

Zeus Strategie Fund

30.09.2024

Jahresbericht geprüft

OGAW nach liechtensteinischem Recht in der
Rechtsform der Treuhänderschaft

Inhaltsverzeichnis

I. Geprüfte Angaben

Verwaltung und Organe	3
Fonds in Kürze	5
Tätigkeitsbericht	6
Vermögensrechnung	7
Erfolgsrechnung	7
Verwendung des Erfolges	7
Veränderung des Nettovermögens	8
Anteile im Umlauf	8
Entwicklung der Eckdaten	8
Vermögensaufstellung Käufe und Verkäufe	9
Ergänzende Angaben	11

II. Ungeprüfte Angaben

Vergütungsinformationen	14
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	15
Bericht des Wirtschaftsprüfers	18

I. Geprüfte Angaben

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft	Ahead Wealth Solutions AG Austrasse 15 9490 Vaduz Liechtenstein
Verwaltungsrat	Beat Frischknecht Präsident Weinfelden Schweiz Doris Beck Ruggell Liechtenstein Dr. Wolfgang Maute Müllheim Schweiz Dr. Andreas Mattig Zug Schweiz
Geschäftsleitung	Alex Boss Vorsitzender Vaduz Liechtenstein Peter Bargetze Triesen Liechtenstein Barbara Oehri Gamprin-Bendern Liechtenstein
Verwahrstelle Zahlstelle Vertriebsstelle (bis 01.12.2023)	Bank Frick AG Landstrasse 14 9496 Balzers Liechtenstein
Verwahrstelle Zahlstelle Vertriebsstelle (ab 01.12.2023)	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 9490 Vaduz Liechtenstein
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers GmbH Industriering 40 9491 Ruggell Liechtenstein

Vertreter, Zahl- und Informationsstellen im Ausland

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

Marcard Stein & Co. AG
Ballindam 36
20095 Hamburg
Deutschland

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Graben 21
1010 Wien
Österreich

Steuerlicher Vertreter in Österreich

KPMG Alpen-Treuhand GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
Porzellangasse 51, 1090 Wien
Österreich

Vertreter in der Schweiz

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16
9000 St. Gallen
Schweiz

Zahlstelle Schweiz

Tellco Bank AG
Bahnhofstrasse 4
6430 Schwyz
Schweiz

Fonds in Kürze

	EUR
Nettofondsvermögen per 30.09.2024 in Mio.	9.48
Nettoinventarwert pro Anteil per 30.09.2024	59.85
Rendite seit Emission in % p.a.	0.84
Rendite in der Berichtsperiode in %	-14.57
Vermögensverwaltungsvergütung max. in % p.a.	1.20
Verwaltungskosten max. in % p.a.	0.40
Total Expense Ratio 1 (TER 1) in %	1.86
TER 2 (inklusive Performance Fee) in %	1.86
Synthetische TER (inkl. Zielfonds) in %	2.24
Ausgabekommission (max.) in %	2.00
Ausgabekommission zugunsten Fonds in %	0.00
Rücknahmekommission (max.) in %	2.00
Rücknahmekommission zugunsten Fonds in %	0.00
Performance Fee in %	20.00
Hurdle Rate in %	0.00
High Watermark	ja
Erfolgsverwendung	thesaurierend
Valorennummer CH	1099891
ISIN	LI0010998917
Wertpapierkennnummer DE	964901
Fondsdomizil	Liechtenstein

Die historische Performance ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung der Anteile. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Gebühren unberücksichtigt.

Tätigkeitsbericht

Rückblick

Die Märkte haben auch im Berichtszeitraum Oktober 2023 bis September 2024 sehr solide Renditen erwirtschaftet. Allen voran der S&P 500 mit +27,6%, der Nasdaq mit +30.6% sowie der Dax mit +25.6%, jeweils in Euro. Einzig vereinzelte asiatischen Märkte wie China sind etwas im Hintertreffen geblieben. Beispielsweise hat China im Berichtszeitraum eine vergleichsweise tiefe Performance von +5.8% erzielt.

