

## Reporting Profit Global Macro Fund AGmvK Jahresbericht per 31.12.2009

### Anlageziel und -strategie

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen, langfristigen Kapitalzuwachs an.

Das Fondsvermögen wird nach einem makroökonomischen Top-Down-Ansatz investiert. Dieser Analyseansatz spiegelt im Wesentlichen Vorhersagen der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung von Ländern, Regionen oder Gesamtmärkten in einem diversifizierten globalen Portfolio wider und ist nicht speziell auf einzelne Unternehmen ausgerichtet. Der Fonds setzt makroökonomische Vorhersagen von nationalen Märkten (einschliesslich von Devisen-, Renten-, Aktien- und Rohstoffmärkten) in konkrete Investmentstrategien um.

Es können Anlagekonzepte mit weltweiter Streuung der Anlagen, mit Spezialisierung auf ein Land, eine Region oder einen Börsenindex, auf einen oder mehrere Wirtschaftszweige sowie jeglicher anderen Ausrichtung berücksichtigt werden. Zur Umsetzung des oben näher beschriebenen Analyseansatzes ist auch der Einsatz von derivativen Instrumenten zu Anlagezwecken vorgesehen, sowie Investmentunternehmen, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt als Wertpapiere gehandelt werden und welche einen Index abbilden (exchange traded funds, ETFs). Daher kann der Fonds auch eine Dachfondsstruktur aufweisen.

### Entwicklung von Schlüsselgrössen

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
31.12.2005	5'518	6.2	1'122.67	1.01 %
31.12.2006	4'532	5.7	1'258.61	12.11 %
31.12.2007	4'257	6.1	1'433.05	13.86 %
31.12.2008	2'012	2.1	1'019.20	-28.88 %
31.12.2009	1'916	2.3	1'194.24	17.17 %

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

# Fondsdaten

## Depotbank

Liechtensteinische Landesbank AG

## Anlageberater

Providence Asset Management Ltd.  
3, The Square  
Winchester SO23 9ES  
Vereinigtes Königreich

## Anlagegesellschaft

Profit Global Macro AGmvK

## Verwaltungsgesellschaft

LLB Fund Services AG

## Zahlstelle und Vertriebsträger

Liechtensteinische Landesbank AG

## Revisionsstelle

PricewaterhouseCoopers AG

## Erstmission

07. Dezember 2000

## Erstausgabepreis

USD 1'000.00

## Nettovermögen

USD 2'288'156.42 (31.12.2009)

## Valorenummer / ISIN

1 148 315 / LI0011483158

## Bewertung

wöchentlich, jeweils am Dienstag

## Rechnungswährung

USD

## Ausschüttung

keine, thesaurierend

## Ausgabekommission

max. 4 %

## Total Expense Ratio (TER)

4.86 % p. a.

## Rücknahmekommission

0.25 % zu Gunsten des Fonds

## Abschluss Rechnungsjahr

31. Dezember

## Verkaufsrestriktion

USA

## Fondsdomizil

Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

## Rechtsform

Anlagegesellschaft in der Rechtsform der Aktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital nach liechtensteinischem Recht des Typs Investmentunternehmen für Wertpapiere

## Vermögensrechnung per 31.12.2009

	USD
Bankguthaben auf Sicht	861'333.30
Wertpapiere	1'289'738.22
Andere Wertpapiere und Wertrechte	170'836.49
Derivative Finanzinstrumente	-18'809.85
Sonstige Vermögenswerte	18'152.77
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>2'321'250.93</b>
Verbindlichkeiten	-33'094.51
<b>Nettovermögen</b>	<b>2'288'156.42</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf	1'916
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	<b>1'194.24</b>

## Ausserbilanzgeschäfte per 31.12.2009

### Derivative Finanzinstrumente

#### Devisentermingeschäfte

Kauf CHF 100'000	Verkauf SEK 697'496	Termin 15.01.2010
Kauf EUR 190'000	Verkauf USD 286'558	Termin 15.01.2010
Kauf EUR 66'578	Verkauf USD 100'000	Termin 15.01.2010
Kauf SEK 693'963	Verkauf CHF 100'000	Termin 15.01.2010

#### Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte

USD 386'558

#### Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	USD 173
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)	0.08

## Erfolgsrechnung vom 01.01.2009 bis 31.12.2009

	USD	USD
Erträge der Bankguthaben	1'727.40	
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	53'461.07	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	1'006.79	
Erträge der Anteile anderer Investmentunternehmen	6'623.88	
Sonstige Erträge	3'180.92	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-17'698.97	
<b>Total Erträge</b>		<b>48'301.09</b>
Passivzinsen	424.53	
Revisionsaufwand	12'801.50	
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	82'857.26	
Sonstige Aufwendungen	8'423.74	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-18'478.56	
<b>Total Aufwand</b>		<b>86'028.47</b>
<b>Nettoertrag</b>		<b>-37'727.38</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		108'227.32
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>70'499.94</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		270'652.61
<b>Gesamterfolg</b>		<b>341'152.55</b>

## Verwendung des Erfolgs

	USD
<b>Nettoertrag des Rechnungsjahres</b>	<b>-37'727.38</b>
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>-37'727.38</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-37'727.38
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2009 bis 31.12.2009

	USD
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>2'050'635.89</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	-103'632.02
Gesamterfolg	341'152.55
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2'288'156.42</b>

## Entwicklung der Anteile vom 01.01.2009 bis 31.12.2009

	2'012
<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>2'012</b>
Ausgegebene Anteile	901
Zurückgenommene Anteile	997
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1'916</b>

## Publikationen

Publikationsorgan des Fonds ist die Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband [www.lafv.li](http://www.lafv.li). Im Publikationsorgan werden die wesentlichen Änderungen des vollständigen Prospekts veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft publiziert die Ausgabe- und Rücknahmepreise inkl. Kommissionen oder den Nettoinventarwert mit dem Hinweis "plus Kommissionen" bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen im Publikationsorgan. Die Preise werden mindestens zweimal im Monat publiziert. Der vollständige Prospekt, der vereinfachte Prospekt und die Vertragsbedingungen sowie die jeweiligen Geschäfts- und Halbjahresberichte, sofern deren Publikation bereits erfolgte, können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und bei allen Vertriebsberechtigten in physischer Form oder gespeichert auf einem dauerhaften Datenträger kostenlos bezogen werden.

## Entschädigungen

### Verwaltungs- und Depotbankentschädigung

max. 0.35 % p. a. plus höchstens CHF 65'000

### Anlageberatungsentschädigung

max. 1.95 % p. a.

### Performance Fee

15 % Performance Fee auf die erzielte Outperformance gegenüber der Hurdle Rate  
Hurdle Rate 1.5 % pro Quartal  
High-Watermark-Prinzip

### Total Expense Ratio (TER)

4.86 % p. a.

Es wurde keine Performance Fee ausbezahlt.

Aus der Anlageberatungsentschädigung kann eine Bestandespflegekommission ausgerichtet werden.

## Portfolio Turnover Rate

82.54 % p. a.

## Währungstabelle

			USD
Australien	AUD	1 =	0.89398
Dänemark	DKK	100 =	19.27711
EWU	EUR	1 =	1.43518
Grossbritannien	GBP	1 =	1.58795
Japan	JPY	100 =	1.08434
Kanada	CAD	1 =	0.95422
Mexiko	MXN	1 =	0.07711
Neuseeland	NZD	1 =	0.71807
Norwegen	NOK	100 =	17.25301
Polen	PLN	100 =	34.74699
Russischer Rubel	RUB	100 =	3.30602
Schweden	SEK	100 =	13.93735
Schweiz	CHF	1 =	0.96386
Singapur	SGD	1 =	0.71325
Südafrika	ZAR	1 =	0.13542
Türkei	TRY	100 =	65.97590
Ungarn	HUF	100 =	0.52771

## Bewertungsgrundsätze

Bei kotierten oder an einem geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelten Anlagen entspricht der Verkehrswert dem Kurswert. In allen anderen Fällen entspricht der Verkehrswert einer Sache oder eines Rechtes dem Preis, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Wenn ein Wertpapier an mehreren Wertpapierbörsen notiert ist, ist der letztverfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die den Hauptmarkt für dieses Wertpapier darstellt.

