

Premium Strategy 7 plus Fund

(AIF)

Geprüfter Jahresbericht

31. Dezember 2023

AIFM:

Accuro Fund Solutions AG
Hintergass 19
LI-9490 Vaduz



Portfolioverwaltung:

Accuro Fund Solutions AG
Hintergass 19
LI-9490 Vaduz



Inhaltsverzeichnis

Die Organisationsstruktur des AIFM	3
Die Organisationsstruktur des AIF.....	3
Anlageziel und Anlagepolitik	4
Bericht des Portfoliomanagers (gemäss Art. 104 AIFMG)	5
Details zu den Anlageklassen.....	6
Vermögensrechnung	6
Ausserbilanzgeschäfte	7
Erfolgsrechnung	8
Veränderung des Nettovermögens	9
Entwicklung der Anteile	9
Entwicklung von Schlüsselgrössen	9
Vermögensinventar	10
Details zu den vom AIF getragenen Gebühren	15
Währungstabelle	16
Hinterlegungsstellen	16
Risikoprofil	17
Risikomanagement	17
Bewertungsgrundsätze.....	18
Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher und rechtlicher Bedeutung	19
Informationen an die Anleger (ungeprüft)	19
Vergütungsinformationen (ungeprüft).....	20
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer (ungeprüft).....	21

Die Organisationsstruktur des AIFM

AIFM	Accuro Fund Solutions AG, Hintergass 19, LI-9490 Vaduz
Verwaltungsrat	Roger Zulliger Gérard Olivary Matthias Voigt
Geschäftsleitung	Marc Luchsinger Thomas Maag Roger Gruber
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers AG, Kornhausstrasse 25, CH-9000 St. Gallen

Die Organisationsstruktur des AIF

Name des AIF	Premium Strategy 7 plus Fund
Rechtliche Struktur	Offener AIF in der Rechtsform der Treuhänderschaft ("Kollektivtreuhänderschaft") gemäss Gesetz vom 19. Dezember 2012 über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG)
Umbrella-Fonds	Nein, Singlefonds
Gründungsland	Liechtenstein
Gründungsdatum des AIF	Am 10. Dezember 2013 als Investmentunternehmen für qualifizierte Anleger gegründet und mit Datum 1. Januar 2018 in einen AIF umgewandelt.
Geschäftsjahr	Das Geschäftsjahr des AIF beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember
Rechnungswährung des AIF	CHF
Zuständige Aufsichtsbehörde	Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA)
Portfolioverwaltung	Accuro Fund Solutions AG, Hintergass 19, LI-9490 Vaduz
Anlageberater	n.a.
Verwahrstelle	LLB Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, LI-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers AG, Kornhausstrasse 25, CH-9000 St. Gallen
Vertreter in der Schweiz	LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich
Zahlstelle in der Schweiz	LLB (Schweiz) AG, Zürcherstrasse 3, CH-8730 Uznach

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Premium Strategy 7 plus Fund ist darauf ausgerichtet, unter Anwendung eines top-down / bottom-up approaches, eine absolute Rendite zu erzielen. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass das Anlageziel erreicht wird.

Um das Anlageziel zu erreichen, kann der AIF Anlagen in der ganzen Welt, in allen frei konvertierbaren Währungen und sämtlichen Wirtschaftssektoren vornehmen. Bei der grundlegenden Strukturierung des Anlagevermögens (Wertpapierart, Währung, geografische Lokation, Laufzeiten, Branchen, etc.) bestehen keine Einschränkungen. Das Schwergewicht der Anlagen sind jedoch liquide Investments.

Zur effizienten Verwaltung kann der AIF zu Absicherungs-, - und Anlagezwecken derivative Finanzinstrumente auf Wertpapiere, Zinsen, Rohstoffe und Währungen abschliessen.

Der Fonds ist ferner ermächtigt, im Rahmen der in den Anlagevorschriften festgesetzten Anlagebeschränkungen in sonstige zugelassene Anlagen zu investieren. Aufgrund seiner Anlagestrategie kann der AIF eine Dachfondsstruktur aufweisen.

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

Bericht des Portfoliomanagers (gemäss Art. 104 AIFMG)

Sehr geehrte Anlegerinnen und Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht des Premium Strategy 7 plus Fund vorlegen zu dürfen.

Das Nettofondsvermögen per 31. Dezember 2023 beläuft sich auf CHF 11.7 Mio. Dies entspricht einer Zunahme von CHF 2.4 Mio. gegenüber dem Nettofondsvermögen per 31. Dezember 2022 von CHF 9.3 Mio.