Die von vielen erwartete Korrektur der Aktienpreise blieb bislang noch aus. Die Gründe für die tiefe Volatilität am Aktienmarkt sind vielfältig. Trotz mehrerer Phasen der Marktvolatilität mit überwiegend soliden Erträgen in den wichtigsten Anlageklassen. Eine Kombination aus schwächeren US-Wirtschaftsdaten, einer Zinserhöhung der Bank of Japan und geringer Liquidität im Sommer sorgte Anfang August für besonders harte Schlagzeilen bei den Aktien. Der lang erwartete Beginn des Zinssenkungszyklus der US-Notenbank im September, zusammen mit einem weniger restriktiven Ton der japanischen Regierung und neuen Stimulierungsmassnahmen in China trugen jedoch dazu bei, die Sorgen der Anlegerinnen und Anleger zu zerstreuen und eine starke Rallye bei den Aktien bis zum Quartalsende September 2024 zu unterstützen.

Zeus Strategie Fund

In diesem Rechnungsjahr (01.10.2023 bis 30.09.2024) fiel der Anteilswert von EUR 70.06 auf EUR 59.85. Das ist ein Verlust von - 14.57%. Der Fund hat zum Stichtag 30.09.2024 eine Cash Quote von knapp 12%. Es wurden ca. 7% in Volatilitätsindex Produkte und knapp 40% via ETFs in Aktien Short Produkte investiert. Der übrigen rund 40% verteilen sich auf die Anlageklasse Aktien. Aufgrund dieser Allokation ist das Portfolio seit nunmehr über einem Jahr auf eine erwartete Marktkorrektur ausgerichtet. Da diese bis jetzt nicht eingetreten ist, hat dies dazu geführt, dass sich der Fonds in der Berichtsperiode entgegen dem Markt entwickelt hat.

Ausblick

Die wirtschaftlichen Daten sprechen wirklich nicht für eine Fortsetzung der Hausse. Wir bleiben bei unserer Einschätzung und geben noch keine Entwarnung. Denn geändert hat sich weder konjunkturell noch geopolitisch etwas Grundlegendes. Lediglich die Risikobereitschaft hat wieder zugenommen. In Asien, Europa und den USA bewegen sich die Economic Surprise Indizes überwiegend im negativen Bereich mit fallendem Trend. Das dürfte die aktuellen Gewinnschätzungen für den MSCI World Index von plus 6 Prozent im laufenden Jahr und etwa doppelt so viel in 2025 (erwartet) bald zur Makulatur werden lassen. Die Euphorie vieler Anleger hat zu einer Blase geführt. Kurz gesagt: Die Aktienmärkte und die Realwirtschaft divergieren sehr stark auseinander. Die Schere wird nach unserer Meinung in den kommenden Monaten geschlossen. Aktienbewertungen werden unter Druck geraten. Investoren, die von einer grundsätzlichen Unverwundbarkeit der Kapitalmärkte gegen externe Schocks ausgehen, sind vorgewarnt. Schwächelt der Konjunkturmotor, geraten auch die Gewinnschätzungen unter Druck. Versiegt der Geldfluss (die Geldmengenentwicklung zeigt ebenfalls nach Süden), fehlt den Märkten der Treibstoff. Daran dürfte auch die erwartete Zinssenkung in den USA wenig ändern. Die (erwarteten) Effekte sind im Markt längst eingepreist. Negative Überraschungen dagegen kaum. Das Pulver trocken halten und auf Gelegenheiten warten ist u. E. die beste Strategie für die kommenden Wochen.

Wegen unserer aktuellen Anlagestrategie werden wir auch bei allgemeinen Kursverlusten Gewinne einfahren können mit dem Ziel, auch im kommenden Geschäftsjahr wieder ein positives Ergebnis einfahren zu können. Erst wenn wieder eindeutige Kaufsignale ersichtlich sind, werden wir die Aktienquote erhöhen.

