

Jahresbericht 31. Dezember 2025

FSI Accuminvest Mandat VV Fonds

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis.....	2
Organisation.....	3
Publikationen / Informationen an die Anleger	4
Bewertungsgrundsätze	4
Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres.....	5
Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung.....	5
Währungstabelle	7
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie	8
Entwicklung von Schlüsselgrössen.....	8
Historische Fondsperformance	8
Fondsdaten.....	9
Vermögensrechnung per 31.12.2025	10
Ausserbilanzgeschäfte per 31.12.2025.....	10
Erfolgsrechnung vom 19.02.2025 bis 31.12.2025	11
Verwendung des Erfolgs.....	11
Veränderung des Nettovermögens vom 19.02.2025 bis 31.12.2025	11
Entwicklung der Anteile vom 19.02.2025 bis 31.12.2025.....	12
Entschädigungen	12
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	13
Hinterlegungsstellen per 31.12.2025	16
Bericht des Wirtschaftsprüfers	17
Offenlegung Vergütungsinformationen (ungeprüft)	20
Ergänzende Angaben gemäss der Verordnung (EU) 2015/2365 (ungeprüft).....	22
Adressen	23

Organisation

Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft
Typ	OGAW gemäss Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)
Verwaltungsgesellschaft	LLB Fund Services AG, Äulestrasse 76, Postfach 1238, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 94 00, Fax +423 236 94 06, E-mail fundservices@llb.li
Verwaltungsrat	Natalie Flatz, Präsidentin Dr. Stefan Rein, Vizepräsident Dr. Thomas Vock, Mitglied
Geschäftsleitung	Wolfdieter Schnee, Vorsitzender Patric Gysin, Mitglied Silvio Keller, Mitglied
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, Postfach 384, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 88 11, Fax +423 236 88 22, Internet www.llb.li, E-mail llb@llb.li
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen
Fondspromotor	Furkert&Schneider Invest GmbH, Dresden
Vermögensverwalter	Furkert & Schneider Private Asset Management KG, Berlin
Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland	LLB Fund Services AG, Vaduz

Publikationen / Informationen an die Anleger

Publikationsorgan des OGAW ist die Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband www.lafv.li.

Sämtliche Mitteilungen an die Anleger, auch über die Änderungen des Treuhandvertrages und des Anhangs A "Fonds im Überblick" werden auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband (www.lafv.li) als Publikationsorgan des OGAW sowie sonstigen im Prospekt genannten Medien und Datenträgern veröffentlicht.

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.llb.li veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten sowie die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die Informationen von der Verwaltungsgesellschaft ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

Der Nettoinventarwert sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile des OGAW bzw. Anteilsklasse werden an jedem Bewertungstag auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband (www.lafv.li) als Publikationsorgan des OGAW sowie sonstigen im Prospekt genannten Medien und dauerhaften Datenträgern (Brief, Fax, Email oder Vergleichbares) bekannt gegeben.

Der von einem Wirtschaftsprüfer geprüfte jährliche Jahresbericht und der Halbjahresbericht, der nicht geprüft sein muss, werden den Anlegern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle kostenlos zur Verfügung gestellt.

Deutschland

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: www.fundinfo.com

Bewertungsgrundsätze

Das jeweilige Nettofondsvermögen 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 offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, soll im Zweifel der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes berücksichtigt werden, der die höchste Liquidität aufweist.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt.
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 nachprüfbar bewerteten Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Inventarwert 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 nachprüfbar bewerteten Modellen 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 nachprüfbar bewerteten Modellen 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 Fondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Fondsvermögen 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 Fondsvermögens 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.

Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres

Die Anlagestruktur des Fonds und sämtliche Positionen in Aktien hielten wir im Berichtszeitraum nahezu unverändert. Im Dezember realisierten wir hohe Kursgewinne bei zwei langfristigen Positionen und investierten in zwei neue Aktienpositionen. Schwerpunkte bildeten Aktieninvestments und Anlagen in Zertifikate mit physischer Goldhinterlegung sowie Goldminen. Wir starteten mit einer Aktienquote von 80.38 % und einem Bankguthaben auf Sicht von 1.68 %. Im Berichtszeitraum stiegen die Aktienpreise in einem intakten Aufwärtstrend. Zusätzlich stieg der Preis für Gold stark an.

Die Aktienquote lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 71.40 % und das Bankguthaben auf Sicht erhöhte sich durch Mittelzuflüsse auf 13.91 %. Alle Positionen in Zertifikaten auf Commodities änderten wir nicht.

Als Basisinvestments konzentrierten wir uns weiterhin auf fair und unterbewertete Unternehmen. Bevorzugt investierten wir in Unternehmen, deren Geschäftstätigkeit möglichst langfristig erfolgreich ausgerichtet ist. Dazu zählen wir Finanzdienstleister, Energieversorger, Energielieferanten, Telekommunikationsanbieter und Gebrauchsgüterhersteller. Weitere Investitionen erfolgten in Sektoren, die künftig von starken Trends profitieren sollten (bspw. Digitalisierung der Wirtschaft, Cloud-Dienste, Trend zur Elektromobilität mit Automobilherstellern der Premium- Klasse).

Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Die LLB Fund Services AG, Vaduz, als Verwaltungsgesellschaft und die Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Anlagefonds haben beschlossen, beim Fonds Änderungen vorzunehmen.

Am 12. Mai 2025 hat die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) die konstituierenden Dokumente des OGAW genehmigt und den Prospekt zur Kenntnis genommen. Die konstituierenden Dokumente und der Prospekt sind am 1. Juni 2025 in Kraft getreten.

Der Prospekt, der Treuhandvertrag und der Anhang A „OGAW im Überblick“ des rubrizierten Fonds haben materiell folgende wesentliche Änderungen erfahren:

1. Namensänderungen des OGAWs

Aktuell:

FSI Accuminvest – Absolute Return Mandat VV Fonds

Neu:

FSI Accuminvest Mandat VV Fonds

2. Anpassung der Nachhaltigkeitsrisiken

Prospekt - Punkt 8.2 – Allgemeine Risiken - Nachhaltigkeitsrisiken

Folgendes Wording wurde neu eingepflegt:

Unter dem Begriff „Nachhaltigkeitsrisiken“ wird das Risiko von einem tatsächlichen oder potentiellen Wertverlust einer Anlage aufgrund des Eintretens von ökologischen, sozialen oder unternehmensführungsspezifischen Ereignissen (ESG = Environment/Social/Governance) verstanden. Nachhaltigkeitsrisiken treten in verschiedenen Arten auf. Beispiele hierfür sind:

Physische Risiken:

Diese Risiken ergeben sich aus den Folgen von Klimaveränderungen, wie unter anderem durch die globale Erderwärmung, häufiger eintretende Naturkatastrophen und Extremwetterereignisse wie Überschwemmungen, Hitze- / Dürreperioden, Sturm oder Hagel.

Transitionsrisiken:

Als Transitionsrisiken werden Risiken bezeichnet, die durch den Übergang zu einer klimaneutralen Wirtschaft und Gesellschaft entstehen und so zu einer Abwertung von Vermögenswerten führen können. Beispiele hierfür sind die Änderung von politischen und rechtlichen Rahmenbedingungen in der Realwirtschaft oder technologische Entwicklungen.

Nachhaltigkeitsrisiken können zu einer wesentlichen Verschlechterung der finanziellen Lage, der Reputation sowie der Rentabilität von den der Anlage zugrunde liegenden Unternehmen führen. Hierdurch kann der Marktpreis der Anlage erheblich beeinflusst werden und folglich auch die Rentabilität des OGAW.

Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken im Investitionsentscheidungsprozess

Die Verwaltungsgesellschaft/Portfolioverwalter integriert Nachhaltigkeitsrisiken gesamtheitlich in seinen Investitionsentscheidungsprozess. Hierunter fällt insbesondere die Identifikation und Bewertung potentieller Nachhaltigkeitsrisiken im Hinblick auf die Investments im Rahmen des Risiko Managements sowie die Berücksichtigung dieser Risikoanalyse bei der Investitionsentscheidung.