Die Nettoinventarwerte pro Anteil veränderten sich wie folgt:

- Der Nettoinventarwert pro Anteil ist seit dem 31. Dezember 2022 von CHF 119.38 auf CHF 155.69 gestiegen. Die Performance der Anteilsklasse im Berichtszeitraum beträgt somit +30.42%.

Die Anzahl Anteile im Umlauf per Stichtag belaufen sich auf:

- 75'000 Anteile

Der NAV des Premium Strategy 7 plus Fund legte 2023 um 30,4% zu und konnte damit den Vorjahresverlust aufholen. Der Fonds investiert in Aktien und derivative Produkte und diversifiziert in verschiedenen Branchen. Das Portfolio wird aktiv bewirtschaftet mit kotierten Call- und Put-Optionen, um hohe Volatilitäten zu nutzen. Der Investment Fokus lag 2023 auf Unternehmen aus der Schweiz (rund 43%), Nordamerika (32%) sowie Europa (19%).

Die beste Jahresperformance 2023 bei den Schweizer Werten erzielten die Valoren des Vakuumventilherstellers und Halbleiterzulieferers VAT Group (+69,8%). VAT beendete die Kurzarbeit an den beiden Schweizer Standorten wegen einer verbesserten Auftragslage und zeigt sich optimistisch für die Wachstumsaussichten. Auf der Verliererseite standen Roche Holding (-12,8%). 2023 litt das SMI-Schwergewicht Roche besonders unter nachlassenden Corona-Umsätzen. Das dürfte auch noch das 4. Quartal 2023 und 1. Q. 2024 belasten. Der Corona-Effekt ist aber nicht das einzige Problem von Roche. Bereits seit einigen Jahren drückt der Verlust des Patentschutzes verschiedener Blockbuster-Medikamente den Konzernumsatz. Um die Pipeline zu füllen, hat Roche im Oktober die Übernahme von Telavant Holdings angekündigt. Bei den europäischen Werten stachen die holländische Koninklijke Philips NV mit einem Kursplus von +57,3% hervor. Der Medizintechnikhersteller zeigte sich im Oktober für das Gesamtjahr 2023 optimistischer mit Blick auf Umsatz und Gewinn nachdem sich die schwierige Lage in den Lieferketten weiter entspannt hatte. Die Niederländer, die immer noch mit einem kostspieligen Rückruf von Beatmungsgeräten kämpfen, hatten bereits Ende Juli ihre Prognose erhöht. Der Aktienkurs konnte 2023 den im Vorjahr erlitten Kursverlust beinahe vollständig aufholen. Die Aktien von Nvidia legten um 239% zu. Der Hype um die Künstliche Intelligenz (KI) macht den Chiphersteller zum absoluten Gewinner an der US-Börse. Nvidia hatte sich ursprünglich mit hochwertigen Grafikkarten einen Namen gemacht. Die Kryptowährungen konnten sich 2023 deutlich von den Tiefständen erholen und rückten durch satte Kursgewinne wieder in den Fokus der Anleger. Davon profitieren Krypto-Börsen wie der Branchenprimus Coinbase Global (+391,4%) massiv. Das Tracker Certificate AUREUS legte 2023 auf Basis TWR (Total Weighted Return) 84,1% zu. Das Produkt investiert in den SwissRex Crypto Fund Ltd, welcher im Jahr 2018 lanciert wurde. Ziel des Fonds ist es, auf den Märkten für digitale Vermögenswerte attraktive Kapitalrenditen zu erzielen. Der Fonds investiert in Krypto-Token und andere Blockchain-bezogene Instrumente. Die Auswahl der Token erfolgt auf der Grundlage einer grundlegenden Analyse, und der Fonds wird aktiv verwaltet.

Marktrückblick und -ausblick

Eine Bankenkrise in den USA, Inflation und schwache Wirtschaftsprognosen belasteten zeitweise das Börsenjahr 2023. Ab November setzten die globalen Märkte zu einer kräftigen Kurserholung an als sich abzeichnete, dass die führenden Zentralbanken 2024 mit Zinssenkungen reagieren werden auf die gesunkenen Inflationsraten. Das Highlight im Jahr 2023 war die US-Technologiebörse vor allem dank dem Hype um das Thema künstliche Intelligenz. Eine Gruppe von "Mega-Cap"-Aktien zog die Aufmerksamkeit der Anleger auf sich. Zu diesen technologieorientierten Aktien, die manchmal auch als "Magnificent Seven" bezeichnet werden, gehören Alphabet (die Muttergesellschaft von Google), Amazon, Apple, Meta Platforms (die Muttergesellschaft von Facebook), Microsoft, Nvidia und Tesla. Diese sieben Aktien sind für einen erheblichen Teil der starken Performance des S&P 500 im Jahr 2023 verantwortlich.