Wertpapiere, die nicht an einer offiziellen Wertpapierbörse notiert sind, die aber aktiv an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, werden zum letztverfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet. Falls diese jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, werden diese Wertpapiere, ebenfalls wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte, zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn der Verwaltungsrat nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt. Die flüssigen Mittel werden zum Nennwert, zuzüglich der aufgelaufenen Zinsen bewertet.

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Bestand per 01.01.2009	Kauf 1)	Verkauf 1) 2)	Bestand per 31.12.2009	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
<b>Wertpapiere</b>							
<b>Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Kaimaninseln</b>							
<b>USD</b>							
Units JF Thailand Trust	750		750	0			
Units JF Philippine Fund		2'000	2'000	0			
<b>Total</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>USA</b>							
<b>USD</b>							
Akt MSCI United Kingdom Index Fund		4'000		4'000	16.20	64'800	2.83
Akt Ishares Inc / MSCI Malaysia Index	4'000	6'000	4'000	6'000	10.62	63'720	2.78
Akt MSCI South Korea Index Fund	2'950		1'500	1'450	47.64	69'078	3.02
Akt Citigroup Inc	2'500		2'500	0			
Akt MSCI Germany Index Fund		4'000	4'000	0			
<b>Total</b>						<b>197'598</b>	<b>8.63</b>
<b>Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>197'598</b>	<b>8.63</b>
<b>Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Mexikanischer Peso</b>							
9.0000 % Ldkr Baden-Württemberg-Förderbank 05-21.7.2010 EMTN	1'000'000			1'000'000	101.15	77'991	3.41
<b>Total</b>						<b>77'991</b>	<b>3.41</b>
<b>Norwegische Krone</b>							
4.5000 % Norwegen 08-22.5.19	400'000		400'000	0			
<b>Total</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>US Dollar</b>							
9.0400 % Dominikanische Republik 03-23.1.2013	100'000			100'000	90.00	90'000	3.93
9.5000 % Republik Philippinen 05-2.2.2030	50'000			50'000	133.30	66'650	2.91
7.0000 % Venezuela 03-1.12.2018	300'000			300'000	62.00	186'000	8.13
9.1250 % Seychelles 06-3.10.2011 Nts Senior	45'000			45'000	31.50	14'175	0.62
4.0000 % Vereinigte Staaten Amerika 08-15.08.18 Treasury Notes Series E-2018	200'000		200'000	0			
<b>Total</b>						<b>356'825</b>	<b>15.59</b>
<b>Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>434'816</b>	<b>19.00</b>
<b>Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							
<b>Hungarian Florint</b>							
6.7500 % Ungarn 06-24.2.17 Serie -B-	16'500'000			16'500'000	93.49	81'404	3.56
<b>Total</b>						<b>81'404</b>	<b>3.56</b>
<b>US Dollar</b>							
6.7500 % Republik Indonesien 04-10.3.2014	120'000			120'000	110.91	133'092	5.82
12.0000 % Republik Ecuador 00-15.11.2012 Reg-S USD 408 Nom	100'000			100'000	11.02	11'016	0.48
<b>Total</b>						<b>144'108</b>	<b>6.30</b>
<b>Total Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>						<b>225'512</b>	<b>9.86</b>
<b>Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Euro</b>							
Lyxor ETF MSCI Thailand FCP Lyxor International Asset Management		8'000	8'000	0			
Lyxor ETF MSCI Greece Lyxor Intl Asset	2'000		2'000	0			

