

Quant Selection Fund

Teilfonds
Global Value Quant Selection Fund

31.12.2021

Jahresbericht geprüft

OGAW nach liechtensteinischem Recht in der
Rechtsform der Treuhänderschaft (Umbrella mit einem Teilfonds)

Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe	3
Fonds in Kürze	4
Tätigkeitsbericht	5
Vermögensrechnung	6
Erfolgsrechnung	7
Verwendung des Erfolgs	8
Veränderung des Nettovermögens	10
Anteile im Umlauf	11
Entwicklung der Eckdaten	12
Vermögensaufstellung Käufe und Verkäufe	13
Ergänzende Angaben	19
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	23
Bericht des Wirtschaftsprüfers	26

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft	Ahead Wealth Solutions AG Austrasse 15 9490 Vaduz Liechtenstein
Verwaltungsrat	Beat Frischknecht Präsident Weinfeld Schweiz Doris Beck Ruggell Liechtenstein Dr. Wolfgang Maute Müllheim Schweiz
Geschäftsleitung	Alex Boss Vorsitzender Vaduz Liechtenstein Peter Bargetze Triesen Liechtenstein Barbara Oehri Gamprin-Bendern Liechtenstein (ab 11.03.2021) Martin Krassnitzer Bludesch Österreich (bis 10.03.2021)
Fondsmanager (seit 26.07.2021)	Geneon Vermögensmanagement AG Glockengiesserwall 26 20095 Hamburg Deutschland
Verwahrstelle Zahlstelle	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 9490 Vaduz Liechtenstein
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers AG Vadianstrasse 25a / Neumarkt 5 9001 St. Gallen Schweiz

Vertreter, Zahl- und Informationsstellen im Ausland

Vertreter und Vertriebssträger in der Schweiz	LLB Swiss Investment AG Claridenstrasse 20 8024 Zürich Schweiz
Zahlstelle in der Schweiz	Bank Linth LLB AG Zürcherstrasse 3 8730 Uznach Schweiz
Zahl- und Informationsstelle in Deutschland	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Platz der Republik 60325 Frankfurt Deutschland
Zahl- und Informationsstelle in Österreich	UniCredit Bank Austria AG Schottengasse 6-8 1010 Wien Österreich

Fonds in Kürze

	Anteilsklasse A (CHF)	Anteilsklasse B (CHF)	Anteilsklasse I (CHF)	Anteilsklasse E (EUR)	Anteilsklasse V (EUR)
Nettofondsvermögen per 31.12.2021 in Mio.	0.34	0.55	0.06	5.50	0.70
Nettoinventarwert pro Anteil per 31.12.2021	78.44	81.31	73.45	78.43	97.49
Rendite seit Emission in % p.a.	-1.97	-2.26	-4.02	-4.07	n/a
Rendite in der Berichtsperiode in %	-4.15	-4.18	-3.56	0.09	-2.51
Fondsmanagementgebühr in % p.a.	1.20	1.25	0.60	1.75	1.50
Verwaltungskosten max. in % p.a. (+ max. CHF 55'000 p.a.)	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30
Total Expense Ratio 1 (TER 1) in %	2.56	2.60	1.95	3.12	2.48
TER 2 (inklusive Performance Fee) in %	2.56	2.60	1.95	3.12	2.49
Ausgabekommission (max.) in %	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
Ausgabekommission zugunsten Fonds in %	0.00	0.00	0.00	0.00	5.00
Rücknahmekommission (max.) in %	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Rücknahmekommission zugunsten Fonds in %	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Performance Fee in %	20.00	20.00	20.00	15.00	15.00
Hurdle Rate in %		3-Mte-CHF-Libor		3-Mte-Euribor	0.00
High Watermark	ja	ja	ja	ja	ja
Erfolgsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend	ausschüttend
Valorennummer CH	10139208	19836558	24397387	27832384	112396678
ISIN	LI0101392087	LI0198365582	LI0243973877	LI0278323840	LI1123966783
Wertpapierkennnummer DE	A1CTLJ	A115GG	A117SC	A14W9Y	A3CVYF
Fondsdomizil	Liechtenstein	Liechtenstein	Liechtenstein	Liechtenstein	Liechtenstein

Die historische Performance ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung der Anteile. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Gebühren unberücksichtigt.

Tätigkeitsbericht

2021 war ein Jahr der Spannungen an den Märkten mit vielen "Minikrisen" im Laufe des Jahres (man erinnere sich an den Sturm auf das Kapitol, die Gamestop/Reddit-Saga, die Implosion von Archegos, die Delta-Variante, die Tapering-Diskussion, Evergrande in China, die Omikron-Variante...) und die bemerkenswerte Widerstandsfähigkeit der Anleger angesichts dieser Ereignisse. Die Aktienkurse stiegen fast das ganze Jahr über und die Anleiheinvestoren zeigten sich unbeeindruckt von den Gerüchten über die Notwendigkeit einer strafferen Geldpolitik angesichts der eher überraschenden Inflationsdaten. Soft Commodities führten die Hard Commodities in einer spektakulären Rallye an.

Zum Ende des Jahres 2021 blieb die Inflation ein marktbewegendes Thema. Diese hatte ab April deutlich zugelegt und Befürchtungen geschürt, dass die Zentralbanken restriktiver werden. Die Fed hat allerdings deutlich gemacht, dass sie vorsichtig agieren wird, um die konjunkturelle Erholung nicht zu belasten, während die EZB die Zinsen noch länger niedrig halten wird. Dieser geldpolitische Hintergrund dürfte die Aktien im kommenden Jahr unterstützen, aber wir erwarten eine stärkere Differenzierung zwischen Sektoren und Anlagethemen als im Jahr 2021. Wir erwarten auch einen Markt, der hinsichtlich der Bewertung von Aktien viel stärker differenziert als dies im Jahr 2021 der Fall war. Die Flut von wenig erfolgreichen SPAC-Listings (etwa 70 % der IPOs im Jahr 2021 beendeten das Jahr unterhalb ihrer Erstnotierung) hat viele Anleger daran erinnert, dass die Bewertung doch eine Rolle spielt.

Portfolio Übersicht

Mitte des Jahres 2021 hat sich das Portfoliomanagement des Global Value Quant Selection Fund verändert und wird seitdem von Geneon Vermögensmanagement AG verantwortet. Diese Umstellung brachte einige Änderungen für den Fonds mit sich. So wurden z.B. die Anlagegrenzen und Anlagekategorien von der BVV2-Verordnung gelöst, so dass Anlagen nun in sämtliche frei konvertierbare Währungen erfolgen können. Dadurch bleibt es im Ermessen des Fondsmanagers, ob und in welchem Umfang Währungsabsicherungen vorgenommen werden sollen. Das hat zu Einsparungen an Absicherungskosten geführt. Darüber hinaus wurde der Aktienanteil im Laufe des Jahres auf ca. 35% erhöht. Der Anteil an Anleihen betrug zum Ende des Berichtszeitraums ca. 29%, der von Zertifikaten bei ca. 20% und der Barmittelbestand lag bei etwa 16%. Die Volatilität wurde durch die Umstellung von zuvor über 7% auf nun knapp über 4% deutlich reduziert. Auch rückten europäische Aktien und Anleihen mit einem Anteil von nun ca. 62% stärker in den Fokus. 20% der Anlagen notieren in USD (inklusive Zertifikate, die in Zeiten der Volatilität als Hedge agieren) und 15% der Anlagen in CHF.