Für 2024 erwarten Analysten mehrheitlich eine sanfte Landung der US-Wirtschaft und einen Aufschwung dann im späteren Verlauf des Jahres. In Europa dürfte die Konjunktur bis zum Frühjahr noch schwach bleiben. Die Inflation sollte bei schwachem Wachstum langsam weiter zurückgehen. Die US-Fed dürfte die Zinsen ab dem Frühjahr senken, während die EZB den Geldmarktzins vorerst stabil hält. Für 2024 rechnen Analysten mit einem globalen Wachstum zwischen 6-10 Prozent beim Gewinn pro Aktie. Insgesamt sehen wir dadurch für 2024 interessantes Kurspotenzial an den bedeutenden Märkten. Auch da die Historie zeigt, dass die Gewinne der Unternehmen ausserhalb von Rezessionsphasen nur sehr selten sinken. Moderates Wirtschaftswachstum, sinkende Inflation und die Aussicht auf Zinssenkungen durch die Notenbanken – für die Aktienmärkte dürfte das Wirtschaftsumfeld 2024 insgesamt positiv bleiben.

Details zu den Anlageklassen

Premium Strategy 7 plus Fund

ISIN:	LI0229560912	Stichtag:	31.12.2023
Valor:	22956091	NAV per Stichtag:	CHF 155.69
Emission:	20.12.2013	Performance Periode:	30.42%
Erstausgabepreis:	CHF 100	Performance seit Lancierung:	55.69%

Die hier gezeigte Wertentwicklung ist keine Garantie für die zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen unberücksichtigt.

Vermögensrechnung

Vermögensrechnung per 31.12.2023

CHF

Bankguthaben, davon		41'771.11
<i>Bankguthaben auf Sicht</i>	41'771.11	
Wertpapiere, davon		11'831'334.85
<i>Anleihen / Schuldverschreibungen</i>	543'420.50	
<i>Beteiligungspapiere</i>	10'497'017.82	
<i>Anlagefonds</i>	790'896.53	
Finanzderivate		-174'825.70
Sonstige Vermögenswerte, davon		651.13
<i>Zinsen / Dividenden</i>	651.13	
Gesamtvermögen		11'698'931.39
Verbindlichkeiten, davon		-22'417.63
<i>Sonstige Verbindlichkeiten</i>	-22'417.63	
Nettovermögen		11'676'513.76

Premium Strategy 7 plus Fund

CHF

Nettoinventarwert pro Anteil		155.69
Nettovermögen		11'676'513.76
Anzahl Anteile im Umlauf		75'000.000

Ausserbilanzgeschäfte

Ausserbilanzgeschäfte per 31.12.2023 CHF

Optionen	Kontraktwert
Long Put Optionen	0.00
Short Put Optionen	0.00
Long Call Optionen	0.00
Short Call Optionen	-1'947'455.52

Futures	Kontraktwert
Long Futures	0.00
Short Futures	0.00

Devisentermingeschäfte

	Termin	Wiederbeschaffungswert
n.a.	n.a.	n.a.
Total Wiederbeschaffungswert		0.00

	Kauf in Mio.	Verkauf in Mio.
Netto Fremdwährungsabsicherung - Portfolioebene	n.a.	n.a.

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG.

Wertpapierleihe (Securities Lending)

Der Fonds tätigt keine Wertpapierleihe (Securities Lending).

Wertpapierentlehnung (Securities Borrowing)

Der Fonds tätigt keine Wertpapierentlehnung (Securities Borrowing).