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Bestand per 01.01.2009	Kauf 1)	Verkauf 1) 2)	Bestand per 31.12.2009	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
<b>Management</b>							
<b>Total</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Norwegische Krone</b>							
Handelsbanken Fondsforvaltning AS		12'000	12'000	0			
<b>Total</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>US Dollar</b>							
Market Vectors Poland ETF / Mkt Vector ETF		2'500		2'500	24.22	60'550	2.65
iShares FTSE/Xinhua China 25 Index Fund		2'000		2'000	42.27	84'540	3.69
US Dollar Liquid Reserves Fund Inst. Class GS Funds PLC	5			5	12'170.80	60'854	2.66
iShares MSCI Taiwan Index Fund	6'000			6'000	12.97	77'820	3.40
iShares MSCI Japan Index Fund	10'200	5'000		15'200	9.74	148'048	6.47
iShares MSCI Switzerland Index Fund	1'500		1'500	0			
iShares MSCI Austrian Investable Market Index Fund		1'700	1'700	0			
iShares MSCI Sweden Index Fund		2'500	2'500	0			
Ant PowerShares QQQ Trust S I		1'500	1'500	0			
Lyxor ETF MSCI India -B- FCP	2'200		2'200	0			
<b>Total</b>						<b>431'812</b>	<b>18.87</b>
<b>Total Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>431'812</b>	<b>18.87</b>
<b>Anlagefonds, nicht kotiert</b>							
<b>US Dollar</b>							
Ant JF Philippine Fund		2'000	2'000	0			
JF Indonesia Fund	4'500	2'500	7'000	0			
<b>Total</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Anlagefonds, nicht kotiert</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Wertpapiere</b>						<b>1'289'738</b>	<b>56.36</b>
<b>Andere Wertpapiere und Wertrechte</b>							
<b>Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Grossbritannien</b>							
<b>USD</b>							
Powershares Crude Oil Short Exchange Traded Nts 08-1.6.38 Lkd Liquid Com Idx Light Crude Excess Ret / DB	2'900		2'900	0			
<b>Total</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Niederlande</b>							
<b>EUR</b>							
Cert DAXglobal Russia Price Index 06-no fix maturity/ABN Amro Bank		1'200		1'200	35.76	61'586	2.69
Cert ISE National 30 Index / ABN Amro 05- wihout fixed maturity	1'000		1'000	0			
<b>Total</b>						<b>61'586</b>	<b>2.69</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>61'586</b>	<b>2.69</b>
<b>Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							
<b>Jersey</b>							
<b>USD</b>							
ETFS Metal Sec 0% Nts 07-no fix matat on Gold Commodity Secured	1'000			1'000	109.25	109'250	4.77
<b>Total</b>						<b>109'250</b>	<b>4.77</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>						<b>109'250</b>	<b>4.77</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Wertrechte</b>						<b>170'836</b>	<b>7.46</b>