Oktober 2024

Vermögensrechnung per 30.09.2024

	EUR
Bankguthaben auf Sicht	1'164'318.36
Wertpapiere	8'269'336.50
Andere Wertpapiere und Wertrechte	92'080.00
Sonstige Vermögenswerte	2'940.86
Gesamtvermögen	9'528'675.72
Verbindlichkeiten	-48'958.52
Nettovermögen	9'479'717.20
Anteile im Umlauf	158'390.884
Nettoinventarwert pro Anteil	59.85

Erfolgsrechnung (01.10.2023 - 30.09.2024)

	EUR
Erträge der Bankguthaben	27'703.88
Erträge der Wertpapiere	
- Anlagefonds	35'842.45
Einkauf in lfd. Erträge bei Ausgabe von Anteilen	-92.70
Total Erträge	63'453.63
Verwahrstellenvergütung	-10'975.38
Fondsmanagementgebühr	-129'238.36
Sonstige Aufwendungen	-59'206.87
Ausrichtung lfd. Erträge bei Rücknahme von Anteilen	2'943.34
Total Aufwendungen	-196'477.27
Nettoertrag	-133'023.64
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	547'837.92
Realisierter Erfolg	414'814.28
Veränderung nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-2'064'596.25
Gesamterfolg	-1'649'781.97

Verwendung des Erfolgs

	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-133'023.64
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne	
- des Rechnungsjahres	0.00
- früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verwendung verfügbarer Erfolg	-133'023.64
Zur Ausschüttung vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-133'023.64
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	11'640'155.24
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-510'656.07
Gesamterfolg	-1'649'781.97
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	9'479'717.20

Anteile im Umlauf

Anzahl

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	166'137.000
Ausgegebene Anteile	609.884
Zurückgenommene Anteile	-8'356.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	158'390.884

Entwicklung der Eckdaten

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Anzahl Anteile	Nettovermögen in EUR	Performance in %
30.09.2020	71.57	80'173.000	5'737'836	-4.37
30.09.2021	76.12	74'878.000	5'699'856	6.36
30.09.2022	76.03	72'769.000	5'532'652	-0.12
30.09.2023	70.06	166'137.000	11'640'155	-7.85
30.09.2024	59.85	158'390.884	9'479'717	-14.57