Erfolgsrechnung

Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 31.12.2023		CHF
Erträge der Bankguthaben		2'906.04
Erträge der Wertpapiere, davon		194'927.28
<i>Erträge der Beteiligungspapiere</i>	193'472.18	
<i>Erträge der Anlagefonds</i>	1'455.10	
Erträge Andere Anlagen		1'123.06
Einkauf laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen		780.00
Total Erträge		199'736.38
Zinsaufwand		-7'139.83
Aufwendungen für den Wirtschaftsprüfer		-9'171.50
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung		-12'000.11
Aufwendungen für die Administration		-35'999.95
Aufwendungen für die Verwahrstelle		-18'354.15
Sonstige Aufwendungen und Gebühren		-12'854.49
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen		-7'900.00
Total Aufwand		-103'420.03
Nettoertrag		96'316.35
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		76'829.36
Realisierter Erfolg		173'145.71
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		2'658'344.11
Gesamterfolg		2'831'489.82

Verwendung des Erfolges		CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres		96'316.35
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres		0
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre		0
Vortrag des Vorjahres		0
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		96'316.35
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg		0
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg		96'316.35
Vortrag auf neue Rechnung		0.00

Veränderung des Nettovermögens

Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

CHF

Premium Strategy 7 plus Fund

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	9'311'323.94
Saldo aus dem Anteilverkehr	-466'300.00
Gesamterfolg	2'831'489.82
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	11'676'513.76

Entwicklung der Anteile

Entwicklung der Anteile vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

Premium Strategy 7 plus Fund

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	78'000.000
Ausgegebene Anteile	2'000.000
Zurückgenommene Anteile	5'000.000
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	75'000.000

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Premium Strategy 7 plus Fund

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	NAV pro Anteil in CHF	Performance Periode	Performance seit Lancierung
20.12.2013	42'500	4.30	100.00		
31.12.2014	68'500	7.30	106.43	6.43%	6.43%
31.12.2015	75'000	7.60	101.44	-4.69%	1.44%
31.12.2016	73'000	8.00	110.08	8.52%	10.08%
31.12.2017	60'000	8.30	138.54	25.85%	38.54%
31.12.2018	66'500	7.50	112.73	-18.63%	12.73%
31.12.2019	65'000	8.57	131.80	16.92%	31.80%
31.12.2020	65'500	8.74	133.37	1.19%	33.37%
31.12.2021	65'000	11.17	171.83	28.84%	71.83%
31.12.2022	78'000	9.31	119.38	-30.52%	19.38%
31.12.2023	75'000	11.68	155.69	30.42%	55.69%

Vermögensinventar

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

	Valor	Bestand per 01.01.2023	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 31.12.2023	Preis 3)	Marktwert 4) CHF	Anteil in %
--	-------	---------------------------	---------	---------	------------	---------------------------	----------	---------------------	-------------

Wertpapiere

Anleihen / Schuldverschreibungen, nicht kotiert

Guernsey

Aureus Med Term_Underlying Tracker_2020-open end on Basket	50938235	70	CHF			70	7'744.8600	542'140.20	4.64
Aureus Med Term_Underlying Tracker_2023-open end on Basket	116113930		CHF	70		70	18.2900	1'280.30	0.01
Total Guernsey								543'420.50	4.65

Total Anleihen / Schuldverschreibungen, nicht kotiert

543'420.50 **4.65**

Beteiligungspapiere, kotiert

Dänemark

Novo Nordisk_Bearer and/or registered Shs -B-	129508879		EUR	1'600		1'600	93.6000	138'677.76	1.19
Total Dänemark								138'677.76	1.19

Deutschland

adidas_Namen-Akt	11730015	2'000	EUR			2'000	184.1600	341'064.32	2.92
Draegerwerk_Vorz-Inhaber-Akt_ohne Stimmrecht	330446	4'000	EUR		4'000				
Porsche A Hldg_Vorz-Inhaber-Akt_stimmrechtslos	4533730	9'000	EUR		1'000	8'000	46.3200	343'138.56	2.94
TUI_Bezugsrecht_17.04.2023	126034165		EUR	4'000	4'000				
TUI_Namen-Akt	2169450	40'000	EUR		40'000				
TUI_Registered Shs_From conversion	125205291		EUR	4'000	4'000				

