



ZEUS Funds - ZEUS Global Value

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform vertraglicher Investmentfonds

Jahresbericht

30.09.2024

CAIAC Fund Management AG

Haus Atzig
Industriestrasse 2
FL-9487 Bendern
Tel. +423 375 83 33
Fax. +423 375 83 38
www.caiac.li
info@caiac.li

Allgemeine Informationen

Organisation

Verwaltungsgesellschaft	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern
Asset Manager / Vermögensverwalter	ZEUS Anstalt für Vermögensverwaltung Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern
Verwahrstelle / Depotbank	Bank Frick AG Landstrasse 14 FL-9496 Balzers
Führung des Anteilsregisters	Bank Frick AG Landstrasse 14 FL-9496 Balzers
Vertriebsberechtigte / -stelle	ZEUS Anstalt für Vermögensverwaltung Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	Deloitte (Liechtenstein) AG Egertastrasse 2 FL-9490 Vaduz
Zahlstelle	Österreich: Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 AT-1100 Wien
Zahl- und Informationsstelle	Deutschland: DZ Bank AG Frankfurt Platz der Republik 60 DE-60265 Frankfurt
Steuerlicher Vertreter	Österreich: BDO Austria GmbH Am Belvedere 4 AT-1100 Wien
Bewertungsintervall	Wöchentlich und monatlich
Bewertungstag	Freitag und Monatsultimo
Ausgabe- und Rücknahmetag	Jeder Bewertungstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft	Bewertungstag spätestens 16.00h (MEZ)
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag	zwei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV
Rechnungswährung	EUR
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Abschluss Rechnungsjahr	30. September
Fondsdomizil	Bendern, Liechtenstein
Fondstyp	OGAW (UCITS V)
Rechtsform	vertraglicher Investmentfonds
Rechtsgrundlage	Gesetz vom 28. Juni 2011 über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)
Publikationsorgan	Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband www.lafv.li

Fondsdaten

ISIN	LI0020736646
Anlageberatervergütung	Keine
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	Max. 0.12% p.a.
Vertriebsstellen /-gebühr	Keine
Vermögensverwaltungsvergütung	Max. 1.50% p.a.
Risikomanagement und Administrationsgebühr	Max. 0.20% p.a.
Performance Fee	20% (mit High Watermark)
Ausgabeaufschlag /-kommission	Keine
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine
Konversionsgebühr	Keine

Vermögensrechnung

per 30.09.2024

	EUR
Bankguthaben, davon	111'538.35
Sichtguthaben	111'538.35
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	2'862'831.86
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	5'178.95
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	0.00
Zinsen / Dividenden	0.00
Gesamtvermögen	2'979'549.16
Verbindlichkeiten, davon	-16'012.24
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-651.35
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-1'628.38
Vermögensverwaltungsgebühren	-9'770.20
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	-3'962.31
Nettovermögen	2'963'536.92
Anzahl der Anteile im Umlauf	1'635
Nettoinventarwert pro Anteil	1'812.56

Erfolgsrechnung

01.10.2023 - 30.09.2024

EUR

Erträge der Bankguthaben	4'694.22
Erträge der Wertpapiere, davon	55'133.22
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	2'239.63
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	34'971.38
Anteile anderer Investmentunternehmen	17'922.21
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-830.20
Total Erträge	58'997.24
Passivzinsen	-1'876.68
Revisionsaufwand	-14'042.43
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-42'970.20
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-2'719.94
Sonstige Aufwendungen, davon	-33'006.82
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	6'449.43
Total Aufwendungen	-88'166.64
Nettoertrag	-29'169.40
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	397'589.32
Realisierter Erfolg	368'419.92
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	91'171.54
Gesamterfolg	459'591.46

Ausserbilanzgeschäfte

Per 30.09.2024 bestanden keine Ausserbilanzgeschäfte, d.h. keine Kontrakte mit derivativen Finanzinstrumenten.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapiere ausgeliehen.

Devisentermingeschäfte werden im Vermögensinventar ausgewiesen.

Methode für die Berechnung des Gesamtrisikos

Die unter "Ausserbilanzgeschäfte" ausgewiesenen Werte werden gem. Commitment-Ansatz berechnet.

Verwendung des Erfolgs

EUR

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-29'169.40
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-29'169.40
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-29'169.40
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.10.2023 - 30.09.2024

EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3'420'011.55
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-916'066.10
Gesamterfolg	459'591.46
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2'963'536.91

Anzahl Anteile im Umlauf

01.10.2023 - 30.09.2024

Anteile zu Beginn der Periode	2'160
Neu ausgegebene Anteile	262
Zurückgenommene Anteile	-787
Anteile am Ende der Periode	1'635

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
30.09.2022	7'195'563.89 EUR	4'563	1'576.94 EUR	-7.52%
30.09.2023	3'420'011.55 EUR	2'160	1'583.34 EUR	0.41%
30.09.2024	2'963'536.91 EUR	1'635	1'812.56 EUR	14.48%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Hinterlegungsstellen

Die Finanzinstrumente waren per Abschlussdatum hinterlegt bei:

ISP Securities AG
Bellerivestrasse 45
CH-8008 Zürich

Währungstabelle

per 30.09.2024

EUR

Britisches Pfund	GBP	1.00	1.2019
Dänische Krone	DKK	100.00	13.4144
Hong Kong-Dollar	HKD	1.00	0.1154
Japanischer Yen	JPY	1.00	0.0063
Norwegische Krone	NOK	100.00	8.5070
Schweizer Franken	CHF	1.00	1.0622
US-Dollar	USD	1.00	0.8960

Total Expense Ratio (TER)

per 30.09.2024

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.58% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.78% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.58% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.78% p.a.

Transaktionskosten

01.10.2023 - 30.09.2024

EUR

Spesen	3'574.91
Courtage	44'115.88

Die Transaktionskosten werden direkt mit dem Einstands- und Verkaufswert der betreffenden Anlagen verrechnet und sind deshalb in der TER-Berechnung nicht berücksichtigt.

Vermögensinventar per 30.09.2024

Käufe und Verkäufe 01.10.2023 - 30.09.2024

Bezeichnung	Bestand 01.10.2023	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.09.2024	Marktwert EUR	Anteil in %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
Aktien						
Bermudainseln						
BMG0450A1053 - Arch Cap Grp/RegSh NPV	0.00	530.00	0.00	530.00	53'130.59	1.79%
BMG0750C1082 - Axalta Ct Syst/RegSh USD1	0.00	1'400.00	0.00	1'400.00	45'397.61	1.53%
BMG0692U1099 - Axis Capital Holdings Ltd.	0.00	565.00	0.00	565.00	40'302.54	1.36%
BMG4069C1486 - Great Eagle Holdings Ltd	12'000.00	0.00	12'000.00	0.00	0.00	0.00%
BMG5256W1029 - Kingmaker Footwear Holdings Ltd.	602'000.00	0.00	602'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Bermudainseln					138'830.74	4.68%
Cayman Islands						
KYG8068L1086 - SharkNinja/RegSh USD0.00001	0.00	780.00	0.00	780.00	75'976.70	2.56%
Summe Cayman Islands					75'976.70	2.56%
Deutschland						
DE0008404005 - Allianz AG	389.00	0.00	389.00	0.00	0.00	0.00%
DE0005810055 - Deutsche Börse AG	250.00	0.00	250.00	0.00	0.00	0.00%
DE0005557508 - Deutsche Telekom AG	1'134.00	1'670.00	1'134.00	1'670.00	44'071.30	1.49%
DE000DWS1007 - DWS Group GmbH I	980.00	0.00	980.00	0.00	0.00	0.00%
DE000ENAG999 - E.ON AG	18'110.00	0.00	18'110.00	0.00	0.00	0.00%
DE0008402215 - Hannover Rückversicherung	400.00	0.00	400.00	0.00	0.00	0.00%
DE0008430026 - Münchener Rueckversicherung	160.00	0.00	160.00	0.00	0.00	0.00%
DE0007037129 - RWE AG	5'230.00	0.00	5'230.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Deutschland					44'071.30	1.49%
Dänemark						
DK0062498333 - NOVO NORD BR/RG-B	618.00	0.00	618.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Dänemark					0.00	0.00%
Finnland						
FI0009007132 - Fortum Rg	1'981.00	0.00	1'981.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Finnland					0.00	0.00%
Frankreich						
FR000120271 - Total Energies SE	820.00	0.00	820.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Frankreich					0.00	0.00%
Grossbritannien						
GB00B10RZP78 - Unilever RG	0.00	500.00	0.00	500.00	29'110.00	0.98%
GB00B10RZP78 - Unilever RG	1'100.00	0.00	1'100.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Grossbritannien					29'110.00	0.98%
Hong Kong						
HK0160011786 - Hon Kwok Land Investment Co.Ltd.	530'000.00	0.00	530'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Hong Kong					0.00	0.00%
Irland						
IE0003LFZ4U7 - DOLE RG	0.00	2'828.00	0.00	2'828.00	41'277.83	1.39%
IE000S9YS762 - LINDE RG	435.00	0.00	435.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Irland					41'277.83	1.39%