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Bestand per 01.01.2009	Kauf 1)	Verkauf 1) 2)	Bestand per 31.12.2009	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
<b>Bankguthaben</b>							
Bankguthaben auf Sicht						861'333	37.64
<b>Total Bankguthaben</b>						<b>861'333</b>	<b>37.64</b>
<b>Derivate Finanzinstrumente</b>							
<b>Futures</b>							
<b>Indices</b>							
Warsaw Indices-WIG 20 Index 03/2009	3		3	0			
Warsaw Indices-WIG 20 Index 06/2009		3	3	0			
<b>Kanada</b>							
10-Y Canadian Bonds 03/2009	1		1	0			
10-Y Canadian Bonds 06/2009		1	1	0			
<b>Total Futures</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
Kauf EUR Verkauf USD Termin 15.01.2010		190'000	286'558			-13'870	-0.61
Kauf SEK Verkauf CHF Termin 15.01.2010		693'963	100'000			335	0.01
Kauf CHF Verkauf SEK Termin 15.01.2010		100'000	697'496			-828	-0.04
Kauf EUR Verkauf USD Termin 15.01.2010		66'578	100'000			-4'447	-0.19
Kauf SGD Verkauf USD Termin 07.07.2009		150'000	101'971			0	0.00
Kauf JPY Verkauf USD Termin 07.07.2009		9'881'000	100'000			0	0.00
Kauf NOK Verkauf SEK Termin 07.07.2009		658'436	800'000			0	0.00
Kauf EUR Verkauf USD Termin 07.07.2009		74'991	100'000			0	0.00
Kauf JPY Verkauf USD Termin 07.05.2009		9'805'000	100'000			0	0.00
Kauf EUR Verkauf USD Termin 05.05.2009		74'485	100'000			0	0.00
Kauf NOK Verkauf SEK Termin 04.05.2009		652'848	800'000			0	0.00
Kauf SGD Verkauf USD Termin 04.05.2009		150'000	98'658			0	0.00
Kauf SGD Verkauf USD Termin 02.04.2009		150'000	96'962			0	0.00
Kauf EUR Verkauf USD Termin 02.04.2009		200'000	253'660			0	0.00
Kauf NOK Verkauf SEK Termin 02.04.2009		619'675	800'000			0	0.00
Kauf AUD Verkauf USD Termin 02.04.2009		150'000	95'775			0	0.00
Kauf JPY Verkauf USD Termin 02.04.2009		9'732'000	100'000			0	0.00
Kauf USD Verkauf AUD Termin 02.04.2009		103'020	150'000			0	0.00
Kauf JPY Verkauf USD Termin 02.03.2009		8'960'000	100'000			0	0.00
Kauf SGD Verkauf USD Termin 27.02.2009		150'000	100'127			0	0.00
Kauf AUD Verkauf USD Termin 27.02.2009		150'000	100'110			0	0.00
Kauf NOK Verkauf SEK Termin 27.02.2009		672'551	800'000			0	0.00
Kauf EUR Verkauf USD Termin 27.02.2009		200'000	266'440			0	0.00
Kauf NOK Verkauf SEK Termin 30.01.2009		689'061	800'000			0	0.00
Kauf EUR Verkauf USD Termin 30.01.2009		200'000	286'900			0	0.00
Kauf AUD Verkauf USD Termin 30.01.2009		150'000	103'920			0	0.00
Kauf SGD Verkauf USD Termin 30.01.2009		150'000	104'145			0	0.00
Kauf JPY Verkauf USD Termin 15.01.2009		9'150'000	100'000			0	0.00
Kauf USD Verkauf DKK Termin 15.01.2009		100'000	585'650			0	0.00
Kauf USD Verkauf GBP Termin 15.01.2009		200'000	126'358			0	0.00
Kauf USD Verkauf TRY Termin 15.01.2009		100'000	158'880			0	0.00
Kauf EUR Verkauf USD Termin 15.01.2009		75'279	100'000			0	0.00
Kauf USD Verkauf SGD Termin 15.01.2009		100'000	147'420			0	0.00
Kauf USD Verkauf EUR Termin 15.01.2009		100'000	78'616			0	0.00
Kauf RUB Verkauf USD Termin 15.01.2009		2'488'545	88'278			0	0.00
Kauf USD Verkauf RUB Termin 15.01.2009		85'000	2'488'545			0	0.00
Kauf CHF Verkauf USD Termin 15.01.2009		93'184	86'059			0	0.00
Kauf TRY Verkauf USD Termin 15.01.2009		158'880	102'702			0	0.00

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Bestand per 01.01.2009	Kauf 1)	Verkauf 1) 2)	Bestand per 31.12.2009	Kurs	Wert in USD	Anteil in %
Kauf DKK Verkauf USD Termin 15.01.2009		560'850	100'000			0	0.00
Kauf GBP Verkauf USD Termin 15.01.2009		126'358	195'577			0	0.00
Kauf USD Verkauf CHF Termin 15.01.2009		100'000	116'200			0	0.00
Kauf PLN Verkauf USD Termin 15.01.2009		291'680	100'000			0	0.00
Kauf SGD Verkauf USD Termin 15.01.2009		148'320	100'000			0	0.00
Kauf USD Verkauf PLN Termin 15.01.2009		100'000	280'940			0	0.00
Kauf USD Verkauf ZAR Termin 15.01.2009		100'000	1'003'340			0	0.00
Kauf ZAR Verkauf USD Termin 15.01.2009		1'003'340	101'118			0	0.00
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>						<b>-18'810</b>	<b>-0.83</b>
<b>Total Derivate Finanzinstrumente</b>						<b>-18'810</b>	<b>-0.83</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>18'153</b>	<b>0.79</b>
<b>Gesamtvermögen per 31.12.2009</b>						<b>2'321'251</b>	<b>101.45</b>
Verbindlichkeiten						-33'095	-1.45
<b>Nettovermögen per 31.12.2009</b>						<b>2'288'156</b>	<b>100.00</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf				1'916			
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>						<b>1'194.24</b>	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. USD)						0.08	

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten

2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

## Hinterlegungsstellen per 31.12.2009

Die Wertpapiere waren per Abschlussdatum bei den folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

HSH Nordbank, Luxembourg  
 Deutsche Bank AG, Frankfurt  
 SIX-Segaintersettle AG, Zürich  
 ZKB, Zürich

## Kurzbericht der Revisionsstelle

Als gesetzlich anerkannte Revisionsstelle haben wir die Buchführung und den in diesem Jahresbericht dargestellten Geschäftsbericht des Profit Global Macro Fund AGmvK für das am 31. Dezember 2009 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Für den Geschäftsbericht ist die Verwaltungsgesellschaft verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, diesen zu prüfen und zu beurteilen. Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen hinsichtlich Befähigung und Unabhängigkeit erfüllen.

Unsere Prüfung erfolgte nach den Grundsätzen des liechtensteinischen Berufsstandes, wonach eine Prüfung so zu planen und durchzuführen ist, dass wesentliche Fehlaussagen im Geschäftsbericht mit angemessener Sicherheit erkannt werden. Wir prüften die Posten und Angaben des Geschäftsberichtes mittels Analysen und Erhebungen auf der Basis von Stichproben. Ferner beurteilten wir die Anwendung der massgebenden Rechnungslegungsgrundsätze, die wesentlichen Bewertungsentscheide sowie die Darstellung des Geschäftsberichtes als Ganzes. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine ausreichende Grundlage für unser Urteil bildet.

Gemäss unserer Beurteilung

- entsprechen die Anlagen, die Vermögens- und Erfolgsrechnung, die Berechnung des Nettoinventarwertes sowie die Verwendung des Erfolgs den Vorschriften des liechtensteinischen Gesetzes, der Verordnung und dem vollständigen Prospekt;
- sind die Angaben über Ausgabe, Rücknahme und Schlussbestand der Anteile sowie die Aufstellung der Käufe und Verkäufe vollständig und richtig;
- sind die Angaben über die von der Depotbank beauftragten Hinterlegungsstellen und die Beauftragten der Verwaltungsgesellschaft sowie über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher und rechtlicher Bedeutung im Geschäftsbericht aufgeführt.

PricewaterhouseCoopers AG

Claudio Tettamanti

Renate Schmits

St. Gallen, 27. April 2010

## **Verwaltungsgesellschaft**

LLB Fund Services Aktiengesellschaft  
Äulestrasse 80  
Postfach 1238  
9490 Vaduz  
Liechtenstein

Telefon +423 236 94 00  
Fax +423 236 94 06  
Internet [www.llb.li/fundservices](http://www.llb.li/fundservices)  
E-Mail [fundservices@llb.li](mailto:fundservices@llb.li)

## **Verwaltungsrat**

Urs Müller, Präsident  
Roland Matt, Vizepräsident  
Elfried Hasler, Mitglied

## **Geschäftsleitung**

Ernst Risch, Geschäftsführender Direktor  
Roland Bargetze, Stellvertretender Direktor

## **Depotbank**

Liechtensteinische Landesbank Aktiengesellschaft  
Städtle 44  
Postfach 384  
9490 Vaduz  
Liechtenstein

Telefon +423 236 88 11  
Fax +423 236 88 22  
Internet [www.llb.li](http://www.llb.li)  
E-Mail [llb@llb.li](mailto:llb@llb.li)

## **Anlageberater**

Providence Asset Management Ltd.  
3, The Square  
Winchester SO23 9ES  
Vereinigtes Königreich

## **Revisionsstelle**

PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen