

Quant Selection Fund

Teilfonds
Global Value Quant Selection Fund

31.12.2023

Jahresbericht geprüft

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

Inhaltsverzeichnis

I. Geprüfte Angaben

| | |
|---|----|
| Verwaltung und Organe | 3 |
| Fonds in Kürze | 4 |
| Tätigkeitsbericht | 5 |
| Vermögensrechnung | 6 |
| Erfolgsrechnung | 7 |
| Verwendung des Erfolgs | 8 |
| Veränderung des Nettovermögens | 9 |
| Anteile im Umlauf | 9 |
| Entwicklung der Eckdaten | 10 |
| Vermögensaufstellung Käufe und Verkäufe | 11 |
| Ergänzende Angaben | 15 |

II. Ungeprüfte Angaben

| | |
|--|----|
| Vergütungsinformationen | 19 |
| Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer | 21 |

| | |
|--------------------------------|----|
| Bericht des Wirtschaftsprüfers | 24 |
|--------------------------------|----|

I. Geprüfte Angaben

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
Dr. Andreas Mattig | Zug | Schweiz

Geschäftsleitung Alex Boss | Vorsitzender | Vaduz | Liechtenstein
Peter Bargetze | Triesen | Liechtenstein
Barbara Oehri | Gamprin-Bendern | Liechtenstein

Fondsmanager (bis 31.12.2023) Geneon Vermögensmanagement AG
Glockengiesserwall 26
20095 Hamburg
Deutschland

Verwahrstelle | Zahlstelle Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44
9490 Vaduz
Liechtenstein

Wirtschaftsprüfer PricewaterhouseCoopers AG
Kornhausstrasse 25
9000 St. Gallen
Schweiz

Vertreter, Zahl- und Informationsstellen im Ausland

Vertreter und Vertriebsträger in der Schweiz LLB Swiss Investment AG
Claridenstrasse 20
8002 Zürich
Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz LLB (Schweiz) 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
Rothschildplatz 1
1020 Wien
Österreich

Fonds in Kürze

| | Anteilsklasse A (CHF) | Anteilsklasse E (EUR) | Anteilsklasse V (EUR) |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Nettofondsvermögen per 31.12.2023 in Mio. | 0.69 | 5.02 | 0.54 |
| Nettoinventarwert pro Anteil per 31.12.2023 | 64.49 | 71.12 | 88.87 |
| Rendite seit Emission in % p.a. | -3.04 | -4.25 | -4.85 |
| Rendite in der Berichtsperiode in % | -4.15 | 1.37 | 1.61 |
| 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 % | 2.41 | 2.97 | 2.71 |
| TER 2 (inklusive Performance Fee) in % | 2.41 | 2.97 | 2.71 |
| 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-SARON | 3-Mte-Euribor | 0.00 |
| 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

Im Verlauf des Jahres 2023 entfaltete sich vor dem Hintergrund einer weltweiten wirtschaftlichen Erholung eine facettenreiche Dynamik. Nach den Herausforderungen durch die Pandemie erlebten die führenden Volkswirtschaften eine Renaissance des Wachstums, wenn auch mit variierenden Raten.

Die Aktienmärkte präsentierten im Jahr 2023 eine beeindruckende Performance. Die maßgeblichen Indizes erreichten neue Höchststände, angetrieben durch starke Unternehmensgewinne, technologische Innovationen und positive Wirtschaftsindikatoren. Besonders herausragend waren Sektoren wie Technologie, Gesundheitswesen und erneuerbare Energien, während auch traditionelle Bereiche wie die verarbeitende Industrie und der Energiesektor einen deutlichen Aufschwung erlebten.

Der Markt für festverzinsliche Wertpapiere verlief im Jahr 2023 gemischt, da die Zentralbanken ihre Geldpolitik allmählich anpassten, was zu einem Anstieg der Zinssätze führte.

Der Global Value Quant Selection Fund partizipierte im Jahr 2023 nicht an der eindrucksvollen Performance der Aktienmärkte. Mit einer defensiven Ausrichtung zu Jahresbeginn antizipierten wir den Anstieg der Zinsen und erwarteten, dass diese Zinsverschiebung einen bedeutenden Einfluss auf die Aktienmärkte haben würde. Unser Engagement an den Aktienmärkten blieb daher vergleichsweise begrenzt (etwa 22 % über das gesamte Jahr), während wir weiterhin stark in Anleihen investiert waren (ca. 50 %) und eine beträchtliche Cashposition hielten. Der erwartete Einbruch an den Aktienmärkten blieb aus, und als der Markt dann doch fiel, erholte sich der Markt rasch, angetrieben von High-Tech-Aktien, in die wir nur begrenzt investiert haben.