Mit dem Blick vorwärts gerichtet ist das Portfolio gewichtet nach Sektoren, die relativ günstig bewertet sind und wo wir gute Chancen auf eine Erholung sehen, HealthCare (ex-biotechnologie), Consumer Discretionary, Industrials und Consumer Staples. Trotz eines Fokus auf Blue Chips weist der Aktienanteil des Portfolios ein attraktives gewichtetes KGV von 14 für das Gesamtjahr 2022 aus (ausgenommen davon sind 3 Positionen in US Blue Chip Wachstumsaktien). Das Anleihenportfolio zeigt einen durchschnittlichen Nominalzins von 3.3%. Es wird vom Management erwartet, dass einige Papiere von den Emittenten im Laufe des Jahres zum Nominalwert zurückgekauft werden, was dann zu vorzeitigen Kursgewinnen führen würde.

Ausblick auf 2022

Wir bleiben für das kommende Jahr optimistisch. Obwohl wir glauben, dass der Markt einen großen Aufschwung im Jahr 2022 eingepreist hat, sind wir der Meinung, dass es in den von uns erwähnten Sektoren, die bisher "zurückgelassen" wurden, gute Chancen gibt.

Die Herausforderungen, die wir für die Zukunft sehen - Wie reagieren die Märkte auf das Ende von Covid als Systemproblem? Wie hartnäckig halten die Anleiheinvestoren die Renditekurven unter Kontrolle? Können Unternehmenswachstum und Rentabilität weiterhin positiv überraschen? Wie schnell verlagern sich die Sorgen auf andere globale Spannungen, wenn die Covid-Risiken zurückgehen? - sind überschaubar und wir fühlen uns gut aufgestellt, um sie zu bewältigen.

Geneon Vermögensmanagement AG | Hamburg
Fondsmanager

Januar 2022

Vermögensrechnung per 31.12.2021

CHF

Bankguthaben auf Sicht	1'305'761.41
Wertpapiere	6'058'790.34
Sonstige Vermögenswerte	37'047.71
Gesamtvermögen	7'401'599.46
Verbindlichkeiten	-57'553.79
Nettovermögen	7'344'045.67
Nettovermögen Anteilsklasse A (CHF)	336'089.07
Nettovermögen Anteilsklasse B (CHF)	547'136.92
Nettovermögen Anteilsklasse I (CHF)	62'115.46
Nettovermögen Anteilsklasse E (EUR) (in EUR)	5'497'615.50
Nettovermögen Anteilsklasse V (EUR) (in EUR)	696'080.64
Anteile im Umlauf Anteilsklasse A (CHF)	4'284.503
Anteile im Umlauf Anteilsklasse B (CHF)	6'728.931
Anteile im Umlauf Anteilsklasse I (CHF)	845.665
Anteile im Umlauf Anteilsklasse E (EUR)	70'096.101
Anteile im Umlauf Anteilsklasse V (EUR)	7'140.000
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse A (CHF)	78.44
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse B (CHF)	81.31
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse I (CHF)	73.45
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse E (EUR) (in EUR)	78.43
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse V (EUR) (in EUR)	97.49

Erfolgsrechnung

Erfolgsrechnung (01.01.2021 - 31.12.2021)

CHF

Erträge der Wertpapiere	
- Obligationen, ähnliche zinstragende Instrumente	102'845.16
- Aktien, sonstige Beteiligungspapiere	25'287.25
Sonstige Erträge	3'681.59
Einkauf in lfd. Erträge bei Ausgabe von Anteilen	-3'778.99
Total Erträge	128'035.01
Reglementarische Vergütungen	
- Verwaltungskosten	-53'322.61
- Fondsmanagementgebühr	-119'521.86
- Erfolgsabhängige Vergütung (Performance Fee)	-40.50
Passivzinsen	-3'466.71
Sonstige Aufwendungen	-43'263.75
Ausrichtung lfd. Erträge bei Rücknahme von Anteilen	1'089.71
Total Aufwendungen	-218'525.72
Nettoertrag	-90'490.71
<i>Nettoertrag Anteilsklasse A (CHF)</i>	<i>-2'719.54</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse B (CHF)</i>	<i>-4'664.17</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse I (CHF)</i>	<i>-102.36</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse E (EUR)</i>	<i>-78'430.56</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse V (EUR)</i>	<i>-4'574.08</i>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-610'594.61
Realisierter Erfolg	-701'085.32
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse A (CHF)</i>	<i>-41'980.26</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse B (CHF)</i>	<i>-60'815.17</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse I (CHF)</i>	<i>-6'248.27</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse E (EUR)</i>	<i>-576'980.88</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse V (EUR)</i>	<i>-15'060.74</i>
Veränderung nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	385'806.12
Gesamterfolg	-315'279.20
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse A (CHF)</i>	<i>-14'011.03</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse B (CHF)</i>	<i>-23'711.84</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse I (CHF)</i>	<i>-2'287.87</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse E (EUR)</i>	<i>-251'301.95</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse V (EUR)</i>	<i>-23'966.51</i>

Verwendung des Erfolgs

Anteilsklasse

A (CHF)

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-2'719.54
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne	
- des Rechnungsjahres	0.00
- früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verwendung verfügbarer Erfolg	-2'719.54
Zur Ausschüttung vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-2'719.54
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Anteilsklasse

B (CHF)

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-4'664.17
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne	
- des Rechnungsjahres	0.00
- früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verwendung verfügbarer Erfolg	-4'664.17
Zur Ausschüttung vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-4'664.17
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Anteilsklasse

I (CHF)

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-102.36
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne	
- des Rechnungsjahres	0.00
- früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verwendung verfügbarer Erfolg	-102.36
Zur Ausschüttung vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-102.36
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

	Anteilsklasse E (EUR) (in CHF)
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-78'430.56
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne	
- des Rechnungsjahres	0.00
- früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verwendung verfügbarer Erfolg	-78'430.56
Zur Ausschüttung vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-78'430.56
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

	Anteilsklasse V (EUR) (in CHF)
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-4'574.08
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne	
- des Rechnungsjahres	0.00
- früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verwendung verfügbarer Erfolg	-4'574.08
Zur Ausschüttung vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-4'574.08
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

Anteilsklasse

A (CHF)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	479'842.61
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-129'742.51
Gesamterfolg	-14'011.03
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	336'089.07

Anteilsklasse

B (CHF)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	626'693.23
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-55'844.47
Gesamterfolg	-23'711.84
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	547'136.92

Anteilsklasse

I (CHF)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	64'403.33
Saldo aus dem Anteilsverkehr	0.00
Gesamterfolg	-2'287.87
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	62'115.46

Anteilsklasse

E (EUR) (in CHF)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5'911'877.92
Saldo aus dem Anteilsverkehr	19'007.71
Gesamterfolg	-251'301.95
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	5'679'583.68

Anteilsklasse

V (EUR) (in CHF)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	743'087.05
Gesamterfolg	-23'966.51
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	719'120.54

Anteile im Umlauf

Anteilsklasse

A (CHF)

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	5'863.503
Ausgegebene Anteile	207.000
Zurückgenommene Anteile	-1'786.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	4'284.503

Anteilsklasse

B (CHF)

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	7'384.694
Ausgegebene Anteile	411.000
Zurückgenommene Anteile	-1'066.763
Anteile am Ende der Berichtsperiode	6'728.931

Anteilsklasse

I (CHF)

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	845.665
Ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	845.665

Anteilsklasse

E (EUR)

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	69'844.186
Ausgegebene Anteile	2'310.699
Zurückgenommene Anteile	-2'058.784
Anteile am Ende der Berichtsperiode	70'096.101

Anteilsklasse

V (EUR)

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	0.000
Ausgegebene Anteile	7'140.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	7'140.000

Entwicklung der Eckdaten

Anteilsklasse A (CHF)	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in CHF		in CHF	in %
31.12.2017	112.12	47'493.000	5'324'825	6.24
31.12.2018	93.68	17'700.000	1'658'158	-16.45
31.12.2019	95.45	3'189.000	304'381	1.89
31.12.2020	81.84	5'863.503	479'843	-14.26
31.12.2021	78.44	4'284.503	336'089	-4.15

Anteilsklasse B (CHF)	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in CHF		in CHF	in %
31.12.2017	116.69	2'857.000	333'387	7.07
31.12.2018	97.26	4'477.000	435'435	-16.65
31.12.2019	99.04	5'309.000	525'786	1.83
31.12.2020	84.86	7'384.694	626'693	-14.32
31.12.2021	81.31	6'728.931	547'137	-4.18

Anteilsklasse I (CHF)	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in CHF		in CHF	in %
31.12.2017	102.98	11'421.000	1'176'180	7.44
31.12.2018	86.41	6'542.000	565'323	-16.09
31.12.2019	88.24	42.000	3'706	2.12
31.12.2020	76.16	845.665	64'403	-13.69
31.12.2021	73.45	845.665	62'115	-3.56

Anteilsklasse E (EUR)	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in EUR		in EUR	in %
31.12.2017	109.25	75'866.385	8'288'321	4.68
31.12.2018	90.92	72'900.371	6'627'923	-16.78
31.12.2019	92.38	70'646.915	6'526'162	1.61
31.12.2020	78.36	69'844.186	5'472'947	-15.18
31.12.2021	78.43	70'096.101	5'497'616	0.09

Anteilsklasse V (EUR)	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in EUR		in EUR	in %
16.08.2021 (Liberierung)	100.00	1'200.000	120'000	
31.12.2021	97.49	7'140.000	696'081	-2.51

Vermögensaufstellung | Käufe und Verkäufe

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	31.12.2020	1)	1)	31.12.2021				
Wertpapiere								
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden								
Aktien und ähnliche Anlagen								
Belgien								
Anheuser-Busch InBev S.A.	0	3'900	0	3'900	EUR	53.170	214'227	2.92
VGP N.V.	0	290	290	0	EUR	0.000	0	0.00
Total							214'227	2.92
Bundesrep. Deutschland								
adidas AG N	100	0	100	0	EUR	0.000	0	0.00
BASF SE N	0	2'000	1'000	1'000	EUR	61.780	63'825	0.87
Deutsche Industrie REIT-AG	0	2'500	2'500	0	EUR	0.000	0	0.00
Deutsche Telekom AG N	0	6'200	0	6'200	EUR	16.300	104'405	1.42
E.ON SE N	0	11'000	11'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Fielmann AG	0	2'550	1'950	600	EUR	59.150	36'665	0.50
Fraport FFM Airport Service AG	0	1'000	0	1'000	EUR	59.180	61'139	0.83
Fresenius SE & Co. KGaA	0	4'950	750	4'200	EUR	35.400	153'601	2.09
FUCHS PETROLUB SE VZ	0	2'200	2'200	0	EUR	0.000	0	0.00
Fuchs Petrolub SE VZ	0	2'200	2'200	0	EUR	0.000	0	0.00
HOCHTIEF AG	0	750	750	0	EUR	0.000	0	0.00
METRO Wholesale & Food Spec. AG	0	19'000	3'000	16'000	EUR	9.220	152'403	2.08
SAP SE	0	1'000	0	1'000	EUR	124.900	129'034	1.76
Siemens AG N	0	600	200	400	EUR	152.680	63'093	0.86
Siemens Energy AG	0	3'700	3'700	0	EUR	0.000	0	0.00
Siemens Healthineers AG	0	3'050	1'050	2'000	EUR	65.820	135'997	1.85
TeamViewer AG	0	1'500	1'500	0	EUR	0.000	0	0.00
ThyssenKrupp AG	0	14'000	7'000	7'000	EUR	9.684	70'032	0.95
Total							970'194	13.21
Grossbritannien								
British American Tobacco PLC	0	1'531	0	1'531	GBP	27.335	51'453	0.70
Total							51'453	0.70
Kaimaninseln								
Fresh Del Monte Produce Inc.	0	1'700	0	1'700	USD	27.600	42'798	0.58
Total							42'798	0.58
Niederlande								
CTP N.V.	0	5'160	0	5'160	EUR	18.700	99'686	1.36
Philips Electronics N.V.	0	1'000	1'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Shop Apotheke Europe N.V.	0	500	500	0	EUR	0.000	0	0.00
Total							99'686	1.36
Österreich								
FACC AG	0	7'200	7'200	0	EUR	0.000	0	0.00
Porr AG	0	6'900	0	6'900	EUR	13.740	97'944	1.33
Total							97'944	1.33
Portugal								
Cort.Amorim-Soc.Gest.Part.S.SA	0	13'100	13'100	0	EUR	0.000	0	0.00
Total							0	0.00

