

Premium Strategy 7 plus Fund

AIF

Geprüfter Jahresbericht per 31.12.2021

AIFM:

Accuro Fund Solutions AG
Hintergass 19
LI-9490 Vaduz



Asset Manager:

Accuro Fund Solutions AG
Hintergass 19
LI-9490 Vaduz



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

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG, Vadianstrasse 25a / Neumarkt 5, CH-9001 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 01. 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)

Asset Manager

Accuro Fund Solutions AG, Hintergass 19, LI-9490 Vaduz

Verwahrstelle

LLB Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, LI-9490 Vaduz

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG, Vadianstrasse 25a / Neumarkt 5, CH-9001 St.Gallen

Vertreter in der Schweiz

LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz

Bank Linth LLB AG, Zürcherstrasse 3, CH-8730 Uznach

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-, Spekulations- 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.

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

Bericht des Portfoliomanagers (gemäss Art. 104 AIFMG)

Der Premium Strategy 7 plus Fund erzielte 2021 eine Performance von plus 28.84% und übertraf damit den MSCI World Index (in CHF). Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien und aktienähnliche Produkte. Das Portfolio wird zudem aktiv bewirtschaftet mit kotierten Call- und Put-Optionen, um hohe Volatilitäten zu nutzen. Der Fokus liegt auf europäischen (59.9%) und amerikanischen Aktien (33.2%). Durch Investitionen in verschiedene Branchen wird eine breite Streuung des Portfolios erreicht. Zu den Gewinnern zählten im Berichtsjahr vor allem Technologietitel wie Nvidia mit einem Time Weighted Return (TWR) von 137.1% im Portfolio. Tech-Aktien gehören zu den Profiteuren der Pandemie denn diese beschleunigt den Trend zur Digitalisierung. Vor allem Halbleiteraktien erreichten überdurchschnittliche Kursgewinne. Die Auftragsbücher sind übertoll, und die hohe Nachfrage sichert zahlreichen Unternehmen der Branche auch in der nächsten Zeit noch gute Geschäfte. Das SwissRex Tracker Certificate ist mit 7.4% Ende 2021 die grösste Position im Portfolio und erzielte einen TWR von 114.3%. Das Produkt investiert in den SwissRex Crypto Fonds nach und bietet qualifizierten Anlegern einen praktischen Zugang zur neuen und unkorrelierten Krypto-Anlageklasse. Bei den Finanzwerten erzielten Swissquote einen TWR von 139.9%. Die Aktien der grössten Schweizer Online Bank profitierten von hohen Börsenumsätzen, dem Boom der Kryptowährungen und einem starken Anstieg der verwalteten Vermögen. Thunderbird Resorts konnten sich von den Tiefstkursen im Jahr 2020 erholen und verzeichneten 2021 einen TWR von 284.9%. Das Unternehmen betreibt und verwaltet Resorts und Spieleinrichtungen in lateinamerikanischen Märkten.

Marktrückblick und Ausblick

Die globalen Aktienmärkte können auf ein erfolgreiches Börsenjahr 2021 zurückblicken. Angetrieben wurde die Hausse von der wirtschaftlichen Entwicklung einhergehend mit hohen Gewinnzuwächsen der Unternehmen. Engpässe haben jedoch bei den globalen Transportkapazitäten die Erholung gebremst und in einigen Volkswirtschaften hat das Bruttoinlandsprodukt deshalb das Vorkrisenniveau noch nicht wieder erreicht. Nach dem grossen Einbruch letztes Jahr ist die wirtschaftliche Erholung der Eurozone inzwischen auf gutem Weg, steigende Energiepreise und Lieferschwierigkeiten bremsen jedoch. Nach zwei Quartalen mit solidem Wachstum liegt das BIP der Eurozone inzwischen lediglich ein halbes Prozent unter dem Stand von vor der Pandemie. Zu verdanken ist das hauptsächlich den Staatsausgaben, die in den letzten Quartalen das Wachstum stützten. Der private Konsum, die Investitionen und die Exporte befinden sich nach wie vor deutlich unter dem Stand von vor der Pandemie. Für die USA zeigen Daten der Organisation OECD, dass die amerikanische Volkswirtschaft Ende des dritten Quartals um 1.4 Prozent grösser war als Ende 2019 vor der Coronakrise.