Vermögensinventar per 30.09.2024

Käufe und Verkäufe 01.10.2023 - 30.09.2024

Bezeichnung	Bestand 01.10.2023	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.09.2024	Marktwert EUR	Anteil in %
Japan						
JP3116000005 - Asahi Group Holdings Ltd.	900.00	0.00	900.00	0.00	0.00	0.00%
JP3893600001 - MITSUI & CO RG	1'200.00	0.00	1'200.00	0.00	0.00	0.00%
JP3866800000 - Panasonic Co.	3'900.00	0.00	3'900.00	0.00	0.00	0.00%
JP3500610005 - RESONA HOLDINGS	6'600.00	0.00	6'600.00	0.00	0.00	0.00%
JP3910660004 - TOKIO MARINE RG	0.00	1'800.00	1'800.00	0.00	0.00	0.00%
US8923313071 - Toyota Motor/SADR	0.00	195.00	195.00	0.00	0.00	0.00%
JP3429250008 - ZENKOKU HOSHO RG	0.00	1'200.00	1'200.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Japan					0.00	0.00%
Libanon						
LR0008862868 - Royal Caribbean	0.00	340.00	0.00	340.00	54'031.99	1.82%
Summe Libanon					54'031.99	1.82%
Marshall-Inseln						
MHY1771G1026 - COSTAMARE RG	0.00	3'714.00	3'714.00	0.00	0.00	0.00%
MHY8162K2046 - Star Bulk Carriers Corp	0.00	1'870.00	1'870.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Marshall-Inseln					0.00	0.00%
Niederlande						
NL00150001Q9 - Stellantis/Sh EUR0.01	0.00	1'905.00	1'905.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Niederlande					0.00	0.00%
Norwegen						
NO0010096985 - Equinor	700.00	0.00	700.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Norwegen					0.00	0.00%
Schweiz						
CH0012214059 - Holcim N	300.00	500.00	800.00	0.00	0.00	0.00%
CH0012005267 - Novartis AG	210.00	0.00	210.00	0.00	0.00	0.00%
CH1243598427 - Sandoz Group/RegSh CHF0.05	0.00	42.00	42.00	0.00	0.00	0.00%
CH0244767585 - UBS Group N	1'450.00	0.00	1'450.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Schweiz					0.00	0.00%
USA						
US00507V1098 - Activision Blizzard	410.00	0.00	410.00	0.00	0.00	0.00%
US0258161092 - American Express	0.00	200.00	200.00	0.00	0.00	0.00%
US0311621009 - Amgen	0.00	160.00	160.00	0.00	0.00	0.00%
US03209R1032 - Amphastar Pharm/RegSh USD0.0001	0.00	675.00	675.00	0.00	0.00	0.00%
US0320951017 - Amphenol/RegSh CI-A NPV	0.00	816.00	816.00	0.00	0.00	0.00%
US03940R1077 - Arch Resources/RegSh CI-A USD0.01	0.00	250.00	250.00	0.00	0.00	0.00%
US04621X1081 - ASSURANT	0.00	215.00	0.00	215.00	38'309.13	1.29%
US0774541066 - Belden/RegSh USD0.01	0.00	565.00	0.00	565.00	59'297.03	2.00%
US0640581007 - BNY Mellon/RegSh USD0.01	0.00	800.00	0.00	800.00	51'510.24	1.74%
US1096411004 - BRINKER INTL	0.00	725.00	725.00	0.00	0.00	0.00%
US1273871087 - Cadence Design/RegSh USD0.01	140.00	0.00	140.00	0.00	0.00	0.00%
US1280302027 - CAL-MAINE FOODS	0.00	710.00	0.00	710.00	47'611.13	1.61%
US1423391002 - Carlisle Cos/RegSh USD1	0.00	125.00	0.00	125.00	50'372.97	1.70%

Vermögensinventar per 30.09.2024

Käufe und Verkäufe 01.10.2023 - 30.09.2024

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert EUR	Anteil in %
	01.10.2023	1)	2)	30.09.2024		
US1439051079 - Carriage Servic/RegSh USD0.01	0.00	1'376.00	0.00	1'376.00	40'476.75	1.37%
US12503M1080 - Cboe Gbl Mkt/RegSh USD0.01	0.00	330.00	330.00	0.00	0.00	0.00%
US1667641005 - Chevron Corporation She	360.00	0.00	360.00	0.00	0.00	0.00%
US1630861011 - Chfs' Warehouse/RegSh USD0.01	0.00	1'060.00	0.00	1'060.00	39'900.18	1.35%
US1729081059 - CINTAS RG	0.00	60.00	60.00	0.00	0.00	0.00%
US1261171003 - CNA Financial/RegSh USD2.5	0.00	1'000.00	1'000.00	0.00	0.00	0.00%
US12621E1038 - CNO Finl Group/RegSh USD0.01	0.00	1'288.00	0.00	1'288.00	40'507.86	1.37%
US22160K1051 - COSTCO WHSL	0.00	64.00	64.00	0.00	0.00	0.00%
US23918K1088 - DaVita/RegSh USD0.001	0.00	411.00	0.00	411.00	60'369.37	2.04%
US2674751019 - DYCOM INDUSTRIES	0.00	350.00	0.00	350.00	61'811.75	2.09%
US5324571083 - Eli Lilly & Co.	100.00	0.00	100.00	0.00	0.00	0.00%
US29530P1021 - Erie Indemnity/RegSh USD0	0.00	133.00	133.00	0.00	0.00	0.00%
US3138551086 - Federal Signal/RegSh USD1	0.00	581.00	581.00	0.00	0.00	0.00%
US3142111034 - Federated Herme/RegSh CI-B NPV	0.00	1'200.00	1'200.00	0.00	0.00	0.00%
US33768G1076 - Firstcash Hldgs/RegSh USD0.01	0.00	402.00	402.00	0.00	0.00	0.00%
US35905A1097 - Frontdoor/RegSh USD0.01	0.00	1'440.00	0.00	1'440.00	61'919.81	2.09%
US3647601083 - GAP Inc	0.00	1'890.00	1'890.00	0.00	0.00	0.00%
US3703341046 - General Mills Inc	0.00	400.00	400.00	0.00	0.00	0.00%
US37045V1008 - General Motors	0.00	1'090.00	0.00	1'090.00	43'793.38	1.48%
US38526M1062 - Grand Canyon Ed/RegSh USD0.01	0.00	318.00	318.00	0.00	0.00	0.00%
US3936571013 - GREENBRIER COS	0.00	765.00	765.00	0.00	0.00	0.00%
US0936711052 - H&R.BLOCK	0.00	920.00	0.00	920.00	52'386.54	1.77%
US40412C1018 - HCA HLDGS	0.00	120.00	0.00	120.00	43'700.19	1.47%
US4601461035 - INTL PAPER	0.00	1'200.00	1'200.00	0.00	0.00	0.00%
US4657411066 - Itron/RegSh USD0	0.00	460.00	0.00	460.00	44'023.65	1.49%
US48666K1097 - KB HOME	0.00	675.00	0.00	675.00	51'826.31	1.75%
US52736R1023 - Levi Strauss/RegSh CI-A USD0.001	0.00	2'260.00	2'260.00	0.00	0.00	0.00%
US5500211090 - Lululemon Athl/RegSh NPV	0.00	80.00	80.00	0.00	0.00	0.00%
US57686G1058 - Matson/RegSh USD0	0.00	810.00	0.00	810.00	103'509.88	3.49%
US5779331041 - Maximus Inc	0.00	649.00	0.00	649.00	54'173.95	1.83%
US5949181045 - Microsoft Corp.	160.00	0.00	160.00	0.00	0.00	0.00%
US60855R1005 - MOLINA HEALTHCARE	0.00	120.00	120.00	0.00	0.00	0.00%
US62482R1077 - Mr Cooper Grp/RegSh USD0.01	0.00	600.00	0.00	600.00	49'556.92	1.67%
US5534981064 - MSA Safety/RegSh USD0	0.00	240.00	240.00	0.00	0.00	0.00%
US67066G1040 - Nvidia Corp.	60.00	0.00	60.00	0.00	0.00	0.00%
US6907421019 - OWENS CORNING	0.00	290.00	290.00	0.00	0.00	0.00%
US69526K1051 - Pactiv Evergrn/RegSh USD0.001	0.00	3'425.00	3'425.00	0.00	0.00	0.00%
US72147K1088 - Pilgrims Pride Corp	0.00	2'665.00	2'665.00	0.00	0.00	0.00%

Vermögensinventar per 30.09.2024

Käufe und Verkäufe 01.10.2023 - 30.09.2024

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert EUR	Anteil in %
	01.10.2023	1)	2)	30.09.2024		
US7391281067 - Powell Ind Inc/RegSh USD0.01	0.00	245.00	0.00	245.00	48'732.18	1.64%
US74758T3032 - QUALYS	0.00	237.00	237.00	0.00	0.00	0.00%
US7593516047 - Reinsurance Group America	0.00	235.00	0.00	235.00	45'875.59	1.55%
US76171L1061 - Reynolds Consrm/RegSh USD0.001	0.00	1'550.00	1'550.00	0.00	0.00	0.00%
US86333M1080 - Stride/RegSh USD0.0001	0.00	725.00	725.00	0.00	0.00	0.00%
US8713321029 - Sylvamo/RegSh USD1	0.00	804.00	0.00	804.00	61'846.15	2.09%
US8716071076 - Synopsys Rg	65.00	0.00	65.00	0.00	0.00	0.00%
US74144T1088 - T Rowe Price Group Inc	0.00	380.00	380.00	0.00	0.00	0.00%
US88033G4073 - Tenet Healthcare Corp	0.00	682.00	0.00	682.00	101'574.34	3.43%
US89417E1091 - Travelers Companies Inc.	0.00	239.00	239.00	0.00	0.00	0.00%
US9139031002 - Universal Health Services Inc -B	0.00	191.00	0.00	191.00	39'192.61	1.32%
US92532F1003 - Vertex Pharmaceuticals Inc	0.00	108.00	108.00	0.00	0.00	0.00%
US92828Q1094 - Virtus Invstmt/RegSh USD0.01	0.00	190.00	190.00	0.00	0.00	0.00%
US9291601097 - VULCAN MATERIALS	0.00	170.00	170.00	0.00	0.00	0.00%
Summe USA					1'292'277.91	43.61%
Summe Aktien					1'675'576.47	56.54%
Obligationen						
Deutschland						
DE0001102333 - 1.75 BRD 24	0.00	300'000.00	300'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE000A3E5KG2 - 5 TUI 28 CVB -S	0.00	200'000.00	200'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Deutschland					0.00	0.00%
Summe Obligationen					0.00	0.00%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					1'675'576.47	56.54%
Summe Wertpapiere					1'675'576.47	56.54%
Anlagefonds						
Irland						
IE00BD1F4M44 - ISH EDG MSC USD-AC	0.00	15'000.00	0.00	15'000.00	134'973.79	4.55%
IE00BQN1K901 - ISH EU VALUE EUR-AC	0.00	33'314.00	16'000.00	17'314.00	153'350.10	5.17%
IE000SK1JS82 - LAZ NOR EUR-EA- ACC	0.00	1'790.00	0.00	1'790.00	218'005.89	7.36%
IE00BZ56SW52 - WIS GLB QLTY USD-AC	0.00	7'005.00	0.00	7'005.00	262'057.05	8.84%
IE0006GNB732 - XTR EUR HI EUR- 1C-A	0.00	6'461.00	0.00	6'461.00	208'141.12	7.02%
Summe Irland					976'527.95	32.95%
Luxemburg						
LU2611731824 - AM IS ANAGC UETFD AMUNDI EUR	0.00	1'690.00	1'690.00	0.00	0.00	0.00%
LU1714355366 - DJE FCP - MULTI ASSET & TRENDS	2'880.00	0.00	2'880.00	0.00	0.00	0.00%
LU0553171439 - DJE Zins & Div XPD (EUR)	3'600.00	0.00	3'600.00	0.00	0.00	0.00%
LU0488317701 - LYXOR SICAV - NYSE ARCA GOLD	1'690.00	0.00	1'690.00	0.00	0.00	0.00%

Vermögensinventar per 30.09.2024

Käufe und Verkäufe 01.10.2023 - 30.09.2024

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert EUR	Anteil in %
	01.10.2023	1)	2)	30.09.2024		
LU2183001622 - T.R PR GL HIN B ANC	0.00	19'404.00	0.00	19'404.00	210'727.44	7.11%
Summe Luxemburg					210'727.44	7.11%
Summe Anlagefonds					1'187'255.39	40.06%
Derivate						
Derivate, die an einer Börse gehandelt werden						
Futures						
Deutschland						
DE000C6JGBY9 - EURO STOXX 50 Index Futures	0.00	7.00	7.00	0.00	0.00	0.00%
DE000C6LWLT1 - FDAX DEC23	-1.00	2.00	1.00	0.00	0.00	0.00%
DE000C7PYHE6 - FSTI STOXX 600 DEC23	0.00	4.00	4.00	0.00	0.00	0.00%
DE000C7PXZA8 - FSTU STOXX 600 DEC23	0.00	6.00	6.00	0.00	0.00	0.00%
DE000C7PYG83 - STOXX EUROPE 600 OIL&GAS.FUT.DEC23	2.00	0.00	2.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Deutschland					0.00	0.00%
USA						
67251722 - CME Group/F 202403 EC	0.00	7.00	7.00	0.00	0.00	0.00%
70890509 - CME Group/F 202403 MYM	0.00	20.00	20.00	0.00	0.00	0.00%
76741523 - CME Group/F 202406 MYM	0.00	20.00	20.00	0.00	0.00	0.00%
77201821 - CME Group/F 202409 MYM	0.00	12.00	12.00	0.00	0.00	0.00%
65204180 - Future EUR/USD Spot/Cross	0.00	3.00	3.00	0.00	0.00	0.00%
69268451 - Future EUR/USD Spot/Cross JUN24 L	0.00	7.00	7.00	0.00	0.00	0.00%
61683065 - S&P E-MINI 500 IDX.FUT.SEP24	0.00	5.00	5.00	0.00	0.00	0.00%
Summe USA					0.00	0.00%
Summe Futures					0.00	0.00%
Summe Derivate, die an einer Börse gehandelt werden					0.00	0.00%
Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Devisentermingeschäfte						
Liechtenstein						
FXF000010346 - MASTER // EUR/USD 1.09 10.9.24	0.00	1'636'347.02	1'790'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010590 - MASTER // EUR/USD 1.1 20.12.24	0.00	1'603'942.65	1'790'000.00	0.00	5'178.95	0.17%
Summe Liechtenstein					5'178.95	0.17%
Summe Devisentermingeschäfte					5'178.95	0.17%
Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					5'178.95	0.17%
Summe Derivate					5'178.95	0.17%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					111'538.35	3.76%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					111'538.35	3.76%
Sonstige Vermögenswerte					0.00	0.00%
Gesamtvermögen					2'979'549.16	100.54%
Verbindlichkeiten					-16'012.24	-0.54%
Nettovermögen					2'963'536.92	100.00%

- 1) Kauf umfasst die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / "Splits" / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen in Folge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs- / Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln
- 2) Verkauf umfasst die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung in Folge Verfall / Ausübung von Bezugs- / Optionsrechten / "Reverse Splits" / Überträge / Umbuchungen in Folge Redenominierung in Fondswährung / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Rückzahlungen

Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres

Rückblick

ZEUS Anstalt für Vermögensverwaltung hat im Dezember 2023 das Mandat für die Verwaltung des ZEUS Global Value alleine übernommen.

Die Anlagestrategie des Fonds wird mit einer strategischen Asset Allocation von ca. 75% in Einzelaktien und Aktienfonds sowie ca. 25% in Obligationenfonds sowie Cash umgesetzt.

Die Einzelaktienselektion basiert auf einer sehr disziplinierten Value-Strategie, die auf Qualitätskriterien der Bilanzen aufbaut. Die Identifikation von aussichtsreichen Kandidaten wird anhand eines vorteilhaften Piotroski Scores durchgeführt. Weitere fundamentale Auswahlkriterien wie Industriegruppenranking, Konstanz in der Gewinnentwicklung sowie erwartete Gewinnentwicklung fließen ebenfalls in die Vorauswahl ein. Für den tatsächlichen Einstieg muss der Titel zusätzlich noch ein positives Preis-Momentum aufweisen.

Breit diversifiziert wurde damit der Value-Ansatz umgesetzt. Ebenfalls regelbasiert wurden Verkäufe umgesetzt, falls einzelne Qualitätsparameter unterschritten wurden bzw. die Kursentwicklung enttäuschte. Wir vermieden damit eine Anhäufung von Verlustpositionen. Dies ermöglichte die Investition in neue aussichtsreiche Einzelaktien.

Die Übergewichtung des US-Aktienmarktes hat sich positiv ausgewirkt. Im abgelaufenen Geschäftsjahr konnte eine attraktive Performance von +14.48% erreichen.

Der ZEUS Global Value hat im Berichtszeitraum eine moderate Volatilität (gemessen über die Standardabweichung) von 4.30% vorzuweisen. Die folgenden internationalen Aktienindizes haben im gleichen Zeitraum folgenden Volatilitäten aufzuweisen: S&P 500 Equal Weight Index: 7.58% / S&P 500 Index: 10.00% / DAX Index: 7.87% / Nikkei Index: 9.14% / FTSE 100 Index: 4.55%.

Dies wurde mit einer Aktienausswahl erreicht, die in wichtigen Parametern, wie P/E Ratio, Forward P/E 12 Months, Price to Sales, Price to Book und Price to Cash Flow tiefer und damit konservativer bewertet ist wie der S&P 500 Equal Weight Index.

Ausblick

Es sind keine Änderungen in der Umsetzung des dargestellten Ansatzes geplant.

Eine attraktive Rendite mit reduziertem Risiko, im Sinne von konservativen fundamentalen Bewertungen ist weiterhin das Ziel dieser Anlagestrategie.

Auskünfte über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Bewertungsstichtag

Als Basis für den Bericht dient der letzte NAV des Berichtszeitraumes. Dieser wurde per 30.09.2024 berechnet.

Berechnung

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Mitteilung an die Anteilshaber vom 20.11.2023

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilshaber über die Sonderregelung des Bewertungsintervalls für den Zeitraum 22.12.2023 bis 07.01.2024 informiert.

Mitteilung an die Anteilshaber vom 20.12.2023

Gemäss Ziffer 12.2 des Prospekts bzw. Art. 33 des Fondsvertrags können gewisse Kosten und Gebühren des Teilfonds erlassen bzw. extern bezahlt werden.

Von dieser Möglichkeit wird ab dem 20. Dezember 2023 bis auf weiteres Gebrauch gemacht und auf einen Teils des Portfolioverwaltungsaufwands verzichtet.

Mitteilung an die Anteilshaber vom 23.02.2024

Die FMA Liechtenstein hat mit Schreiben vom 06. Februar 2024 folgende Änderungen der konstituierenden Dokumente genehmigt:

- Die Vermögensverwaltung für den ZEUS Funds – ZEUS Global Value ist nur noch alleinig an die ZEUS Anstalt für Vermögensverwaltung delegiert. Dahingehend wurden die Angaben in „Die Organisation des OGAW im Überblick“, Ziffer 5.4 Asset Manager sowie im Anhang A1 Teilfonds „ZEUS Global Value“ im Überblick B. Asset Manager entsprechend angepasst.
- Der SRI Hinweis für den ZEUS Funds – ZEUS Global Value wurde aufgenommen.
- Anhang A1: Teilfonds „ZEUS Global Value“ im Überblick, A. Stammdaten und Informationen des Teilfonds ZEUS Global Value

	Bisher	Künftig
Mindestanlage	EUR 1 Million	1 Anteil
Bewertungstag (T)	Dienstag und Monatsultimo	Freitag und Monatsultimo

Somit erfolgt in der betreffenden Kalenderwoche für diese Umstellung eine Bewertung sowohl zum 20. Februar 2024 (Dienstag) wie auch und zum 23. Februar 2024 (Freitag).

- G. Risiken und Risikoprofile des Teilfonds a) Teilfondsspezifische Risiken Folgendes Risiko wurde aktualisiert: Interessenskonfliktisiko

Es wurden noch einzelne redaktionelle Anpassungen vorgenommen.

ESG Bestimmungen

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

Vergütungsinformation des Vermögenverwalters (ungeprüft)

Gesamtvergütung¹ der VV-Gesellschaft im abgelaufenen
Kalenderjahr [2023]: CHF 882'309

davon feste Vergütung	CHF 782'258
davon variable Vergütung ²	CHF 100'051

Gesamtzahl³ der Mitarbeitenden der Gesellschaft per [31.12.2023]: 16

¹ Die Gesamtvergütung umfasst sämtliche Angestellte der Vermögensverwaltungsgesellschaft, einschliesslich der Mitglieder des Verwaltungsrats. Als Vergütungsbetrag wird die Bruttovergütung angegeben, bevor Steuern und Arbeitnehmeranteile für Sozialversicherungen abgezogen werden, beziehungsweise die Bruttoentschädigung für den Verwaltungsrat. Beiträge des Arbeitgebers zur Pensionskasse und anderen sozialen Einrichtungen sind nicht berücksichtigt.

² Der ausgewiesene Betrag umfasst den Cash Bonus sowie den Wert von gegebenenfalls 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.

³ Anzahl der Mitarbeitenden inkl. der Verwaltungsratsmitglieder, ohne Angabe der Stellenprozente.

Vergütungsinformation der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf CAIAC Fund Management 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 die Fonds 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 www.caiac.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 Gesellschaft ¹⁾

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	3.51 - 3.57 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	3.31 Mio.
davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.20 - 0.26 Mio.

Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ³⁾	keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees	keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023	29

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2023	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen
in UCITS	32	CHF 1'139 Mio.
in AIF	52	CHF 1'609 Mio.
in IUG	8	CHF 66 Mio.
Total	92	CHF 2'814 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" ⁴⁾ der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	1.63 - 1.66 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.51 Mio.
davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.12 - 0.15 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023		10
Gesamtvergütung für <u>andere</u> Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	1.88 - 1.91 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.80 Mio.
davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.08 - 0.11 Mio.
Gesamtzahl der <u>anderen</u> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023		19
Gesamtzahl aller Mitarbeitenden inklusive Zu- und Abgänge 2023		40

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 sowie Coinvestment- und Aufschubinstrumente im Eigentum des Mitarbeitenden. Den Mitarbeitenden zugewiesenen Mitarbeiterbindungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen.

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

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

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2024

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des ZEUS Funds – Teilfonds Global Value (Seiten 2 bis 11) geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 30. September 2024, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens 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 ZEUS Funds – Teilfonds Global Value zum 30. September 2024 sowie deren Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Wir sind von der Verwaltungsgesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den liechtensteinischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands sowie dem International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Kodex), und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

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

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerungen 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 der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

Deloitte (Liechtenstein) AG

Alexander Kosovan
Zugelassener Wirtschaftsprüfer
Leitender Revisor

David Volpini

Vaduz, 17. Januar 2025