Vermögensaufstellung | Käufe und Verkäufe

Wertpapierbezeichnung	Bestand 30.09.2023	Käufe 1)	Verkäufe 1)	Bestand 30.09.2024	Whg	Kurs	Kurswert in EUR	in % des NAV
Wertpapiere								
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden								
Anlagefonds								
Aktienfonds								
Amundi ETF MSCI EUR ACC	0	7'000	7'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Amundi Index MSCI World SRI UCITS ETF	7'000	0	7'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Amundi S&P 500 Buyback ETF C EUR	2'705	0	2'705	0	EUR	0.000	0	0.00
db x-trackers S&P500 Lev.2 1C	2'600'000	2'400'000	0	5'000'000	EUR	0.233	1'166'500	12.31
db x-trackers ShortDAX Daily 1C	23'000	0	23'000	0	EUR	0.000	0	0.00
db x-trackers ShortDAX X2 Daily 1C	260'000	1'140'000	500'000	900'000	EUR	0.832	748'440	7.90
iShares DJ Eurozone Sust Scr UCITS ETF	50'000	0	50'000	0	EUR	0.000	0	0.00
iShares S&P 500 Energy UCITS ETF USD	0	60'000	0	60'000	EUR	7.931	475'860	5.02
iShs V-S&P Agribusiness UCITS	0	20'000	0	20'000	EUR	41.657	833'132	8.79
L&G DAX Daily 2x Short UCITS ETF	0	500'000	0	500'000	EUR	0.975	487'500	5.14
Lyxor ETF Eurostoxx 50	0	1'000'000	0	1'000'000	EUR	0.741	741'200	7.82
Total							4'452'632	46.97
Gemischte Fonds								
ARERO - Der Weltfonds	2'000	0	2'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Xtrackers II EUR Over.Rate Sw.	8'460	0	4'960	3'500	EUR	143.647	502'765	5.30
Total							502'765	5.30
Indexfonds								
Amundi ETF MSCI Europe Energy	2'200	0	2'200	0	EUR	0.000	0	0.00
InvescoM2 Solar Energy ETF USD Acc.	0	40'000	0	40'000	EUR	20.365	814'600	8.59
iShsV-Oil&Gas Expl.& Pro.U.ETF USD (Acc)	0	20'000	0	20'000	EUR	22.863	457'266	4.82
MUF-Amundi CAC40-1x Inverse Acc	0	75'000	0	75'000	EUR	10.376	778'200	8.21
Xtr. FTSE 100 Short Daily Swap 1C	150'000	0	150'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Total							2'050'066	21.63
Obligationenfonds								
iShares Corp Bond 0-3yr UCITS ETF EUR	414'000	0	414'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Total Anlagefonds							7'005'463	73.90
Zertifikate und Strukturierte Produkte								
Zertifikate Aktienindex/-basket								
WisdomTree Multi 3xShort 12-30.11.62	0	70'000	7'000	63'000	EUR	6.838	430'794	4.54
Total							430'794	4.54
Zertifikate Energie/-basket								
WisdomTree ETP 30.11.62 3xShort ZRT	0	80'000	0	80'000	EUR	3.199	255'880	2.70
Total							255'880	2.70
Total Zertifikate und Strukturierte Produkte							686'674	7.24
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							7'692'137	81.14

Wertpapierbezeichnung	Bestand 30.09.2023	Käufe 1)	Verkäufe 1)	Bestand 30.09.2024	Whg	Kurs	Kurswert in EUR	in % des NAV
Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden								
Anlagefonds								
Indexfonds								
Lyxor S&P500 VIX Futures Enh. R. C EUR	400'000	200'000	0	600'000	EUR	0.962	577'200	6.09
Total							577'200	6.09
Total Anlagefonds							577'200	6.09
Total Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden							577'200	6.09
Total Wertpapiere							8'269'337	87.23
Andere Wertpapiere und Wertrechte								
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden								
Optionsscheine / Warrants								
WTS SG Long VIX open end	575'500	0	0	575'500	EUR	0.160	92'080	0.97
Total							92'080	0.97
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							92'080	0.97
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte							92'080	0.97
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							1'164'318	12.28
Total Bankguthaben							1'164'318	12.28
Sonstige Vermögenswerte							2'941	0.03
Gesamtvermögen							9'528'676	100.52
Verbindlichkeiten								
Sonstige Verbindlichkeiten							-48'959	-0.52
Total Verbindlichkeiten							-48'959	-0.52
Nettovermögen (NAV)							9'479'717	100.00

1) inkl. Splitt, Rückzahlungen, Gratisaktien und Zuteilungen aus Anrechten

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Optionsscheine	Anzahl	Bezugs- verhältnis	Kontraktwert in EUR	Verkehrswert in EUR	in % des NAV
WTS SG Long VIX open end	575'500	0.01	92'080	92'080	0.97
Total Optionsscheine				92'080	0.97

Total aus Derivatgeschäften gebundene Mittel u/o Basiswerte in EUR

92'080

Ergänzende Angaben

Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr läuft jeweils vom 1. Oktober bis zum 30. September.

Rechnungseinheit

Die Rechnungseinheit des OGAW ist der Euro (EUR).