Nachhaltigkeitsrisiken bilden neben den bereits beschriebenen, herkömmlichen, Risikoarten einen wesentlichen Punkt des Risikomanagement-Prozesses, welcher für des OGAW auf Basis der spezifischen Anlagestrategie und daraus resultierenden Produktkategorien erstellt wird. Nachhaltigkeitsrisiken werden als Teil des Marktrisikos betrachtet und in dieses eingerechnet. Zur Beurteilung ob und in welcher Höhe solche vorliegen beziehungsweise relevant sind, wird die Anlagepolitik unter Verwendung qualitativer oder quantitativer Methoden analysiert und geplante oder bereits im Portfolio befindliche Anlagegegenstände geprüft. Vor allem kotierte Anlagen verfügen oftmals über ESG-Ratings, die zur Analyse beigezogen werden können. Die entsprechenden Analysen können jedoch auch selbst durchgeführt werden.

Folgendes Wording wurde gelöscht:

Unter dem Begriff „Nachhaltigkeitsrisiken“ wird das Risiko von einem tatsächlichen oder potentiellen Wertverlust einer Anlage aufgrund des Eintretens von ökologischen, sozialen oder unternehmensführungsspezifischen Ereignissen (ESG = Environment/Social/Governance) verstanden. Die Verwaltungsgesellschaft bezieht Nachhaltigkeitsrisiken gemäss ihrer Unternehmensstrategie in ihre Investitionsentscheidungen ein.

Deren Bewertung zeigt keine relevanten Auswirkungen auf die Rendite, weil aufgrund der spezifischen Anlagepolitik und den Beschränkungen auf die Sektoren «Uransektor» und der in der Vergangenheit erzielten Wertentwicklung nicht von einem relevanten Impact auf das Gesamtportfolio auszugehen ist, obgleich natürlich die Wertentwicklung in der Vergangenheit keine Aussagekraft für die Zukunft hat.

3. Anpassung Anhang

Punkt 7.1 OGAWspezifische Risiken

Folgendes Wording wurde neu eingepflegt:

Ergebnisse der Bewertung von potentiellen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Rendite:

Deren Bewertung zeigt keine relevanten Auswirkungen auf die Rendite, weil aufgrund der breiten Diversifikation und der in der Vergangenheit erzielten Wertentwicklung nicht von einem relevanten Impact auf das Gesamtportfolio auszugehen ist, obgleich natürlich die Wertentwicklung in der Vergangenheit keine Aussagekraft für die Zukunft hat.

Die Mitteilung an die Anteilshaber wurde am 19. Mai 2025 veröffentlicht.

Die LLB Fund Services AG, Vaduz, als Verwaltungsgesellschaft und die Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des FSI Accuminvest Mandat VV Fonds haben beschlossen, die folgenden Änderungen des Prospekts und des Treuhandvertrag inklusive fondsspezifischem Anhang vorzunehmen.

1. Anpassungen gemäss der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFTR)

Diverse Abschnitte wurden an den aktuellen gesetzlichen Anforderungen angepasst resp. übernommen.

2. Liquiditätsmanagement-Tools

Im Zuge der Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/927 („AIFMD II“) wurden die Instrumente des Liquiditätsmanagements ergänzt.

Der AIFM wird die folgenden Liquiditätsmanagementinstrumente zur Steuerung des Liquiditätsrisikos im Falle von Rücknahmen einsetzen, sofern dies zum Schutz der Anteilshaber als notwendig und angemessen erachtet wird:

- Rückgabegebühr
- Rücknahmebeschränkung / Redemption Gate
- Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwertes sowie der Ausgabe, der Rücknahme und des Umtausches von Anteilen
- Abspaltung von Vermögenswerten („Side Pockets“)

3. Andere Redaktionelle Änderungen sowie Anpassungen LAFV-Musterdokument

Diverse Abschnitte wurden an den aktuellen LAFV-Fonds-Musterprospekt angepasst resp. übernommen.

Am 05. Februar 2026 hat die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) den Prospekt inkl. konstituierende Dokumente (Treuhandvertrag inklusive fondsspezifischem Anhang) des OGAW genehmigt. Die konstituierenden Dokumente und der Prospekt sind am 18. Februar 2026 in Kraft getreten.