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	31.12.2020	1)	1)	31.12.2021				
Schweden								
Electrolux AB	0	2'500	2'500	0	SEK	0.000	0	0.00
Electrolux AB B	0	3'500	0	3'500	SEK	219.500	77'430	1.05
Electrolux B N	0	2'500	2'500	0	SEK	0.000	0	0.00
Volvo B	0	4'500	0	4'500	SEK	209.650	95'085	1.29
Total							172'515	2.35
Schweiz								
ABB Ltd. N	1'610	1'000	2'610	0	CHF	0.000	0	0.00
Admicasa Holding AG	19'200	0	19'200	0	CHF	0.000	0	0.00
Cembra Money Bank AG	0	650	650	0	CHF	0.000	0	0.00
Dufry AG	0	4'800	3'800	1'000	CHF	45.150	45'150	0.61
Forbo Holding AG N	0	55	0	55	CHF	1'870.000	102'850	1.40
Helvetia Holding AG	0	450	450	0	CHF	0.000	0	0.00
Lonza Group AG	0	120	120	0	CHF	0.000	0	0.00
Nestlé S.A. N	490	350	840	0	CHF	0.000	0	0.00
Novartis AG N	1'190	0	1'190	0	CHF	0.000	0	0.00
Roche Holding AG GS	280	0	0	280	CHF	379.100	106'148	1.45
Stadler Rail AG	0	1'740	0	1'740	CHF	39.940	69'496	0.95
Swiss Re AG	0	500	500	0	CHF	0.000	0	0.00
UBS Group AG N	1'900	6'000	7'900	0	CHF	0.000	0	0.00
Valiant Holding AG N	0	500	500	0	CHF	0.000	0	0.00
Zurich Insurance Group AG	50	0	50	0	CHF	0.000	0	0.00
Total							323'644	4.41
USA								
Alphabet Inc. A	37	0	37	0	USD	0.000	0	0.00
Amazon.com Inc.	45	30	45	30	USD	3'334.340	91'242	1.24
Apple Inc.	850	0	850	0	USD	0.000	0	0.00
Berkshire Hathaway Inc.	250	0	250	0	USD	0.000	0	0.00
Caterpillar Inc.	0	400	0	400	USD	206.740	75'431	1.03
Kellogg Co.	0	1'200	1'200	0	USD	0.000	0	0.00
Microsoft Corp.	470	0	250	220	USD	336.320	67'490	0.92
NVIDIA Corp.	100	300	200	200	USD	294.110	53'654	0.73
PayPal Holdings Inc.	270	0	270	0	USD	0.000	0	0.00
Vertex Pharmaceuticals Inc.	155	0	155	0	USD	0.000	0	0.00
Wayfair Inc.	0	90	90	0	USD	0.000	0	0.00
Total							287'818	3.92
VR China								
NetEase Inc. ADRs/100	550	0	550	0	USD	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Total Aktien und ähnliche Anlagen							2'260'278	30.78
Obligationen								
Fixzins-Obligationen								
KLM 5.75% open end	0	200'000	200'000	0	CHF	0.000	0	0.00
EasyJet 1.75% 16-09.02.23	120'000	0	120'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Main Capital Funding LP 5.5% open end	0	150'000	0	150'000	EUR	102.284	158'504	2.16
Nidda Healthcare Hld 3.5% 17-30.09.24	0	200'000	0	200'000	EUR	99.715	206'031	2.81
VGP 1.5% 21-08.04.29	0	100'000	0	100'000	EUR	97.573	100'803	1.37
Norwegen, Königreich 2% 18-26.04.28	0	1'400'000	1'400'000	0	NOK	0.000	0	0.00
Boeing Co. 3.65% 17-01.03.47	100'000	0	100'000	0	USD	0.000	0	0.00
Delta Air Lines 4.375% 18-19.04.28	120'000	0	120'000	0	USD	0.000	0	0.00

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	31.12.2020	1)	1)	31.12.2021			in CHF	des NAV
Netflix Inc. 6.375% 19-15.05.29	150'000	0	150'000	0	USD	0.000	0	0.00
Total							465'338	6.34
Floater								
AEGON 04-o.E. FRN	0	350'000	100'000	250'000	EUR	90.069	232'626	3.17
Allianz SE FLR 2.625% PERP	0	200'000	0	200'000	EUR	99.229	205'027	2.79
AXA MTN 03 - o. Verf.	0	200'000	0	200'000	EUR	92.495	191'113	2.60
Deutsche Postbk 3.75% open end	0	190'000	190'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Dt. Pfandbriefbank AG 5.75% open end	0	200'000	0	200'000	EUR	101.075	208'841	2.84
Ferrovial NL 17- o. Verf.	0	100'000	100'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Porr AG 5.375% 20 o.Verf.	0	250'000	0	250'000	EUR	92.536	238'997	3.25
Wintershall Dea Fin 3% FRN open end	0	100'000	0	100'000	EUR	97.097	100'311	1.37
Total							1'176'915	16.03
Total Obligationen							1'642'253	22.36
Anlagefonds								
Indexfonds								
Xtr.(IE) - Russell 2000 1C USD	0	750	750	0	EUR	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Total Anlagefonds							0	0.00
Zertifikate und Strukturierte Produkte								
Zertifikate Aktienindex/-basket								
Cornèr Bank SA DL 3.1% 21-04.05.22	0	300'000	300'000	0	USD	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Total Zertifikate und Strukturierte Produkte							0	0.00
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							3'902'531	53.14
Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden								
Obligationen								
Fixzins-Obligationen								
Hertz Corp., The 6.25% 12-15.10.22	150'000	0	150'000	0	USD	0.000	0	0.00
Raiffeisen 5.8% 21-03.04.22	0	180'000	180'000	0	USD	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Floater								
AXA S.A. 1.604% 04-o.e. FRN	100'000	0	100'000	0	USD	0.000	0	0.00
Goldman Sachs Capital II 4% open end	0	200'000	200'000	0	USD	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Total Obligationen							0	0.00
Anlagefonds								
Aktienfonds								
Systematic Equity Fund CH P	1'100	0	1'100	0	CHF	0.000	0	0.00
iShares MSCI Europe Con Dis UCITS ETF	0	16'000	0	16'000	EUR	6.517	107'723	1.47
Total							107'723	1.47
Obligationenfonds								
FS Colibri Event Driven Bonds S A EUR	0	500	0	500	EUR	999.780	516'436	7.03
Total							516'436	7.03
Total Anlagefonds							624'159	8.50
Zertifikate und Strukturierte Produkte								
Strukturierte Produkte								
SG Issuer 4.5% 04.18-10.07.23 CLN	250'000	0	250'000	0	CHF	0.000	0	0.00
Total							0	0.00

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	31.12.2020	1)	1)	31.12.2021				
Zertifikate Aktienindex/-basket								
BNP Paribas 7.2% 20-24.12.21 ZRT	150'000	0	150'000	0	CHF	0.000	0	0.00
BNP Paribas Iss. Call 10.03.22 BSKT	1'250	0	1'250	0	CHF	0.000	0	0.00
BNP Paribas Iss. Call 27.03.23 BSKT	0	500	500	0	CHF	0.000	0	0.00
Corner Bank 6.5% 20-27.10.21 ZRT	160'000	0	160'000	0	CHF	0.000	0	0.00
CT4 Issuer Ltd. AMC 20-o.V. ZRT	600	0	600	0	CHF	0.000	0	0.00
EFG (GG) Bskt/Cred 0.75% 10.01.25 ZRT	180'000	0	180'000	0	CHF	0.000	0	0.00
GO Issuer AMC Peak LvH 20-o.E. ZRT	300	0	0	300	CHF	1'052.150	315'645	4.30
Helvetische Bank 14-o.e. T-ZRT	1'000	0	1'000	0	CHF	0.000	0	0.00
Julius Baer 5.07% 20-09.04.21 BSKT	75'000	0	75'000	0	CHF	0.000	0	0.00
Julius Baer 6.31% 20-25.05.21 BSKT	100'000	0	100'000	0	CHF	0.000	0	0.00
Julius Baer 9.84% 21-19.01.22 ZRT	0	80'000	0	80'000	CHF	100.150	80'120	1.09
Julius Baer 9.84% 21-19.01.22 ZRT	0	80'000	80'000	0	CHF	0.000	0	0.00
Leonteq 3.8% 20-16.03.22 ZRT	150'000	0	150'000	0	CHF	0.000	0	0.00
Leonteq IPC Growth II 17-o.e. ZRT	3'000	0	3'000	0	CHF	0.000	0	0.00
Marex Fin Ltd 2.55% 20-15.12.25 ZRT	200'000	0	0	200'000	CHF	102.733	205'466	2.80
Barclays Bank 6% 20-09.02.22 ZRT	160'000	0	160'000	0	USD	0.000	0	0.00
Corner Bank SA 7% 20-08.03.22 ZRT	150'000	0	150'000	0	USD	0.000	0	0.00
EFG ITL FIN 7.45% 20-12.08.21 ZRT	170'000	0	170'000	0	USD	0.000	0	0.00
GO Issuer 19-o.E. AMC-ZRT	300	0	0	300	USD	1'100.420	301'124	4.10
JPM 5.56% 20-06.05.21 BRC-ZRT	250'000	0	250'000	0	USD	0.000	0	0.00
Leonteq Call 20-25.02.21 ZRT	570'000	0	570'000	0	USD	0.000	0	0.00
Leonteq Put 20-18.02.21 ZRT	20'000	0	20'000	0	USD	0.000	0	0.00
Raiffeisen 6% 20-04.02.22 ZRT	160'000	0	160'000	0	USD	0.000	0	0.00
Raiffeisen B.V. 19-16.07.21 ZRT	100'000	0	100'000	0	USD	0.000	0	0.00
Std. Chart. Wirecard 20-03.12.21 ZRT	200'000	0	200'000	0	USD	0.000	0	0.00
Str. Issuance AI Short-Term o.E. ZRT	200	100	300	0	USD	0.000	0	0.00
Str. Issuance AMC ZRT o.e. ZRT	0	710	0	710	USD	972.390	629'745	8.57
Total							1'532'100	20.86
Zertifikate Rentenindex/-basket								
BNP Paribas 0.5% 20-12.01.27 ZRT	320'000	0	320'000	0	CHF	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Zertifikate Rohstoffe								
Leonteq 0.5% 18-11.07.23 ZRT	170'000	0	170'000	0	USD	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Total Zertifikate und Strukturierte Produkte							1'532'100	20.86
Total Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden							2'156'259	29.36
Wertpapiere, die nicht an einer Börse gehandelt werden								
Anlagefonds								
Hedge Fonds								
TCA Global Credit Fund Ltd CHF -I-	34	0	34	0	CHF	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Total Anlagefonds							0	0.00
Total Wertpapiere, die nicht an einer Börse gehandelt werden							0	0.00
Total Wertpapiere							6'058'790	82.50

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in % des NAV
	31.12.2020	1)	1)	31.12.2021				
Andere Wertpapiere und Wertrechte								
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden								
Optionsscheine / Warrants								
WTS BNP Paribas Call 20-20.09.22	850	0	850	0	CHF	0.000	0	0.00
WTS Leonteq Call 27.01.23	0	445'000	445'000	0	USD	0.000	0	0.00
WTS Leonteq Put S&P500 21-30.07.21	0	5'000	5'000	0	USD	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden							0	0.00
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte							0	0.00
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							1'305'761	17.78
Total Bankguthaben							1'305'761	17.78
Sonstige Vermögenswerte							37'048	0.50
Gesamtvermögen							7'401'599	100.78
Verbindlichkeiten								
Sonstige Verbindlichkeiten							-57'554	-0.78
Total Verbindlichkeiten							-57'554	-0.78
Nettovermögen (NAV)							7'344'046	100.00

1) inkl. Splitt, Rückzahlungen, Gratisaktien und Zuteilungen aus Anrechten

Devisentermingeschäfte

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Fälligkeit	Kauf Währung	Verkauf Währung	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
05.03.2021	CHF	EUR	5'976'180	5'400'000
05.03.2021	USD	CHF	3'000'000	2'753'400
03.06.2021	CHF	EUR	5'937'840	5'400'000
03.06.2021	CHF	USD	2'745'675	3'000'000
03.06.2021	EUR	CHF	5'400'000	5'974'376
03.06.2021	USD	CHF	3'000'000	2'696'400
05.08.2021	CHF	EUR	5'910'135	5'500'000
05.08.2021	CHF	USD	2'608'080	2'900'000
05.08.2021	EUR	CHF	5'500'000	6'046'508
05.08.2021	USD	CHF	2'900'000	2'639'491
30.08.2021	CHF	EUR	7'444'834	6'900'000
30.08.2021	CHF	USD	632'540	700'000
30.08.2021	EUR	CHF	6'900'000	7'420'073
30.08.2021	USD	CHF	700'000	641'830
30.09.2021	CHF	EUR	8'120'656	7'500'000
30.09.2021	CHF	USD	641'113	700'000
30.09.2021	EUR	CHF	7'500'000	8'098'595
30.09.2021	USD	CHF	700'000	649'180
29.10.2021	CHF	EUR	7'694'488	7'100'000
29.10.2021	CHF	USD	648'442	700'000
29.10.2021	EUR	CHF	7'100'000	7'694'488
29.10.2021	USD	CHF	700'000	648'442

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Futures	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand
	31.12.2020			31.12.2021
Future SMI 2021.03	-2	2	0	0

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende derivative Finanzinstrumente

Futures	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand
	31.12.2020			31.12.2021
Future DAX 2021.09	0	2	-2	0

Ergänzende Angaben

Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr läuft jeweils vom 1. Januar bis zum 31. Dezember.

Rechnungseinheit

Die Rechnungseinheit des OGAW und seiner Teilfonds ist der Schweizer Franken (CHF).

Bewertungsgrundsätze

Das jeweilige Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente könnten unter den im Treuhandvertrag beschriebenen Voraussetzung nach der Abschreibungsmethode bewertet werden.
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren, Bewertungsmodellen festlegt.
7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Teilfondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzumutbar erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des entsprechenden Teilfondsvermögens auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

Derivatdeckung

Derivate werden gemäss Commitment Approach eingesetzt. Die entsprechenden Limiten wurden per Berichtsstichtag eingehalten und weisen folgende Werte auf:

		<u>Teilfonds Global Value Quant Selection Fund</u>	
Derivatrisiko in % des NAV:			0.00
Gesamtrisiko in % des NAV:			100.00

Verwendete Devisenkurse per 31. Dezember 2021

USD	1.00	=	CHF	0.912149	EUR	1.00	=	CHF	1.033099
GBP	1.00	=	CHF	1.229471	SEK	100.00	=	CHF	10.078700

Kosten und Gebühren zu Lasten des OGAW

Verwaltungsvergütung

Die Verwaltungsgesellschaft stellt für die Verwaltung, Risikomanagement und Administration der jeweiligen Teilfonds eine jährliche Vergütung gemäss Anhang A "Teilfonds im Überblick" in Rechnung. Diese wird auf der Basis des durchschnittlichen Vermögens der Teilfonds berechnet, zu jedem Bewertungsstichtag abgegrenzt und pro rata temporis jeweils am Quartalsende erhoben. Die Höhe der Verwaltungsvergütung und der Verwahrstellenvergütung (zusammen Verwaltungsvergütung) je Teilfonds/Anteilsklasse wird im Jahresbericht genannt.

Verwahrstellenvergütung (Custodian Fee)

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben aus dem Verwahrstellenvertrag eine gem. Anhang A "Teilfonds im Überblick" ausgewiesene Vergütung. Diese wird auf Basis des durchschnittlichen Vermögens der Teilfonds berechnet, zu jedem Bewertungsstichtag abgegrenzt und pro rata temporis jeweils am Quartalsende erhoben. Die Höhe der Verwaltungsvergütung und der Verwahrstellenvergütung (zusammen Verwaltungsvergütung) je Teilfonds/Anteilsklasse wird im Jahresbericht genannt. Die Gebühren für die externen Verwahrstellen werden den Teilfonds direkt belastet

Vermögensverwaltungsvergütung (Asset Management Fee)

Sofern ein Asset Manager vertraglich verpflichtet wurde, kann dieser aus dem jeweiligen Teilfondsvermögen eine Vergütung gemäss Anhang A "Teilfonds im Überblick" erhalten. Diese wird auf der Basis des durchschnittlichen Vermögens der Teilfonds berechnet, zu jedem Bewertungsstichtag abgegrenzt und pro rata temporis jeweils am Quartalsende erhoben. Daneben kann der Asset Manager aus dem jeweiligen Teilfondsvermögen eine wertentwicklungsorientierte Vergütung ("Performance Fee") erhalten. Die Höhe der Management Fee je Teilfonds/Anteilsklasse wird im Jahresbericht genannt.

Vertriebsstellenvergütung (Distributor Fee)

Sofern eine Vertriebsstelle vertraglich verpflichtet wurde, kann diese aus dem jeweiligen Teilfondsvermögen eine Vergütung erhalten, deren maximale Höhe, Berechnung und Auszahlung in Anhang A "Teilfonds im Überblick" ausgewiesen ist. Diese wird auf der Basis des durchschnittlichen Vermögens der Teilfonds berechnet, zu jedem Bewertungsstichtag abgegrenzt und pro rata temporis jeweils am Quartalsende erhoben. Die Höhe der Vertriebsstellenvergütung je Teilfonds/Anteilsklasse wird im Jahresbericht genannt.

Transaktionskosten

Zusätzlich tragen die Teilfonds sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben) sowie alle Steuern, die auf das Vermögen des jeweiligen Teilfonds sowie dessen Erträge und Aufwendungen erhoben werden (z.B. Quellensteuern auf ausländischen Erträgen). Die Teilfonds tragen ferner allfällige externe Kosten, d.h. Gebühren von Dritten, die beim An- und Verkauf der Anlagen anfallen. Diese Kosten werden direkt mit dem Einstands- bzw. Verkaufswert der betreffenden Anlagen verrechnet. Zusätzlich werden den jeweiligen Anteilsklassen etwaige Währungsabsicherungskosten belastet. Transaktionskosten und Währungsabsicherungskosten stellen keine Aufwendungen im Zusammenhang mit der Verwaltung des Vermögens des Teilfonds dar und werden deshalb nicht in die Laufenden Gebühren (TER) des OGAW mit einbezogen. In der Berichtsperiode sind solche Kosten in Höhe von CHF 29'812.97 angefallen.

Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Berichtszeitpunkt bei folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

- Deutsche Bank AG | Frankfurt am Main
- IFSAM International Fund Services & Asset Management S.A. | Contern
- SIX SIS AG | Zürich

Fondsmanager

Das Fondsmanagement und somit die Anlageentscheide sind seit dem 26. Juli 2021 an die Geneon Vermögensmanagement AG, Hamburg, Deutschland, delegiert.

Total Expense Ratio (TER)

Sofern der Fonds per Berichtsstichtag mehr als 10% seines Nettofondsvermögens in andere Fonds (Zielfonds) investiert hat, wird eine so genannte „synthetische TER“ berechnet. Das heisst, zusätzlich zur TER des Fonds werden die gewichteten, anteiligen TER's der Zielfonds (sofern verfügbar) hinzugerechnet, wobei erhaltene Bestandesprovisionen in Abzug gebracht werden.

Vergütungsinformationen

Die Gesamtsumme der gezahlten Vergütungen in der Berichtsperiode beläuft sich auf CHF 172'884.97. Diese teilt sich wie folgt auf:

Vergütungen	Gem. Prospekt	Effektiv in CHF
Verwaltungskosten	0.30% p.a. zuzüglich max. CHF 55'000 p.a. (für alle Anteilklassen)	Anteilklass A: 3'061.68 (0.76% p.a.) Anteilklass B: 4'453.36 (0.75% p.a.) Anteilklass I: 483.35 (0.75% p.a.) Anteilklass E: 44'710.76 (0.75% p.a.) Anteilklass V: 613.46 (0.52 p.a.)
Fondsmanagementgebühr	Max. 1.20% p.a. Anteilklass A Max. 1.25% p.a. Anteilklass B Max. 0.60% p.a. Anteilklass I Max. 1.75% p.a. Anteilklass E Max. 1.50% p.a. Anteilklass V	Anteilklass A: 4'858.34 (1.20% p.a.) Anteilklass B: 7'456.16 (1.25% p.a.) Anteilklass I: 390.17 (0.60% p.a.) Anteilklass E: 105'012.45 (1.75% p.a.) Anteilklass V: 1'804.74 (1.49% p.a.)
Performance Fee	Anteilklass A: 20% mit High Watermark, mit Hurdle Rate 3-Mte. CHF-Libor Anteilklass B: 20% mit High Watermark, mit Hurdle Rate 3-Mte. CHF-Libor Anteilklass I: 20% mit High Watermark, mit Hurdle Rate 3-Mte. CHF-Libor Anteilklass E: 15% mit High Watermark, mit Hurdle Rate 3-Mte. Euribor Anteilklass V: 15% mit High Watermark, 0.00% Hurdle Rate	Anteilklass A: keine Anteilklass B: keine Anteilklass I: keine Anteilklass E: keine Anteilklass V: 40.50 (15 %)

Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Die Ahead Wealth Solutions AG („Ahead“) hat gemäss den gesetzlichen Regelungen interne Weisungen zur Vergütungs- und Salärpolitik erlassen, welche die für die Ahead anwendbaren Vergütungsgrundsätze und –praktiken beschreiben. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind auf der Homepage unter www.ahead.li unter dem Menüpunkt Fondsinformationen (unter Anlegerinformationen) veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten. Auf Wunsch des Anlegers stellt der AIFM weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.

Publikationen

Die Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht einen geprüften Jahresbericht sowie einen ungeprüften Halbjahresbericht. Diese Berichte, der Prospekt und die konstituierenden Dokumente sowie die Wesentlichen Informationen für Anlegerinnen und Anleger (KIID) können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Vertretern und Zahlstellen kostenlos bezogen werden. Der Nettoinventarwert pro Anteil sowie weitere Informationen werden auf der Website des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband (www.lafv.li), der Verwaltungsgesellschaft (www.ahead.li) sowie der fundinfo AG (www.fundinfo.com) veröffentlicht.

Auskünfte über Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Prospektänderung per 26. Juli 2021

Am 8. Juli 2021 hat die FMA die nachfolgend aufgeführten Änderungen sowie die damit verbundenen Anpassungen des Treuhandvertrages und des Anhang A „Teilfonds im Überblick“ genehmigt und den Prospekt zur Kenntnis genommen:

- Delegation der Anlageentscheide an Geneon Vermögensmanagement AG, Hamburg; dementsprechend wurde die Formulierung in Ziffer 12.2.1 und Art. 35 «Vom Vermögen des Teilfonds abhängige Gebühren» angepasst
- Aufnahme der neuen Anteilklass «V»

Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Treuhandvertrag und der Anhang A „Teilfonds im Überblick“ sowie der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft (www.ahead.li), der Verwahrstelle, den Zahlstellen und allen Vertriebsberechtigten im In- und Ausland sowie auf der Homepage des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich. Der Prospekt und Treuhandvertrag traten am 26. Juli 2021 in Kraft.

Prospektänderung per 29. Oktober 2021

Am 18. Oktober 2021 hat die FMA die nachfolgend aufgeführten Änderungen sowie die damit verbundenen Anpassungen des Treuhandvertrages und des Anhang A „Teilfonds im Überblick“ genehmigt und den Prospekt zur Kenntnis genommen:

- Neue Formulierung der Anlagepolitik im Anhang A „Teilfonds im Überblick“:

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlagen in Beteiligungswertpapiere und Beteiligungswertrechte, welche auf Grund eines quantitativen Modells ausgewählt werden, einen möglichst hohen Gesamtertrag zu erzielen. Der Teilfonds darf je nach Marktsituation eine Aktienquote von 0 bis 50 Prozent des Teilfondsvermögens halten. Forderungspapiere und -rechte dürfen bis zu 100 Prozent des Teilfondsvermögens gehalten werden. Ebenfalls möglich sind Anlagen in Zertifikate sowie strukturierte Produkte.

Die Anlagen können in sämtlichen frei konvertierbaren Währungen erfolgen. Es liegt im Ermessen des Fondsmanagers, ob und in welchem Umfang Währungsabsicherungen, sowohl auf Ebene der Anlagen als auch der Anteilklassen, vorgenommen werden.

Das Anlageziel besteht darin, einen hohen Wertzuwachs zu erzielen. Grundlage für die Anlageentscheide bildet ein quantitativer Selektionsprozess. Mittels eines systematischen Ansatzes werden Aktien auf ihre fundamentale und technische Attraktivität hin analysiert. Der Teilfonds investiert grundsätzlich in Aktien, bei welchen sowohl die fundamentale als auch die technische Attraktivität gewährleistet sind. Der Teilfonds eignet sich vor allem für langfristig orientierte Anleger, die über mehrere Jahre hinweg Kapital bilden möchten.

- Umstellung des Prospekts und Treuhandvertrages auf die neuen Musterdokumente des LAFV

Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Treuhandvertrag und der Anhang A „Teilfonds im Überblick“ sowie der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft (www.ahead.li), der Verwahrstelle, den Zahlstellen und allen Vertriebsberechtigten im In- und Ausland sowie auf der Homepage des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich. Der Prospekt und Treuhandvertrag traten am 29. Oktober 2021 in Kraft.

Auflösung der Anteilsklasse I

Die Ahead Wealth Solutions AG als Verwaltungsgesellschaft hat beschlossen die Anteilsklasse I aufgrund des äusserst geringen Volumens zu schliessen.

Die Auszahlung der ausstehenden Anteile erfolgt auf Basis des per 31. Dezember 2021 berechneten Nettoinventarwerts pro Anteil. Die Anteilsklasse I wird somit per NAV 31. Dezember 2021 aufgelöst.

Zusammenlegung von Anteilsklassen

Die Ahead Wealth Solutions AG als Verwaltungsgesellschaft hat beschlossen, aus Effizienzgründen und zur Kostenreduktion die Anteile der Anteilsklasse B (CHF) in die Anteilsklasse A (CHF) zu überführen. Grund hierfür ist unter anderem der stetige Rückgang des Fondsvolumens in diesen beiden Anteilsklassen.

Die Zusammenführung erfolgt auf Basis des per 31. Dezember 2021 berechneten Nettoinventarwerts pro Anteil. Die Anteilsinhaber zum Stichtag 31.12.2021 der Anteilsklasse B erhalten neue Anteile der Anteilsklasse A. Das Umtauschverhältnis wird Anfang Januar 2022 nach Vorliegen des Nettoinventarwerts per 31.12.2021 beider Anteilsklassen berechnet und in einer Anlegermitteilung publiziert. Die Anteilsklasse A wird weiterhin Bestand haben. Die Anteilsklasse B wird somit per NAV 31. Dezember 2021 aufgelöst.

Da die Anteilsklasse A eine leicht tiefere Vermögensverwaltungsgebühr aufweist, entstehen für die bisherigen Inhaber der Anteilsklasse B inskünftig leicht tiefere laufende Kosten.

Diese Operation hat keinerlei Auswirkungen für die Anteilsinhaber der Klassen I, E und V.

Zusammenlegung von Anteilsklassen - Umtauschverhältnis

Wie in der Anlegermitteilung vom 21. Dezember 2021 ausgeführt, werden die beiden Anteilsklassen A und B zusammengelegt, wobei die Anteilsklasse A weiterhin Bestand hat. Die Anteilsklasse B wird somit per NAV 31. Dezember 2021 aufgelöst.

Die Zusammenlegung erfolgt im nachfolgend aufgeführten Umtauschverhältnis per NAV-Datum 31. Dezember 2021:

Anteilspreis übertragende Anteilsklasse	Anteilspreis übernehmende Anteilsklasse	Umtauschverhältnis
Anteilsklasse B CHF = 81.311121	Anteilsklasse A CHF 78.442954	1.036564

Das Umtauschverhältnis bedeutet, dass die Anleger für einen bisherigen Anteil der Anteilsklasse B 1.036564 Anteile der Anteilsklasse A erhalten.

Diese Operation hat keinerlei Auswirkungen für die Anteilsinhaber der Klassen I, E und V.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

1 Vertrieb in der Schweiz

1.1 Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist die LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, 8024 Zürich.

1.2 Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist die Bank Linth LLB AG, Zürcherstrasse 3, 8730 Uznach.

1.3 Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt, Satzung sowie der Jahresbericht können kostenlos beim Vertreter bezogen werden

1.4 Publikationen

1. Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffenden Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der Plattform fefundinfo.com
2. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf der Plattform fefundinfo.com publiziert. Die Preise werden täglich publiziert.

1.5 Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Die Verwaltungsgesellschaft sowie deren Beauftragte können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Anlegeraktien in der Schweiz bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- Vertriebsmassnahmen in der Schweiz;
- Zurverfügungstellung der erforderlichen Unterlagen und Informationen;
- Unterstützung beim Erwerb der Anlegeraktien.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte, auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Offenlegung des Empfangs der Retrozessionen richtet sich nach den einschlägigen Bestimmungen des FIDLEG.

Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie

- aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;
- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;
- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;
- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;
- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z.B. erwartete Anlagedauer);
- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase einer kollektiven Kapitalanlage.

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

1.6 Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

2 Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Absicht, die Anteile des Teilfonds Global Value Quant Selection Fund in der Bundesrepublik Deutschland öffentlich zu vertreiben, der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum öffentlichen Vertrieb berechtigt.

2.1 Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Die Verwaltungsgesellschaft hat die DZ Bank AG, Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Platz der Republik, 60325 Frankfurt am Main, zur Zahl- und Informationsstelle für den Fonds in der Bundesrepublik Deutschland ernannt.

Zusätzlich zu den allgemeinen Rücknahmeverfahren haben in Deutschland ansässige Anleger auch die Möglichkeit, Rücknahme- und Umtauschanträge für die von ihnen gehaltenen Anteile bei der deutschen Zahlstelle zur Weiterleitung an die Verwaltungsgesellschaft einzureichen.

In Deutschland ansässige Anleger können auch verlangen, dass Rücknahmeerlöse und alle weiteren für die Anleger bestimmten Zahlungen (z.B. Dividendenausschüttungen, die aus dem Vermögen der OGAW zu leisten sind) über die deutsche Zahlstelle geleitet werden.

2.2 Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Die DZ Bank AG, Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Platz der Republik, 60325 Frankfurt am Main, ist auch als Informationsstelle in Deutschland ernannt worden.

In Deutschland ansässige Anleger können bei der deutschen Informationsstelle den Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), den Treuhandvertrag, sowie den jeweils neuesten Jahresbericht und, sofern nachfolgend veröffentlicht, auch den neuesten Halbjahresbericht - die vorgenannten Dokumente jeweils in Papierform - und die aktuellen Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise der Anteile kostenlos erhalten.

2.3 Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise und sonstige Informationen für Anleger werden auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com veröffentlicht. Die Anleger in Deutschland werden ausserdem entsprechend § 167 KAGB mittels eines dauerhaften Datenträgers unterrichtet über:

- a) die Aussetzung der Rücknahme der Anteile eines Investmentvermögens,
- b) die Kündigung der Verwaltung eines Investmentvermögens oder dessen Abwicklung
- c) Änderungen des Treuhandvertrages, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütungen und Aufwendungserstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können,
- d) die Verschmelzung von Investmentvermögen in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäss Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und
- e) die Umwandlung eines Investmentvermögens in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gemäss Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

2.4 Steuerliche Angaben

Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, für sämtliche Anteile des Fonds die in § 5 Abs. 1 Nr. 1 u. 2 des deutschen Investmentsteuergesetzes (InvStG) genannten Angaben im deutschen elektronischen Bundesanzeiger zu veröffentlichen und diese mit der gemäss § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG erforderlichen Bescheinigung zu versehen, so dass die Anteile des Fonds im Hinblick auf die Besteuerung in Deutschland steuerpflichtiger Anleger als «transparent» gelten.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, diese Geschäftspolitik in der Zukunft zu ändern. Auch im Übrigen kann für die Einhaltung der Anforderungen des § 5 Abs.1 InvStG und für die Art der Besteuerung keine Gewähr übernommen werden.

Es wird darauf hingewiesen, dass Anleger mit den Ausschüttungen, den ihnen für Steuerzwecke zugerechneten nicht ausgeschütteten Erträgen der Fonds, dem Entgelt aus der Veräusserung oder Rückgabe von Anteilen, aus der Abtretung von Ansprüchen aus den Anteilen sowie in gleichgestellten Fällen in der Bundesrepublik Deutschland der Ertragsbesteuerung unterliegen können und hierauf unter bestimmten Voraussetzungen auch ein Steuerabzug erhoben wird (jeweils zzgl. Solidaritätszuschlag). Auf diese steuerpflichtigen Erträge und die sonstige Besteuerung von Anlegern in Bezug auf ihre Beteiligung an dem Fonds kann in diesem Prospekt nicht näher eingegangen werden.

Anlegern und Interessenten wird daher dringend empfohlen, sich in Bezug auf die deutschen und ausserdeutschen steuerlichen Konsequenzen des Erwerbs und Haltens von Anteilen des Fonds sowie der Verfügung über die Anteile bzw. der Rechte hieraus durch ihren Steuerberater beraten zu lassen. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Haftung für den Eintritt bestimmter steuerlicher Ergebnisse. Die Art der Besteuerung und die Höhe der steuerpflichtigen Erträge unterliegen der Überprüfung durch das Bundesamt für Finanzen.

3 Vertrieb in Österreich

Die nachfolgenden Informationen richten sich an potentielle Erwerber des Teilfonds Global Value Quant Selection Fund in der Republik Österreich, indem sie den Prospekt einschliesslich Treuhandvertrag mit Bezug auf den Vertrieb in Österreich präzisieren und ergänzen:

3.1 Zahl- und Informationsstelle

Zahl- und Informationsstelle ist die UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6 – 8, 1010 Wien, Österreich.

Anteile können über die Zahlstelle erworben und zurückgegeben werden. Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie der jeweils neueste Jahresbericht – und sofern nachfolgend veröffentlicht, auch der neueste Halbjahresbericht können bei der vorgenannten Stelle kostenlos bezogen werden.

3.2 Steuerlicher Vertreter

LeitnerLeitner GmbH, Am Heumarkt 7, 1030 Wien, Österreich, ist mit der steuerlichen Vertretung betraut.

3.3 Veröffentlichungen

Alle Ausgabe- und Rücknahmepreise des OGAW und alle übrigen Bekanntmachungen werden auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes (www.lafv.li) sowie auf der Website der Verwaltungsgesellschaft (www.ahead.li) publiziert.

Weder der OGAW, die Verwaltungsgesellschaft noch der Manager des OGAW unterliegen der Aufsicht des Bundesministeriums für Finanzen, der FMA oder einer anderen staatlichen Aufsicht durch eine österreichische Behörde.

Der deutsche Wortlaut des Prospekts, des Treuhandvertrages, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie sonstiger Unterlagen und Veröffentlichungen ist massgeblich.

3.4 Erfüllungsort und Gerichtsstand

Erfüllungsort und Gerichtsstand mit Bezug auf die im Österreich erworbenen Anteile sind am Sitz des Vertreters.

Bericht des Wirtschaftsprüfers

über den Jahresbericht 2021

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des Quant Selection Fund - Global Value Quant Selection Fund geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2021, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens, Informationen zur Vergütung und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Quant Selection Fund - Global Value Quant Selection Fund zum 31. Dezember 2021 sowie dessen Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Wir sind 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 Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats 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.

PricewaterhouseCoopers AG

Claudio Tettamanti
Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
Leitender Revisor

Jürgen Wohlwend

St. Gallen, 28. April 2022