

Quant Selection Fund

Teilfonds

Global Value Quant Selection Fund

30.06.2024

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	12
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	15

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
Dr. Andreas Mattig | Zug | Schweiz

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

Verwahrstelle | Zahlstelle Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44
9490 Vaduz
Liechtenstein

Wirtschaftsprüfer PricewaterhouseCoopers GmbH
Industriering 40
9491 Ruggell
Liechtenstein

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
Schottengasse 6-8
1010 Wien
Österreich

Fonds in Kürze

	Anteilsklasse A (CHF)	Anteilsklasse E (EUR)	Anteilsklasse V (EUR)
Nettofondsvermögen per 30.06.2024 in Mio.	0.71	5.03	0.00
Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2024	67.25	71.22	88.98
Rendite seit Emission in % p.a.	-2.67	-3.99	-3.98
Rendite in der Berichtsperiode in %	4.28	0.14	0.12
Fondsmanagementgebühr in % p.a.	1.20	1.40	1.50
Verwaltungskosten max. in % p.a. (+ max. CHF 40'000 p.a.)	0.30	0.30	0.30
Total Expense Ratio 1 (TER 1) in %	2.44	2.64	2.84
TER 2 (inklusive Performance Fee) in %	2.44	2.64	2.84
Synthetische TER (inkl. Zielfonds) in %	2.55	2.75	2.85
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 %	15.00	15.00	15.00
Hurdle Rate in %	3-Mte-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

Der Global Value Quant Selection Fund schloss das erste Halbjahr 2024 wie folgt ab:

- Anteilsklasse A (CHF): +4.28 % NAV: CHF 67.25
- Anteilsklasse E (EUR): +0.14 % NAV: EUR 71.22
- Anteilsklasse V (EUR): +0.12 % NAV: EUR 88.98

Das Nettovermögen entwickelte sich negativ und nahm von CHF 5.84 Mio. auf CHF 5.56 Mio. ab. Dies entspricht einer Abnahme von CHF 0.28 Mio. Über die in der Berichtsperiode getätigten Transaktionen gibt die Vermögensaufstellung in diesem Bericht Auskunft.

Vermögensrechnung per 30.06.2024

CHF

Bankguthaben auf Sicht	382'032.91
Wertpapiere	5'186'893.62
Sonstige Vermögenswerte	30'347.24
Gesamtvermögen	5'599'273.77
Verbindlichkeiten	-37'686.61
Nettovermögen	5'561'587.16
Nettovermögen Anteilsklasse A (CHF)	711'444.64
Nettovermögen Anteilsklasse E (EUR) (in EUR)	5'030'842.16
Nettovermögen Anteilsklasse V (EUR) (in EUR)	3'559.14
Anteile im Umlauf Anteilsklasse A (CHF)	10'578.397
Anteile im Umlauf Anteilsklasse E (EUR)	70'635.795
Anteile im Umlauf Anteilsklasse V (EUR)	40.000
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse A (CHF)	67.25
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse E (EUR) (in EUR)	71.22
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse V (EUR) (in EUR)	88.98

Erfolgsrechnung (01.01.2024 - 30.06.2024)**CHF**

Erträge der Bankguthaben	13'654.00
Erträge der Wertpapiere	
- Obligationen, ähnliche zinstragende Instrumente	51'374.92
- Aktien, sonstige Beteiligungspapiere	36'462.06
Einkauf in lfd. Erträge bei Ausgabe von Anteilen	25.96
Total Erträge	101'516.94
Verwahrstellenvergütung	-2'546.54
Fondsmanagementgebühr	-38'936.77
Passivzinsen	-1.58
Sonstige Aufwendungen	-32'541.38
Ausrichtung lfd. Erträge bei Rücknahme von Anteilen	-43.43
Total Aufwendungen	-74'069.70
Nettoertrag	27'447.24
<i>Nettoertrag Anteilsklasse A (CHF)</i>	<i>4'109.06</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse E (EUR)</i>	<i>23'179.12</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse V (EUR)</i>	<i>159.06</i>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-207'489.87
Realisierter Erfolg	-180'042.63
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse A (CHF)</i>	<i>-22'524.32</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse E (EUR)</i>	<i>-155'208.44</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse V (EUR)</i>	<i>-2'309.87</i>
Veränderung nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	414'638.90
Gesamterfolg	234'596.27
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse A (CHF)</i>	<i>29'893.04</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse E (EUR)</i>	<i>194'892.25</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse V (EUR)</i>	<i>9'810.98</i>

Veränderung des Nettovermögens

Anteilsklasse

A (CHF)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	691'892.98
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-10'341.38
Gesamterfolg	29'893.04
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	711'444.64

Anteilsklasse

E (EUR) (in CHF)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4'646'949.08
Saldo aus dem Anteilsverkehr	4'872.31
Gesamterfolg	194'892.25
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4'846'713.64

Anteilsklasse

V (EUR) (in CHF)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	497'076.99
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-503'459.09
Gesamterfolg	9'810.98
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3'428.88

Anteile im Umlauf

Anteilsklasse

A (CHF)

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	10'728.749
Ausgegebene Anteile	68.648
Zurückgenommene Anteile	-219.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	10'578.397

Anteilsklasse

E (EUR)

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	70'561.885
Ausgegebene Anteile	224.000
Zurückgenommene Anteile	-150.090
Anteile am Ende der Berichtsperiode	70'635.795

Anteilsklasse

V (EUR)

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	6'040.000
Ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-6'000.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	40.000

Entwicklung der Eckdaten

Anteilsklasse A (CHF)	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in CHF		in CHF	in %
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
30.06.2024	67.25	10'578.397	711'445	4.28

Anteilsklasse E (EUR)	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in EUR		in EUR	in %
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
30.06.2024	71.22	70'635.795	5'030'842	0.14

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
30.06.2024	88.98	40.000	3'559	0.12

Vermögensaufstellung | Käufe und Verkäufe

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	31.12.2023	1)	1)	30.06.2024				
Wertpapiere								
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden								
Aktien und ähnliche Anlagen								
Bundesrep. Deutschland								
Bayer AG N	1'500	0	1'500	0	EUR	0.000	0	0.00
Deutsche Post AG N	650	0	0	650	EUR	37.790	23'664	0.43
Evotec AG	1'500	0	0	1'500	EUR	8.975	12'970	0.23
Fraport FFM Airport Service AG	1'300	0	0	1'300	EUR	48.200	60'367	1.09
Fresenius SE & Co. KGaA	2'450	0	0	2'450	EUR	27.900	65'853	1.18
LANXESS AG	1'500	0	0	1'500	EUR	22.980	33'208	0.60
Merck KGaA	500	0	0	500	EUR	154.750	74'543	1.34
Porsche Automobil Holding SE	1'450	0	0	1'450	EUR	42.210	58'964	1.06
Sartorius AG Vorzugsaktien	215	0	0	215	EUR	219.000	45'362	0.82
Total							374'932	6.74
Frankreich								
Danone S.A.	1'000	0	0	1'000	EUR	57.080	54'991	0.99
Vallourec S.A.	2'000	0	0	2'000	EUR	14.645	28'218	0.51
Total							83'209	1.50
Irland								
Kerry Group PLC	600	0	0	600	EUR	75.650	43'729	0.79
Perrigo Co. PLC	2'000	0	0	2'000	USD	25.680	46'222	0.83
Total							89'950	1.62
Kaimaninseln								
Fresh Del Monte Produce Inc.	2'500	0	0	2'500	USD	21.850	49'160	0.88
Total							49'160	0.88
Niederlande								
AMG Advanced Metallurgic.Gr.NV	1'500	0	0	1'500	EUR	15.420	22'283	0.40
CTP N.V.	4'346	72	0	4'418	EUR	15.920	67'760	1.22
EXOR N.V.	0	610	0	610	EUR	97.700	57'416	1.03
JDE Peet's N.V.	2'000	0	0	2'000	EUR	18.600	35'838	0.64
Total							183'298	3.30
Österreich								
BAWAG Group AG	0	1'200	0	1'200	EUR	59.100	68'324	1.23
Kontron AG	2'500	0	0	2'500	EUR	19.220	46'291	0.83
Wienerberger AG	2'000	0	0	2'000	EUR	30.960	59'654	1.07
Total							174'269	3.13
Schweiz								
Avolta AG	1'100	0	0	1'100	CHF	34.900	38'390	0.69
Nestlé S.A. N	800	0	0	800	CHF	91.720	73'376	1.32
Sonova Holding AG	160	0	0	160	CHF	277.600	44'416	0.80
Swatch Group AG	0	240	0	240	CHF	184.050	44'172	0.79
Swiss Life Holding AG N	0	80	0	80	CHF	660.600	52'848	0.95
Swiss Re AG	0	445	0	445	CHF	111.500	49'618	0.89
Swisscom AG N	0	95	0	95	CHF	505.500	48'023	0.86
UBS Group AG N	0	1'850	0	1'850	CHF	26.450	48'933	0.88
Vontobel Holding AG N	0	910	0	910	CHF	53.800	48'958	0.88
Zurich Insurance Group AG	0	105	0	105	CHF	479.100	50'306	0.90
Total							499'038	8.97

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	31.12.2023	1)	1)	30.06.2024				
Spanien								
Viscofan S.A.	1'000	26	0	1'026	EUR	61.500	60'790	1.09
Viscofan S.A. Bearer 24	0	26	26	0	EUR	0.000	0	0.00
Total							60'790	1.09
USA								
Clorox Co.	214	0	0	214	USD	136.470	26'283	0.47
Coca-Cola Co.	0	1'000	0	1'000	USD	63.650	57'282	1.03
Kellanova Reg. Shares	1'100	0	0	1'100	USD	57.680	57'100	1.03
Kraft Heinz Co.	2'100	0	0	2'100	USD	32.220	60'893	1.09
W.K. Kellogg Co. Reg. Shares	275	0	0	275	USD	16.460	4'074	0.07
Total							205'631	3.70
Total Aktien und ähnliche Anlagen							1'720'277	30.93
Obligationen								
Fixzins-Obligationen								
Aareal Bk 4.5% 22-25.07.25	200'000	0	0	200'000	EUR	100.442	193'532	3.48
Carrara Hessen-Thür 2.40% 22-16.12.24	100'000	0	0	100'000	EUR	99.101	95'474	1.72
Italien, Republik 23-12.04.24	200'000	0	200'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Kirk Beauty SUN 8.25% 21-01.10.26	109'202	0	109'202	0	EUR	0.000	0	0.00
Nestlé Finance 3.5% 23-13.12.27	200'000	0	0	200'000	EUR	100.969	194'547	3.50
Nidda Healthcare Hld 7.5% 22-21.08.26	200'000	0	0	200'000	EUR	103.153	198'755	3.57
Telecom Italia 3.625% 16-25.05.26	100'000	0	0	100'000	EUR	98.207	94'613	1.70
VGP 1.5% 21-08.04.29	200'000	0	0	200'000	EUR	85.317	164'389	2.96
VW Financial Serv 0.25% 22-31.01.25	200'000	0	0	200'000	EUR	97.918	188'668	3.39
Norddeutsche LB 6.25% 14-10.04.24	200'000	0	200'000	0	USD	0.000	0	0.00
Total							1'129'978	20.32
Floater								
AEGON 04-o.E. FRN	300'000	0	0	300'000	EUR	82.161	237'462	4.27
Allianz SE FLR 2.625% PERP	200'000	0	0	200'000	EUR	77.366	149'069	2.68
ANZ Bkg 1.125% 19-21.11.29	0	100'000	0	100'000	EUR	98.651	95'040	1.71
AXA MTN 03 - o. Verf.	200'000	0	0	200'000	EUR	91.085	175'503	3.16
Brit. Am. Tobacco 3.75% 21 PERP	0	100'000	0	100'000	EUR	91.845	88'483	1.59
Dt. Pfandbriefbank AG 5.75% open end	200'000	0	200'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Infineon 2.875% 19 - o.Verf. FRN	100'000	0	0	100'000	EUR	98.500	94'895	1.71
Porr AG 5.375% 20 o.Verf.	250'000	0	150'000	100'000	EUR	97.050	93'498	1.68
Repsol 2.5% 21 PERP	150'000	0	0	150'000	EUR	94.848	137'065	2.46
Total							1'071'015	19.26
Total Obligationen							2'200'992	39.57
Anlagefonds								
Indexfonds								
RIZE-Env.Impact 100 ETF USD Acc	0	18'750	0	18'750	EUR	4.331	78'225	1.41
Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF 1C USD	0	900	0	900	EUR	124.120	107'619	1.94
Total							185'845	3.34
Obligationenfonds								
CQS Fds IE-CQS Sus.Conv. I EUR Acc.	0	3'350	0	3'350	EUR	118.153	381'326	6.86
Total							381'326	6.86
Total Anlagefonds							567'170	10.20
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							4'488'440	80.70