Bewertungsgrundsätze

Das jeweilige Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente könnten unter den im Treuhandvertrag beschriebenen Voraussetzung nach der Abschreibungsmethode bewertet werden;
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren, Bewertungsmodellen festlegt.
7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Fondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Fondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des entsprechenden Fondsvermögens auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

Derivatdeckung

Derivate werden gemäss Commitment Approach eingesetzt. Die entsprechenden Limiten wurden per Berichtsstichtag eingehalten und weisen folgende Werte auf:

Derivatrisiko in % des NAV: 0.00

Gesamtrisiko in % des NAV: 100.00

Verwendete Devisenkurse per 30. September 2024

Sämtliche Vermögenswerte werden in der Referenzwährung EUR gehalten.

Kosten und Gebühren zu Lasten des OGAW

Verwaltungskosten

Die Verwaltungsgesellschaft stellt für das Risikomanagement und die Administration des Fonds eine jährliche Vergütung gemäss Anhang A «OGAW im Überblick» in Rechnung. Diese wird auf der Basis des durchschnittlichen Nettovermögens des Fonds berechnet, zu jedem Bewertungsstichtag abgegrenzt und pro rata temporis jeweils am Monatsende erhoben. Die Höhe der Verwaltungskosten

je Anteilsklasse wird im Jahresbericht genannt. Die Gebühren der jeweiligen Anteilsklasse sind Anhang A «OGAW im Überblick» zu entnehmen. Es steht der Verwaltungsgesellschaft frei, für eine oder mehrere Anteilsklassen des Fonds unterschiedliche Verwaltungskosten festzulegen.

In den Verwaltungskosten ebenfalls enthalten ist die Vergütung an die Verwahrstelle für die Erfüllung ihrer Aufgaben aus dem Verwahrstellenvertrag.

Allfällige Steuern, die auf das Fondsvermögen sowie dessen Erträge und Aufwendungen erhoben werden, fallen nicht unter die Verwaltungskosten, sondern werden dem Fonds direkt belastet.

Vermögensverwaltungsgebühr (Management Fee)

Die Verwaltungsgesellschaft stellt für die Verwaltung des Fonds eine jährliche Vergütung gemäss Anhang A «OGAW im Überblick» in Rechnung. Diese wird auf der Basis des durchschnittlichen Nettovermögens des Fonds berechnet, zu jedem Bewertungsstichtag abgegrenzt und pro rata temporis jeweils am Monatsende erhoben. Daneben kann gemäss Anhang A «OGAW im Überblick» gegebenenfalls eine wertentwicklungsorientierte Vergütung («Performance Fee») erhoben werden. Die Höhe der Management Fee bzw. Performance Fee wird im Jahresbericht genannt.

Transaktionskosten

Zusätzlich trägt der OGAW sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben) sowie alle Steuern, die auf das Vermögen des OGAW sowie dessen Erträge und Aufwendungen erhoben werden (z.B. Quellensteuern auf ausländischen Erträgen). Der OGAW trägt ferner allfällige externe Kosten, d.h. Gebühren von Dritten, die beim An- und Verkauf der Anlagen anfallen. Diese Kosten werden direkt mit dem Einstands- bzw. Verkaufswert der betreffenden Anlagen verrechnet.

Gegenleistungen, welche in einer fixen Pauschalgebühr enthalten sind, dürfen nicht zusätzlich als Einzelaufwand belastet werden. Eine allfällige Entschädigung für beauftragte Dritte ist jedenfalls in den Gebühren nach Art. 35 des Treuhandvertrages enthalten.

Transaktionskosten und Währungsabsicherungskosten stellen keine Aufwendungen im Zusammenhang mit der Verwaltung des Vermögens des OGAW dar und werden deshalb nicht in die Laufenden Gebühren (TER) des OGAW mit einbezogen. In der Berichtsperiode sind solche Kosten in Höhe von EUR 3'395.07 angefallen.

Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Berichtszeitpunkt bei folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

- SIX SIS AG | Zürich

Fondsmanager

Das Fondsmanagement und somit die Anlageentscheide sind nicht delegiert.

ESG - Nachhaltigkeit

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Total Expense Ratio (TER)

Sofern der Fonds per Berichtsstichtag mehr als 10 % seines Nettofondsvermögens in andere Fonds (Zielfonds) investiert hat, wird eine so genannte „synthetische TER“ berechnet. Das heisst, zusätzlich zur TER des Fonds werden die gewichteten, anteiligen TER's der Zielfonds (sofern verfügbar) hinzugerechnet, wobei erhaltene Bestandespflegeprovisionen in Abzug gebracht werden.

Vergütungsinformationen auf Stufe Produkt

Die Gesamtsumme der gezahlten Vergütungen in der Berichtsperiode beläuft sich auf EUR 161'753.43. Diese teilt sich wie folgt auf:

Vergütungen	Gem. Prospekt	Effektiv in EUR
Verwaltungskosten	Max. 0.40 % p.a.	32'515.07 (0.30 % p.a.)
Vermögensverwaltungsvergütung	Max. 1.20 % p.a.	129'238.36 (1.20 % p.a.)
Performance Fee	20 % ohne Hurdle Rate, mit High Watermark	Keine

Publikationen

Die Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht einen geprüften Jahresbericht sowie einen ungeprüften Halbjahresbericht. Diese Berichte, der Fondsprospekt sowie das Basisinformationsblatt (PRIIP KID) können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Vertretern und Zahlstellen kostenlos bezogen werden. Der Nettoinventarwert pro Anteil sowie weitere Informationen werden auf

der Website des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband (www.lafv.li), der Verwaltungsgesellschaft (www.ahead.li) sowie der fundinfo AG (www.fundinfo.com) veröffentlicht.

Auskünfte über Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Prospektänderung per 1. Dezember 2023

Am 30. Oktober 2023 hat die FMA die nachfolgend aufgeführten Änderungen sowie die damit verbundenen Anpassungen der konstituierenden Dokumente inklusive fondsspezifischer Anhang genehmigt:

- Verwahrstellenwechsel von der Bank Frick & Co. AG auf die Liechtensteinische Landesbank AG
- Angaben zu «Rundung» und «Stückelung» werden aufgenommen; im Rahmen eines Fondssparplans können auch Fraktionen d.h. weniger als 1 Anteil erworben werden

Neben den oben aufgeführten Änderungen wurden einige formelle Änderungen und Ergänzungen vorgenommen, die im Einzelnen nicht publiziert werden. Die konstituierenden Dokumente, das Basisinformationsblatt («PRIIP KID») sowie der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft (www.ahead.li), der Verwahrstelle, den Zahlstellen und allen Vertriebsberechtigten im In- und Ausland sowie auf der Homepage des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich. Die konstituierenden Dokumente traten am 1. Dezember 2023 in Kraft.

II. Ungeprüfte Angaben

Vergütungsinformationen

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die **Ahead Wealth Solutions AG** (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher UCITS oder AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für den **Zeus Strategie Fund** erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden"⁴⁾ sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird hier mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung des Mitarbeitenden und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2023.

Die von der Gesellschaft verwalteten Fonds und deren Volumen ist auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf <https://www.ahead.li/fondsinformationen/#anlegerinformationen> abrufbar. Des Weiteren gewährt die Gesellschaft auf Anfrage kostenlose Einsicht in die entsprechenden internen Richtlinien.

Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an eigene Identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft ¹⁾

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	2.06 - 2.11 Mio.
- davon feste Vergütung	CHF	2.06 Mio.
- davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.00 - 0.05 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ³⁾		keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees		keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden Gesellschaft per 31.12.2023		22
Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2023	Anzahl Teilfonds	verwaltetes Vermögen
- in UCITS	15	CHF 171.33 Mio.
- in AIF	42	CHF 705.51 Mio.
Total	57	CHF 876.84 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" ⁴⁾ der Gesellschaft	CHF	1.02 - 1.07 Mio.
- davon feste Vergütung	CHF	1.02 Mio.
- davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.00 - 0.05 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023		10
Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft	CHF	1.04 - 1.04 Mio.
- davon feste Vergütung	CHF	1.04 Mio.
- davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.00 - 0.00 Mio.
Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023		12

1) Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.

2) Der ausgewiesene Betrag umfasst Cash Bonus.

3) Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

4) Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausüben. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Die Anteile des Zeus Strategie Fund sind ausser im Fürstentum Liechtenstein noch in folgenden Ländern zum öffentlichen Vertrieb zugelassen:

- Deutschland
- Österreich
- Schweiz

1 Vertrieb in der Schweiz

1.1 Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist die 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, 9000 St. Gallen

1.2 Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist die Tellco Bank AG, Bahnhofstrasse 4, 6430 Schwyz.

1.3 Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt, Satzung sowie der Jahresbericht können kostenlos beim Vertreter bezogen werden.

1.4 Publikationen

Der Fonds betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis «exklusive Kommissionen» werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert. Die Preise werden täglich publiziert.

1.5 Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Die Verwaltungsgesellschaft sowie deren Beauftragte können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Anlegeraktien in der Schweiz bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- Vertriebsmassnahmen in der Schweiz;
- Zurverfügungstellung der erforderlichen Unterlagen und Informationen;
- Unterstützung beim Erwerb der Anlegeraktien.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte, auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Offenlegung des Empfangs der Retrozessionen richtet sich nach den einschlägigen Bestimmungen des FIDLEG.

Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie

- aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;
- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;
- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;
- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;
- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z.B. erwartete Anlagedauer);
- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase einer kollektiven Kapitalanlage.

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

1.6 Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

2 Vertrieb in Deutschland

Die Verwaltungsgesellschaft hat seine Absicht, die Anteile in der Bundesrepublik Deutschland an private, semiprofessionelle und professionelle Anleger zu vertreiben, der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht angezeigt und ist seit dem Abschluss des Anzeigeverfahrens zum Vertrieb berechtigt.

2.1 Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

Die Marcard, Stein & Co AG, Ballindamm 36, 20095 Hamburg, Deutschland hat die Funktion der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland übernommen.

In Deutschland können der Prospekt, die Satzung, die Jahresberichte (sofern diese bereits publiziert worden sind) sowie sonstige Informationen kostenlos in Papierform über die Informationsstelle bezogen werden.

Bei der Informationsstelle sind auch alle sonstigen Informationen erhältlich, auf die Anleger in Liechtenstein einen Anspruch haben. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind ebenfalls kostenlos bei der Informationsstelle erhältlich.

2.2 Rücknahme von Anteilen und Zahlungen an Anleger in Deutschland

Die Rücknahme von Anteilen sowie Zahlungen an Anleger in Deutschland (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) erfolgen über die depotführenden Stellen der Anleger. Gedruckte Einzelurkunden werden nicht ausgegeben.

2.3 Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie sonstige Informationen werden für die Anleger auf der Fondsinformationsplattform www.fundinfo.com veröffentlicht. Die Veröffentlichung der quartalsweisen Zusammensetzung des Investmentvermögens (entsprechend BaFin Rundschreiben 11/2017 (VA), Abschnitt B.6.2 Buchstabe c)) erfolgt innerhalb von einem Monat nach dem jeweiligen Quartalsende.

In folgenden Fällen werden die Anleger zusätzlich mittels eines dauerhaften Datenträgers im Sinne des KAGB informiert:

1. Die Aussetzung der Rücknahme der Anteile (§ 98 Abs. 2 KAGB);
2. die Kündigung der Verwaltung oder die Abwicklung der Gesellschaft oder eines OGAW (§ 99 Abs. 1 KAGB);
3. Änderungen der Satzung, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütungen und Aufwendungserstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können, einschliesslich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger in einer verständlichen Art und Weise (§ 163 Abs. 4 KAGB);
4. die Verschmelzung von Investmentvermögen in Form von Verschmelzungsinformationen (§ 186 KAGB); und
5. die Umwandlung eines Investmentvermögens in einen Feeder-OGAW oder die Änderungen eines Master-OGAW in Form von Informationen (§ 180 KAGB).