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

	Valor	Bestand per 01.01.2023	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 31.12.2023	Preis 3)	Marktwert 4) CHF	Anteil in %
Varta_Bearer Shs	3284753	3'000	EUR		3'000				
Volkswagen_Vorz-Inhaber-Akt_ohne Stimmrecht	352781	2'000	EUR	150		2'150	111.8000	222'582.62	1.91
Total Deutschland								906'785.50	7.77
Frankreich									
LVMH_Act	507170	500	EUR		50	450	733.6000	305'691.12	2.62
TotalEnergies_Act	524773	4'000	EUR			4'000	61.6000	228'166.40	1.95
Total Frankreich								533'857.52	4.57
Grossbritannien									
Shell_Registered Shs	115606002	10'000	EUR			10'000	29.8000	275'948.00	2.36
Total Grossbritannien								275'948.00	2.36
Jungferninseln (GB)									
Thunderbird Res_Registered Shs	3571862	650'000	USD			650'000	0.0770	41'942.35	0.36
Total Jungferninseln (GB)								41'942.35	0.36
Niederlande									
Konink Philips_Bearer and Registered Shs	1106818	10'000	EUR	2'000		12'000	21.0850	234'296.52	2.01
Total Niederlande								234'296.52	2.01
Schweiz									
Autoneum Hldg_Namen-Akt	12748036	2'500	CHF			2'500	136.4000	341'000.00	2.92
Autoneum Hldg_Subscription Rights_2023-27.09.23 For Shares	129144414		CHF	2'500	2'500				
BB Biotech_Namen-Akt	3838999	5'000	CHF		5'000				
Holcim_Namen-Akt	1221405	8'000	CHF		2'000	6'000	66.0200	396'120.00	3.39
Lindt & Spruengli_Namen-Akt	1057075	2	CHF			2	102'000.0000	204'000.00	1.75
Nestle_Act nom	3886335	2'500	CHF			2'500	97.5100	243'775.00	2.09
Part Grp Hldg_Namen-Akt	2460882	500	CHF		100	400	1'213.0000	485'200.00	4.16
Roche Hldg_Dividend Right Cert.	1203204	1'200	CHF			1'200	244.5000	293'400.00	2.51

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

	Valor	Bestand per 01.01.2023	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 31.12.2023	Preis 3)	Marktwert 4) CHF	Anteil in %
Sika_Registered Shs	41879292	1'100	CHF			1'100	273.7000	301'070.00	2.58
Sonova Hldg_Namen-Akt	1254978	1'000	CHF			1'000	274.4000	274'400.00	2.35
Straumann Hldg_Registered Shs	117544866	3'000	CHF		1'000	2'000	135.6000	271'200.00	2.32
Swiss Re_Namen-Akt	12688156	4'000	CHF		500	3'500	94.5600	330'960.00	2.83
Swissquote Grp Hldg_Act nom	1067586	3'000	CHF		1'000	2'000	204.6000	409'200.00	3.50
VAT Group_Namen-Akt	31186490	1'500	CHF		500	1'000	421.5000	421'500.00	3.61
VZ Holding_Registered Shs	52875158	4'000	CHF			4'000	98.2000	392'800.00	3.36
Zurich Insur Gr_Namen-Akt	1107539	1'000	CHF			1'000	439.6000	439'600.00	3.76
Total Schweiz								4'804'225.00	41.14
USA									
Alphabet_Registered Shs -A-	29798540	4'000	USD			4'000	139.6900	468'245.91	4.01
Amazon.com_Registered Shs	645156	4'000	USD			4'000	151.9400	509'308.35	4.36
American Express_Registered Shs	906153		USD	1'500		1'500	187.3400	235'488.91	2.02
Apple_Registered Shs	908440	4'000	USD		1'000	3'000	192.5300	484'025.62	4.15
Coinbase Global_Registered Shs -A-	110289664	500	USD			500	173.9200	72'873.26	0.62
Intel_Registered Shs	941595	8'000	USD			8'000	50.2500	336'879.62	2.89
Microsoft_Registered Shs	951692	1'000	USD			1'000	376.0400	315'124.90	2.70
Nike_Shs -B-	957150	3'000	USD	400		3'400	108.5700	309'340.97	2.65
NVIDIA_Registered Shs	994529	3'000	USD		1'000	2'000	495.2200	829'997.63	7.11
Total USA								3'561'285.17	30.50
Total Beteiligungspapiere, kotiert								10'497'017.82	89.90
Anlagefonds, kotiert									
Frankreich									
MUF-Am MI II UE_Act -USD Acc-	2706388	11'000	USD			11'000	29.3550	270'597.30	2.32
Total Frankreich								270'597.30	2.32