Wertpapierbezeichnung	Bestand 31.12.2023	Käufe 1)	Verkäufe 1)	Bestand 30.06.2024	Whg	Kurs	Kurswert in CHF	in % des NAV
Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden								
Anlagefonds								
Obligationenfonds								
FS Colibri Event Driven Bonds S A EUR	500	0	0	500	EUR	1'038.160	500'082	8.99
Total							500'082	8.99
Total Anlagefonds							500'082	8.99
Zertifikate und Strukturierte Produkte								
Zertifikate Aktienindex/-basket								
Marex Fin Ltd 2.55% 20-15.12.25	200'000	0	0	200'000	CHF	99.186	198'372	3.57
Str. Issuance AMC ZRT open end	100	0	100	0	USD	0.000	0	0.00
Total							198'372	3.57
Total Zertifikate und Strukturierte Produkte							198'372	3.57
Total Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden							698'454	12.56
Total Wertpapiere							5'186'894	93.26
Andere Wertpapiere und Wertrechte								
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden								
Bezugsrechte								
Viscofan S.A. Bezugsrechte	0	1'000	1'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							0	0.00
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte							0	0.00
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							382'033	6.87
Total Bankguthaben							382'033	6.87
Sonstige Vermögenswerte							30'347	0.55
Gesamtvermögen							5'599'274	100.68
Verbindlichkeiten								
Sonstige Verbindlichkeiten							-37'687	-0.68
Total Verbindlichkeiten							-37'687	-0.68
Nettovermögen (NAV)							5'561'587	100.00

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

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. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, soll grundsätzlich 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 Tages-basis 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 Nettoinventarwert 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 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 unzweckmässig 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 Berechnungs-methode 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 2024

USD	1.00	=	CHF	0.899953	EUR	1.00	=	CHF	0.963400
-----	------	---	-----	----------	-----	------	---	-----	----------

Kosten und Gebühren zu Lasten des OGAW

Verwaltungskosten

Die Verwaltungsgesellschaft stellt für die folgenden Verwaltungstätigkeiten

- Administration;
- Risikomanagement;

sowie für die folgenden, durch sonstige Dritte erbrachten, Dienstleistungen und externe Kosten

- Vergütung an die Verwahrstelle (mit Ausnahme der Transaktionskosten zu ihren Gunsten);

eine maximale jährliche Vergütung gemäss Anhang A „Teilfonds im Überblick“ in Rechnung. Diese wird auf der Basis des durchschnittlichen Vermögens des Teilfonds berechnet, zu jedem Bewertungstag abgegrenzt und pro rata temporis jeweils am Quartalsende erhoben. Die Höhe der tatsächlich belasteten Verwaltungskosten des Teilfonds bzw. etwaiger Anteilklassen wird im Jahresbericht genannt.

Fondsmanagementgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft stellt für die folgenden Tätigkeiten

- Anlageentscheid (Fondsmanagement);
- Vertrieb;

eine maximale jährliche Vergütung gemäss Anhang A „Teilfonds im Überblick“ in Rechnung. Diese wird auf der Basis des durchschnittlichen Vermögens des Teilfonds berechnet, zu jedem Bewertungstag abgegrenzt und pro rata temporis jeweils am Quartalsende erhoben. Die Höhe der tatsächlich belasteten Fondsmanagementgebühr des Teilfonds bzw. etwaiger Anteilklassen wird im Jahresbericht genannt.

In der fondsspezifischen Anlagepolitik des Teilfonds im Anhang A „Teilfonds im Überblick“ wird über die maximale Höhe der vom Vermögen des Teilfonds abhängigen Gebühren und im Jahresbericht über deren tatsächliche Höhe informiert.

Transaktionskosten

Zusätzlich tragen die Teilfonds sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben), wobei die Transaktionskosten der Verwahrstelle (exkl. Währungsabsicherungskosten) in den Verwaltungskosten (Operations Fee) enthalten sind 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. In der Berichtsperiode sind solche Kosten in Höhe von CHF 2'893.23 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 sind nicht delegiert.

ESG - Nachhaltigkeit

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

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

Publikationen

Die Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht einen geprüften Jahresbericht sowie einen ungeprüften Halbjahresbericht. Diese Berichte, der 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»

Anteilstklassen	Anteilstklassen 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 liquidierter Anteilstklassen («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 Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich. Die konstituierenden Dokumente inklusive der teilfondsspezifischen Anhänge traten am 1. Januar 2024 in Kraft.

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, 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 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.