Die Mitteilung an die Anteilshaber wurde am 10. Februar 2026 veröffentlicht.

Währungstabelle

				EUR
Hongkong	HKD	100	=	10.933263
Kanada	CAD	1	=	0.621581
Schweiz	CHF	1	=	1.073653
Vereinigte Staaten von Amerika	USD	1	=	0.851064

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Das Anlageziel des OGAW besteht hauptsächlich im Erzielen eines langfristigen Vermögenswachstum bei vergleichsweise kontinuierlicher Wertentwicklung an.

Es handelt sich um einen aktiv gemanagten OGAW ohne Bezugnahme auf eine Benchmark. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass das Anlageziel erreicht wird.

Der OGAW investiert sein Vermögen nach dem Grundsatz der Risikostreuung mit dem Ziel der Erwirtschaftung eines angemessenen Wertzuwachses der Vermögensanlage. Das Portfolio kann aus allen zulässigen Vermögensgegenständen bestehen. Der Fonds wird dabei insbesondere in Aktien, Obligationen und Derivate, Edelmetalle via Zertifikate investieren. Der Schwerpunkt der Aktienausswahl liegt einerseits auf Unternehmen, die über viele Jahre beständig Ergebnisse aufgewiesen haben und diese auch stetig steigern konnten. Andererseits erfolgt eine Auswahl solcher Unternehmen, die sich in Sondersituationen wie Strategiewechsel oder Umbaumaassnahmen befinden und bei Betrachtung ihres langfristigen Wertes eine Unterbewertung aufweisen oder bei denen spezifischen Werttreiber – wie bspw. die Gestaltung und Nutzung von künftigen Megatrends – identifiziert werden.

Der OGAW unterliegt keinerlei Beschränkungen hinsichtlich der Währungsallokation. Der Anteil des Vermögens des OGAW, der in nicht auf EUR lautende Wertpapiere angelegt ist, wird je nach Marktlage unterschiedlich sein. Um das Währungsrisiko zu minimieren, können Vermögenswerte, die nicht auf die Rechnungswährung des OGAW lauten, vorübergehend oder dauernd abgesichert werden.

Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass das Anlageziel erreicht wird. Dementsprechend kann der Wert der Anteile und deren Ertrag sowohl zu- als auch abnehmen.

Der Fonds berücksichtigt aufgrund der herangezogenen Anlagepolitik bzw. des Anlageziels im Fondsmanagement weder ökologische/soziale Kriterien noch werden nachhaltige Investitionen angestrebt. Die Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Rendite des Fonds werden als irrelevant betrachtet.

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

Entwicklung von Schlüsselgrößen

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. EUR	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
19.02.2025	95'299	9.5	100.00	
31.12.2025	120'295	15.4	128.21	28.21 %

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

Historische Fondspersformance

Fonds / Klasse	Währung	19.02.2025 bis 31.12.2025	2025 ¹⁾	2023 bis 2025 Kumuliert ²⁾	2023 bis 2025 Annualisiert ²⁾
FSI Accuminvest Mandat VV Fonds	EUR	28.21 %	n. a.	n. a.	n. a.

¹⁾ Sofern der Fonds bzw. die Anteilsklasse nach dem 31.12.2024 aufgelegt wurde, wird der Wert "n. a." angezeigt.

²⁾ Sofern der Fonds bzw. die Anteilsklasse nach dem 31.12.2022 aufgelegt wurde, wird der Wert "n. a." angezeigt.

