

PROFFE FUND

PROFFE TRENDFOLGER FUND

31.12.2023

Jahresbericht

geprüft

AIF nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft
(Umbrella mit einem Teilfonds)

Inhaltsverzeichnis

I. Geprüfte Angaben

Verwaltung und Organe	3
Fonds in Kürze	4
Tätigkeitsbericht	5
Vermögensrechnung	6
Erfolgsrechnung	6
Verwendung des Erfolgs	7
Veränderung des Nettovermögens	7
Anteile im Umlauf	7
Entwicklung der Eckdaten	7
Vermögensaufstellung Käufe und Verkäufe	8
Ergänzende Angaben	12

II. Ungeprüfte Angaben

Vergütungsinformationen	16
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	18
Bericht des Wirtschaftsprüfers	20

I. Geprüfte Angaben

Verwaltung und Organe

AIFM	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
Portfolioverwalter	ONE Asset Management AG Austrasse 14 9495 Triesen Liechtenstein
Verwahrstelle	Bank Frick & Co. AG Landstrasse 14 9496 Balzers Liechtenstein
Wirtschaftsprüfer	Grant Thornton AG Bahnhofstrasse 15 9494 Schaan Liechtenstein
Zahl- und Informationsstelle in Deutschland	DZ Bank AG Platz der Republik 60325 Frankfurt am Main Deutschland
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 in der Schweiz	Telco AG Bahnhofstrasse 4 6430 Schwyz Schweiz

Fonds in Kürze

	EUR
Nettofondsvermögen per 31.12.2023 in Mio.	14.94
Nettoinventarwert pro Anteil per 31.12.2023	811.17
Rendite seit Emission in % p.a.	-8.31
Rendite in der Berichtsperiode in %	44.52
Portfolioverwaltungsgebühr max. in % p.a.	2.25
Verwaltungskosten max. in % p.a. (zuzügl. max. CHF 30'000 p.a.)	0.25
Total Expense Ratio 1 (TER 1) in %	3.00
TER 2 (inklusive Performance Fee) in %	3.00
Ausgabekommission (max.) in %	5.00
Ausgabekommission zugunsten Fonds in %	0.00
Rücknahmekommission (max.) in %	0.00
Rücknahmekommission zugunsten Fonds in %	0.00
Performance Fee in %	20.00
Hurdle Rate in %	0.00
High Watermark	ja
Erfolgsverwendung	thesaurierend
Valorennummer CH	111787379
ISIN	LI1117873797
Wertpapierkennnummer DE	A3CW00
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

Geschäftsjahr 2023

Der PROFFE TRENDFOLGER FUND hat das Fondvermögen im Geschäftsjahr 2023, endet am 31.12.2023, gemäss der Anlagestrategie investiert.

Der Fonds investiert sein Fondvermögen in börsennotierten Aktien und langlaufenden Optionen (Long Derivate), vornehmlich in USD. Die Positionen kommen aus den unterschiedlichsten Wirtschaftssektoren und zeichnen sich nach Proffe's Trendfolge Strategie als Trendfolger aus.

Wie erwartet wurde 2023 das Comeback-Jahr der grossen Trend-Aktien. Die Erholung verlief über das gesamte Jahr. Die kontinuierlich übers Jahr sinkende Volatilität verhalf dann auch den trendbegleitenden Optionen ihre Stärken nach und nach auszuspielen. Tech-Aktien die 2022 besonders stark gelitten haben, waren 2023 die stärksten Aktien. Aktien wie z.B. Nvidia und Meta sowie ihre trendbegleitenden Optionen verhalfen 2023 dem Fonds zu starken Gewinnen.

Für langfristig orientierte Anleger war 2023 das Jahr zum Investieren. In diesem Umfeld konnte der Fonds eine starke Performance von +44.52 % erzielen.

Zum Berichtsjahresende betrug die Aktienquote 19.9 %, die Optionenquote (Long Derivate) 20.1 % sowie die Cash Quote 60.6 %. Der Nettoinventarwert pro Anteil hat sich im Berichtszeitraum vom 31.12.2022 bis 31.12.2023 von EUR 561.28 auf EUR 811.17 bewegt.