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

	Valor	Bestand per 01.01.2023	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 31.12.2023	Preis 3)	Marktwert 4) CHF	Anteil in %
USA									
Mrgn Stnly China A_Shs	2730539	20'000	USD			20'000	12.7400	213'524.69	1.83
Total USA								213'524.69	1.83
Total Anlagefonds, kotiert								484'121.99	4.15
Anlagefonds, nicht kotiert									
Liechtenstein									
AFS AFd-i2erel_Units -F-	56748187	3'000	EUR			3'000	110.4300	306'774.54	2.63
Total Liechtenstein								306'774.54	2.63
Total Anlagefonds, nicht kotiert								306'774.54	2.63
Total Wertpapiere								11'831'334.85	101.33
Finanzderivate									
Optionen, kotiert									
Deutschland									
EUREX_Option on equity_ADS_Call 190 March 2024	71435737		EUR		20	-20	8.1700	-15'130.84	-0.13
EUREX_Option on equity_AUT_Call 150 September 2024	77608682		CHF		25	-25	7.9500	-19'875.00	-0.17
EUREX_Option on equity_IFX_Put 23 December 2023	63417543	-150	EUR	150					
EUREX_Option on equity_VAGN_Call 520 September 2024	77528578		CHF		10	-10	13.4900	-13'490.00	-0.12
Total Deutschland								-48'495.84	-0.42
Niederlande									
Euronext Amst_Option on equity_AS_L_Put 500 December 2023	74839738		EUR	8	8				
Total Niederlande								0.00	0.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

	Valor	Bestand per 01.01.2023	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 31.12.2023	Preis 3)	Marktwert 4) CHF	Anteil in %
USA									
OCC_Option on equity_INTC_Call 42 March 2024	74528304		USD		80	-80	9.4500	-63'353.48	-0.54
OCC_Option on equity_INTC_Put 23 September 2023	67890520	-70	USD	70					
OCC_Option on equity_NVDA_Call 460 December 2023	72628623		USD	10	10				
OCC_Option on equity_NVDA_Call 500 September 2024	75269287		USD		10	-10	75.1500	-62'976.38	-0.54
Total USA								-126'329.86	-1.08
Total Optionen, kotiert								-174'825.70	-1.50
Total Finanzderivate								-174'825.70	-1.50
Total Depotwert								11'656'509.15	99.83
Bankguthaben auf Sicht								41'771.11	0.36
Bankguthaben auf Zeit								0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte								651.13	0.01
Gesamtfondsvermögen								11'698'931.39	100.19
Bankverbindlichkeiten								0.00	0.00
Verbindlichkeiten								-22'417.63	-0.19
Nettofondsvermögen								11'676'513.76	100.00

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten

2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

3) In Handelswährung

4) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

Devisentermingeschäfte mit gleicher Absicherungsstrategie und Laufzeit werden zusammengefasst

Details zu den vom AIF getragenen Gebühren

Details zu den vom AIF getragenen Gebühren vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

Vermögensverwaltungsvergütung

Vergütung p.a.	Effektiv
CHF 12'000.00	CHF 12'000.11

Administrationsvergütung (Verwaltungsvergütung gem. Prospekt Anhang B)

Vergütung p.a.	Minimum p.a.	Effektiv
0.20%	CHF 36'000.00	CHF 35'999.95

Verwahrstellenvergütung

Vergütung p.a.	Minimum p.a.	Zuzüglich p.a.	Effektiv
0.15%	CHF 10'000.00	CHF 1'680.00	CHF 18'354.15

Erfolgshonorar

Erfolgshonorar	Hurdle Rate p.a.	Referenzindikator	Effektiv
25.00%	7.00%	High-on-High	CHF 0.00

Total Expense Ratio (TER)

TER p.a. Exkl. Erfolgshono- rar	TER p.a. Inkl. Erfolgshono- rar
0.80%	0.80%

Synthetische TER (inkl. Zielfonds)

Synth. TER p.a. Exkl. Erfolgshono- rar	Synth. TER p.a. Inkl. Erfolgshono- rar
0.89%	0.89%

*Die Berechnung des synthetischen TER erfolgt anhand der Berechnungsmethode der "Ongoing Charges" unter Berücksichtigung der TER von Investments in Zielfonds, wenn der vorliegende Fonds substantiell auch in Zielfonds investiert ist.

Transaktionskosten in Fondswährung (CHF)

4'420.77

Zusätzlich trägt der AIF 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 AIF sowie dessen Erträge und Aufwendungen erhoben werden (z.B. Quellensteuern auf ausländische Erträge). Der AIF 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.