2.4 Steuerliche Hinweise Deutschland

Anlegern und Interessenten wird dringend empfohlen, sich in Bezug auf die deutschen und ausserdeutschen steuerlichen Konsequenzen des Erwerbs und Haltens von Anteilen des Fonds sowie der Vergütung über die Anteile bzw. der Rechte hieraus durch ihren Steuerberater beraten zu lassen. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Haftung für den Eintritt bestimmter steuerlicher Ergebnisse. Die Art der Besteuerung und die Höhe der steuerpflichtigen Erträge unterliegen der Überprüfung durch das Bundesamt für Finanzen.

3 Vertrieb in Österreich

Die nachfolgenden Informationen richten sich an potenzielle Erwerber des Zeus Strategie Fund in der Republik Österreich, indem sie den Prospekt einschliesslich Treuhandvertrag mit Bezug auf den Vertrieb in Österreich präzisieren und ergänzen:

3.1 Kontakt- und Informationsstelle in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle gemäss Artikel 92 der Richtlinie (EU) 2019/1160 ist die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Wien, Österreich.

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, 1100 Wien, Österreich

E-Mail: foreignfunds0540@erstebank.at

Anteile können über die Kontakt- und Informationsstelle erworben und zurückgegeben werden. Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die Basisinformationsblätter («PRIIP KID») sowie der jeweils neueste Jahresbericht können bei der vorgenannten Stelle kostenlos bezogen werden.

3.2 Steuerlicher Vertreter

KPMG Alpen-Treuhand GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, 1090 Wien, Österreich, ist mit der steuerlichen Vertretung betraut.

3.3 Veröffentlichungen

Alle Ausgabe- und Rücknahmepreise des OGAW und alle übrigen Bekanntmachungen werden auf der Internetseite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverbandes (www.lafv.li) sowie auf der Website der Verwaltungsgesellschaft (www.ahead.li) publiziert.

Weder der OGAW, die Verwaltungsgesellschaft noch der Manager des OGAW unterliegen der Aufsicht des Bundesministeriums für Finanzen, der FMA oder einer anderen staatlichen Aufsicht durch eine österreichische Behörde.

Der deutsche Wortlaut des Prospekts, des Treuhandvertrages, der Basisinformationsblätter («PRIIP KID») sowie sonstiger Unterlagen und Veröffentlichungen ist massgeblich.

3.4 Erfüllungsort und Gerichtsstand

Erfüllungsort und Gerichtsstand mit Bezug auf die im Österreich erworbenen Anteile sind am Sitz des Vertreters.

Bericht des Wirtschaftsprüfers

über den Jahresbericht 2023/2024

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des Zeus Strategie Fund geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 30. September 2024, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens sowie ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Zeus Strategie Fund zum 30. September 2024 sowie dessen Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts» unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Verwaltungsgesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den liechtensteinischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands sowie dem International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Kodex), 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

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen übrige Darstellungen und Ausführungen im Jahresbericht, mit Ausnahme der im Abschnitt «Prüfungsurteil» genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts und unserem dazugehörenden Bericht.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht 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 zum Jahresbericht oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der 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.

PricewaterhouseCoopers GmbH, Industriering 40/Kokon 2, Postfach, 9491 Ruggell
Telefon: +423 233 10 02, www.pwc.li

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung eines Jahresberichtes in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung eines Jahresberichtes zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder den Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht 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 liechtensteinischen Gesetz und den ISA durchgeführte Prüfung 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 dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht 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 Prüfung 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 Verwaltungsgesellschaft abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

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

PricewaterhouseCoopers GmbH

Simon Bandi

Elvira Beqiri

Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
Leitender Revisor

Ruggell, 20. Dezember 2024