Wir sind nach wie vor der Überzeugung, dass eine defensive Strategie auch im Jahr 2024 die richtige Herangehensweise ist. Nur wenige Marktteilnehmer haben jemals eine Welt mit steigenden Zinsen erlebt, da die Zinsen in den meisten entwickelten Märkten in den letzten 40 Jahren kontinuierlich gesunken sind. Dieser langjährige Trend ist nun zu Ende, und wir erwarten eine Phase steigender Zinsen, die eine Neukalibrierung vieler Bewertungsmodelle erfordern wird. In den kommenden Jahren wird ein kritischeres Anlegerverhalten notwendig sein.

Es ist von essenzieller Bedeutung zu betonen, dass unsere defensive Strategie eine langfristige Perspektive verfolgt. Kurzfristige Schwankungen sind inhärenter Bestandteil der Finanzmärkte, und wir bleiben zuversichtlich, dass unsere Strategie in der Lage ist, solche Unwägbarkeiten über den gesamten Verlauf eines Marktzyklus hinweg zu bewältigen.

Geneon Vermögensmanagement AG | Hamburg
Fondsmanager

Januar 2024

Vermögensrechnung per 31.12.2023

CHF

| | |
|-------------------------|---------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 790'007.62 |
| Bankguthaben auf Zeit | 462'999.92 |
| Wertpapiere | 4'570'846.85 |
| Sonstige Vermögenswerte | 52'118.71 |
| Gesamtvermögen | 5'875'973.10 |
| Verbindlichkeiten | -40'054.05 |
| Nettovermögen | 5'835'919.05 |

| | |
|--|---------------------|
| Nettovermögen Anteilsklasse A (CHF) | 691'892.98 |
| Nettovermögen Anteilsklasse E (EUR) (in EUR) | 5'018'304.42 |
| Nettovermögen Anteilsklasse V (EUR) (in EUR) | 536'800.30 |
| Anteile im Umlauf Anteilsklasse A (CHF) | 10'728.749 |
| Anteile im Umlauf Anteilsklasse E (EUR) | 70'561.885 |
| Anteile im Umlauf Anteilsklasse V (EUR) | 6'040.000 |
| Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse A (CHF) | 64.49 |
| Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse E (EUR) (in EUR) | 71.12 |
| Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse V (EUR) (in EUR) | 88.87 |

Erfolgsrechnung (01.01.2023 - 31.12.2023)**CHF**

| | |
|--|--------------------|
| Erträge der Bankguthaben | 48'929.73 |
| Erträge der Wertpapiere | |
| - Obligationen, ähnliche zinstragende Instrumente | 114'388.94 |
| - Aktien, sonstige Beteiligungspapiere | 31'091.42 |
| - Anlagefonds | 21'325.50 |
| Sonstige Erträge | 677.57 |
| Einkauf in lfd. Erträge bei Ausgabe von Anteilen | 169.49 |
| Total Erträge | 216'582.65 |
| Verwahrstellenvergütung | -8'499.94 |
| Fondsmanagementgebühr | -104'062.54 |
| Sonstige Aufwendungen | -66'973.69 |
| Ausrichtung lfd. Erträge bei Rücknahme von Anteilen | -763.47 |
| Total Aufwendungen | -180'299.64 |
| Nettoertrag | 36'283.01 |
| <i>Nettoertrag Anteilsklasse A (CHF)</i> | <i>7'653.70</i> |
| <i>Nettoertrag Anteilsklasse E (EUR)</i> | <i>24'699.83</i> |
| <i>Nettoertrag Anteilsklasse V (EUR)</i> | <i>3'929.48</i> |
| Realisierte Kapitalgewinne/-verluste | -237'405.95 |
| Realisierter Erfolg | -201'122.94 |
| <i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse A (CHF)</i> | <i>-19'743.80</i> |
| <i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse E (EUR)</i> | <i>-163'461.24</i> |
| <i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse V (EUR)</i> | <i>-17'917.90</i> |
| Veränderung nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste | -85'342.93 |
| Gesamterfolg | -286'465.87 |
| <i>Gesamterfolg Anteilsklasse A (CHF)</i> | <i>-29'955.65</i> |
| <i>Gesamterfolg Anteilsklasse E (EUR)</i> | <i>-230'478.30</i> |
| <i>Gesamterfolg Anteilsklasse V (EUR)</i> | <i>-26'031.92</i> |

Verwendung des Erfolgs

Anteilsklasse

A (CHF)

| | |
|---|-----------------|
| Nettoertrag des Rechnungsjahres | 7'653.70 |
| Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne | |
| - des Rechnungsjahres | 0.00 |
| - früherer Rechnungsjahre | 0.00 |
| Vortrag des Vorjahres | 0.00 |
| Zur Verwendung verfügbarer Erfolg | 7'653.70 |
| Zur Ausschüttung vorgesehener Erfolg | 0.00 |
| Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg | 7'653.70 |
| Vortrag auf neue Rechnung | 0.00 |

Anteilsklasse

E (EUR) (in CHF)

| | |
|---|------------------|
| Nettoertrag des Rechnungsjahres | 24'699.83 |
| Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne | |
| - des Rechnungsjahres | 0.00 |
| - früherer Rechnungsjahre | 0.00 |
| Vortrag des Vorjahres | 0.00 |
| Zur Verwendung verfügbarer Erfolg | 24'699.83 |
| Zur Ausschüttung vorgesehener Erfolg | 0.00 |
| Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg | 24'699.83 |
| Vortrag auf neue Rechnung | 0.00 |

Anteilsklasse

V (EUR) (in CHF)

| | |
|---|-----------------|
| Nettoertrag des Rechnungsjahres | 3'929.48 |
| Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne | |
| - des Rechnungsjahres | 0.00 |
| - früherer Rechnungsjahre | 0.00 |
| Vortrag des Vorjahres | 0.00 |
| Zur Verwendung verfügbarer Erfolg | 3'929.48 |
| Zur Ausschüttung vorgesehener Erfolg | 0.00 |
| Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg | 3'929.48 |
| Vortrag auf neue Rechnung | 0.00 |

Veränderung des Nettovermögens

Anteilsklasse

A (CHF)

| | |
|--|-------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 705'985.69 |
| Saldo aus dem Anteilsverkehr | 15'862.94 |
| Gesamterfolg | -29'955.65 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 691'892.98 |

Anteilsklasse

E (EUR) (in CHF)

| | |
|--|---------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 4'920'773.53 |
| Saldo aus dem Anteilsverkehr | -43'346.15 |
| Gesamterfolg | -230'478.30 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 4'646'949.08 |

Anteilsklasse

V (EUR) (in CHF)

| | |
|--|-------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 623'543.35 |
| Saldo aus dem Anteilsverkehr | -100'434.44 |
| Gesamterfolg | -26'031.92 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 497'076.99 |

Anteile im Umlauf

Anteilsklasse

A (CHF)

| | |
|--|-------------------|
| Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 10'493.002 |
| Ausgegebene Anteile | 641.863 |
| Zurückgenommene Anteile | -406.116 |
| Anteile am Ende der Berichtsperiode | 10'728.749 |

Anteilsklasse

E (EUR)

| | |
|--|-------------------|
| Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 71'222.885 |
| Ausgegebene Anteile | 1'106.000 |
| Zurückgenommene Anteile | -1'767.000 |
| Anteile am Ende der Berichtsperiode | 70'561.885 |

Anteilsklasse

V (EUR)

| | |
|--|------------------|
| Anteile zu Beginn der Berichtsperiode | 7'240.000 |
| Ausgegebene Anteile | 0.000 |
| Zurückgenommene Anteile | -1'200.000 |
| Anteile am Ende der Berichtsperiode | 6'040.000 |

Entwicklung der Eckdaten

| Anteilsklasse A (CHF) | Nettoinventarwert | Anzahl Anteile | Nettovermögen | Performance |
|------------------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|
| Datum | pro Anteil in CHF | | in CHF | in % |
| 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 |
| 31.12.2022 | 67.28 | 10'493.002 | 705'986 | -14.23 |
| 31.12.2023 | 64.49 | 10'728.749 | 691'893 | -4.15 |

| Anteilsklasse E (EUR) | Nettoinventarwert | Anzahl Anteile | Nettovermögen | Performance |
|------------------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|
| Datum | pro Anteil in EUR | | in EUR | in % |
| 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 |
| 31.12.2022 | 70.16 | 71'222.885 | 4'997'231 | -10.54 |
| 31.12.2023 | 71.12 | 70'561.885 | 5'018'304 | 1.37 |

| 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 |
| 31.12.2022 | 87.46 | 7'240.000 | 633'232 | -10.29 |
| 31.12.2023 | 88.87 | 6'040.000 | 536'800 | 1.61 |

Vermögensaufstellung | Käufe und Verkäufe

| Wertpapierbezeichnung | Bestand | Käufe | Verkäufe | Bestand | Whg | Kurs | Kurswert | in % |
|---|------------|-------|----------|------------|-----|---------|----------------|-------------|
| | 31.12.2022 | 1) | 1) | 31.12.2023 | | | | |
| Wertpapiere | | | | | | | | |
| Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | | |
| Aktien und ähnliche Anlagen | | | | | | | | |
| Belgien | | | | | | | | |
| Umicore S.A. | 1'500 | 0 | 1'500 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 |
| Bundesrep. Deutschland | | | | | | | | |
| AIXTRON AG N | 0 | 2'000 | 2'000 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| BASF SE N | 0 | 2'000 | 2'000 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Bayer AG N | 1'000 | 2'000 | 1'500 | 1'500 | EUR | 33.630 | 46'712 | 0.80 |
| CompuGroup Medical SE & Co. KGaA | 0 | 1'100 | 1'100 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Deutsche Post AG N | 0 | 1'300 | 650 | 650 | EUR | 44.855 | 26'998 | 0.46 |
| Deutsche Telekom AG N | 3'000 | 0 | 3'000 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| E.ON SE N | 5'000 | 0 | 5'000 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Evotec AG | 0 | 9'500 | 8'000 | 1'500 | EUR | 21.280 | 29'558 | 0.51 |
| Fraport FFM Airport Service AG | 1'500 | 1'300 | 1'500 | 1'300 | EUR | 54.760 | 65'920 | 1.13 |
| Fresenius SE & Co. KGaA | 2'950 | 0 | 500 | 2'450 | EUR | 28.070 | 63'682 | 1.09 |
| Henkel AG & Co. KGaA | 1'000 | 0 | 1'000 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| LANXESS AG | 0 | 3'200 | 1'700 | 1'500 | EUR | 28.370 | 39'406 | 0.68 |
| Merck KGaA | 300 | 200 | 0 | 500 | EUR | 144.100 | 66'718 | 1.14 |
| Porsche Automobil Holding SE | 0 | 2'200 | 750 | 1'450 | EUR | 46.320 | 62'194 | 1.07 |
| RWE AG | 0 | 2'000 | 2'000 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Sartorius AG Vorzugsaktien | 0 | 215 | 0 | 215 | EUR | 333.200 | 66'337 | 1.14 |
| United Internet AG N | 3'900 | 1'000 | 4'900 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| VARTA AG | 0 | 2'000 | 2'000 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Volkswagen AG Vz | 0 | 450 | 450 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Total | | | | | | | 467'526 | 8.01 |
| Finnland | | | | | | | | |
| Nokia Corp. | 16'500 | 0 | 16'500 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Nokian Renkaat Oyj | 0 | 7'700 | 7'700 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 |
| Frankreich | | | | | | | | |
| Casino Guichard-Perrachon | 0 | 4'500 | 4'500 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Danone S.A. | 1'500 | 500 | 1'000 | 1'000 | EUR | 58.680 | 54'338 | 0.93 |
| Schneider Electric S.A. | 0 | 370 | 370 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Vallourec S.A. | 7'000 | 2'000 | 7'000 | 2'000 | EUR | 14.025 | 25'974 | 0.45 |
| Total | | | | | | | 80'312 | 1.38 |
| Irland | | | | | | | | |
| Kerry Group PLC | 0 | 600 | 0 | 600 | EUR | 78.660 | 43'703 | 0.75 |
| Perrigo Co. PLC | 2'000 | 0 | 0 | 2'000 | USD | 32.180 | 53'934 | 0.92 |
| Total | | | | | | | 97'638 | 1.67 |
| Kaimaninseln | | | | | | | | |
| Fresh Del Monte Produce Inc. | 2'500 | 0 | 0 | 2'500 | USD | 26.250 | 54'994 | 0.94 |
| Total | | | | | | | 54'994 | 0.94 |
| Niederlande | | | | | | | | |
| AMG Advanced Metallurgic.Gr.NV | 0 | 2'000 | 500 | 1'500 | EUR | 22.820 | 31'697 | 0.54 |
| CTP N.V. | 2'181 | 2'165 | 0 | 4'346 | EUR | 15.280 | 61'493 | 1.05 |

| Wertpapierbezeichnung | Bestand | Käufe | Verkäufe | Bestand | Whg | Kurs | Kurswert | in % |
|--|------------|---------|----------|------------|-----|---------|------------------|--------------|
| | 31.12.2022 | 1) | 1) | 31.12.2023 | | | | |
| JDE Peet's N.V. | 2'500 | 2'000 | 2'500 | 2'000 | EUR | 24.360 | 45'115 | 0.77 |
| NN Group N.V. | 0 | 1'200 | 1'200 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Shop Apotheke Europe N.V. | 700 | 350 | 1'050 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Total | | | | | | | 138'304 | 2.37 |
| Österreich | | | | | | | | |
| Kontron AG | 0 | 2'500 | 0 | 2'500 | EUR | 21.500 | 49'772 | 0.85 |
| Wienerberger AG | 0 | 6'400 | 4'400 | 2'000 | EUR | 30.220 | 55'967 | 0.96 |
| Total | | | | | | | 105'740 | 1.81 |
| Schweden | | | | | | | | |
| Thule Group AB | 0 | 2'300 | 2'300 | 0 | SEK | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 |
| Schweiz | | | | | | | | |
| Avolta AG | 1'000 | 2'100 | 2'000 | 1'100 | CHF | 33.080 | 36'388 | 0.62 |
| Forbo Holding AG N | 60 | 20 | 80 | 0 | CHF | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Nestlé S.A. N | 600 | 200 | 0 | 800 | CHF | 97.510 | 78'008 | 1.34 |
| Roche Holding AG GS | 300 | 0 | 300 | 0 | CHF | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Schindler Holding Ltd PS | 0 | 290 | 290 | 0 | CHF | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Sonova Holding AG | 0 | 470 | 310 | 160 | CHF | 274.400 | 43'904 | 0.75 |
| Total | | | | | | | 158'300 | 2.71 |
| Spanien | | | | | | | | |
| Viscofan S.A. | 0 | 1'000 | 0 | 1'000 | EUR | 53.600 | 49'634 | 0.85 |
| Total | | | | | | | 49'634 | 0.85 |
| USA | | | | | | | | |
| 3M Co. | 0 | 540 | 540 | 0 | USD | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Activision Blizzard Inc. | 0 | 1'000 | 1'000 | 0 | USD | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Clorox Co. | 0 | 214 | 0 | 214 | USD | 142.590 | 25'571 | 0.44 |
| Kellanova Reg. Shares | 0 | 1'100 | 0 | 1'100 | USD | 55.910 | 51'538 | 0.88 |
| Kraft Heinz Co. | 2'200 | 1'000 | 1'100 | 2'100 | USD | 36.980 | 65'078 | 1.12 |
| W.K. Kellogg Co. Reg. Shares | 0 | 275 | 0 | 275 | USD | 13.140 | 3'028 | 0.05 |
| Wal-Mart Stores Inc. | 700 | 0 | 700 | 0 | USD | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Total | | | | | | | 145'216 | 2.49 |
| Total Aktien und ähnliche Anlagen | | | | | | | 1'297'663 | 22.24 |
| Obligationen | | | | | | | | |
| Fixzins-Obligationen | | | | | | | | |
| Aareal Bk 4.5% 22-25.07.25 | 0 | 200'000 | 0 | 200'000 | EUR | 100.099 | 185'383 | 3.18 |
| Carrara Hessen-Thür 2.40% 22-16.12.24 | 100'000 | 0 | 0 | 100'000 | EUR | 98.427 | 91'143 | 1.56 |
| ING Group 1.125% 18-14.02.25 | 100'000 | 0 | 100'000 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Italien, Republik 23-12.04.24 | 0 | 200'000 | 0 | 200'000 | EUR | 99.004 | 183'355 | 3.14 |
| Kirk Beauty SUN 8.25% 21-01.10.26 | 104'500 | 4'702 | 0 | 109'202 | EUR | 96.422 | 97'503 | 1.67 |
| Nestlé Finance 3.5% 23-13.12.27 | 0 | 200'000 | 0 | 200'000 | EUR | 103.165 | 191'062 | 3.27 |
| Nidda Healthcare Hld 7.5% 22-21.08.26 | 200'000 | 0 | 0 | 200'000 | EUR | 102.826 | 190'434 | 3.26 |
| Telecom Italia 3.625% 16-25.05.26 | 100'000 | 0 | 0 | 100'000 | EUR | 97.995 | 90'743 | 1.55 |
| VGP 1.5% 21-08.04.29 | 200'000 | 0 | 0 | 200'000 | EUR | 77.549 | 143'621 | 2.46 |
| VW Financial Serv 0.25% 22-31.01.25 | 200'000 | 0 | 0 | 200'000 | EUR | 96.420 | 178'570 | 3.06 |
| Hyundai 4.125% 18-08.06.23 | 100'000 | 100'000 | 200'000 | 0 | USD | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Norddeutsche LB 6.25% 14-10.04.24 | 200'000 | 0 | 0 | 200'000 | USD | 98.565 | 165'197 | 2.83 |
| Total | | | | | | | 1'517'011 | 25.99 |
| Floater | | | | | | | | |
| AEGON 04-o.E. FRN | 0 | 300'000 | 0 | 300'000 | EUR | 77.396 | 215'006 | 3.68 |
| Allianz SE FLR 2.625% PERP | 200'000 | 0 | 0 | 200'000 | EUR | 74.408 | 137'804 | 2.36 |

| Wertpapierbezeichnung | Bestand | Käufe | Verkäufe | Bestand | Whg | Kurs | Kurswert | in % |
|--|------------|---------|----------|------------|-----|---------|------------------|---------------|
| | 31.12.2022 | 1) | 1) | 31.12.2023 | | | | |
| AXA MTN 03 - o. Verf. | 200'000 | 0 | 0 | 200'000 | EUR | 79.084 | 146'464 | 2.51 |
| Dt. Pfandbriefbank AG 5.75% open end | 200'000 | 0 | 0 | 200'000 | EUR | 59.096 | 109'446 | 1.88 |
| Infineon 2.875% 19 - o. Verf. FRN | 100'000 | 0 | 0 | 100'000 | EUR | 97.546 | 90'328 | 1.55 |
| Porr AG 5.375% 20 o. Verf. | 250'000 | 0 | 0 | 250'000 | EUR | 93.601 | 216'686 | 3.71 |
| Repsol 2.5% 21 PERP | 0 | 150'000 | 0 | 150'000 | EUR | 93.337 | 129'645 | 2.22 |
| Telefónica Europe 5.875% 14 PERP | 100'000 | 0 | 100'000 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Wintershall Dea Fin 3% FRN open end | 100'000 | 0 | 100'000 | 0 | EUR | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Total | | | | | | | 1'045'378 | 17.91 |
| Total Obligationen | | | | | | | 2'562'389 | 43.91 |
| Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden | | | | | | | 3'860'052 | 66.14 |
| Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden | | | | | | | | |
| Obligationen | | | | | | | | |
| Fixzins-Obligationen | | | | | | | | |
| 3M Co. 2.25% 17-15.03.23 | 100'000 | 0 | 100'000 | 0 | USD | 0.000 | 0 | 0.00 |
| McDonald's Corp. 3.35% 18-01.04.23 | 200'000 | 0 | 200'000 | 0 | USD | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Total | | | | | | | 0 | 0.00 |
| Total Obligationen | | | | | | | 0 | 0.00 |
| Anlagefonds | | | | | | | | |
| Obligationenfonds | | | | | | | | |
| FS Colibri Event Driven Bonds S A EUR | 500 | 0 | 0 | 500 | EUR | 967.550 | 447'976 | 7.68 |
| Total | | | | | | | 447'976 | 7.68 |
| Total Anlagefonds | | | | | | | 447'976 | 7.68 |
| Zertifikate und Strukturierte Produkte | | | | | | | | |
| Zertifikate Aktienindex/-basket | | | | | | | | |
| Marex Fin Ltd 2.55% 20-15.12.25 | 200'000 | 0 | 0 | 200'000 | CHF | 97.256 | 194'512 | 3.33 |
| GO Issuer 19-o.E. AMC-ZRT | 200 | 0 | 200 | 0 | USD | 0.000 | 0 | 0.00 |
| Str. Issuance AMC ZRT open end | 200 | 0 | 100 | 100 | USD | 815.110 | 68'307 | 1.17 |
| Total | | | | | | | 262'819 | 4.50 |
| Total Zertifikate und Strukturierte Produkte | | | | | | | 262'819 | 4.50 |
| Total Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden | | | | | | | 710'795 | 12.18 |
| Total Wertpapiere | | | | | | | 4'570'847 | 78.32 |
| Bankguthaben | | | | | | | | |
| Bankguthaben auf Sicht | | | | | | | 790'008 | 13.54 |
| Bankguthaben auf Zeit | | | | | | | 463'000 | 7.93 |
| Total Bankguthaben | | | | | | | 1'253'008 | 21.47 |
| Sonstige Vermögenswerte | | | | | | | 52'119 | 0.89 |
| Gesamtvermögen | | | | | | | 5'875'973 | 100.69 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | | |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | -40'054 | -0.69 |
| Total Verbindlichkeiten | | | | | | | -40'054 | -0.69 |
| Nettovermögen (NAV) | | | | | | | 5'835'919 | 100.00 |

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

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende derivative Finanzinstrumente

| Futures | Bestand | Käufe | Verkäufe | Bestand |
|--------------------|------------|-------|----------|------------|
| | 31.12.2022 | | | 31.12.2023 |
| Future DAX 2023.03 | -1 | 1 | 0 | 0 |
| Future DAX 2023.06 | 0 | 2 | -2 | 0 |
| Future DAX 2023.09 | 0 | 1 | -1 | 0 |
| Future DAX 2023.12 | 0 | 1 | -1 | 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 31. Dezember 2023

USD 1.00 = CHF 0.838009 EUR 1.00 = CHF 0.926000

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 14'973.93 angefallen.

Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Berichtszeitpunkt bei folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

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

Fondsmanager

Das Fondsmanagement und somit die Anlageentscheide waren bis 31. Dezember 2023 an die Geneon Vermögensmanagement AG, Hamburg, Deutschland, delegiert. Die Anlageentscheide sind ab 2024 nicht mehr 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.

Vergütungsinformationen auf Stufe Produkt

Die Gesamtsumme der gezahlten Vergütungen in der Berichtsperiode beläuft sich auf CHF 142'562.25. 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 Anteilsklassen) | Anteilsklasse A: 4'417.45 (0.62 % p.a.) Anteilsklasse E: 30'342.42 (0.62 % p.a.) Anteilsklasse V: 3'739.84 (0.62 % p.a.) |
| Fondsmanagementgebühr | Max. 1.20 % p.a. Anteilsklasse A Max. 1.75 % p.a. Anteilsklasse E Max. 1.50 % p.a. Anteilsklasse V | Anteilsklasse A: 8'612.78 (1.20 % p.a.) Anteilsklasse E: 86'320.06 (1.75 % p.a.) Anteilsklasse V: 9'129.70 (1.50 % p.a.) |
| Performance Fee | Anteilsklasse A: 20 % mit High Watermark, mit Hurdle Rate 3-Mte. CHF-Libor Anteilsklasse E: 15 % mit High Watermark, mit Hurdle Rate 3-Mte. Euribor Anteilsklasse V: 15 % mit High Watermark, 0.00 % Hurdle Rate | Anteilsklasse A: keine Anteilsklasse E: keine Anteilsklasse V: keine |

Publikationen

Die Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht einen geprüften Jahresbericht sowie einen ungeprüften Halbjahresbericht. Diese Berichte, der Fondsprospekt sowie das Basisinformationsblatt (PRIIP KID) 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 1. Januar 2024

Am 20. Dezember 2023 hat die FMA die nachfolgend aufgeführten Änderungen sowie die damit verbundenen Anpassungen der konstituierenden Dokumente inklusive teilfondsspezifischer Anhänge genehmigt:

- Keine Delegation des Asset Managements (bisher Delegation an Geneon Vermögensmanagement AG, Hamburg, Deutschland)
- Wechsel Wirtschaftsprüfer: PricewaterhouseCoopers GmbH, Ruggell, Liechtenstein (bisher PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen, Schweiz)
- Wegfall der UCITS-Zielfondsfähigkeit aufgrund der Erhöhung der Zielfondsquote
- Anpassung «Kosten zulasten des Teilfondsvermögens»

| Anteilsklassen | Anteilsklassen des Teilfonds | | |
|---|---|---|---------------------------------|
| | A | E | V |
| Max. Verwaltungsvergütung | neu: 0.30 % p.a. zuzüglich max. CHF 40'000 bisher: 0.30 % p.a. zuzüglich max. CHF 55'000 | | |
| Max. Vermögensverwaltungsvergütung | 1.20 % p.a. (keine Änderung) | neu: 1.40 % p.a. bisher: 1.75 % p.a. | 1.50 % p.a. (keine Änderung) |
| Performance Fee | neu: 15 % bisher: 20 % | 15 % (keine Änderung) | 15 % (keine Änderung) |
| Hurdle Rate | neu: 3 Monate SARON bisher: 3 Monate CHF-Libor | 3 Monate Euribor (keine Änderung) | 0 % (keine Änderung) |
| High Watermark | ja (keine Änderung) | | |

- Neuformulierung Performance Fee inkl. Berechnungsbeispiele («K. Berechnungsbeispiel für die Performance Fee mit Hurdle Rate» und «L. Berechnungsbeispiel für die Performance Fee ohne Hurdle Rate»)

- Löschung liquidiertes Anteilklassen («B» Valoren-Nr. 19.836.558 | ISIN-Nr. LI0198365582 und «I» Valoren-Nr. 24.397.387 | ISIN-Nr. LI0243973877)

Neben den oben aufgeführten Änderungen wurden einige formelle Änderungen und Ergänzungen vorgenommen, die im Einzelnen nicht publiziert werden. Die konstituierenden Dokumente, die Basisinformationsblätter («PRIIP-KID») sowie der aktuelle Halbjahres- und Jahresbericht, 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 Liechtensteiner Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich. Die konstituierenden Dokumente inklusive der teilfondsspezifischen Anhänge traten am 1. Januar 2024 in Kraft.

II. Ungeprüfte Angaben

Vergütungsinformationen

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die **Ahead Wealth Solutions AG** (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher UCITS oder AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für den **Quant Selection Fund – Global Value Quant Selection Fund** erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden"⁴⁾ sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird hier mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung des Mitarbeitenden und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2023.

Die von der Gesellschaft verwalteten Fonds und deren Volumen ist auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf <https://www.ahead.li/fondsinformationen/#anlegerinformationen> abrufbar. Des Weiteren gewährt die Gesellschaft auf Anfrage kostenlose Einsicht in die entsprechenden internen Richtlinien.

Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an eigene Identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft ¹⁾

| | | |
|---|------------------|----------------------|
| Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2023 | CHF | 2.06 - 2.11 Mio. |
| - davon feste Vergütung | CHF | 2.06 Mio. |
| - davon variable Vergütung ²⁾ | CHF | 0.00 - 0.05 Mio. |
| Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ³⁾ | | keine |
| An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees | | keine |
| Gesamtzahl der Mitarbeitenden Gesellschaft per 31.12.2023 | | 22 |
| Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2023 | Anzahl Teilfonds | verwaltetes Vermögen |
| - in UCITS | 15 | CHF 171.33 Mio. |
| - in AIF | 42 | CHF 705.51 Mio. |
| Total | 57 | CHF 876.84 Mio. |

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023

| | | |
|---|-----|------------------|
| Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" ⁴⁾ der Gesellschaft | CHF | 1.02 - 1.07 Mio. |
| - davon feste Vergütung | CHF | 1.02 Mio. |
| - davon variable Vergütung ²⁾ | CHF | 0.00 - 0.05 Mio. |
| Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023 | | 10 |
| Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft | CHF | 1.04 - 1.04 Mio. |
| - davon feste Vergütung | CHF | 1.04 Mio. |
| - davon variable Vergütung ²⁾ | CHF | 0.00 - 0.00 Mio. |
| Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023 | | 12 |

1) Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.

2) Der ausgewiesene Betrag umfasst Cash Bonus.

3) Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

4) Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausüben. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Portfolioverwaltung in Bezug auf folgenden Fonds

Quant Selection Fund – Global Value Quant Selection Fund

an die oben genannte Vermögensverwaltungsgesellschaft (kurz: «VV-Gesellschaft») delegiert. Nur ein Anteil der im folgenden ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung von Vermögensverwaltungsleistungen für den gelisteten Fonds aufgewendet.

| | | |
|---|-----|-----------|
| Gesamtvergütung der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023 ¹⁾ | EUR | 0.47 Mio. |
| - davon feste Vergütung | EUR | 0.47 Mio. |
| - davon variable Vergütung ²⁾ | EUR | 0.00 Mio. |

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft per 31.12.2023 11

1) Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Als Vergütungsbetrag wird die Bruttovergütung, vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen, resp. die Bruttoentschädigung an den Verwaltungsrat ausgewiesen.

2) Die variable Vergütung umfasst den Cash Bonus sowie den Wert von ggf. ins Eigentum der Mitarbeitenden übertragenen Vergütungsinstrumenten. Den zugewiesenen Vergütungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen. Sofern die variable Vergütung zum Zeitpunkt der Berichterstattung noch nicht feststeht, ist ein Erwartungswert ausgewiesen.

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, 8002 Zürich.

1.2 Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist die LLB (Schweiz) 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, das Basisinformationsblatt (PRIIP KID), 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 Treuhandvertrags, 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, Rothschildplatz 1, 1020 Wien, Österreich.

Anteile können über die Zahlstelle erworben und zurückgegeben werden. Der Prospekt, der Treuhandvertrag, das Basisinformationsblatt (PRIIP KID) 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

KPMG Alpen-Treuhand GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, 1090 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 Treuhandvertrags, des Basisinformationsblatts (PRIIP KID) 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 2023

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 2023, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens sowie 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 2023 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

Simon Bandi
Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
Leitender Revisor

Jürgen Wohlwend
Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer

St. Gallen, 25. April 2024