Währungstabelle

Währungstabelle per 31.12.2023

CHF/AUD	1.7563
CHF/CAD	1.5812
CHF/CZK	26.5436
CHF/DKK	8.0485
CHF/EUR	1.0799
CHF/GBP	0.9385
CHF/HKD	9.3212
CHF/JPY	168.8220
CHF/NOK	12.1388
CHF/PLN	4.6863
CHF/SEK	11.9827
CHF/SGD	1.5757
CHF/USD	1.1933
CHF/ZAR	21.9737

Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Abschlussdatum bei den folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

- Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz
- Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main
- SIX SIS AG, Zürich 1
- UBS AG, Zürich UBS

Risikoprofil

AIF-spezifische Risiken

Die Wertentwicklung der Anteile ist von der Anlagepolitik sowie von der Marktentwicklung der einzelnen Anlagen des AIF abhängig und kann nicht im Voraus festgelegt werden. In diesem Zusammenhang ist darauf hinzuweisen, dass der Wert der Anteile gegenüber dem Ausgabepreis jederzeit steigen oder fallen kann. Es kann nicht garantiert werden, dass der Anleger sein investiertes Kapital zurückerhält. Ein Totalverlust solcher Anlagen ist nicht auszuschliessen.

Aufgrund der Möglichkeit sein Vermögen in wenige Anlageinstrumente zu investieren und durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten und / oder Kreditaufnahme ein Gesamtrisiko von 280% zu erzielen, besteht bei diesem Fonds ein erhöhtes Risiko.

Die nachfolgende Auflistung bildet keine abschliessende Aufzählung aller potentiellen Risikofaktoren. Der Asset Manager bemüht sich, alle Risiken durch Überwachung der Asset Allocation und einzelner Investments zu begrenzen. Es wird darauf hingewiesen, dass eine Investition in den Fonds als ein langfristiges Engagement zu betrachten ist, welches grösseren Wertschwankungen unterliegen kann.

- Derivate Finanzinstrumente (Leverage)
- Kreditaufnahme (Leverage)
- Konzentrationsrisiko
- Blind Pooling (unbekannte Zielinvestitionen)

Allgemeine Risiken

Zusätzlich zu den fondsspezifischen Risiken können die Anlagen des AIF allgemeinen Risiken unterliegen. Eine beispielhafte, jedoch nicht abschliessende Aufzählung befindet sich unter Art. 37 des Treuhandvertrages.

Risikomanagement

Der AIFM wendet den Commitment Ansatz als Risikomanagementverfahren an.

Maximaler Hebel mittels Einsatz Derivativer Finanzinstrumente	260.00%
Maximaler Hebel mittels Einsatz von Fremdkapital	20.00%
Maximales Gesamtrisiko gemäss Prospekt	280.00%

Stichtag	31.12.2023
Aktuelles Gesamtrisiko Commitment Methode	100.00%
Aktuelles Gesamtrisiko Bruttomethode	107.61%
Bestellte Sicherheiten	0.00%
Gewährte Garantien	0.00%

Bewertungsgrundsätze

Die Bewertung erfolgt durch den AIFM gemäss den in den konstituierenden Dokumenten genannten Prinzipien.

Der Nettoinventarwert (der „NAV“, Net Asset Value) pro Anteil des AIF oder einer Anteilsklasse wird vom AIFM oder einem von ihm Beauftragten am Ende des Rechnungsjahres sowie am jeweiligen Bewertungstag auf Basis der letztbekannten Kurse unter Berücksichtigung des Bewertungsintervalls berechnet.

Der Nettoinventarwert eines Anteils an einer Anteilsklasse ist in der Rechnungswährung des AIF oder, falls abweichend, in der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse ausgedrückt und ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse zukommenden Quote des Vermögens des AIF, vermindert um allfällige Schuldverpflichtungen des AIF, die der betroffenen Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Anteilsklasse. Er wird bei der Ausgabe und bei der Rücknahme von Anteilen auf zwei Dezimalstellen gerundet.

Das Nettofondsvermögen wird nachfolgenden 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 mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt;
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 des AIFM oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von dem AIFM festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn der AIFM nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. Investmentvermögen wie OGAW, OGA, AIF, bzw. andere Fonds werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen Fonds kein Rücknahmeanspruch besteht oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn der AIFM nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren 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 der AIFM nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren 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 Währung des AIF lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Währung des AIF umgerechnet.

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

Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher und rechtlicher Bedeutung

Keine

Informationen an die Anleger (ungeprüft)

Publikationsorgan des AIF ist die Internetseite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband (www.lafv.li) sowie sonstige im Treuhandvertrag genannte Medien.

Sämtliche Mitteilungen an die Anleger, auch über die Änderungen des Treuhandvertrages sowie des Anhangs B „AIF im Überblick“ werden auf der Internetseite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband (www.lafv.li) als Publikationsorgan des AIF sowie sonstigen im Treuhandvertrag genannten Medien und Datenträgern veröffentlicht.

Der Nettoinventarwert sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile des AIF bzw. Anteilsklasse werden an jedem Bewertungstag auf der Internetseite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband (www.lafv.li) als Publikationsorgan des AIF sowie sonstigen in den Fondsdokumenten genannten Medien und dauerhaften Datenträgern (Brief, Fax, Email oder Vergleichbares) bekannt gegeben.

Der von einem Wirtschaftsprüfer geprüfte Jahresbericht wird den Anlegern am Sitz des AIFM und Verwahrstelle kostenlos zur Verfügung gestellt.

Vergütungsinformationen (ungeprüft)

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die **Accuro Fund 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 des für diesen Teilfonds 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"³ sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Im Kalenderjahr 2023 wurden keine variablen Vergütungen vorgenommen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2023.

Die von der Gesellschaft verwalteten Fonds mit Domizil in Liechtenstein und deren Volumen ist auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf www.accuro-funds.li 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 Gesellschaft¹

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2023			CHF 1.735 Mio.
davon feste Vergütung			CHF 1.735 Mio.
davon variable Vergütung			CHF 0.00 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ²			keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees			keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023			15
Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2023	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen	
in UCITS	12	CHF 129.95 Mio.	
in AIF	17	CHF 159.53 Mio.	
Total	29	CHF 289.48 Mio.	

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" ³ der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF 1.267 Mio.
davon feste Vergütung	CHF 1.267 Mio.
davon variable Vergütung	CHF 0.00 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023	9
Gesamtvergütung für <u>andere</u> Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF 0.468 Mio.
davon feste Vergütung	CHF 0.468 Mio.
davon variable Vergütung	CHF 0.00 Mio.
Gesamtzahl der <u>anderen</u> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023	6

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

³ 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 (ungeprüft)

Schweiz

Nach geltendem Recht im Fürstentum Liechtenstein werden die konstituierenden Dokumente durch die FMA genehmigt. Diese Genehmigung bezieht sich nur auf Angaben, welche die Umsetzung der Bestimmungen des AIFMG betreffen. Aus diesem Grund bilden die nachstehenden, auf ausländischem Recht basierenden, Anhang C zum Treuhandvertrag "Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer" nicht Gegenstand der Prüfung durch die FMA und sind von der Genehmigung ausgeschlossen.

Diese kollektive Kapitalanlage darf in der Schweiz ausschliesslich qualifizierten Anleger(innen) nach Art. 10 Abs. 3 Kollektivanlagengesetz (KAG) angeboten werden.

1. Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist die LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich.

2. Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist die LLB (Schweiz) AG, Zürcherstrasse 3, 8730 Uznach.

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) oder das Basisinformationsblatt sowie die Jahresberichte können kostenlos beim Vertreter sowie bei der Zahlstelle in der Schweiz bezogen werden.

4. 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.

Zahlstelle in der Schweiz:

LLB (Schweiz) AG
Zürcherstrasse 3
CH-8730 Uznach

Vertreterin in der Schweiz:

LLB Swiss Investment AG
Claridenstrasse 20
CH-8002 Zürich

Verwaltungsgesellschaft:

Accuro Fund Solutions AG
Hintergass 19
FL-9490 Vaduz

Bericht des Wirtschaftsprüfers

über den Jahresbericht 2023

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des Premium Strategy 7 plus Fund geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens sowie ergänzenden Angaben zum Jahresbericht (Seiten 6 bis 19) besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Premium Strategy 7 plus Fund zum 31. Dezember 2023 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 vom Verwalter alternativer Investmentfonds 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

Der Verwalter alternativer Investmentfonds 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.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats des Verwalters alternativer Investmentfonds für den Jahresbericht

Der Verwaltungsrat des Verwalters alternativer Investmentfonds 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 alternativen Investmentfonds 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 alternativen Investmentfonds 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 des Verwalters alternativer Investmentfonds 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 alternativen Investmentfonds 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 alternativen Investmentfonds 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 des Verwalters alternativer Investmentfonds, 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 AG

Simon Bandi
Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
Leitender Revisor

Jürgen Wohlwend
Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer

St. Gallen, 6. Juni 2024