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

Fondsdaten

Erstmission

19. Februar 2025

Erstausgabepreis

EUR 100.00

Nettovermögen

EUR 15'422'960.87 (31.12.2025)

Valorenummer / ISIN

137 114 973 / LI1371149736

Bewertung

täglich

Rechnungswährung

EUR

Ausschüttung

thesaurierend

Ausgabeaufschlag

max. 5.00 %

Rücknahmeabschlag

max. 0.00 %

Abschluss Rechnungsjahr

31. Dezember

Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 31.12.2025

	EUR
Bankguthaben auf Sicht	2'144'923.07
Wertpapiere	11'012'153.75
Andere Wertpapiere und Wertrechte	3'133'376.04
Sonstige Vermögenswerte	3'544.95
Gesamtvermögen	16'293'997.81
Verbindlichkeiten	-871'036.94
Nettovermögen	15'422'960.87
Anzahl der Anteile im Umlauf	120'295.43
Nettoinventarwert pro Anteil	128.21

Ausserbilanzgeschäfte per 31.12.2025

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.12.2025 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.00 %.

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	EUR	0
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. EUR)		0.00

Erfolgsrechnung vom 19.02.2025 bis 31.12.2025

	EUR	EUR
Erträge der Bankguthaben	14'129.28	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	150'044.99	
Sonstige Erträge	518.66	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-155'137.35	
Total Erträge		9'555.58
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-1'063'731.77	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-9'367.74	
Aufwendungen für die Verwaltung	-20'498.36	
Revisionsaufwand	-7'193.47	
Sonstige Aufwendungen	-31'905.36	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	34'153.21	
Total Aufwand		-1'098'543.49
Nettoertrag		-1'088'987.91
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		213'377.14
Realisierter Erfolg		-875'610.77
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		3'816'965.92
Gesamterfolg		2'941'355.15

Verwendung des Erfolgs

	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-1'088'987.91
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-1'088'987.91
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1'088'987.91
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens vom 19.02.2025 bis 31.12.2025

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	9'529'918.70
Saldo aus dem Anteilverkehr	2'951'687.02
Gesamterfolg	2'941'355.15
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	15'422'960.87

Entwicklung der Anteile vom 19.02.2025 bis 31.12.2025

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	95'299
Ausgegebene Anteile	30'098
Zurückgenommene Anteile	5'102
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	120'295

Entschädigungen

Gebühr für Administration, Vermögensverwaltung, Vertrieb, Verwahrstelle und Risikomanagement

max. 3.65 % p. a. zzgl. max. CHF 40'000.- p.a.

Performance Fee

max. 25 %
Hurdle Rate: nein
Referenzindikator: High-on-High

Service Fee

max. CHF 2'500.- p. a.

Total Expense Ratio (TER 1) (ohne Performance Fee)

4.11 % p. a.

Performance Fee in % des Nettovermögens

6.61 % p.a. (EUR 733'750.58)

Total Expense Ratio (TER 2) (mit Performance Fee)

10.72 % p. a.

Aus der Gebühr für Administration, Vermögensverwaltung, Vertrieb, Verwahrstelle und Risikomanagement kann eine Bestandespflegekommission ausgerichtet werden.

Die Berechnung des Total Expense Ratio ("TER") erfolgt anhand der Berechnungsmethode der "Ongoing Charges" unter Berücksichtigung der TER von Investments in Zielfonds, wenn der vorliegende Fonds substantiell auch in Zielfonds investiert ist. Sofern eine performanceabhängige Vergütung ("Performance Fee") im Berichtszeitraum zur Anwendung gelangte, wird auch diese gesondert als prozentualer Anteil des durchschnittlichen Nettovermögens ausgewiesen. In diesem Fall wird zusätzlich zur TER1 auch die TER2 ausgewiesen, welche der Summe der TER1 sowie des prozentualen Anteils der Performance Fee entspricht.

Transaktionskosten

Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsende Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen. Die Transaktionskosten umfassen Courtagen, Maklergebühren, Stempelgebühren, Steuern und fremde Gebühren die im Berichtszeitraum entstanden sind.

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von EUR 3'656.65 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 19.02.2025	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2025	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Belgien								
	USD							
Akt Anheuser-Busch InBev			4'753		4'753	64.04	259'049	1.68 %
Total							259'049	1.68 %
Total Belgien							259'049	1.68 %
China (Volksrepublik)								
	HKD							
Weichai Power Shs -H-		70'326			70'326	18.85	144'936	0.94 %
Total							144'936	0.94 %
Total China (Volksrepublik)							144'936	0.94 %
Deutschland								
	EUR							
Akt BMW AG		3'448			3'448	93.14	321'147	2.08 %
Akt Commerzbank AG nach Kapitalherabsetzung		21'952			21'952	36.10	792'467	5.14 %
Akt Mercedes-Benz Group AG		4'668			4'668	60.07	280'407	1.82 %
Namakt Deutsche Bank AG		30'485			30'485	33.11	1'009'358	6.54 %
Total							2'403'379	15.58 %
Total Deutschland							2'403'379	15.58 %
Frankreich								
	EUR							
Akt Publicis Groupe SA			5'400		5'400	88.62	478'548	3.10 %
Total							478'548	3.10 %
Total Frankreich							478'548	3.10 %
Grossbritannien								
	USD							
Akt Anglogold Ashanti		13'082			13'082	85.28	949'475	6.16 %
Akt Shell		3'321			3'321	73.48	207'683	1.35 %
Total							1'157'158	7.50 %
Total Grossbritannien							1'157'158	7.50 %
Jersey								
	USD							
Akt Arcadium Lithium		43'294		43'294	0			
Total							0	0.00 %
Total Jersey							0	0.00 %

Titel	Währung	Bestand per 19.02.2025	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2025	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Kaimaninseln								
	HKD							
Akt Meituan Unitary 144A SB		657			657	103.30	7'420	0.05 %
Akt Tencent Holdings Ltd		8'506			8'506	599.00	557'060	3.61 %
Total							564'480	3.66 %
	USD							
Akt Alibaba Group Hldg Sponsored American Deposit Share Repr 1 Sh		4'589			4'589	146.58	572'473	3.71 %
Akt JD.com Inc			18'351		18'351	28.70	448'233	2.91 %
Total							1'020'706	6.62 %
Total Kaimaninseln							1'585'186	10.28 %
Kanada								
	CAD							
Akt Pan American Silver Corp		11'400			11'400	71.16	504'242	3.27 %
Akt Barrick Gold Corp		19'681		19'681	0			
Total							504'242	3.27 %
	USD							
Akt Barrick Mining Corporation			19'782		19'782	43.55	733'197	4.75 %
Akt Barrick Gold Corp			19'681	19'681	0			
Total							733'197	4.75 %
Total Kanada							1'237'439	8.02 %
Niederlande								
	EUR							
Akt Stellantis N.V.		21'991			21'991	9.46	208'057	1.35 %
Total							208'057	1.35 %
Total Niederlande							208'057	1.35 %
Niederländische Antillen								
	USD							
Akt Schlumberger Ltd		7'059	6'700		13'759	38.38	449'422	2.91 %
Total							449'422	2.91 %
Total Niederländische Antillen							449'422	2.91 %
Taiwan								
	USD							
Akt Taiwan Semiconductor Manufacturing SADR		2'000			2'000	303.89	517'260	3.35 %
Total							517'260	3.35 %
Total Taiwan							517'260	3.35 %
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Akt Halliburton Co		10'459	8'000		18'459	28.26	443'959	2.88 %
Akt Intel Corp		16'364			16'364	36.90	513'899	3.33 %
Akt Micron Technology Inc		3'031			3'031	285.41	736'236	4.77 %
Akt Newmont Goldcorp Corp		7'901			7'901	99.85	671'417	4.35 %
Akt Royal Gold Inc		1'090			1'090	222.29	206'209	1.34 %
Akt Berkshire Hathaway Inc -B-		950		950	0			