Die Anlagestrategie des Fonds wird unverändert weiterverfolgt.

Ausblick 2024

2024 wird der Fonds nahtlos an die starke Performance von 2023 anknüpfen, mit dem Ziel, diese weit zu übertreffen. Das Marktumfeld ist dafür wie geschaffen. Das Thema Inflation und Zinsen sind für die großen Tech-Aktien nicht das Thema, für den breiteren Markt schon. Aber hier wird sich 2024 Entspannung einstellen. Ohne weitere Externe Ereignisse werden die Zinsen 2024 zügig zurück gehen.

Das Hauptthema für weiter steigende Kurse ist Wachstum. In den USA sehen wir eine mega-starke Wirtschaft, in der die großen Tech-Unternehmen prächtig gedeihen und weiterhin Vorreiter bei der Digitalisierung der Welt sind. Das Tempo wird dabei 2024 noch einmal verschärft.

Das allesumfassende Thema ist „KI“ und die damit verbundenen Unternehmen. Hier werden Wertschöpfungsketten geschaffen, die zu starken Kursentwicklungen an den Börsen führen werden.

Diese Entwicklungen werden wir auch 2024 mit den passenden Aktien und Optionen mit dem Ziel übers Jahr eine weit über den Märkten liegende Performance zu erzielen. Hilfreich wird dabei auch die mittlerweile sehr niedrige Volatilität beim Kauf von Optionen sein.

2024 wird ein sehr dynamisches Jahr, welches von unternehmerischen Erfolgsmeldungen getrieben sein wird. Für die großen technologischen Megatrendentwicklungen spielen die geopolitischen Probleme dieser Welt oder politische Wahlen keine kursrelevanten Rollen.

Für langfristig orientierte Anleger wird 2024 ein überaus starkes Jahr.

ONE Asset Management AG | Triesen
Portfolioverwalter

Januar 2024

Vermögensrechnung per 31.12.2023

EUR

Bankguthaben auf Sicht	9'060'286.38
Wertpapiere	2'966'617.96
Derivative Finanzinstrumente	3'004'068.45
Sonstige Vermögenswerte	16'236.06
Gesamtvermögen	15'047'208.85
Verbindlichkeiten	-106'987.74
Nettovermögen	14'940'221.11
Anteile im Umlauf	18'418.000
Nettoinventarwert pro Anteil	811.17

Erfolgsrechnung (01.01.2023 - 31.12.2023)

EUR

Erträge der Wertpapiere	
- Aktien, sonstige Beteiligungspapiere	14'302.01
Einkauf in lfd. Erträge bei Ausgabe von Anteilen	-15'642.14
Total Erträge	-1'340.13
Verwahrstellenvergütung	-22'909.62
Portfolioverwaltungsgebühr	-343'644.16
Passivzinsen	-4'248.41
Sonstige Aufwendungen	-87'801.43
Ausrichtung lfd. Erträge bei Rücknahme von Anteilen	82'782.57
Total Aufwendungen	-375'821.05
Nettoertrag	-377'161.18
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-3'958'548.11
Realisierter Erfolg	-4'335'709.29
Veränderung nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	9'963'427.33
Gesamterfolg	5'627'718.04

Verwendung des Erfolgs

EUR

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-377'161.18
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne	
- des Rechnungsjahres	0.00
- früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verwendung verfügbarer Erfolg	-377'161.18
Zur Ausschüttung vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-377'161.18
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	18'851'102.05
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-9'538'598.98
Gesamterfolg	5'627'718.04
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	14'940'221.11

Anteile im Umlauf

Anzahl

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	33'586.000
Ausgegebene Anteile	1'272.000
Zurückgenommene Anteile	-16'440.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	18'418.000

