die Aktienkurse weiter antrieb. Allerdings war diese Marktstärke von einer anhaltend niedrigen Volatilität begleitet, die die Generierung attraktiver Coupons erschwerte. Dennoch konnten neue Produkte mit Coupons von bis zu 6,4% p.a. erfolgreich platziert werden.

Im April gab es eine erste Korrekturphase, insbesondere in Europa. Der Hang Seng war mit einem Monatsplus von 7,45% der einzige Index, der dem Abwärtstrend trotzen konnte. Mai und Juni waren geprägt von geldpolitischen Spekulationen rund um die Zinssenkungen der US-Notenbank, die Märkte wurden stark von den Äusserungen der Fed beeinflusst.

Die zweite Jahreshälfte brachte sowohl neue Höchststände als auch markante Korrekturen. August war der volatilste Monat des Jahres, mit einem starken Marktrückgang am 5. August, der den SMI um 2,80%, den S&P 500 um 3% und den Euro Stoxx 50 um 1,45% fallen liess. Dank seiner defensiven Struktur begrenzte der Fonds die Verluste wirksam.

Im Oktober erlebte der Markt einen typischen «Halloween-Selloff», bei dem Technologieaktien unter Druck gerieten und der VIX-Volatilitätsindex sprunghaft anstieg. Dies ermöglichte es dem Fonds jedoch, neue Produkte mit Coupons von 6,36% bzw. 6,04% p.a. zu platzieren. Der November stand ganz im Zeichen der US-Wahl, die mit dem erneuten Wahlsieg von Donald Trump die Märkte spaltete: Während der S&P 500 einen der besten Monate des Jahres verbuchte (+5,73%), standen chinesische Indizes unter erheblichem Druck.

Ein bemerkenswerter Schritt war der vollständige Ausstieg aus dem Kospi 200 im Dezember. Aufgrund der politischen Instabilität in Südkorea entschied sich das Fondsmanagement, diese Position zu veräussern, bevor sich die Risiken weiter verschärfen konnten.

Ausblick für 2025

Mit einem diversifizierten und robusten Portfolio, dessen Barrieren weiterhin bei mehr als 44% liegen, blickt der Fonds zuversichtlich auf das Jahr 2025. Trotz Erwartungen von Zinssenkungen könnten geopolitische Unsicherheiten und hohe Bewertungen zu gelegentlichen Korrekturen führen. Die defensive und vorsichtige Strategie des Fonds bleibt in diesem Kontext angemessen, mit einem angestrebten Jahresertrag von 4,5% bis 5%.

Fazit

Das Jahr 2024 hat erneut die Effektivität und Stabilität des konservativen Ansatzes des Finanzlab Multi Index Fund unter Beweis gestellt. Eine konsistente Wertentwicklung bei äusserst niedriger Volatilität sowie eine vorausschauende Risikosteuerung führten zu einem erfolgreichen Jahr. Der Fonds hat sich als stabiler Baustein in einer diversifizierten Vermögensallokation bewiesen und bleibt für Anleger, die geringes Risiko und kontinuierliche Erträge suchen, eine attraktive Lösung.

Vermögensrechnung

	31. 12. 2024 CHF	31. 12. 2023 CHF
Bankguthaben auf Sicht	203 672	1 878 885
Debitoren	48 736	–
Strukturierte Produkte	31 939 480	18 388 136
Gesamtfondsvermögen	**32 191 888**	**20 267 021**
Verbindlichkeiten	-59 103	-34 436
Nettofondsvermögen	**32 132 785**	**20 232 585**

Anzahl Anteile im Umlauf	Anteilscheine	Anteilscheine
Stand am Beginn der Berichtsperiode Klasse I CHF	178 032	103 033
Ausgegebene Anteile	112 395	96 825
Zurückgenommene Anteile	-18 327	-21 826
Stand am Ende der Berichtsperiode Klasse I CHF	**272 100**	**178 032**

Inventarwert eines Anteils	Klasse I CHF
31. 12. 2024	118.09

Veränderung des Nettofondsvermögens	CHF
Nettofondsvermögen am Beginn der Berichtsperiode	20 232 585
Saldo aus Anteilscheinverkehr	10 616 282
Gesamterfolg der Berichtsperiode	1 283 918
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**32 132 785**

Erfolgsrechnung Klasse I CHF

	1. 1. – 31. 12. 2024 CHF	1. 1. – 31. 12. 2023 CHF
Ertrag Bankguthaben	–	408
Ertrag Strukturierte Produkte	452 362	38 552
Einkauf in laufende Erträge bei Ausgabe von Anteilscheinen	–36 687	–32 511
Total Erträge	**415 675**	**6 449**
abzüglich:		
Pauschale Verwaltungskommission (0.75%) [1]	207 465	109 339
Ausrichtung laufende Erträge bei der Rücknahme von Anteilscheinen	–10 113	–5 805
Total Aufwand	**197 352**	**103 534**
Nettoertrag	**218 323**	**–97 085**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 323 439	1 517 365
Realisierter Erfolg	**1 541 762**	**1 420 280**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–257 844	409 598
Gesamterfolg	**1 283 918**	**1 829 878**

[1] Die pauschale Verwaltungskommission beinhaltet sämtliche Kosten ausser den Transaktionskosten (Vergütungen an Fondsleitung, Asset Manager, Depotbank, Revision etc.)