Titel	Währung	Bestand per 19.02.2025	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2025	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Akt Warner Bros. Discovery Inc		16'938		16'938	0			
Total							2'571'721	16.67 %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							2'571'721	16.67 %
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							11'012'154	71.40 %
Total Aktien							11'012'154	71.40 %
Total Wertpapiere							11'012'154	71.40 %
Andere Wertpapiere und Wertrechte								
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden								
Deutschland								
	EUR							
Xetra-Gold-Anl. 2007-o.f.Verfall auf Gold DT Boerse Comm		5'380			5'380	120.37	647'591	4.20 %
Zert Boerse Stuttgart Underlying Tracker 2017- openend on Gold		2'863			2'863	123.15	352'578	2.29 %
Total							1'000'169	6.48 %
Total Deutschland							1'000'169	6.48 %
Grossbritannien								
	EUR							
Invesco Physical Markets ETC Gold Zert. auf Rohstoffe / Gold		1'277		1'277	0			
Total							0	0.00 %
	USD							
Invesco Physical Markets ETC Gold			1'277		1'277	414.82	450'830	2.92 %
Total							450'830	2.92 %
Total Grossbritannien							450'830	2.92 %
Irland								
	EUR							
Cert INVESCO PHYS Exch.Traded Product 31.12.2100 on Commodity Silver 2 Secured			4'900		4'900	61.96	303'604	1.97 %
Total							303'604	1.97 %
	USD							
Ant iShares Phy Met/Silver 2011-no fix			4'900		4'900	68.22	284'482	1.84 %
Ant iShares Phy Metals 2011-no fix matur		6'326			6'326	83.65	450'357	2.92 %
Total							734'839	4.76 %
Total Irland							1'038'443	6.73 %
Jersey								
	EUR							
Cert DB ETC Sec. 2010-27.8.60 on Silver			500		500	607.75	303'875	1.97 %
Total							303'875	1.97 %
Total Jersey							303'875	1.97 %
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							2'793'317	18.11 %

Titel	Währung	Bestand per 19.02.2025	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2025	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden								
Jersey								
	USD							
Cert Wisdom Tree Nts 07-no fix mat on Gold Commodity Secured		998			998	400.37	340'059	2.20 %
Total							340'059	2.20 %
Total Jersey							340'059	2.20 %
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden							340'059	2.20 %
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte							3'133'376	20.32 %
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							2'144'923	13.91 %
Total Bankguthaben							2'144'923	13.91 %
Sonstige Vermögenswerte								
							3'545	0.02 %
Gesamtvermögen per 31.12.2025							16'293'998	105.65 %
Verbindlichkeiten							-871'037	-5.65 %
Nettovermögen per 31.12.2025							15'422'961	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf				120'295.433000				
Nettoinventarwert pro Anteil						EUR	128.21	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. EUR)							0.00	

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten

2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

Allfällige Differenzen bei den Werten und bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Hinterlegungsstellen per 31.12.2025

Die Wertpapiere waren per Abschlussdatum bei den folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

Citibank N.A.

Deutsche Bank AG

SIX SIS AG

Standard Chartered Bank Hong Kong Office



Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2025

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des FSI Accuminvest Mandat VV Fonds geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2025, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr, umfassend den Zeitraum vom 19. Februar 2025 bis 31. Dezember 2025 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 FSI Accuminvest Mandat VV Fonds zum 31. Dezember 2025 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 Geschäftsleitung der 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 dazugehörigen 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

PricewaterhouseCoopers AG, Kornhausstrasse 25, Postfach, 9000 St. Gallen
+41 58 792 72 00

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 der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

Die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung eines Jahresberichtes in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die die Geschäftsleitung 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 die Geschäftsleitung 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, die Geschäftsleitung 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 von der Geschäftsleitung 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 der Geschäftsleitung 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

Andreas Scheibli

Patricia Bösch

Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
Leitender Revisor

Liechtensteinische Wirtschaftsprüferin

St. Gallen, 29. April 2026

Offenlegung Vergütungsinformationen (ungeprüft)

Vergütungsinformationen betreffend die LLB Fund Services AG

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die LLB Fund Services AG (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher OGAW oder AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für FSI Accuminvest Mandat VV Fonds 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" (Anm. 4) sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Gegenüber dem Vorjahr erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2025.

Die von der Gesellschaft verwalteten Fonds und deren Volumen sind auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf <https://llb.li/de/institutionelle/fund-services/llb-fund-services-ag/anlegerinformationen/verguetungsgrundsaeetze> 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 (Anm. 1)

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2025	CHF	2.49-2.63 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	2.20 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.29-0.43 Mio.

Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen (Anm. 3) keine

An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees keine

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2025 22

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2025	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen
in OGAW	62	CHF 8'300 Mio.
in AIF	26	CHF 2'655 Mio.
Total	88	CHF 10'955 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" (Anm. 4) der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2025	CHF	1.24-1.35 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.02 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.22-0.33 Mio.

Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2025 8

Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2025	CHF	1.25-1.28 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.19 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.06-0.10 Mio.

Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2025 14

Anmerkungen

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 sowie Aufschubinstrumente im Eigentum des Mitarbeitenden. Den Mitarbeitenden zugewiesenen Mitarbeiterbindungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen.

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.

Ergänzende Angaben gemäss der Verordnung (EU) 2015/2365 (ungeprüft)

Betreffend FSI Accuminvest Mandat VV Fonds

Wertpapierleihgeschäft¹⁾

Verwendete Vermögensgegenstände

Absolut (in Mio. EUR)	0.00
in % des Fondsvermögen	0.00 %
in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände	0.00 %

Zehn grösste Gegenparteien²⁾

1. Name	Liechtensteinische Landesbank AG
1. Bruttovolumen offene Geschäfte (in Mio. EUR)	0.00
1. Sitzstaat	Liechtenstein

Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. bilateral, trilateral, CCP)

Bilateral

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (in Mio. EUR)

unbefristet	0.00
-------------	------

Art und Qualität der erhaltenen Sicherheiten

Art	Liquide Mittel
Qualität ³⁾	AA2
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Schweizer Franken

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (in Mio. EUR)

unbefristet	0.00
-------------	------

Angabe zu Rendite und Kosten

Ertragsanteil des Fonds absolut	0.00
in % der Bruttoerträge	50.00 %
Ertragsanteil Dritter	0.00
in % der Bruttoerträge	50.00 %
Kostenanteil des Fonds absolut	0.00

Es erfolgt keine Weiterverwendung von erhaltenen Sicherheiten bei Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Zehn grösste Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte²⁾

1. Name	Liechtensteinische Landesbank AG
1. Volumen empfangene Sicherheiten (in Mio. EUR) (105 % der verwendeten Vermögensgegenstände)	0.00

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	
1. Name	Liechtensteinische Landesbank AG
1. Verwahrter Betrag absolut (in Mio. EUR)	0.00

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften auf gesonderten Konten, Sammelkonten oder anderen Konten	n/a
--	-----

- 1) Es werden nur die tatsächlich vom Fonds getätigten Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgelistet. Im Berichtszeitraum tätigte der Fonds keine Pensionsgeschäfte, Kauf-/Rückverkaufsgeschäfte, Verkauf-/Rückkaufgeschäfte oder Geschäfte mit Total Return Swaps. Da bei Lombardkrediten der Verwendungszweck nicht eindeutig zuordenbar ist, werden diese in diesem Anhang nicht aufgelistet.
- 2) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien und Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl der Gegenparteien und Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.
- 3) Die LLB als Verwahrstelle tritt gegenüber dem Fonds und im Markt als Principal auf, das heisst, die LLB ist alleiniger Vertragspartner und haftet für die Rückgabe von Effekten gleicher Art, Menge und Güte. Bei der Ausleihe von Wertschriften ("Lending") stellt die LLB als Gegenpartei dem Fonds bzw. beim Verleih von Wertschriften ("Borrowing") der Fonds der LLB Depotwerte oder liquide Mittel in Höhe von 105 % als Sicherheiten zu Pfand zur Verfügung.
Das unter "Art und Qualität der erhaltenen Sicherheiten" genannte Rating entspricht dem Moody's Depositenrating der Liechtensteinischen Landesbank per Reporting-Stichtag. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

Adressen

Verwahrstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, Postfach 384
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein
Telefon +423 236 88 11
Fax +423 236 88 22
Internet www.llb.li
E-mail llb@llb.li

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG
Kornhausstrasse 25
9000 St. Gallen, Schweiz

Fondspromotor

Furkert&Schneider Invest GmbH
Arndstrasse 9
01099 Dresden, Deutschland

Vermögensverwalter

Furkert & Schneider Private Asset Management KG
Friedrichstrasse 171
10117 Berlin, Deutschland

Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 76
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein