

# Quant Selection Fund

Teilfonds

Global Value Quant Selection Fund

30.06.2023

## 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	6
Veränderung des Nettovermögens	7
Anteile im Umlauf	7
Entwicklung der Eckdaten	8
Vermögensaufstellung   Käufe und Verkäufe	9
Ergänzende Angaben	13
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	16

## Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft	Ahead Wealth Solutions AG Austrasse 15 9490 Vaduz Liechtenstein
Verwaltungsrat	Beat Frischknecht   Präsident   Weinfeld   Schweiz Doris Beck   Ruggell   Liechtenstein Dr. Wolfgang Maute   Müllheim   Schweiz
Geschäftsleitung	Alex Boss   Vorsitzender   Vaduz   Liechtenstein Peter Bargetze   Triesen   Liechtenstein Barbara Oehri   Gamprin-Bendern   Liechtenstein
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 8002 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 30.06.2023 in Mio.	0.71	5.08	0.64
Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2023	67.47	70.59	88.10
Rendite seit Emission in % p.a.	-2.83	-4.64	-6.55
Rendite in der Berichtsperiode in %	0.28	0.61	0.73
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 %	2.36	2.90	2.66
TER 2 (inklusive Performance Fee) in %	2.36	2.90	2.66
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
Valorenummer   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 2023 wie folgt ab:

- Anteilsklasse A (CHF): +0.28 % NAV: CHF 67.47
- Anteilsklasse E (EUR): +0.61 % NAV: EUR 70.59
- Anteilsklasse V (EUR): +0.73 % NAV: EUR 88.10

Das Nettovermögen entwickelte sich positiv und nahm von CHF 6.25 Mio. auf CHF 6.31 Mio. zu. Dies entspricht einer Zunahme von CHF 0.06 Mio. Über die in der Berichtsperiode getätigten Transaktionen gibt die Vermögensaufstellung in diesem Bericht Auskunft.

## Vermögensrechnung per 30.06.2023

CHF

Bankguthaben auf Sicht	1'010'014.19
Bankguthaben auf Zeit	685'160.12
Wertpapiere	4'636'765.23
Derivative Finanzinstrumente	4'832.83
Sonstige Vermögenswerte	31'811.62
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>6'368'583.99</b>
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-10'044.94
Verbindlichkeiten	-45'296.83
<b>Nettovermögen</b>	<b>6'313'242.22</b>

<b>Nettovermögen Anteilsklasse A (CHF)</b>	<b>713'984.68</b>
<b>Nettovermögen Anteilsklasse E (EUR) (in EUR)</b>	<b>5'082'699.07</b>
<b>Nettovermögen Anteilsklasse V (EUR) (in EUR)</b>	<b>637'832.79</b>
Anteile im Umlauf Anteilsklasse A (CHF)	10'583.002
Anteile im Umlauf Anteilsklasse E (EUR)	72'007.885
Anteile im Umlauf Anteilsklasse V (EUR)	7'240.000
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse A (CHF)</b>	<b>67.47</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse E (EUR) (in EUR)</b>	<b>70.59</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse V (EUR) (in EUR)</b>	<b>88.10</b>

**Erfolgsrechnung (01.01.2023 - 30.06.2023)****CHF**

Erträge der Bankguthaben	21'138.46
Erträge der Wertpapiere	
- Obligationen, ähnliche zinstragende Instrumente	58'700.84
- Aktien, sonstige Beteiligungspapiere	22'945.35
Sonstige Erträge	151.88
Einkauf in lfd. Erträge bei Ausgabe von Anteilen	-34.20
<b>Total Erträge</b>	<b>102'902.33</b>
Verwahrstellenvergütung	-4'215.07
Fondsmanagementgebühr	-52'866.15
Sonstige Aufwendungen	-33'034.00
Ausrichtung lfd. Erträge bei Rücknahme von Anteilen	-11.29
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-90'126.51</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>12'775.82</b>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse A (CHF)</i>	<i>3'113.11</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse E (EUR)</i>	<i>7'885.15</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse V (EUR)</i>	<i>1'777.56</i>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-145'741.20
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-132'965.38</b>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse A (CHF)</i>	<i>-13'332.58</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse E (EUR)</i>	<i>-106'997.40</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse V (EUR)</i>	<i>-12'635.40</i>
Veränderung nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	134'052.04
<b>Gesamterfolg</b>	<b>1'086.66</b>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse A (CHF)</i>	<i>1'975.57</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse E (EUR)</i>	<i>-1'656.40</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse V (EUR)</i>	<i>767.49</i>

## Veränderung des Nettovermögens

	Anteilsklasse A (CHF)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	705'985.69
Saldo aus dem Anteilsverkehr	6'023.42
Gesamterfolg	1'975.57
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>713'984.68</b>

	Anteilsklasse E (EUR) (in CHF)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4'920'773.53
Saldo aus dem Anteilsverkehr	55'829.57
Gesamterfolg	-1'656.40
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>4'974'946.70</b>

	Anteilsklasse V (EUR) (in CHF)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	623'543.35
Saldo aus dem Anteilsverkehr	0.00
Gesamterfolg	767.49
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>624'310.84</b>

## Anteile im Umlauf

	Anteilsklasse A (CHF)
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	10'493.002
Ausgegebene Anteile	224.000
Zurückgenommene Anteile	-134.000
<b>Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>10'583.002</b>

	Anteilsklasse E (EUR)
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	71'222.885
Ausgegebene Anteile	868.000
Zurückgenommene Anteile	-83.000
<b>Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>72'007.885</b>

	Anteilsklasse V (EUR)
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	7'240.000
Ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
<b>Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>7'240.000</b>

## Entwicklung der Eckdaten

<b>Anteilsklasse A (CHF)</b>	<b>Nettoinventarwert</b>	<b>Anzahl Anteile</b>	<b>Nettovermögen</b>	<b>Performance</b>
<b>Datum</b>	<b>pro Anteil in CHF</b>		<b>in CHF</b>	<b>in %</b>
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
30.06.2023	67.47	10'583.002	713'985	0.28

<b>Anteilsklasse E (EUR)</b>	<b>Nettoinventarwert</b>	<b>Anzahl Anteile</b>	<b>Nettovermögen</b>	<b>Performance</b>
<b>Datum</b>	<b>pro Anteil in EUR</b>		<b>in EUR</b>	<b>in %</b>
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
30.06.2023	70.59	72'007.885	5'082'699	0.61

<b>Anteilsklasse V (EUR)</b>	<b>Nettoinventarwert</b>	<b>Anzahl Anteile</b>	<b>Nettovermögen</b>	<b>Performance</b>
<b>Datum</b>	<b>pro Anteil in EUR</b>		<b>in EUR</b>	<b>in %</b>
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
30.06.2023	88.10	7'240.000	637'833	0.73

## Vermögensaufstellung | Käufe und Verkäufe

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	31.12.2022	1)	1)	30.06.2023				
<b>Wertpapiere</b>								
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Aktien und ähnliche Anlagen</b>								
<b>Belgien</b>								
Umicore S.A.	1'500	0	1'500	0	EUR	0.000	0	0.00
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Bundesrep. Deutschland</b>								
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	500	1'500	0	EUR	0.000	0	0.00
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	44.655	28'410	0.45
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	6'000	3'500	EUR	20.610	70'606	1.12
Fraport FFM Airport Service AG	1'500	1'300	1'500	1'300	EUR	48.860	62'171	0.98
Fresenius SE & Co. KGaA	2'950	0	500	2'450	EUR	25.350	60'791	0.96
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	27.600	40'522	0.64
Merck KGaA	300	200	0	500	EUR	151.550	74'169	1.17
Porsche Automobil Holding SE	0	1'500	750	750	EUR	55.160	40'493	0.64
RWE AG	0	2'000	2'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Sartorius AG Vorzugsaktien	0	145	0	145	EUR	317.100	45'005	0.71
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
<b>Total</b>							<b>422'167</b>	<b>6.69</b>
<b>Finnland</b>								
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
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Frankreich</b>								
Casino Guichard-Perrachon	0	4'500	4'500	0	EUR	0.000	0	0.00
Danone S.A.	1'500	0	1'000	500	EUR	56.140	27'475	0.44
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	10.825	21'191	0.34
<b>Total</b>							<b>48'666</b>	<b>0.77</b>
<b>Irland</b>								
Kerry Group PLC	0	600	0	600	EUR	89.380	52'491	0.83
Perrigo Co. PLC	2'000	0	0	2'000	USD	33.950	61'164	0.97
<b>Total</b>							<b>113'655</b>	<b>1.80</b>
<b>Kaimaninseln</b>								
Fresh Del Monte Produce Inc.	2'500	0	0	2'500	USD	25.710	57'898	0.92
<b>Total</b>							<b>57'898</b>	<b>0.92</b>
<b>Niederlande</b>								
AMG Advanced Metallurgic.Gr.NV	0	1'500	500	1'000	EUR	47.490	46'483	0.74
CTP N.V.	2'181	2'081	0	4'262	EUR	11.900	49'643	0.79
JDE Peet's N.V.	2'500	2'000	2'500	2'000	EUR	27.260	53'364	0.85

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	31.12.2022	1)	1)	30.06.2023				
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
<b>Total</b>							<b>149'490</b>	<b>2.37</b>
<b>Österreich</b>								
Kontron AG	0	2'500	0	2'500	EUR	18.110	44'315	0.70
Wienerberger AG	0	6'400	4'400	2'000	EUR	28.040	54'891	0.87
<b>Total</b>							<b>99'206</b>	<b>1.57</b>
<b>Schweden</b>								
Thule Group AB	0	2'300	2'300	0	SEK	0.000	0	0.00
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Schweiz</b>								
Dufry AG	1'000	2'100	2'000	1'100	CHF	40.760	44'836	0.71
Forbo Holding AG N	60	20	80	0	CHF	0.000	0	0.00
Nestlé S.A. N	600	200	0	800	CHF	107.600	86'080	1.36
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	238.200	38'112	0.60
<b>Total</b>							<b>169'028</b>	<b>2.68</b>
<b>Spanien</b>								
Viscofan S.A.	0	1'000	0	1'000	EUR	63.300	61'958	0.98
<b>Total</b>							<b>61'958</b>	<b>0.98</b>
<b>USA</b>								
3M Co.	0	540	540	0	USD	0.000	0	0.00
Activision Blizzard Inc.	0	1'000	0	1'000	USD	84.300	75'937	1.20
Clorox Co.	0	214	0	214	USD	159.040	30'658	0.49
Kellogg Co.	0	1'100	0	1'100	USD	67.400	66'785	1.06
Kraft Heinz Co.	2'200	1'000	1'100	2'100	USD	35.500	67'154	1.06
Wal-Mart Stores Inc.	700	0	700	0	USD	0.000	0	0.00
<b>Total</b>							<b>240'533</b>	<b>3.81</b>
<b>Total Aktien und ähnliche Anlagen</b>							<b>1'362'602</b>	<b>21.58</b>
<b>Obligationen</b>								
<b>Fixzins-Obligationen</b>								
Carrara Hessen-Thür 2.40% 22-16.12.24	100'000	0	0	100'000	EUR	97.379	95'315	1.51
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	97.083	190'050	3.01
Kirk Beauty SUN 8.25% 21-01.10.26	104'500	4'702	0	109'202	EUR	82.995	88'711	1.41
Nestlé Finance 3.5% 23-13.12.27	0	200'000	0	200'000	EUR	100.326	196'398	3.11
Nidda Healthcare Hld 7.5% 22-21.08.26	200'000	0	0	200'000	EUR	99.404	194'593	3.08
Telecom Italia 3.625% 16-25.05.26	100'000	0	0	100'000	EUR	93.957	91'965	1.46
VGP 1.5% 21-08.04.29	200'000	0	0	200'000	EUR	68.914	134'906	2.14
VW Financial Serv 0.25% 22-31.01.25	200'000	0	0	200'000	EUR	93.707	183'441	2.91
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	96.754	174'310	2.76
<b>Total</b>							<b>1'349'689</b>	<b>21.38</b>
<b>Floater</b>								
AEGON 04-o.E. FRN	0	300'000	0	300'000	EUR	76.198	223'748	3.54
Allianz SE FLR 2.625% PERP	200'000	0	0	200'000	EUR	69.804	136'648	2.16
AXA MTN 03 - o. Verf.	200'000	0	0	200'000	EUR	79.012	154'674	2.45
Dt. Pfandbriefbank AG 5.75% open end	200'000	0	0	200'000	EUR	67.957	133'033	2.11
Infineon 2.875% 19 - o. Verf. FRN	100'000	0	0	100'000	EUR	94.921	92'909	1.47
Porr AG 5.375% 20 o. Verf.	250'000	0	0	250'000	EUR	88.313	216'102	3.42

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	31.12.2022	1)	1)	30.06.2023			in CHF	des NAV
Repsol 2.5% 21 PERP	0	150'000	0	150'000	EUR	86.964	127'681	2.02
Telefónica Europe 5.875% 14 PERP	100'000	0	0	100'000	EUR	99.910	97'792	1.55
Wintershall Dea Fin 3% FRN open end	100'000	0	100'000	0	EUR	0.000	0	0.00
<b>Total</b>							<b>1'182'586</b>	<b>18.73</b>
<b>Total Obligationen</b>							<b>2'532'275</b>	<b>40.11</b>
<b>Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>3'894'877</b>	<b>61.69</b>
<b>Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden</b>								
<b>Obligationen</b>								
<b>Fixzins-Obligationen</b>								
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
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Obligationen</b>							<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Anlagefonds</b>								
<b>Obligationenfonds</b>								
FS Colibri Event Driven Bonds S A EUR	500	0	0	500	EUR	966.320	472'917	7.49
<b>Total</b>							<b>472'917</b>	<b>7.49</b>
<b>Total Anlagefonds</b>							<b>472'917</b>	<b>7.49</b>
<b>Zertifikate und Strukturierte Produkte</b>								
<b>Zertifikate Aktienindex/-basket</b>								
Marex Fin Ltd 2.55% 20-15.12.25	200'000	0	0	200'000	CHF	94.937	189'874	3.01
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	878.090	79'098	1.25
<b>Total</b>							<b>268'972</b>	<b>4.26</b>
<b>Total Zertifikate und Strukturierte Produkte</b>							<b>268'972</b>	<b>4.26</b>
<b>Total Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden</b>							<b>741'889</b>	<b>11.75</b>
<b>Total Wertpapiere</b>							<b>4'636'765</b>	<b>73.45</b>
<b>Derivate Finanzinstrumente</b>								
Futures							4'833	0.08
<b>Total Derivate Finanzinstrumente</b>							<b>4'833</b>	<b>0.08</b>
<b>Bankguthaben</b>								
Bankguthaben auf Sicht							1'010'014	16.00
Bankguthaben auf Zeit							685'160	10.85
<b>Total Bankguthaben</b>							<b>1'695'174</b>	<b>26.85</b>
Sonstige Vermögenswerte							31'812	0.50
<b>Gesamtvermögen</b>							<b>6'368'584</b>	<b>100.88</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>								
Sonstige Verbindlichkeiten							-45'297	-0.72
Verbindlichkeiten Margin-Konten							-10'045	-0.16
<b>Total Verbindlichkeiten</b>							<b>-55'342</b>	<b>-0.88</b>
<b>Nettovermögen (NAV)</b>							<b>6'313'242</b>	<b>100.00</b>

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 2023.09	-1	25	-398'176	4'833	0.08
<b>Total Futures</b>				<b>4'833</b>	<b>0.08</b>

Total aus Derivatgeschäften gebundene Mittel u/o Basiswerte in CHF 398'176

### Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende derivative Finanzinstrumente

Futures	Bestand 31.12.2022	Käufe	Verkäufe	Bestand 30.06.2023
Future DAX 2023.03	-1	1	0	0
Future DAX 2023.06	0	2	-2	0

## Ergänzende Angaben

### Rechnungsjahr

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

### Rechnungseinheit

Die Rechnungseinheit des OGAW und seines 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 2023

USD 1.00 = CHF 0.900791 EUR 1.00 = CHF 0.978800

## **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 14'104.68 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
- 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](http://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 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](http://www.lafv.li)), der Verwaltungsgesellschaft ([www.ahead.li](http://www.ahead.li)) sowie der fundinfo AG ([www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)) veröffentlicht.

**Auskünfte über Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung**

Es sind keine solchen Angelegenheiten eingetreten.

## 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 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](http://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](http://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](http://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, Schottengasse 6 – 8, 1010 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 Austria 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](http://www.lafv.li)) sowie auf der Website der Verwaltungsgesellschaft ([www.ahead.li](http://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.