

Quant Selection Fund

Teilfonds
Global Value Quant Selection Fund

30.06.2022

Halbjahresbericht ungeprüft

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

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|----|
| Verwaltung und Organe | 3 |
| Fonds in Kürze | 4 |
| Tätigkeitsbericht | 4 |
| Vermögensrechnung | 5 |
| Erfolgsrechnung | 5 |
| Veränderung des Nettovermögens | 6 |
| Anteile im Umlauf | 6 |
| Entwicklung der Eckdaten | 7 |
| Vermögensaufstellung Käufe und Verkäufe | 8 |
| Ergänzende Angaben | 10 |
| Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer | 15 |

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft Ahead Wealth Solutions AG
Austrasse 15
9490 Vaduz
Liechtenstein

Verwaltungsrat Beat Frischknecht | Präsident | Weinfelden | 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

Fondsmanager 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 Vertriebsträger 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 E (EUR) | Anteilsklasse V (EUR) |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Nettofondsvermögen per 30.06.2022 in Mio. | 0.77 | 5.10 | 0.65 |
| Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2022 | 69.98 | 72.35 | 90.07 |
| Rendite seit Emission in % p.a. | -2.78 | -4.98 | n/a |
| Rendite in der Berichtsperiode in % | -10.79 | -7.75 | -7.61 |
| Fondsmanagementgebühr in % p.a. | 1.20 | 1.75 | 1.50 |
| Verwaltungskosten max. in % p.a. (+ max. CHF 55'000 p.a.) | 0.30 | 0.30 | 0.30 |
| Total Expense Ratio 1 (TER 1) in % | 2.26 | 2.78 | 2.52 |
| TER 2 (inklusive Performance Fee) in % | 2.26 | 2.78 | 2.52 |
| Ausgabekommission (max.) in % | 5.00 | 5.00 | 5.00 |
| Ausgabekommission zugunsten Fonds in % | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Rücknahmekommission (max.) in % | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Rücknahmekommission zugunsten Fonds in % | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Performance Fee in % | 20.00 | 15.00 | 15.00 |
| Hurdle Rate in % | 3-Mte-CHF-Libor | 3-Mte-Euribor | 3-Mte-Euribor |
| High Watermark | ja | ja | ja |
| Erfolgsverwendung | thesaurierend | thesaurierend | ausschüttend |
| Valorennummer CH | 10139208 | 27832384 | 112396678 |
| ISIN | LI0101392087 | LI0278323840 | LI1123966783 |
| Wertpapierkennnummer DE | A1CTLJ | A14W9Y | A3CVYF |
| Fondsdomizil | 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

Der Global Value Quant Selection Fund schloss das erste Halbjahr 2022 wie folgt ab:

- Anteilsklasse A (CHF): -10.79 % NAV: CHF 69.98
- Anteilsklasse E (EUR): -7.75 % NAV: EUR 72.35
- Anteilsklasse V (EUR): -7.61 % NAV: EUR 90.07

Das Nettovermögen entwickelte sich negativ und nahm von CHF 7.34 Mio. auf CHF 6.50 Mio. ab. Dies entspricht einer Abnahme von CHF 0.84 Mio. Über die in der Berichtsperiode getätigten Transaktionen gibt die Vermögensaufstellung in diesem Bericht Auskunft.

Vermögensrechnung per 30.06.2022

CHF

| | |
|---------------------------------|---------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 1'124'472.89 |
| Bankguthaben auf Zeit | 498'000.03 |
| Wertpapiere | 4'905'240.15 |
| Derivative Finanzinstrumente | 10'482.90 |
| Sonstige Vermögenswerte | 15'460.24 |
| Gesamtvermögen | 6'553'656.21 |
| Verbindlichkeiten Margin-Konten | -2'265.90 |
| Verbindlichkeiten | -51'218.61 |
| Nettovermögen | 6'500'171.70 |

| | |
|--|---------------------|
| Nettovermögen Anteilsklasse A (CHF) | 771'251.06 |
| Nettovermögen Anteilsklasse E (EUR) (in EUR) | 5'099'792.09 |
| Nettovermögen Anteilsklasse V (EUR) (in EUR) | 652'135.89 |
| Anteile im Umlauf Anteilsklasse A (CHF) | 11'021.361 |
| Anteile im Umlauf Anteilsklasse E (EUR) | 70'486.691 |
| Anteile im Umlauf Anteilsklasse V (EUR) | 7'240.000 |
| Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse A (CHF) | 69.98 |
| Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse E (EUR) (in EUR) | 72.35 |
| Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse V (EUR) (in EUR) | 90.07 |

Erfolgsrechnung (01.01.2022 - 30.06.2022)

CHF

| | |
|---|-------------------|
| Erträge der Wertpapiere | |
| - Obligationen, ähnliche zinstragende Instrumente | 35'840.82 |
| - Aktien, sonstige Beteiligungspapiere | 32'615.50 |
| Sonstige Erträge | 3'772.57 |
| Einkauf in lfd. Erträge bei Ausgabe von Anteilen | -292.04 |
| Total Erträge | 71'936.85 |
| Reglementarische Vergütungen | |
| - Verwaltungskosten | -19'214.46 |
| - Fondsmanagementgebühr | -57'550.13 |
| Passivzinsen | -676.58 |
| Sonstige Aufwendungen | -17'006.09 |
| Ausrichtung lfd. Erträge bei Rücknahme von Anteilen | 215.57 |
| Total Aufwendungen | -94'231.69 |
| Nettoertrag | -22'294.84 |
| <i>Nettoertrag Anteilsklasse A (CHF)</i> | <i>-480.14</i> |
| <i>Nettoertrag Anteilsklasse E (EUR)</i> | <i>-20'289.68</i> |
| <i>Nettoertrag Anteilsklasse V (EUR)</i> | <i>-1'525.02</i> |
| Realisierte Kapitalgewinne/-verluste | -15'278.72 |
| Realisierter Erfolg | -37'573.56 |

| | |
|--|--------------------|
| Realisierter Erfolg Anteilsklasse A (CHF) | -2'338.11 |
| Realisierter Erfolg Anteilsklasse E (EUR) | -32'159.13 |
| Realisierter Erfolg Anteilsklasse V (EUR) | -3'076.32 |
| Veränderung nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste | -766'843.46 |
| Gesamterfolg | -804'417.02 |
| Gesamterfolg Anteilsklasse A (CHF) | -95'112.45 |
| Gesamterfolg Anteilsklasse E (EUR) | -629'820.06 |
| Gesamterfolg Anteilsklasse V (EUR) | -79'484.51 |

Veränderung des Nettovermögens

| | Anteilsklasse A (CHF) |
|--|--------------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 336'089.07 |
| Saldo aus dem Anteilsverkehr | 530'274.44 |
| Gesamterfolg | -95'112.45 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 771'251.06 |

| | Anteilsklasse E (EUR) (in CHF) |
|--|-----------------------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 5'679'583.68 |
| Saldo aus dem Anteilsverkehr | 29'629.63 |
| Gesamterfolg | -629'820.06 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 5'079'393.25 |

| | Anteilsklasse V (EUR) (in CHF) |
|--|-----------------------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 719'120.54 |
| Saldo aus dem Anteilsverkehr | 9'891.36 |
| Gesamterfolg | -79'484.51 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 649'527.39 |

Anteile im Umlauf

| | Anteilsklasse A (CHF) |
|--|--------------------------|
| Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 4'284.503 |
| Ausgegebene Anteile | 7'228.538 |
| Zurückgenommene Anteile | -491.680 |
| Anteile am Ende der Berichtsperiode | 11'021.361 |

| | Anteilsklasse E (EUR) |
|--|----------------------------------|
| Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 70'096.101 |
| Ausgegebene Anteile | 1'047.000 |
| Zurückgenommene Anteile | -656.410 |
| Anteile am Ende der Berichtsperiode | 70'486.691 |

| | Anteilsklasse V (EUR) |
|--|----------------------------------|
| Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 7'140.000 |
| Ausgegebene Anteile | 100.000 |
| Zurückgenommene Anteile | 0.000 |
| Anteile am Ende der Berichtsperiode | 7'240.000 |

Entwicklung der Eckdaten

| Anteilsklasse A (CHF) | Nettoinventarwert | Anzahl Anteile | Nettovermögen | Performance |
|------------------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|
| Datum | pro Anteil in CHF | | in CHF | in % |
| 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 |
| 30.06.2022 | 69.98 | 11'021.361 | 771'251 | -10.79 |

| Anteilsklasse E (EUR) | Nettoinventarwert | Anzahl Anteile | Nettovermögen | Performance |
|------------------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|
| Datum | pro Anteil in EUR | | in EUR | in % |
| 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 |
| 30.06.2022 | 72.35 | 70'486.691 | 5'099'792 | -7.75 |

| 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 |
| 30.06.2022 | 90.07 | 7'240.000 | 652'136 | -7.61 |

Vermögensaufstellung | Käufe und Verkäufe

| Wertpapierbezeichnung | Bestand | Käufe | Verkäufe | Bestand | Whg | Kurs | Kurswert | in % |
|---|------------|-------|----------|------------|-----|--------|------------------|--------------|
| | 31.12.2021 | 1) | 1) | 30.06.2022 | | | | |
| Wertpapiere | | | | | | | | |
| Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | | |
| Aktien und ähnliche Anlagen | | | | | | | | |
| Belgien | | | | | | | | |
| Anheuser-Busch InBev S.A. | 3'900 | 0 | 3'900 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 |
| Bundesrep. Deutschland | | | | | | | | |
| AIXTRON AG N | 0 | 6'000 | 2'000 | 4'000 | EUR | 24.180 | 96'333 | 1.48 |
| BASF SE N | 1'000 | 0 | 1'000 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Bayer AG N | 0 | 5'000 | 2'500 | 2'500 | EUR | 56.650 | 141'059 | 2.17 |
| Daimler Truck Holding AG NA O.N. | 0 | 3'500 | 0 | 3'500 | EUR | 24.745 | 86'261 | 1.33 |
| Deutsche Post AG N | 0 | 1'000 | 0 | 1'000 | EUR | 35.740 | 35'597 | 0.55 |
| Deutsche Telekom AG N | 6'200 | 5'000 | 5'200 | 6'000 | EUR | 18.946 | 113'221 | 1.74 |
| Deutsche Wohnen AG | 0 | 2'500 | 2'500 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Fielmann AG | 600 | 1'000 | 1'600 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Fraport FFM Airport Service AG | 1'000 | 0 | 1'000 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Fresenius SE & Co. KGaA | 4'200 | 2'000 | 4'000 | 2'200 | EUR | 28.960 | 63'457 | 0.98 |
| Henkel AG & Co. KGaA | 0 | 1'900 | 500 | 1'400 | EUR | 58.780 | 81'963 | 1.26 |
| METRO Wholesale & Food Spec.AG | 16'000 | 0 | 0 | 16'000 | EUR | 8.050 | 128'285 | 1.97 |
| SAP SE | 1'000 | 600 | 0 | 1'600 | EUR | 86.290 | 137'512 | 2.12 |
| Siemens AG N | 400 | 0 | 400 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Siemens Healthineers AG | 2'000 | 2'000 | 1'000 | 3'000 | EUR | 48.490 | 144'888 | 2.23 |
| ThyssenKrupp AG | 7'000 | 8'000 | 15'000 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Vantage Towers AG | 0 | 1'500 | 0 | 1'500 | EUR | 26.540 | 39'651 | 0.61 |
| Total | | | | | | | 1'068'227 | 16.43 |
| Frankreich | | | | | | | | |
| Danone S.A. | 0 | 2'001 | 0 | 2'001 | EUR | 53.260 | 106'147 | 1.63 |
| Total | | | | | | | 106'147 | 1.63 |
| Grossbritannien | | | | | | | | |
| British American Tobacco PLC | 1'531 | 0 | 1'531 | 0 | GBP | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 |
| Kaimaninseln | | | | | | | | |
| Fresh Del Monte Produce Inc. | 1'700 | 800 | 0 | 2'500 | USD | 29.530 | 70'790 | 1.09 |
| Total | | | | | | | 70'790 | 1.09 |
| Niederlande | | | | | | | | |
| CTP N.V. | 5'160 | 6'154 | 0 | 11'314 | EUR | 11.000 | 123'956 | 1.91 |
| JDE Peet's N.V. | 0 | 3'000 | 0 | 3'000 | EUR | 27.160 | 81'154 | 1.25 |
| Technip Energies N.V. | 0 | 6'200 | 6'200 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Total | | | | | | | 205'110 | 3.16 |
| Österreich | | | | | | | | |
| Porr AG | 6'900 | 0 | 6'900 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 |
| Schweden | | | | | | | | |
| Electrolux AB B | 3'500 | 2'000 | 5'500 | 0 | SEK | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Volvo B | 4'500 | 0 | 4'500 | 0 | SEK | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 |

| Wertpapierbezeichnung | Bestand | Käufe | Verkäufe | Bestand | Whg | Kurs | Kurswert | in % |
|---|------------|---------|----------|------------|-----|-----------|------------------|--------------|
| | 31.12.2021 | 1) | 1) | 30.06.2022 | | | | |
| | | | | | | | in CHF | des NAV |
| Schweiz | | | | | | | | |
| Dufry AG | 1'000 | 3'000 | 0 | 4'000 | CHF | 30.860 | 123'440 | 1.90 |
| Forbo Holding AG N | 55 | 20 | 0 | 75 | CHF | 1'272.000 | 95'400 | 1.47 |
| Roche Holding AG GS | 280 | 0 | 0 | 280 | CHF | 318.550 | 89'194 | 1.37 |
| Stadler Rail AG | 1'740 | 0 | 1'740 | 0 | CHF | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Total | | | | | | | 308'034 | 4.74 |
| Spanien | | | | | | | | |
| Telefónica S.A. | 0 | 23'741 | 0 | 23'741 | EUR | 4.862 | 114'967 | 1.77 |
| Total | | | | | | | 114'967 | 1.77 |
| USA | | | | | | | | |
| Amazon.com Inc. | 30 | 0 | 30 | 0 | USD | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Caterpillar Inc. | 400 | 0 | 400 | 0 | USD | 0.000 | 0 | 0.00 |
| D.R. Horton Inc. | 0 | 1'000 | 0 | 1'000 | USD | 66.190 | 63'469 | 0.98 |
| Kellogg Co. | 0 | 1'500 | 1'500 | 0 | USD | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Kraft Heinz Co. | 0 | 4'200 | 2'000 | 2'200 | USD | 38.140 | 80'459 | 1.24 |
| Microsoft Corp. | 220 | 0 | 220 | 0 | USD | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Monster Beverage Corp. | 0 | 1'100 | 0 | 1'100 | USD | 92.700 | 97'778 | 1.50 |
| NVIDIA Corp. | 200 | 100 | 300 | 0 | USD | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Verizon Communications Inc. | 0 | 1'800 | 1'800 | 0 | USD | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Yum China Hldgs Inc. | 0 | 1'500 | 0 | 1'500 | USD | 48.500 | 69'759 | 1.07 |
| Total | | | | | | | 311'465 | 4.79 |
| Total Aktien und ähnliche Anlagen | | | | | | | 2'184'740 | 33.61 |
| Obligationen | | | | | | | | |
| Fixzins-Obligationen | | | | | | | | |
| ING Group 1.125% 18-14.02.25 | 0 | 100'000 | 0 | 100'000 | EUR | 96.598 | 96'212 | 1.48 |
| Main Capital Funding LP 5.5% open end | 150'000 | 0 | 150'000 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Nidda Healthcare Hld 3.5% 17-30.09.24 | 200'000 | 0 | 0 | 200'000 | EUR | 88.383 | 176'059 | 2.71 |
| VGP 1.5% 21-08.04.29 | 100'000 | 200'000 | 100'000 | 200'000 | EUR | 66.326 | 132'121 | 2.03 |
| VW Financial Serv 0.25% 22-31.01.25 | 0 | 100'000 | 0 | 100'000 | EUR | 93.816 | 93'441 | 1.44 |
| Hyundai 4.125% 18-08.06.23 | 0 | 100'000 | 0 | 100'000 | USD | 100.252 | 96'131 | 1.48 |
| Total | | | | | | | 593'963 | 9.14 |
| Floater | | | | | | | | |
| AEGON 04-o.E. FRN | 250'000 | 0 | 250'000 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Allianz SE FLR 2.625% PERP | 200'000 | 0 | 0 | 200'000 | EUR | 71.680 | 142'787 | 2.20 |
| AXA MTN 03 - o. Verf. | 200'000 | 0 | 0 | 200'000 | EUR | 84.261 | 167'848 | 2.58 |
| Dt. Pfandbriefbank AG 5.75% open end | 200'000 | 0 | 0 | 200'000 | EUR | 86.484 | 172'276 | 2.65 |
| Porr AG 5.375% 20 o.Verf. | 250'000 | 0 | 0 | 250'000 | EUR | 84.332 | 209'987 | 3.23 |
| Wintershall Dea Fin 3% FRN open end | 100'000 | 100'000 | 0 | 200'000 | EUR | 64.650 | 128'783 | 1.98 |
| Total | | | | | | | 821'680 | 12.64 |
| Total Obligationen | | | | | | | 1'415'644 | 21.78 |
| Wandel- und Optionsanleihen | | | | | | | | |
| Wandelanleihen | | | | | | | | |
| SLM Solutions 5.5% 17-11.10.22 | 0 | 100'000 | 100'000 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 |
| Total Wandel- und Optionsanleihen | | | | | | | 0 | 0.00 |
| Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 3'600'384 | 55.39 |

| Wertpapierbezeichnung | Bestand | Käufe | Verkäufe | Bestand | Whg | Kurs | Kurswert | in % |
|--|------------|---------|----------|------------|-----|-----------|------------------|--------------|
| | 31.12.2021 | 1) | 1) | 30.06.2022 | | | | |
| Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden | | | | | | | | |
| Aktien und ähnliche Anlagen | | | | | | | | |
| Frankreich | | | | | | | | |
| Eiffage S.A. | 0 | 800 | 800 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 |
| Spanien | | | | | | | | |
| Telefónica S.A. | 0 | 741 | 741 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 |
| Total Aktien und ähnliche Anlagen | | | | | | | 0 | 0.00 |
| Anlagefonds | | | | | | | | |
| Aktienfonds | | | | | | | | |
| BGF World Gold Fund A2 EUR | 0 | 2'500 | 0 | 2'500 | EUR | 29.080 | 72'409 | 1.11 |
| iShares MSCI Europe Con Dis UCITS ETF | 16'000 | 0 | 16'000 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Total | | | | | | | 72'409 | 1.11 |
| Obligationenfonds | | | | | | | | |
| FS Colibri Event Driven Bonds S A EUR | 500 | 0 | 0 | 500 | EUR | 945.210 | 470'715 | 7.24 |
| Total | | | | | | | 470'715 | 7.24 |
| Total Anlagefonds | | | | | | | 543'124 | 8.36 |
| Zertifikate und Strukturierte Produkte | | | | | | | | |
| Zertifikate Aktienindex/-basket | | | | | | | | |
| GO Issuer AMC Peak LvH 20-o.E. ZRT | 300 | 0 | 300 | 0 | CHF | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Julius Baer 9.84% 21-19.01.22 ZRT | 80'000 | 0 | 80'000 | 0 | CHF | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Marex Fin Ltd 2.55% 20-15.12.25 | 200'000 | 0 | 0 | 200'000 | CHF | 93.706 | 187'412 | 2.88 |
| GO Issuer 19-o.E. AMC-ZRT | 300 | 0 | 100 | 200 | USD | 1'056.670 | 202'646 | 3.12 |
| Str. Issuance AMC ZRT open end | 710 | 0 | 410 | 300 | USD | 959.990 | 276'158 | 4.25 |
| Total | | | | | | | 666'216 | 10.25 |
| Total Zertifikate und Strukturierte Produkte | | | | | | | 666'216 | 10.25 |
| Total Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden | | | | | | | 1'209'340 | 18.60 |
| Wertpapiere, die nicht an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | | |
| Wandel- und Optionsanleihen | | | | | | | | |
| Wandelanleihen | | | | | | | | |
| SLM Solutions 5.5% 17-11.10.22 | 0 | 100'000 | 0 | 100'000 | EUR | 95.900 | 95'516 | 1.47 |
| Total | | | | | | | 95'516 | 1.47 |
| Total Wandel- und Optionsanleihen | | | | | | | 95'516 | 1.47 |
| Total Wertpapiere, die nicht an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 95'516 | 1.47 |
| Total Wertpapiere | | | | | | | 4'905'240 | 75.46 |
| Andere Wertpapiere und Wertrechte | | | | | | | | |
| Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | | |
| Bezugsrechte | | | | | | | | |
| Telefónica S.A. Anrechte | 0 | 23'000 | 23'000 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 |
| Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 0 | 0.00 |
| Total Andere Wertpapiere und Wertrechte | | | | | | | 0 | 0.00 |
| Derivate Finanzinstrumente | | | | | | | | |
| Futures | | | | | | | 10'483 | 0.16 |
| Total Derivate Finanzinstrumente | | | | | | | 10'483 | 0.16 |

| Wertpapierbezeichnung | Bestand | Käufe | Verkäufe | Bestand | Whg | Kurs | Kurswert | in % |
|---------------------------------|------------|-------|----------|------------|-----|------|------------------|---------------|
| | 31.12.2021 | 1) | 1) | 30.06.2022 | | | in CHF | des NAV |
| Bankguthaben | | | | | | | | |
| Bankguthaben auf Sicht | | | | | | | 1'124'473 | 17.30 |
| Bankguthaben auf Zeit | | | | | | | 498'000 | 7.66 |
| Total Bankguthaben | | | | | | | 1'622'473 | 24.96 |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | | | 15'460 | 0.24 |
| Gesamtvermögen | | | | | | | 6'553'656 | 100.82 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | | |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | -51'219 | -0.79 |
| Verbindlichkeiten Margin-Konten | | | | | | | -2'266 | -0.03 |
| Total Verbindlichkeiten | | | | | | | -53'485 | -0.82 |
| Nettovermögen (NAV) | | | | | | | 6'500'172 | 100.00 |

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

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzinstrumente

| Futures | Anzahl | Kontrakt- grösse | Kontraktwert in CHF | Verkehrswert in CHF | in % |
|----------------------|--------|---------------------|------------------------|------------------------|-------------|
| | | | | | des NAV |
| Future DAX 2022.09 | -1 | 25 | -317'998 | 7'794 | 0.12 |
| Future DAX 2022.09 | -1 | 25 | -317'998 | 2'689 | 0.04 |
| Total Futures | | | | 10'483 | 0.16 |

Total aus Derivatgeschäften gebundene Mittel u/o Basiswerte in CHF 635'996

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

| Optionen | Bestand | Käufe | Verkäufe | Bestand |
|------------------------------|------------|-------|----------|------------|
| | 31.12.2021 | | | 30.06.2022 |
| Put Deutsche Post 44 2022.06 | 0 | 25 | -25 | 0 |

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende derivative Finanzinstrumente

| Futures | Bestand | Käufe | Verkäufe | Bestand |
|--------------------|------------|-------|----------|------------|
| | 31.12.2021 | | | 30.06.2022 |
| Future DAX 2022.03 | 0 | 6 | -6 | 0 |
| Future DAX 2022.06 | 0 | 3 | -3 | 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:

Derivatrisiko in % des NAV: 0.00
Gesamtrisiko in % des NAV: 100.00

Verwendete Devisenkurse per 30. Juni 2022

USD 1.00 = CHF 0.958891 EUR 1.00 = CHF 0.996000

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 Anteilklassen 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 10'989.02 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
- UBS AG | Zürich

Fondsmanager

Das Fondsmanagement und somit die Anlageentscheide sind an die Geneon Vermögensmanagement AG, Hamburg, Deutschland, delegiert.

ESG - Nachhaltigkeit

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

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.

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

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.