Pro Strategy Fund

Halbjahresbericht per 28.02.2021 (ungeprüft)

Kollektivtreuhänderschaft nach liechtensteinischem Recht des Typs
Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)

RINGELSTEIN & PARTNER
Vermögensbetreuung GmbH

Inhaltsverzeichnis

Organisation 3

Auf einen Blick 4

Pro Strategy Fund 6

Vermögensrechnung per 28.02.2021 6
Erfolgsrechnung vom 01.09.2020 bis 28.02.2021 7
3-Jahres-Vergleich 8
Veränderung des Nettovermögens 9
Anteile im Umlauf 10
Vermögensinventar per 28.02.2021 11
Derivative Finanzinstrumente 13

Ergänzende Angaben 14

Die Anteile dürfen weder an US-Bürger noch an in den USA domizilierte Personen verkauft werden.

Organisation

Verwaltungsgesellschaft
VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Verwaltungsrat
Eduard von Kymmel (Vorsitzender), Osweiler (LU)
Michael Jent (Mitglied), Brütten (CH)
Romain Pierre Moebus (Mitglied), Born (LU)

Geschäftsleitung
Ralf Alois Konrad (Vorsitzender), Wangs (CH)
Martin Jonasch (Mitglied), Schaan (LI)

Portfolio Manager
Ringelstein und Partner Vermögensbetreuung GmbH
Brückstrasse 18
DE-45239 Essen

Verwahrstelle
VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Wirtschaftsprüfer
Ernst & Young AG
Schanzenstrasse 4a
CH-3008 Bern

Informationsstelle Deutschland
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers Aktiengesellschaft
Kaiserstrasse 24
DE-60311 Frankfurt am Main

Publikationsorgan Deutschland
fundinfo AG
Staffelstrasse 12
CH-8045 Zürich

Zahlstelle Deutschland
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers Aktiengesellschaft
Kaiserstrasse 24
DE-60311 Frankfurt am Main

Publikationsorgan Liechtenstein
LAFV (Liechtensteinischer Anlagefondsverband)
Meierhofstrasse 2
LI-9490 Vaduz

Auf einen Blick

Nettovermögen per 28.02.2021		EUR 18.9 Millionen
Nettoinventarwert pro Anteil per 28.02.2021		
Pro Strategy Fund (EUR)		EUR 142.60
Rendite[1]	**seit Liberierung p.a.**	**seit 31.08.2020**
Pro Strategy Fund (EUR)	2.54 %	-4.02 %
Liberierung		**per**
Pro Strategy Fund (EUR)		08.01.2007
Total Expense Ratio (TER)[2]	**mit Performance Fee**	**ohne Performance Fee**
Pro Strategy Fund (EUR)	2.37 %	1.96 %
Portfolio Turnover Rate (PTR)[3]		
Pro Strategy Fund		17.84 %
Erfolgsverwendung		
Pro Strategy Fund (EUR)		Ausschüttend
Performance Fee		
Pro Strategy Fund (EUR)		12% mit High Watermark
Kommissionen/Gebühren		**Pauschale Entschädigung (max.)**
Pro Strategy Fund (EUR)		1.95 %
		zuzüglich bis zu (p.a.)
Pro Strategy Fund		CHF 25'000.00
	Ausgabekommission zugunsten Dritter (max.)	**Ausgabekommission zugunsten Fonds (max.)**
Pro Strategy Fund (EUR)	2.50 %	n/a
	Rücknahmekommission zugunsten Dritter (max.)	**Rücknahmekommission zugunsten Fonds (max.)**
Pro Strategy Fund (EUR)	0.00 %	n/a

[1] 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.

[2] Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettofondsvermögens aus.

[3] Diese Kennziffer gibt an, wie viele Transaktionen auf Basis einer jährlichen Berechnung im Vermögen eines Fonds vorgenommen wurden.

	Konversionsgebühr zugunsten Dritter (max.)	Konversionsgebühr zugunsten Fonds (max.)
Pro Strategy Fund (EUR)	0.00 %	n/a

	Fondsdomizil	ISIN
Pro Strategy Fund (EUR)	Liechtenstein	LI0027377295

Pro Strategy Fund

Vermögensrechnung per 28.02.2021

Pro Strategy Fund	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	762'757.53
Wertpapiere	
Aktien	16'242'613.71
Obligationen	1'453'454.00
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	527'625.00
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	4'923.29
Gesamtvermögen	**18'991'373.53**
Verbindlichkeiten	-64'585.40
Nettovermögen	**18'926'788.13**
Anteile im Umlauf	**132'722**
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 142.60

Erfolgsrechnung vom 01.09.2020 bis 28.02.2021

Pro Strategy Fund	(in EUR)
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	4'600.01
Aktien	80'642.27
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-357.46
Total Erträge	**84'884.82**
Reglementarische Vergütung	
an die Verwaltungsgesellschaft	173'005.00
an die Verwahrstelle	10'176.78
Aufwand für Wirtschaftsprüfer[4]	0.00
Sonstige Aufwendungen und Gebühren	15'265.17
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-5'849.62
Total Aufwendungen	**192'597.33**
Nettoerfolg	**-107'712.51**
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	**92'712.35**
Realisierter Erfolg	**-15'000.16**
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	**-813'066.27**
Gesamterfolg	**-828'066.43**

[4] Der Aufwand für den Wirtschaftsprüfer wird direkt von der Verwaltungsgesellschaft übernommen

3-Jahres-Vergleich

Pro Strategy Fund	(in EUR)
Nettovermögen	
31.08.2019	21'001'208.74
31.08.2020	20'726'692.78
28.02.2021	18'926'788.13
Anteile im Umlauf	
31.08.2019	146'426
31.08.2020	139'505
28.02.2021	132'722
Nettoinventarwert pro Anteil	
31.08.2019	143.43
31.08.2020	148.57
28.02.2021	142.60

Veränderung des Nettovermögens

Pro Strategy Fund	(in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	20'726'692.78
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	140'468.60
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-1'106'814.66
Ertragsausgleich	-5'492.16
Gesamterfolg	-828'066.43
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	18'926'788.13

Anteile im Umlauf

Pro Strategy Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	139'505
Neu ausgegebene Anteile	955
Zurückgenommene Anteile	-7'738
Stand am Ende der Berichtsperiode	132'722

Vermögensinventar per 28.02.2021

Pro Strategy Fund

	Anfangsbestand 01.09.2020	Käufe[1]	Verkäufe[1]	Endbestand 28.02.2021	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Anrechte							
Anrechte in USD							
Right Royal Dutch Shell PLC 28/08/2020 - A	16'348	0	16'348	0	0.00	0	0.00
Total Anrechte in USD						**0**	**0.00**
Total Anrechte						**0**	**0.00**
Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						**0**	**0.00**
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in CAD							
CDPacific Rail (N)	2'680	0	0	2'680	453.52	791'155	4.18
Total Aktien in CAD						**791'155**	**4.18**
Aktien in CHF							
Nestle (N)	12'000	0	0	12'000	95.00	1'037'401	5.48
Geberit (N)	2'100	0	0	2'100	536.20	1'024'679	5.41
Barry Callebaut (N)	500	0	0	500	1'968.00	895'441	4.73
Novartis (N)	10'000	0	0	10'000	78.19	711'530	3.76
Givaudan (N)	150	0	0	150	3'427.00	467'786	2.47
Total Aktien in CHF						**4'136'837**	**21.86**
Aktien in EUR							
Unilever (N)	0	21'657	0	21'657	43.06	932'442	4.93
SAP I	4'500	0	0	4'500	102.06	459'270	2.43
Covestro I	0	7'000	0	7'000	59.96	419'720	2.22
Danone	7'315	0	0	7'315	56.46	413'005	2.18
Fresenius I	9'000	0	0	9'000	35.44	318'960	1.69
Royal Dutch Shell-A (N)	16'348	0	0	16'348	16.90	276'347	1.46
Bonduelle	6'074	0	0	6'074	19.72	119'779	0.63
AB InBev (N)	5'000	0	2'500	2'500	47.46	118'650	0.63
Unilever Br	19'657	2'000	21'657	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in EUR						**3'058'173**	**16.16**
Aktien in GBP							
Reckitt Benck Gr (N)	9'103	1'086	0	10'189	60.00	704'245	3.72
Indivior (N)	8'077	0	0	8'077	1.29	11'956	0.06
Total Aktien in GBP						**716'202**	**3.78**
Aktien in USD							
Apple (N)	18'800	0	1'800	17'000	121.26	1'698'247	8.97
Union Pacific (N)	7'000	0	0	7'000	205.96	1'187'723	6.28
Alphabet-A (N)	320	320	0	640	2'021.91	1'066'046	5.63
Microsoft (N)	4'500	0	0	4'500	232.38	861'481	4.55
Procter&Gamble (N)	7'000	0	0	7'000	123.53	712'369	3.76
Coca-Cola Co (N)	16'000	0	0	16'000	48.99	645'746	3.41

	Anfangsbestand 01.09.2020	Käufe[1]	Verkäufe[1]	Endbestand 28.02.2021	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Mondelez Intl Rg-A (N)	10'000	0	0	10'000	53.16	437'945	2.31
Johnson & Johnson (R)	0	2'000	0	2'000	158.46	261'086	1.38
Kraft Heinz (N)	7'000	0	0	7'000	36.38	209'795	1.11
Amgen (N)	1'000	0	0	1'000	224.92	185'294	0.98
Raytheon Tech (N)	2'335	0	0	2'335	71.99	138'482	0.73
Lockheed Martin (N)	500	0	0	500	330.25	136'034	0.72
California Resou (N)	99	0	99	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in USD						**7'540'247**	**39.84**
Total Aktien						**16'242'614**	**85.82**
Nullkupon Obligationen							
Nullkupon Obligationen in EUR							
Pernod Ricard 23 0%	400'000	0	0	400'000	100.12	400'460	2.12
Total Nullkupon Obligationen in EUR						**400'460**	**2.12**
Total Nullkupon Obligationen						**400'460**	**2.12**
Obligationen							
Obligationen in EUR							
Deutsche Tel Intl F 21 0.375%	400'000	0	0	400'000	100.49	401'940	2.12
Volkswag Finance Svcs 21 0.375%	400'000	0	0	400'000	99.81	399'224	2.11
Sixt Leasing 22 1.5%	250'000	0	0	250'000	100.73	251'830	1.33
Coca-Cola 24 0.5%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Deutschland 23 0%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
Total Obligationen in EUR						**1'052'994**	**5.56**
Total Obligationen						**1'052'994**	**5.56**
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						**17'696'068**	**93.50**
Total Wertpapiere						**17'696'068**	**93.50**
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in EUR							
iShs IV US Biotechnology ETF	20'000	50'000	0	70'000	5.82	407'610	2.15
MUF-Lx NeEn DUE	0	3'000	0	3'000	40.01	120'015	0.63
Total Fonds in EUR						**527'625**	**2.79**
Total Fonds						**527'625**	**2.79**
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						**527'625**	**2.79**
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						**527'625**	**2.79**
Bankguthaben						**762'758**	**4.03**
Sonstige Vermögenswerte						**4'923**	**0.03**
Gesamtvermögen						**18'991'374**	**100.34**
Verbindlichkeiten						**-64'585**	**-0.34**
Nettovermögen						**18'926'788**	**100.00**

[1] inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode wurden keine derivativen Transaktionen getätigt.

Ergänzende Angaben

Jahresabschluss
Letzter Kalendertag des Monats August.

Rechnungseinheit
Berichtswährung des OGAW: EUR
Währung der Portfolios und deren Anteilklassen:
Pro Strategy Fund: EUR
- Anteilklasse EUR: EUR

Bewertungsgrundsätze
Die Bewertung des Vermögens erfolgt nach den in den konstituierenden Dokumenten genannten Grundsätzen.

Risikomanagement Methode
Das Derivaterisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet.

Verwendete Devisenkurse per Ende der Berichtsperiode:
EUR 1.— entspricht AUD 1.568513
EUR 1.— entspricht CAD 1.536278
EUR 1.— entspricht CHF 1.098900
EUR 1.— entspricht GBP 0.868078
EUR 1.— entspricht NOK 10.450884
EUR 1.— entspricht USD 1.213852

Vergütungen
Während der Berichtsperiode wurde eine pauschale Entschädigung in folgender Höhe erhoben:
- Anteilklasse EUR: 1.9500 %

Die gesamten während der Berichtsperiode angefallenen Kosten werden mit der Kennzahl TER ausgewiesen. Diese Kennzahl kann höher als die oben ausgewiesene Vergütung sein, sollten andere in den konstituierenden Dokumenten erwähnten Kosten dem Fonds belastet worden sein. Weitere Informationen in Bezug auf die Kosten und deren Berechnungsmethoden können Sie den Fondsdokumenten entnehmen.

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft
Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.vpfundsolutions.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.

Transaktionskosten

- Anteilklasse EUR: EUR 3'744.90

Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Ende der Berichtsperiode bei folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:
Pro Strategy Fund:
- Euroclear Bank SA, 1210 Brussels, BELGIEN (BE)
- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)

Vertriebsländer

Der Fonds wird zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern vertrieben:
- Deutschland
- Liechtenstein

Steuerliche Transparenz

Der Fonds ist zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern steuerlich transparent:
- Deutschland
- Liechtenstein

Anlegerinformationen

Die konstituierenden Dokumente, die Prospekte, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die letzten verfügbaren Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen sind kostenlos in deutscher Sprache auf folgenden Webseiten erhältlich: www.vpfundsolutions.li, www.lafv.li.