Entwicklung der Eckdaten

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Anzahl Anteile	Nettovermögen in EUR	Performance in %
02.08.2021 (Liberierung)	1'000.00	32'550.000	32'550'000	
31.12.2021	1'112.76	44'501.000	49'518'719	11.28
31.12.2022	561.28	33'586.000	18'851'102	-49.56
31.12.2023	811.17	18'418.000	14'940'221	44.52

Vermögensaufstellung | Käufe und Verkäufe

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	31.12.2022	1)	1)	31.12.2023			in EUR	des NAV
Wertpapiere								
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden								
Aktien und ähnliche Anlagen								
Bundesrep. Deutschland								
Sartorius AG Vorzugsaktien	600	0	600	0	EUR	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Frankreich								
Hermes International S.A.	0	100	0	100	EUR	1'918.800	191'880	1.28
Total							191'880	1.28
Irland								
Accenture PLC	1'450	0	1'450	0	USD	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Kanada								
Descartes Systems Group Inc	12'000	0	12'000	0	USD	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Niederlande								
ASML Holding N.V.	400	0	400	0	EUR	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
USA								
Advanced Micro Devices Inc.	0	4'000	0	4'000	USD	147.410	533'605	3.57
Amazon.com Inc.	4'000	0	4'000	0	USD	0.000	0	0.00
Apple Inc.	4'000	0	600	3'400	USD	192.530	592'393	3.97
AutoZone Inc.	850	0	850	0	USD	0.000	0	0.00
Charles Schwab Corp.	6'700	4'000	10'700	0	USD	0.000	0	0.00
Chevron Corp.	2'000	0	2'000	0	USD	0.000	0	0.00
Cigna Corp.	4'800	0	4'800	0	USD	0.000	0	0.00
Costco Wholesale Corp.	1'000	0	1'000	0	USD	0.000	0	0.00
Danaher Corp.	850	0	850	0	USD	0.000	0	0.00
Intuit Inc.	2'500	0	2'500	0	USD	0.000	0	0.00
Intuitive Surgical Inc.	1'400	0	1'400	0	USD	0.000	0	0.00
Lilly & Co., Eli	700	0	700	0	USD	0.000	0	0.00
Mercadolibre Inc.	1'132	0	1'132	0	USD	0.000	0	0.00
Meta Platforms Inc.	0	2'000	0	2'000	USD	353.960	640'644	4.29
Microsoft Corp.	3'000	0	1'700	1'300	USD	376.040	442'395	2.96
Netflix Inc.	4'000	0	4'000	0	USD	0.000	0	0.00
NVIDIA Corp.	2'000	0	1'200	800	USD	495.220	358'526	2.40
salesforce.com Inc.	0	1'000	130	870	USD	263.140	207'176	1.39
Starbucks Corp.	5'500	0	5'500	0	USD	0.000	0	0.00
Synopsys Inc.	4'000	0	4'000	0	USD	0.000	0	0.00
Thermo Fisher Scientific Inc.	800	0	800	0	USD	0.000	0	0.00
UnitedHealth Group	2'950	0	2'950	0	USD	0.000	0	0.00
Total							2'774'738	18.57
Total Aktien und ähnliche Anlagen							2'966'618	19.86
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							2'966'618	19.86
Total Wertpapiere							2'966'618	19.86

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	31.12.2022	1)	1)	31.12.2023				
Derivate Finanzinstrumente								
Optionen							3'004'068	20.11
Total Derivate Finanzinstrumente							3'004'068	20.11
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							9'060'286	60.64
Total Bankguthaben							9'060'286	60.64
Sonstige Vermögenswerte							16'236	0.11
Gesamtvermögen							15'047'209	100.72
Verbindlichkeiten								
Sonstige Verbindlichkeiten							-106'988	-0.72
Total Verbindlichkeiten							-106'988	-0.72
Nettovermögen (NAV)							14'940'221	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Anzahl	Kontrakt- grösse	Kontraktwert in EUR	Verkehrswert in EUR	in % des NAV
Call Advanced Micro 160 2025.12	42	100	351'833	136'071	0.91
Call Alphabet 150 2025.12	175	100	1'362'658	380'878	2.55
Call Apple 300 2025.12	423	100	968'869	120'582	0.81
Call Apple 300 2025.12	77	100	176'366	21'950	0.15
Call Apple 300 2025.12	125	100	286'309	35'633	0.24
Call Apple 300 2025.12	375	100	858'926	106'899	0.72
Call Apple 300 2025.12	500	100	1'145'235	142'532	0.95
Call Apple 300 2025.12	210	100	480'999	59'864	0.40
Call Apple 300 2025.12	290	100	664'236	82'669	0.55
Call Dominos 500 2025.01	100	100	1'185'733	170'134	1.14
Call Netflix 550 2025.01	99	100	2'175'633	504'222	3.37
Call Netflix 550 2025.01	1	100	21'976	5'093	0.03
Call Nvidia 510 2025.01	30	100	811'992	245'698	1.64
Call Nvidia 510 2025.01	20	100	541'328	163'799	1.10
Call Nvidia 510 2025.01	50	100	1'353'320	409'497	2.74
Call Nvidia 820 2025.12	11	100	160'505	46'040	0.31
Call Nvidia 820 2025.12	89	100	1'298'629	372'507	2.49
Total Optionen				3'004'068	20.11

Total aus Derivatgeschäften gebundene Mittel u/o Basiswerte in EUR

13'844'546

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand
	31.12.2022			31.12.2023
Call AM Electric Power 97.5 2024.01	100	0	-100	0
Call ASML 680 2025.01	0	10	-10	0
Call Accenture 370 2024.01	160	0	-160	0
Call Accenture 400 2024.01	100	0	-100	0
Call Adobe 700 2026.01	0	60	-60	0
Call Advanced Micro 150 2024.01	120	0	-120	0
Call Advanced Micro 160 2025.12	0	400	-400	0
Call Advanced Micro 85 2025.01	0	40	-40	0
Call Alphabet 120 2024.06	200	0	-200	0
Call Alphabet 140 2025.12	0	200	-200	0
Call Alphabet 150 2025.12	0	800	-800	0
Call Amazon 140 2025.12	0	80	-80	0
Call Amazon 170 2025.12	0	500	-500	0
Call Amazon 85 2025.01	0	70	-70	0
Call Apple 135 2025.01	0	60	-60	0
Call Apple 155 2025.01	0	200	-200	0
Call Apple 165 2025.01	0	130	-130	0
Call Apple 170 2024.01	100	0	-100	0
Call Apple 170 2025.01	0	100	-100	0
Call Apple 300 2025.12	0	2'000	-2'000	0
Call Autozone 2540 2024.01	0	5	-5	0
Call Cigna Corp. 330 2024.01	40	0	-40	0
Call Costco 560 2024.01	60	0	-60	0
Call Costco 600 2024.01	30	0	-30	0
Call Danaher 290 2024.01	100	0	-100	0
Call Dominos 420 2025.01	0	100	-100	0
Call Eli Lilly 500 2025.01	0	160	-160	0
Call Eli Lilly 660 2025.12	0	150	-150	0
Call General Mills 82.5 2024.01	100	0	-100	0
Call General Mills 87.50 2025.01	0	100	-100	0
Call Home Depot 400 2024.01	100	0	-100	0
Call Illumina 230 2024.01	20	0	-20	0
Call Illumina 400 2023.01	100	0	-100	0
Call Intuit 430 2024.01	10	0	-10	0
Call Intuit 600 2025.01	0	350	-350	0
Call JB Hunt Transport 200 2024.01	200	0	-200	0
Call MercadoLibre 1300 2025.01	0	9	-9	0
Call Meta 140 2025.01	0	43	-43	0
Call Meta 190 2025.01	0	150	-150	0
Call Meta 210 2025.01	0	90	-90	0
Call Meta 320 2025.12	0	170	-170	0
Call Meta 340 2023.06	68	0	-68	0
Call Meta 390 2025.12	0	250	-250	0
Call Meta 445 2025.01	0	400	-400	0

Optionen	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand
	31.12.2022			31.12.2023
Call Microsoft 265 2025.01	0	40	-40	0
Call Microsoft 350 2025.12	0	50	-50	0
Call Microsoft 400 2025.12	0	150	-150	0
Call Netflix 410 2024.01	30	0	-30	0
Call Netflix 500 2025.12	0	100	-100	0
Call Netflix 550 2025.12	0	50	-50	0
Call Nike B 120 2025.01	0	20	-20	0
Call Nike B 160 2024.01	200	0	-200	0
Call Northrop Grumman Corp 540 2024.01	20	0	-20	0
Call Nvidia 190 2025.01	0	27	-27	0
Call Nvidia 210 2025.01	0	30	-30	0
Call Nvidia 220 2025.01	0	20	-20	0
Call Nvidia 227.50 2023.06	150	0	-150	0
Call Nvidia 230 2025.01	0	90	-90	0
Call Nvidia 270 2025.01	0	30	-30	0
Call Nvidia 280 2025.01	0	10	-10	0
Call Nvidia 330 2025.01	0	10	-10	0
Call Nvidia 500 2025.12	0	140	-140	0
Call Nvidia 600 2025.12	0	100	-100	0
Call Nvidia 820 2025.12	0	250	-250	0
Call O'reilly 830 2024.01	0	15	-15	0
Call Salesforce 185 2025.01	0	130	-130	0
Call Salesforce 200 2025.01	0	110	-110	0
Call Salesforce 260 2025.01	0	90	-90	0
Call Salesforce 270 2023.01	100	0	-100	0
Call Salesforce 300 2023.01	120	0	-120	0
Call Salesforce 300 2025.01	0	725	-725	0
Call Tesla 300 2025.12	0	170	-170	0
Call Tesla 350 2024.01	15	0	-15	0
Call Tesla 360 2025.12	0	75	-75	0
Call Texas Instruments 165 2024.01	7	0	-7	0
Call Thermo Fisher 490 2024.01	3	0	-3	0
Call Union Pacific 245 2024.01	180	0	-180	0
Call United Rentals 320 2024.01	35	0	-35	0
Call Visa 200 2024.01	15	0	-15	0
Call Visa 210 2024.01	40	0	-40	0
Call Visa 220 2024.01	200	0	-200	0
Call Walt Disney 100 2025.01	0	80	-80	0

Ergänzende Angaben

Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr läuft jeweils vom 1. Januar bis zum 31. Dezember.

Rechnungseinheit

Die Rechnungseinheit des AIF ist der Euro (EUR).

Bewertungsgrundsätze

Das Fondsvermögen wird nach den 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 offen stehenden 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. Fonds werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen AIF kein Rücknahmeanspruch besteht oder Nettoinventarwert 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 Fondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet.

Der AIFM ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Fondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung aufgrund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann der AIFM die Anteile des Fondsvermögens 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.

Verwendete Devisenkurse per 31. Dezember 2023

EUR 1.00 = USD 1.105013

Vergütungsinformationen auf Stufe Produkt

Die Gesamtsumme der gezahlten Vergütungen in der Berichtsperiode beläuft sich auf EUR 407'299.20 Diese teilt sich wie folgt auf:

Vergütungen	Gem. Prospekt	Effektiv in EUR
Verwaltungskosten	Max. 0.25 % p.a. zuzügl. max. CHF 30'000 p.a.	63'655.04 (0.42 % p.a.)
Portfolioverwaltungsgebühr	Max. 2.25 % p.a	343'644.16 (2.25 % p.a.)
Performance Fee	20 % mit High Watermark	keine (20 %)

Verwaltungskosten

Der AIFM stellt für das Risikomanagement sowie für die Administration des jeweiligen Teilfonds jährliche Gebühren gemäss Anhang B „Teilfonds im Überblick“ der konstituierenden Dokumente in Rechnung. Diese Gebühren werden auf Basis des durchschnittlichen Netto-Teilfondsvermögens bzw. der entsprechenden Anteilsklasse berechnet, zu jedem Bewertungstag abgegrenzt und pro rata temporis jeweils quartalsweise im Nachhinein erhoben. Die Gebühren des jeweiligen Teilfonds bzw. der jeweiligen Anteilsklasse sind Anhang B „Teilfonds im Überblick“ zu entnehmen. Es steht dem AIFM frei, für eine oder mehrere Anteilsklassen des jeweiligen Teilfonds unterschiedliche Verwaltungskosten festzulegen.

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

Portfolioverwaltungsgebühr

Der Portfolioverwalter erhält für die Erfüllung seiner Aufgaben aus dem Portfolioverwaltungsvertrag eine gemäss Anhang B „Teilfonds im Überblick“ der konstituierenden Dokumente ausgewiesene Vergütung. Die Portfolioverwaltungsgebühr wird auf Basis des durchschnittlichen Netto-Teilfondsvermögens bzw. der entsprechenden Anteilsklasse berechnet, zu jedem Bewertungstag abgegrenzt und pro rata temporis jeweils quartalsweise im Nachhinein erhoben. Es steht dem AIFM frei, für eine oder mehrere Anteilsklassen des jeweiligen Teilfonds unterschiedliche Portfolioverwaltungsgebühren festzulegen.

Darin inbegriffen sind zudem Bestandspflegekommissionen, die Dritten für die Vermittlung und Betreuung von Anlegern ausgerichtet werden können.

Transaktionskosten

Der AIF trägt sämtliche aus der Verwaltung und Verwahrung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben). 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. In der Berichtsperiode sind solche Kosten in Höhe von EUR 43'559.93 angefallen.

Total Expense Ratio (TER)

Sofern der AIF 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 Bestandspflegeprovisionen in Abzug gebracht werden.

Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Berichtszeitpunkt bei folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

- Interactive Brokers (UK) Limited | Greenwich
- SIX SIS AG | Olten

Portfolioverwalter

Das Portfoliomanagement und somit die Anlageentscheide wurden an die ONE Asset Management AG, Austrasse 14, 9495 Triesen, Liechtenstein, delegiert.

Publikationen

Der AIFM veröffentlicht einen geprüften Jahresbericht. Dieser Bericht, der Fondsprospekt sowie das Basisinformationsblatt (PRIIP KID) können beim AIFM, 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), des AIFM (www.ahead.li) sowie der fundinfo AG (www.fundinfo.com) veröffentlicht.

ESG - Nachhaltigkeit

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

Vertriebsländer

Der AIF richtet sich an professionelle Anleger und Privatanleger. Privatanleger ist jeder Anleger, der kein professioneller Anleger im Sinne von Richtlinie 2004/39/EG (MiFID) ist. Neben dem Vertrieb an professionelle Anleger und Privatanleger in Liechtenstein, findet der Vertrieb auch an professionelle und semi-professionelle Anleger in Deutschland, an professionelle Anleger in Österreich sowie an qualifizierte Anleger in der Schweiz statt.

Liquidität des AIF

Für den AIF dürfen auch Vermögensgegenstände erworben werden, die nicht an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind. Der Erwerb derartiger Vermögensgegenstände ist mit der Gefahr verbunden, dass es insbesondere zu Problemen bei der Weiterveräußerung der Vermögensgegenstände an Dritte kommen kann. Bei Titeln kleinerer Gesellschaften (Nebenwerte) besteht das Risiko, dass der Markt phasenweise nicht liquid ist. Dies kann zur Folge haben, dass Titel nicht zum gewünschten Zeitpunkt und/oder nicht in der gewünschten Menge und/oder nicht zum erhofften Preis gehandelt werden können.

Der Prozentanteil der Vermögensgegenstände, die wegen ihrer Illiquidität speziellen Vorkehrungen unterworfen sind beträgt per Berichtsdatum: 0.00 %

Neue Regelung zur Steuerung der Liquidität: keine

Risikoprofil

Die Wertentwicklung der Anteile des AIF 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.

Durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten, die nicht der Absicherung dienen, kann es zu erhöhten Risiken kommen.

Der AIFM hat neben anderen allgemeinen Risiken nachfolgende wesentlichen bzw. fondsspezifischen Risiken definiert:

- Marktrisiko (Kursänderungsrisiko)
- Zinsänderungsrisiko
- Emittentenrisiko (Bonitätsrisiko)
- Währungsrisiko
- Risiken beim Einsatz von Derivativen Finanzinstrumenten
- Konjunkturrisiko
- Konzentrationsrisiko
- Liquiditätsrisiko
- Abwicklungsrisiko
- Settlement Risiko
- Operationelles Risiko
- Risiko aus dem Collateral Management im Zusammenhang mit OTC-Finanzderivaten und effizienten Portfolio-management-Techniken
- Hedgingrisiko
- Verwahrisiko
- Nachhaltigkeitsrisiken

Risikomanagementsystem

Der AIFM verwendet als Risikomanagementmethode den Commitment Approach.

Angaben im Zusammenhang mit der Hebelfinanzierung

Beschreibung	Verschuldungsgrad/ Sicherheiten und Garantien	Hebelfinanzierung Brutto-Methode	Hebelfinanzierung Commitment-Methode
Maximal gem. Prospekt	10.00 %	-	-
Beginn der Berichtsperiode	0.00 %	-	-
Ende der Berichtsperiode	0.00 %	-	-
Aktuelle Auslastung	-	170.73 %	173.17 %
Max. Auslastung in der Berichtsperiode *	-	368.74 %	369.57 %
Recht zur Wiederverwendung von für die Hebelfinanzierung bestellter Sicherheiten	Keine	-	-
Art der gewährten Garantien	Keine	-	-

* In der Zeitspanne von September bis Dezember 2023 war die erwartete maximale Auslastung von 300 % durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten (long Call) zeitweise überschritten.

Auskünfte über Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Es sind keine solchen Angelegenheiten eingetreten.

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 **PROFFE FUND – PROFFE TRENDFOLGER 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 vereinahmt 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.

Vergütungsinformationen betreffend die Vermögensverwaltungsgesellschaft ONE Asset Management AG, Triesen/LI

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Portfolioverwaltung in Bezug auf folgenden Fonds

PROFFE FUND – PROFFE TRENDFOLGER FUND

an die oben genannte Vermögensverwaltungsgesellschaft (kurz: «VV-Gesellschaft») delegiert. Nur ein Anteil der im folgenden ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung von Vermögensverwaltungsleistungen für den gelisteten Fonds aufgewendet.

Gesamtvergütung der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023 ¹⁾	CHF	1.43 Mio.
- davon feste Vergütung	CHF	1.06 Mio.
- davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.37 Mio.

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft per 31.12.2023 20

1) Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Als Vergütungsbetrag wird die Bruttovergütung, vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen, resp. die Bruttoentschädigung an den Verwaltungsrat ausgewiesen.

2) Die variable Vergütung umfasst den Cash Bonus sowie den Wert von ggf. ins Eigentum der Mitarbeitenden übertragenen Vergütungsinstrumenten. Den zugewiesenen Vergütungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen. Sofern die variable Vergütung zum Zeitpunkt der Berichterstattung noch nicht feststeht, ist ein Erwartungswert ausgewiesen.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Der AIF ist ausser im Fürstentum Liechtenstein noch in folgenden Ländern zum Vertrieb an professionelle und/oder qualifizierte Anleger zugelassen:

- Deutschland
- Österreich
- Schweiz

Zusätzliche Angaben für professionelle und semiprofessionelle Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Der AIFM hat seine Absicht, die Anteile des AIF in der Bundesrepublik Deutschland an professionelle und semiprofessionelle Anleger zu vertrieben, der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht angezeigt und ist seit dem Abschluss des Anzeigeverfahrens zum Vertrieb berechtigt.

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

Die DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Platz der Republik, 60325 Frankfurt am Main, Deutschland hat die Funktion der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland übernommen.

In Deutschland können die konstituierenden Dokumente, 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.

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.

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 AIF (§ 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-AIF oder die Änderungen eines Master-AIF in Form von Informationen (§ 180 KAGB).

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.

Zusätzliche Angaben für professionelle Anleger in Österreich

Der AIFM hat die Absicht angezeigt, Anteile des AIF im Einklang mit den Bestimmungen der AIFMD sowie dem österreichischen Alternative Investmentfonds Manager-Gesetz (AIFMG) in Österreich zu vertrieben. Nach Abschluss des Notifizierungsverfahrens gemäss § 31 AIFMG dürfen die Anteile des AIF an professionelle Anleger im Sinne des § 2 Abs 1 Z 33 AIFMG vertrieben werden. Vertriebsaktivitäten an andere Anlegergruppen (z.B. Privatkunden) sind verboten. Die Mindestanlage übersteigt EUR 100.000, ein öffentliches Angebot von Anteilen des AIF ist damit von der Prospektspflicht gemäss dem österreichischen Kapitalmarktgesetz ("KMG") ausgenommen.

Weder der AIF noch der AIFM oder eine andere Person in Bezug auf den AIF, die in diesem Dokument erwähnt wird, unterliegen einer Aufsicht der Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA) oder einer sonstigen österreichischen Behörde.

Die Struktur des AIF, seine Anlageziele und die Art der Beteiligung können von den Fondsstrukturen, Anlagezielen und Arten der Beteiligung gemäss dem Investmentfondsgesetz 2011 ("InvFG 2011"), dem Immobilieninvestmentfondsgesetz ("ImmoInvFG") oder

dem KMG abweichen. Weder dieses Emissionsdokument noch ein anderes Dokument im Zusammenhang mit dem AIF und/oder den Fondsanteilen stellt einen Prospekt im Sinne des InvFG 2011, dem ImmoInvFG oder dem KMG dar und wurde auch nicht nach einem solchen Gesetz erstellt, geprüft oder veröffentlicht. Weder dieses Emissionsdokument noch ein anderes Dokument im Zusammenhang mit dem AIF und/oder den Anteilen des AIF darf an andere als mit dem AIFM vereinbarte Personen in Österreich vertrieben, veröffentlicht oder weitergegeben werden. Dieses Emissionsdokument wird unter der Bedingung übergeben, dass der Empfänger die vorstehend beschriebenen Einschränkungen und Pflichten, dabei insbesondere Pflicht zur Geheimhaltung einhält.

Steuerlicher Vertreter

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

Zusätzliche Angaben für qualifizierte Anleger in der Schweiz

Dieser Fonds ist in der Schweiz NICHT zum Vertrieb an nicht-qualifizierte Anleger (früher öffentlicher Vertrieb) zugelassen. Er darf ausschliesslich an qualifizierte Anleger (im Sinne des KAG Art. 10 Abs. 3) durch dafür von der FINMA zugelassene Personen (Bevollmächtigte als Vertriebsträger) vertrieben werden. Nicht als Vertrieb gelten Aktivitäten gemäss Art. 3 KAG Abs. 2.

Vertreter

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

Zahlstelle

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

Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Prospekt, die Satzung sowie der Geschäftsbericht können kostenlos beim Vertreter sowie bei der Zahlstelle bezogen werden.

Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

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

- Akquisition von Anlegern
- Vertrieb von Anteilen

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

Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten eine transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigung, die sie für den Vertrieb erhalten könnten.

Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen.

Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte bezahlen im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2023

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des PROFFE FUND und seines Teilfonds 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 und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des PROFFE FUND und seines Teilfonds 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 dazugehörigen 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 und seines Teilfonds 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 und seines Teilfonds 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 und seines Teilfonds 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.

Schaan, 03. Juni 2024

Grant Thornton AG

Egon Hutter
Zugelassener Wirtschaftsprüfer
Leitender Wirtschaftsprüfer

ppa Roman Broder
dipl. Wirtschaftsprüfer