Verwendung des Erfolges	Klasse I CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	218 323
Vortrag des Vorjahres	–
Zur Verteilung verfügbarer Ertrag	218 323
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	217 680
Vortrag auf neue Rechnung	643
Thesaurierung Brutto pro Anteil	0.80
Abzug 35% schweizerische Verrechnungssteuer	–0.28
Thesaurierung Netto pro Anteil	0.52

Aufstellung der Vermögenswerte per 31. Dezember 2024

Titel	Währung	Bestand (in 1'000 resp. Stück) per 31. 12. 2023	Käufe	Verkäufe	Kurs per 31. 12. 2024	Verkehrswert CHF	% des Gesamtfonds-vermögens
Effekten							
Strukturierte Produkte (an einer Börse gehandelt)						**23 481 115**	**72.94**
5.00% BRC-EFG 24-11.06.26 on CAC/SX5E/SPX/SMI	CHF	2 750 000	2 750 000		99.560	2 737 900	8.50
5.04% BRC-CIBC 24-02.07.26 on AS51/SPTSX/SX5E/UKX	CHF	2 900 000	2 900 000		99.317	2 880 193	8.95
5.16% BRC-BKB 24-12.03.26 on IBEX/NKY/OMXS30	CHF	2 950 000	2 950 000		99.050	2 921 975	9.08
5.25% BRC-Vontobel 24-02.04.26 on DAX/NDX/CAC/OMXS	CHF	2 300 000	2 400 000	100 000	99.300	2 283 900	7.09
5.30% BRC-EFG 24-07.08.26 on AEX/DAX/IBEX	CHF	2 400 000	2 600 000	200 000	99.600	2 390 400	7.43
5.80% BRC-Marex 22.05.26 on AEX/NDX/SX5E	CHF	2 900 000	2 900 000		98.080	2 844 320	8.84
7.00% BRC-CIBC 23-04.11.25 on NKY/SPX/OMX	CHF	2 000 000	300 000		100.688	2 013 752	6.26
5.26% BRC-RAIN 24-30.12.26 on AEX/CAC/DAX/NDX	CHF	2 900 000	2 900 000		99.340	2 880 860	8.95
5.40% BRC-BIL 24-26.02.26 on CAC/DAXK/UKX/NDX	CHF	2 550 000	2 550 000		99.130	2 527 815	7.85
Strukturierte Produkte (an einem anderen geregelten Markt gehandelt)						**8 458 365**	**26.27**
5.05% BRC-Vaudoise 24-23.07.26 on ESTX/S&P/SMI/IBEX	CHF	2 900 000	2 900 000		99.868	2 896 165	9.00
6.04% BRC-MLBV 24-12.05.27 on SPX/SX5E/SMI/OMX	CHF	2 800 000	2 800 000		98.970	2 771 160	8.61
6.36% BRC-BBVA 24-26.04.27 on DAX/UKX/HSI/NKY	CHF	2 800 000	2 800 000		99.680	2 791 040	8.67
Total Effekten						**31 939 480**	**99.22**
Flüssige Mittel und übrige Aktiven						252 408	0.78
Gesamtfondsvermögen						32 191 888	100.00
Verbindlichkeiten						-59 103	-0.18
Total Nettofondsvermögen						**32 132 785**	

Anlagen nach Bewertungskategorien

Die folgende Tabelle zeigt die Bewertungs-Hierarchie der Anlagen. Die Bewertung der Anlagen entspricht dabei dem Preis, der in einer geordneten Transaktion unter Marktteilnehmern zum Bewertungszeitpunkt beim Verkauf einer Anlage erzielt werden würde.

		Bewertung		
Anlageart	Betrag Total	bewertet zu Kursen, die an einem aktiven Markt bezahlt werden	bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	bewertet aufgrund von nicht beobachtbaren Parametern (Bewertungsmodelle)
Strukturierte Produkte	31 939 480	23 481 115	8 458 365	–
Derivate	–	–	–	–
Total	**31 939 480**	**23 481 115**	**8 458 365**	**–**

Allfällige Differenzen bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Abgeschlossene Geschäfte während des Berichtszeitraumes

(Soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen)

Währung	Titel	Käufe	Verkäufe
Effekten			
Sonstige Wertschriften			
CHF	4.50% BRC-BAER 24-04.09.26 on SMI/SPX/SX5E/UKX	2 500 000	2 500 000
CHF	5.40% BRC-Vontobel 23-31.12.25 on NDX/UKX/OMX	300 000	2 300 000
CHF	6.18% BRC-CSI FIN 24-24.06.26 on AS51/HSI/NKY/UKX	2 500 000	2 500 000
CHF	6.25% BRC-BBVA 24-30.04.26 on HSI/CAC/KOSPI2	2 400 000	2 400 000
CHF	6.30% BRC-BBVA 24-05.08.26 on CAC/IBEX/HSI/KOSPI2	3 000 000	3 000 000
CHF	6.40% BRC-Marex 24-05.02.26 on IBEX/SPX/SX5E	2 400 000	2 400 000
CHF	6.50% BRC-EFG 23-23.06.25 on CAC/DAX/IBEX	400 000	2 000 000
CHF	6.60% BRC-LUKB 23-29.09.25 on SX5E/SPX/SMI		2 000 000
CHF	6.75% BRC-BKB 23-11.08.25 on DAX/IBEX/OMXS30	250 000	2 000 000
CHF	6.76% BRC-Marex 23-29.09.25 on SX5E/SPX/SMI		1 850 000
CHF	7.00% BRC-BBVA 23-15.12.25 on HSI/AS200/KOSPI2		2 000 000
CHF	7.00% BRC-BIL 23-30.09.25 on AEX/CAC/NDX		1 900 000
CHF	7.02% BRC-BIL 23-07.01.26 on DAX/UKX/IBEX		1 750 000
CHF	7.25% BRC-LUKB 23-08.05.25 on SX5E/SPX/SMI		1 790 000

Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen: Käufe, Verkäufe, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Konversionen, Namensänderungen, Titelaufteilungen, Überträge, Umtausch zwischen Gesellschaften, Gratistitel, Reversesplits, Stock- und Wahldividenden, Ausgang infolge Verfall, Auslosungen und Rückzahlungen.

Erläuterungen zum Jahresbericht vom 31. Dezember 2024

1. Fonds-Performance

Der Fonds verzichtet gemäss Fondsvertrag 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 erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

2. Soft commission agreements

Für die Periode vom 1. Januar bis 31. Dezember 2024 wurden keine «soft commission agreements» im Namen von LLB Swiss Investment AG getätigt und keine soft commissions erhalten.

3. Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung des Nettoinventarwertes

Die Bewertung erfolgt gemäss § 16 des Fondsvertrages.

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 jeweiligen Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.
   Die Fondsleitung kann jedoch auch an Tagen, an welchen keine Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, den Nettoinventarwert eines Anteils («nicht handelbarer Nettoinventarwert») berechnen, z.B. für den letzten Kalendertag eines Monats. Solche nicht handelbare Nettoinventarwerte können veröffentlicht werden, dürfen aber nur für Performance-Berechnungen und -Statistiken (insbesondere zwecks Vergleich mit dem Referenzindex) oder für Kommissionsberechnungen gemäss § 19, auf keinen Fall aber als Basis für Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge verwendet werden. Aus diesem Grund werden diese «nicht handelbare Nettoinventarwerte» von der Depotbank nicht geprüft.
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. 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.
4. 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. Er wird jeweils auf die kleinste gängige Einheit der Referenzwährung der jeweiligen Anteilsklasse kaufmännisch gerundet.
5. 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 Kommissionssätze 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.

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zur Jahresrechnung des Finanzlab Multi Index Fund

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds Finanzlab Multi Index Fund – bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. Dezember 2024, 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 3 und 5 bis 9) 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 im 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 Verwaltungsrats der Fondsleitung für die Jahresrechnung

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

Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung

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

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

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

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers AG

Andreas Scheibli
Zugelassener Revisionsexperte, Leitender Prüfer

Patricia Bösch
Zugelassene Revisionsexpertin

Zürich, 17. April 2025

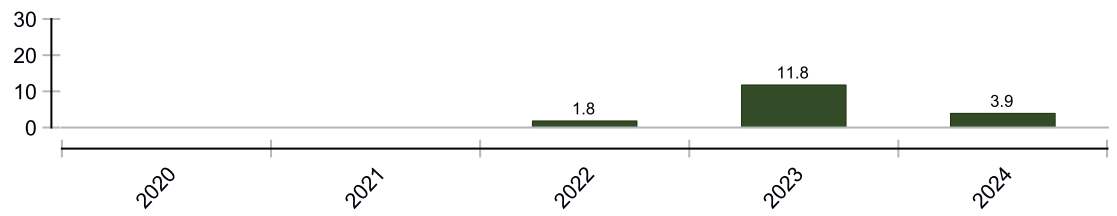
Ergänzende Angaben

Bisherige Wertentwicklung pro Kalenderjahr (Angaben in %)

- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte können sich künftig völlig anders entwickeln.
- Anhand des Diagramms können Sie bewerten, wie das Teilvermögen in der Vergangenheit verwaltet wurde und ihn mit seiner Benchmark vergleichen.
- Die Wertentwicklung wird nach Abzug der laufenden Kosten dargestellt. Ein- und Ausstiegskosten werden bei der Berechnung nicht berücksichtigt.
- Bei diesem Fonds wird keine Benchmark verwendet.

Finanzlab Multi Index Fund - I CHF

Dieses Diagramm zeigt die Wertentwicklung des Teilvermögens als prozentualen Verlust oder Gewinn pro Jahr über die letzten drei Jahre.



- Die Anteilsklasse wurde am 20. Oktober 2021 aufgelegt.
- Die Anteilsklasse bzw. deren Wertentwicklung wird in Schweizer Franken (CHF) geführt.