Der globale Aufschwung wird sich 2022/23 höchstwahrscheinlich fortsetzen. In den ersten Monaten 2022 muss noch mit erhöhten Teuerungsraten gerechnet werden. Mittelfristig ist jedoch davon auszugehen, dass die Angebotsknappheiten allmählich beseitigt werden. Aus diesem Grund dürfte der Preisdruck im Laufe des nächsten Jahres wieder nachlassen. In den USA zeichnet sich für 2022/23 trotz vereinzelter Anzeichen von Angebotsknappheiten auf dem Arbeitsmarkt ein solides Wachstum ab. Die Entwicklung der Erwerbsquote dürfte auch Aufschluss über den geldpolitischen Kurs des Federal Reserve geben. Die US-Notenbank hat an ihrem Meeting im Dezember beschlossen, das Tapering um monatlich 30 Milliarden US-Dollar zu reduzieren. Im Schnitt prognostizieren die Währungshüter drei Zinserhöhungen für 2022. Die Aktienmärkte dürften vom anhaltenden Wirtschaftswachstum profitieren, jedoch muss mit erhöhten Kursschwankungen gerechnet werden. Auch wenn die Geldpolitik nicht mehr so locker sein wird, sind wir von einer restriktiven Geldpolitik noch weit entfernt. Ein zentrales Thema zur Bewertung der Aktienmärkte bleibt das Thema der negativen Realrenditen auf den Obligationenmärkten. Daraus rechnet sich nach wie vor eine hohe Risikoprämie für Aktien, was positiv zu werten ist. Aufgrund der teilweise hohen Bewertungen, vor allem im Technologiesektor, dürften Kursavancen 2022 jedoch bescheidener und noch selektiver ausfallen als im Vorjahr.

Details zum AIF

CHF

	Erstemission	Erstausgabepreis	NAV per Stichtag	Performance Periode	Performance seit Lancierung
ISIN: LI0229560912 Valor: 22956091	20.12.2013	CHF 100.00	CHF 171.83	28.84%	71.83%

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

Vermögensrechnung per 31.12.2021

CHF

Bankguthaben, davon		960'852.27
<i>Bankguthaben auf Sicht</i>	960'852.27	
Wertpapiere, davon		10'771'936.61
<i>Anleihen / Schuldverschreibungen</i>	858'350.50	
<i>Beteiligungspapiere</i>	8'633'843.27	
<i>Anlagefonds</i>	1'279'742.84	
Finanzderivate		-59'743.03
Gesamtvermögen		11'673'045.85
Verbindlichkeiten		-503'970.84
Nettovermögen		11'169'075.01

Premium Strategy 7 plus Fund

CHF

Nettoinventarwert pro Anteil	171.83
Nettovermögen	11'169'075.01
Anzahl Anteile im Umlauf	65'000.000

Ausserbilanzgeschäfte per 31.12.2021

CHF

Optionen	Kontraktwert
Long Put Optionen	0.00
Short Put Optionen	-748'612.81
Long Call Optionen	0.00
Short Call Optionen	-665'944.00

Wertpapierleihe (Securities Lending)

Der Fonds tätigt keine Wertpapierleihe (Securities Lending)

Wertpapierentlehnung (Securities Borrowing)

Der Fonds tätigt keine Wertpapierentlehnung (Securities Borrowing)

Erfolgsrechnung vom 01.01.2021 bis 31.12.2021**CHF**

Erträge der Wertpapiere, davon		122'033.55
<i>Erträge der Beteiligungspapiere</i>	104'701.79	
<i>Erträge der Anlagefonds</i>	17'331.76	
Total Erträge		122'033.55
Zinsaufwand		-217.72
Aufwendungen für den Wirtschaftsprüfer		-9'157.66
Aufwendungen für die Verwaltung		-522'958.96
Aufwendungen für die Verwahrstelle		-17'195.08
Sonstige Aufwendungen und Gebühren		-9'588.45
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen		2'105.00
Total Aufwand		-557'012.87
Nettoertrag		-434'979.32
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		157'438.71
Realisierter Erfolg		-277'540.61
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		2'792'556.24
Gesamterfolg		2'515'015.63

Verwendung des Erfolges**CHF**

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-434'979.32
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0
Vortrag des Vorjahres	0
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-434'979.32
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-434'979.32
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2021 bis 31.12.2021**CHF****Premium Strategy 7 plus Fund**

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	8'736'044.38
Saldo aus dem Anteilverkehr	-81'985.00
Gesamterfolg	2'515'015.63
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	11'169'075.01

Entwicklung der Anteile vom 01.01.2021 bis 31.12.2021

Premium Strategy 7 plus Fund

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	65'500
Ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	500
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	65'000

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%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

	Valor	Bestand per 01.01.2021	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 31.12.2021	Preis 3)	Marktwert 4) CHF	Anteil in %
Wertpapiere									
Anleihen / Schuldverschreibungen, nicht kotiert									
Guernsey									
Aureus Med Term/Tracker Perp Othr	50938235		CHF	70		70	12'262.15	858'350.50	7.69
Total Guernsey								858'350.50	7.69
Total Anleihen / Schuldverschreibungen, nicht kotiert								858'350.50	7.69
Beteiligungspapiere, kotiert									
China									
Alibaba Grp/SADR	24409862	1'400	USD		1'400				
Total China								0.00	0.00
Deutschland									
Draegerwerk/EUR2.56 NCu PfdSh	330446		EUR	4'000		4'000	55.25	228'315.10	2.04
Fresenius Medic/BrSh NPV	520878	2'500	EUR		2'500				
TUI/RegSh EUR0	2169450		EUR	40'000		40'000	2.701	111'616.12	1.00
TUI/Rts 20211026	114173037		EUR	31'500	31'500				
Varta/BrSh EUR0	3284753		EUR	1'200		1'200	114.5	141'947.94	1.27
Volkswagen/EUR2.56 Cu PfdSh	352781	2'000	EUR		2'000				
Wirecard/BrSh EUR0	1514179	11'000	EUR		11'000				
Total Deutschland								481'879.16	4.31
Frankreich									
LVMH/Sh EUR0.3	507170	500	EUR			500	727	375'531.85	3.36
TotalEnergies/Sh EUR2.5	524773	4'000	EUR			4'000	44.63	184'429.01	1.65
Total Frankreich								559'960.86	5.01

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

	Valor	Bestand per 01.01.2021	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 31.12.2021	Preis 3)	Marktwert 4) CHF	Anteil in %
Grossbritannien									
Shell/RegSh CI-A EUR0.07	1987674	10'000	EUR			10'000	19.31	199'491.61	1.79
Unilever/RegSh GBP0.03111	2477074	3'500	EUR		3'500				
Total Grossbritannien								199'491.61	1.79
Junferninseln (GB)									
Capri Hldg/RegSh NPV	45625130	5'000	USD		5'000				
Thunderbird Res/RegSh NPV	3571862	650'000	USD			650'000	0.13	77'076.59	0.69
Total Junferninseln (GB)								77'076.59	0.69
Kanada									
Ballard Power/RegSh CAD0	4889034		USD	15'000	15'000				
Total Kanada								0.00	0.00
Niederlande									
ASML Hldg/Sh EUR0.09	19531091	1'000	EUR		1'000				
Royal Philips/Sh EUR0.2	1106818	2'000	EUR	7'500	2'000	7'500	32.765	253'871.41	2.27
STMicroelectron/Sh EUR1.04	324774	7'000	EUR		7'000				
Total Niederlande								253'871.41	2.27
Schweiz									
Autoneum Hldg/RegSh CHF0.05	12748036	2'000	CHF	200		2'200	169.7	373'340.00	3.34
BB Biotech/RegSh CHF0.2	3838999	5'000	CHF			5'000	77.15	385'750.00	3.45
CieFinRichemont/RegSh CHF1	21048333	2'000	CHF		2'000				
Holcim/RegSh CHF2	1221405	7'000	CHF	1'000		8'000	46.51	372'080.00	3.33
Lindt & Sprueng/RegSh CHF100	1057075	2	CHF			2	122'200	244'400.00	2.19
Nestle/RegSh CHF0.1	3886335	2'500	CHF			2'500	127.44	318'600.00	2.85
Roche Hldg/BrSh Nvtg CHF0	1203204	1'200	CHF			1'200	379.1	454'920.00	4.07
Sika/RegSh RegS CHF0.01	41879292	1'000	CHF			1'000	380.2	380'200.00	3.40
Swiss Re/RegSh CHF0.1	12688156	4'000	CHF			4'000	90.26	361'040.00	3.23
Swissquote Grp/RegSh CHF0.2	1067586	3'500	CHF		500	3'000	200.5	601'500.00	5.39
VZ Holding/RegSh CHF0.05	52875158		CHF	2'270		2'270	97.8	222'006.00	1.99
Zurich Insur Gr/RegSh CHF0.1	1107539	1'000	CHF			1'000	400.4	400'400.00	3.58
Total Schweiz								4'114'236.00	36.84

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

	Valor	Bestand per 01.01.2021	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 31.12.2021	Preis 3)	Marktwert 4) CHF	Anteil in %
USA									
Activision Bliz/RegSh USD0.000001	3971431		USD	4'000		4'000	66.53	242'741.09	2.17
Alphabet/RegSh CI-A USD0.001	29798540	200	USD			200	2'897.04	528'506.43	4.73
Amazon.com/RegSh USD0.01	645156	200	USD			200	3'334.34	608'282.98	5.45
Apple/RegSh USD0.00001	908440	4'000	USD			4'000	177.57	647'881.19	5.80
Coinbase Global/RegSh CI-A USD0.00001	110289664		USD	500		500	252.37	115'099.52	1.03
Exxon Mobil/RegSh USD0	808963	2'300	USD		2'300				
Gilead Sciences/RegSh USD0.001	935700	2'500	USD		2'500				
NVIDIA/RegSh USD0.001	994529	1'100	USD	4'400	2'500	3'000	294.11	804'816.43	7.21
Total USA								2'947'327.64	26.39
Total Beteiligungspapiere, kotiert								8'633'843.27	77.30
Anlagefonds, kotiert									
Frankreich									
MU F-Lx M In UE/Sh CI-Acc USD USD	2706388	11'000	USD			11'000	27.025	271'159.09	2.43
Total Frankreich								271'159.09	2.43
Irland									
iShs Glo Cln En/Sh USD	3246465		USD	25'000		25'000	12.178	277'703.76	2.49
iShs Hlthc Inn/Sh USD	33305547		USD	20'000		20'000	9.62125	175'520.27	1.57
Total Irland								453'224.03	4.06
USA									
Mrgn Stnly Chin/Sh USD	2730539	13'000	USD			13'000	20.41	242'020.49	2.17
Total USA								242'020.49	2.17
Total Anlagefonds, kotiert								966'403.61	8.65

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

	Valor	Bestand per 01.01.2021	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 31.12.2021	Preis 3)	Marktwert 4) CHF	Anteil in %
Anlagefonds, nicht kotiert									
Liechtenstein									
AFS AFd-i2erel/Sh CI-F EUR	56748187		EUR	3'000		3'000	101.1	313'339.23	2.81
Total Liechtenstein								313'339.23	2.81
Total Anlagefonds, nicht kotiert								313'339.23	2.81
Total Wertpapiere								10'771'936.61	96.44
Finanzderivate									
Optionen, kotiert									
Deutschland									
EUREX/O 202103 P AM SAP 92	76704985	-20	EUR	20					
EUREX/O 202103 P EU AXAE 15	76684117	-110	EUR	110					
EUREX/O 202105 C AM SGM 33	86126095		EUR	70	70				
EUREX/O 202106 C AM PHI1 48	61222417	-20	EUR	20					
EUREX/O 202106 C AM VO3 180	61229110	-20	EUR	20					
EUREX/O 202108 C AM SGM 33	89535222		EUR	70	70				
EUREX/O 202112 C AM ASM 480	78683456	-10	EUR	10					
EUREX/O 202112 C AM AUT 220	84097435		CHF	20	20				
EUREX/O 202112 C AM CFR 92	83504394		CHF	20	20				
EUREX/O 202112 P AM DRW3 60	89642433		EUR	40	40				
EUREX/O 202112 P AM GEBN 540	83505176		CHF	50	50				
EUREX/O 202112 P AM IFX 26	84109772		EUR	100	100				
EUREX/O 202112 P AM IFX 28	90580782		EUR	100	100				
EUREX/O 202112 P AM PHI1 36	89655078		EUR	75	75				
EUREX/O 202112 P AM SGM 26	84123534		EUR	100	100				
EUREX/O 202112 P AM VAR 84	70641879		EUR	20	20				
EUREX/O 202206 C AM AUT 190	89839327		CHF		22	-22	5.42	-11'924.00	-0.11
EUREX/O 202206 C AM DRW3 60	69564578		EUR		40	-40	2.55	-10'537.62	-0.09
EUREX/O 202206 P AM VAR 96	89872795		EUR		18	-18	9.49	-17'647.41	-0.16
Total Deutschland								-40'109.03	-0.36

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe									
	Valor	Bestand per 01.01.2021	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 31.12.2021	Preis 3)	Marktwert 4) CHF	Anteil in %
USA									
OCC/O 202105 C AM CPRI 50	83305587	-50	USD	50					
OCC/O 202107 P AM MA 300	83174103		USD	10	10				
OCC/O 202108 P AM BLDP 15	84040946		USD	150	150				
OCC/O 202111 C AM BLDP 15	87114239		USD	150	150				
OCC/O 202201 P AM INTC 50	71513540		USD		50	-50	0.53	-2'417.19	-0.02
OCC/O 202206 P AM AXP 150	87642511		USD		25	-25	7.55	-17'216.81	-0.15
Total USA								-19'634.00	-0.18
Total Optionen, kotiert								-59'743.03	-0.53
Total Finanzderivate								-59'743.03	-0.53
Total Depotwert								10'712'193.58	95.91
Bankguthaben auf Sicht								960'852.27	8.60
Bankguthaben auf Zeit								0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte								0.00	0.00
Gesamtfondsvermögen								11'673'045.85	104.51
Verbindlichkeiten								-503'970.84	-4.51
Nettofondsvermögen								11'169'075.01	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

Vermögensverwaltungsvergütung

Vergütung p.a.	Effektiv
CHF 12'000.00	CHF 12'000.14

Verwaltungsvergütung

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 17'195.08

Erfolgshonorar

Erfolgshonorar	Hurdle Rate p.a.	High Watermark	Effektiv
25.00%	7.00%	Ja	CHF 474'958.87

Total Expense Ratio (TER)

TER p.a.	TER p.a.
Exkl. Erfolgshonorar	Inkl. Erfolgshonorar
0.81%	5.41%

Synthetische TER (inkl. Zielfonds)

Synth. TER p.a.	Synth. TER p.a.
Exkl. Erfolgshonorar	Inkl. Erfolgshonorar
0.93%	5.53%

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

CHF 9'601.54

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 ausländischen Erträgen). 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. Zusätzlich werden den jeweiligen Anteilsklassen etwaige Währungsabsicherungskosten belastet.

Währungstabelle

CHF/AUD	1.5115
CHF/CAD	1.3932
CHF/CZK	24.0211
CHF/DKK	7.1981
CHF/EUR	0.9680
CHF/GBP	0.8134
CHF/HKD	8.5503
CHF/JPY	126.2021
CHF/NOK	9.6688
CHF/PLN	4.1320
CHF/SEK	9.9219
CHF/SGD	1.4789
CHF/USD	1.0963
CHF/ZAR	17.4837

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

AIFspezifische 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 zurück erhält. 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 Leerverkäufen ein Gesamtrisiko von 270% 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.

- Leerverkäufe
- Leverage (Hebel)
- Konzentrationsrisiko

Allgemeine Risiken

Zusätzlich zu den spezifischen Risiken können die Anlagen allgemeinen Risiken unterliegen. Eine beispielhafte und nicht abschliessende Aufzählung befindet sich unter Kapitel VII des Treuhandvertrags.

Risikomanagement

Der AIFM wendet den Commitment Ansatz als Risikomanagementverfahren an.

Maximaler Hebel mittels Einsatz Derivativer Finanzinstrumente	260.00%
Maximaler Hebel mittels Einsatz von Fremdkapital	10.00%
Maximales Gesamtrisiko gemäss Prospekt	270.00%

Stichtag	31.12.2021
Aktuelles Gesamtrisiko Commitment Methode	103.14%
Aktuelles Gesamtrisiko Bruttomethode	102.13%
Bestellte Sicherheiten	0.00%
Gewährte Garantien	0.00%

Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des AIF 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 offen stehenden 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 des AIFM oder unter dessen 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 Rücknahmepreis 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 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 jeweilige Währung des AIF lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Währung umgerechnet.

Der AIFM ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des AIF anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung aufgrund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen.

Informationen an die Anleger / Veröffentlichungen

Publikationsorgan des AIF ist die Website des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband www.lafv.li.

Sämtliche Mitteilungen an die Anleger, auch über die Änderungen des Treuhandvertrages und des Anhangs B werden im Publikationsorgan des AIF veröffentlicht.

Der NAV sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile des AIF bzw. der Anteilsklasse werden für jeden Bewertungstag im Publikationsorgan des AIF bekannt gegeben.

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

Schweiz

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.

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.accuro-funds.li veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten sowie die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die Informationen von der Verwaltungsgesellschaft ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher und rechtlicher Bedeutung

Keine

Bericht des Wirtschaftsprüfers

über den Jahresbericht 2021

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des Premium Strategy 7 plus Fund geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2021, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens, Informationen zur Vergütung 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 Premium Strategy 7 plus Fund zum 31. Dezember 2021 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

Claudio Tettamanti
Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
Leitender Revisor

Jürgen Wohlwend

St. Gallen, 15. Juni 2022