

Hangar 8003 Umbrella - Guardian Fund

Ein vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts mit besonderem Risiko der Art "Übrige Fonds für alternative Anlagen"

S Klasse USD	Valor	116 942 343
--------------	-------	-------------

geprüfter Jahresbericht per 31.03.2024

Organisation

Rechtsgrundlage	Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006
Fondsleitung	PMG Investment Solutions AG Dammstrasse 23 CH-6300 Zug Tel: +41 44 215 28 38 www.pmg.swiss
Aktienkapital	CHF 1'575'000
Prüfgesellschaft	BDO AG Schiffbaustrasse 2 CH-8005 Zürich
Depotbank	CACEIS Investor Service Bank S.A. Zurich Branch Bleicherweg 7 CH-8027 Zürich

Kennzahlen

31.03.2024

31.03.2023

Klasse S

Inventarwert pro Anteil in USD	100.42	93.21
Anteile im Umlauf	97'780.977	93'520.977
Nettofondsvermögen in Mio. USD	9.82	8.72
Ausschüttung/Ablieferung 35% VST pro Anteil in USD*	-	-
Total Expense Ratio (TER) in %	1.35	1.40
Total Expense Ratio (TER) inklusive synthetisches TER in %	3.65	3.17
Verwaltungskommission (max 0.30% p.a) effektiv in % p.a.	0.30	0.30
Service Fee (max. 0.60% p.a.), mind. CHF 60'000 p.a., effektiv in % p.a.	0.74	0.77

* effektiv Ausschüttung für Geschäftsjahr / Vollzug innerhalb 4 Monate nach Abschluss (im Folgejahr)

Veränderung des Nettofondsvermögens (USD)

31.03.2024

31.03.2023

Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	8'716'818.19	-
Ausschüttung/Ablieferung VST	-	-
Saldo aus dem Anteilverkehr	532'714.88	9'388'241.62
Gesamterfolg	569'516.97	-671'423.43
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	9'819'050.04	8'716'818.19

Entwicklung der Anteile im Umlauf

31.03.2024

31.03.2023

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	93'520.977	-
Ausgegebene Anteile	5'960.000	94'860.977
Zurückgenommene Anteile	-1'700.000	-1'340.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	97'780.977	93'520.977

Vermögensrechnung

31.03.2024

31.03.2023

	Verkehrswerte USD	%	Verkehrswerte USD	%
Bankguthaben auf Sicht	164'770.95	1.67	181'343.61	2.07
Bankguthaben auf Zeit	-	-	-	-
Geldmarktinstrumente	-	-	-	-
Effekten, aufgeteilt in:				
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	-	-	-	-
Strukturierte Produkte	-	-	-	-
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	-	-	-	-
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	9'699'844.31	98.33	8'578'141.76	97.93
Derivative Finanzinstrumente	-	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	-
Gesamtfondsvermögen	9'864'615.26	100.00	8'759'485.37	100.00
abzüglich				
Aufgenommene Kredite	-	-	-	-
Andere Verbindlichkeiten	-45'565.22		-42'667.18	
Nettofondsvermögen	9'819'050.04		8'716'818.19	

Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Erfolgsrechnung

31.03.2024

31.03.2023

	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	6'076.05	3'054.19
Erträge der Geldmarktinstrumente	-	-
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige		
Forderungswertpapiere und -rechte	-	-
Strukturierte Produkte	-	-
Aktien, sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte (inkl. Gratisaktien)	-	-
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	21'699.78	-
Erträge der anderen Anlagen	-	-
Sonstige Erträge	-	-
Kommissionserträge aus Emissionen/Rücknahmen	-	-
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-5'013.88	-16'124.22
Total Erträge	22'761.95	-13'070.03
abzüglich		
Passivzinsen	398.17	120.68
Negativzinsen	-	108.16
Revisionsaufwand	17'599.47	16'254.96
Reglementarische Vergütungen an die:		
Management Fee - Fondsleitung	27'443.92	23'038.72
Service Fee der Fondsleitung	67'690.67	69'705.10
Performance Fees	-	-
Umbuchung Performance Fees auf realisierte Kapitalgewinne /-verluste	-	-
Sonstige Aufwendungen	10'231.89	-
Teilübertrag der Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste*	-	-
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	-1'339.10	-1'580.69
Nettoertrag (-aufwand) vor steuerlicher Anpassung	-99'263.07	-120'716.96
Steuerliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds	120'962.85	-
Nettoertrag (-aufwand) nach steuerlicher Anpassung	21'699.78	-120'716.96
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-144'242.00	-51'367.08
Teilübertrag der Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste*	-	-
Umbuchung Performance Fees auf realisierte Kapitalgewinne /-verluste	-	-
Übertrag von steuerlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds*	-120'962.85	-
Realisierter Erfolg	-243'505.07	-172'084.04
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	813'022.04	-499'339.39
Gesamterfolg	569'516.97	-671'423.43

* gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung vom November 2017

Verwendung des Erfolges

31.03.2024

31.03.2023

	USD	USD
Nettoertrag (-aufwand) des Rechnungsjahres	21'699.78	-120'716.96
Verrechnung Nettoaufwand des Rechnungsjahres mit real. Kapitalgewinnen	-	120'716.96
Vortrag des Vorjahres Klasse - S Klasse USD	-	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	21'699.78	0.00
zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg		-
Ertragsthesaurierung 35% Verrechnungssteuer - S Klasse USD	-	-
bzw. Auszahlung an Steuerausländer	-	-
Ertragsthesaurierung 65% zur Wiederanlage zurückbeh. Ertrag - S Klasse USD	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	21'699.78	0.00
davon		
S Klasse USD	21'699.78	-

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anteil

	USD	USD
Ertragsthesaurierung je Anteil - S Klasse USD	-	-
Abzug von 35% eidg. Verrechnungssteuer	-	-
Zur Wiederanlage zurückgehaltener Ertrag je Anteil	-	-

Ex-Datum

Valuta-Datum

Inventar des Fondsvermögens per 31.03.2024

Titel	Whrg.	Anzahl	Kurs	Bewertung	% *)
Total Effekten	USD			9'699'844.31	98.33
Total Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden	USD			9'699'844.31	98.33
Total Anteile anderer Kollektiver Kapitalanlagen, die nicht an einer Börse gehandelt werden	USD			9'699'844.31	98.33
Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 c) (6)	USD			9'699'844.31	98.33
Anteile anderer Kollektiver Kapitalanlagen	USD			9'699'844.31	98.33
Aspect Core Trend HV Fund	USD	8'522.68	164.02	1'397'889.20	14.17
Crown A GENERIX PLC - LGT Dynamic Protection Sub-Fund	USD	664.01	978.46	649'712.68	6.59
DCM SYSTEMATIC FUND-I USD	USD	9'529.56	159.06	1'515'771.65	15.37
MontLake UCITS Platform ICAV - AlphaQuest UCITS Fun	USD	13'882.28	107.82	1'496'749.44	15.17
MontLake UCITS Platform ICAV - Crabel Adv. Trend UCITS Fund	USD	8'517.80	158.86	1'353'132.52	13.72
MULTI SICAV ONE RIVER D-C2US	USD	9'107.67	90.06	820'236.67	8.31
Quantica UCITS Funds SICAV - Quantica Managed Futures UCITS Fund	USD	841.27	1'760.37	1'480'942.95	15.01
Winton Systematic Universal Momentum Fund Limited / 03.2024	USD	1'000.00	101.56	101'556.00	1.03
Winton Systematic Universal Momentum Fund Limited / 05.2022	USD	4'000.00	100.32	401'260.00	4.07
Winton Systematic Universal Momentum Fund Limited / 06.2022	USD	3'000.00	99.54	298'626.00	3.03
Winton Systematic Universal Momentum Fund Limited / 08.2022	USD	1'800.00	102.20	183'967.20	1.86
Bankguthaben Sicht	USD			164'770.95	1.67
Forderungen				0.00	0.00
Gesamtfondsvermögen	USD			9'864'615.26	100.00
Sonstige Verbindlichkeiten	USD			-45'565.22	-0.46
Nettofondsvermögen			USD	9'819'050.04	99.54

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fussnoten:

- 1) inkl. Splits, Gratisaktien, Stockdividenden, Rückzahlungen und anderen Corporate Actions.
- 2) Diese Wertpapiere sind für Kreditaufnahmen verpfändet.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise in Pension gegeben.
- 4) Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)
- 5) Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern
- 6) Bewertungskategorie KKV-Finma Art. 84 2 c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden

Devisenkurse gegen USD	Währung	Einheit	Kurs
Schweizer Franken	CHF	1.00	1.110071

Veränderungen im Wertschriftenbestand 31.03.2024

Titelbezeichnung	Whrg.	Käufe *	Verkäufe **
Anteile anderer Kollektiver Kapitalanlagen			
Aspect Core Trend HV Fund	USD	26	-
Aspect UCITS Funds PLC - Aspect Systematic Global Macro Fund	USD	-	7'202
DCM SYSTEMATIC FUND-I USD	USD	4'932	-
MontLake UCITS Platform ICAV - Crabel Adv. Trend UCITS Fund	USD	8'518	-
MontLake UCITS Platform ICAV - Crabel Advanced Trend UCITS Fund	USD	-	9'037
MULTI SICAV ONE RIVER D-C2US	USD	1'637	-
Winton Systematic Universal Momentum Fund Limited / 03.2024	USD	1'000	-

* "Käufe" umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs- / Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistitel

** "Verkäufe" umfassen die Transaktionen: Auslösung / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs- / Optionsrechten / Reverse splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe

Fonds-Performance

Der Fonds verzichtet auf einen Benchmark-Vergleich. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Zeitraum	31.03.2024	25.04.2022- 31.03.2023
Performance S Klasse in %	7.74	-6.79

Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile (soft commission)

- ▶ Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen geschlossen.
- ▶ Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten "soft commissions" geschlossen.

Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung des Nettoinventarwertes

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Bankwerktag, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt:

Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 1/100 der Rechnungseinheit gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei

der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:

- a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
- b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
- c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionsätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
- d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

(Art. 89 Abs. 1 lit. g KAG)

Einmalige Veröffentlichung vom 14. Juli 2023

Hangar 8003 Umbrella

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art «Übriger Fonds für alternative Anlagen» mit dem Teilvermögen

- Guardian Fund

Die PMG Investment Solutions AG, Zug, als Fondsleitung mit Zustimmung der RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, als Depotbank, beabsichtigt vorbehaltlich der Genehmigung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA den Fondsvertrag des Umbrella-Fonds wie folgt zu ändern:

Umfirmierung der Depotbank

Die Depotbank RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, wird neu unter CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich firmiert.

§ 1 Ziff. 3 des Fondsvertrages sowie der Prospekt werden entsprechend um die Angaben der Depotbank angepasst und aktualisiert.

Zusätzlich werden weitere formelle Änderungen und Aktualisierungen im Prospekt und Fondsvertrag vorgenommen, welche die Interessen der Anleger nicht betreffen und daher nicht veröffentlicht werden.

Die FINMA hat die am 14. Juli 2023 publizierten Änderungen mit Verfügung vom 24. Juli 2023 genehmigt.

An den Verwaltungsrat der

PMG Investment Solutions AG

Dammstrasse 23
6300 Zug

**Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesell-
schaft an den Verwaltungsrat der Fondsleitung zur
Jahresrechnung 2023 des**

Hangar 8003 Umbrella - Guardian Fund

(umfassend die Zeitperiode vom 01.04.2023 - 31.03.2024)

14. Juni 2024
21601509
ISA/TOS

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft an den Verwaltungsrat der Fondsleitung

zur Jahresrechnung des

Hangar 8003 Umbrella - Guardian Fund

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds Hangar 8003 Umbrella mit dem Teilvermögen Guardian Fund, bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. März 2024, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigelegte Jahresrechnung dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, 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.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung 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 schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung 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 dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung 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 Abschlussprüfung 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 Gesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

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

Zürich, 14. Juni 2024

BDO AG

Ilaria Santini

Leitende Prüferin

Zugelassene Revisionsexpertin

Tobias Schüle

Zugelassener Revisionsexperte

Beilage

Jahresrechnung bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. März 2024 der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivlagengesetzes (KAG)