

Zeus Strategie Fund

31.03.2025

Halbjahresbericht ungeprüft

OGAW nach liechtensteinischem Recht in der
Rechtsform der Treuhänderschaft

Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe	3
Fonds in Kürze	5
Tätigkeitsbericht	5
Vermögensrechnung	6
Erfolgsrechnung	6
Veränderung des Nettovermögens	6
Anteile im Umlauf	7
Entwicklung der Eckdaten	7
Vermögensaufstellung Käufe und Verkäufe	8
Ergänzende Angaben	11
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	14

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft

Ahead Wealth Solutions AG
Austrasse 15
9490 Vaduz
Liechtenstein

Verwaltungsrat

Dr. Andreas Mattig | Präsident | Zug | Schweiz
Achim Denkel | Hamburg | Deutschland
Dr. Jürgen Sehnert | Offenbach | Deutschland

Geschäftsleitung

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

Fondsmanager

Ahead Wealth Solutions AG
Austrasse 15
9490 Vaduz
Liechtenstein

Verwahrstelle | Zahlstelle | Vertriebsstelle

Bank Frick & Co. AG
Landstrasse 14
9496 Balzers
Liechtenstein

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Industriering 40
9491 Ruggell
Liechtenstein (ab 16.12.2022)

PricewaterhouseCoopers AG
Vadianstrasse 25a / Neumarkt 5
9001 St. Gallen
Schweiz (bis 16.12.2022)

Vertreter, Zahl- und Informationsstellen im Ausland

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

Marcard Stein & Co. AG
Ballindam 36
20095 Hamburg
Deutschland

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Graben 21
1010 Wien
Österreich

Steuerlicher Vertreter in Österreich

KPMG Alpen-Treuhand GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
Porzellangasse 51, 1090 Wien
Österreich

Vertreter in der Schweiz

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16
9000 St. Gallen
Schweiz

Zahlstelle Schweiz

Telco AG
Bahnhofstrasse 4
6430 Schwyz
Schweiz

Fonds in Kürze

	EUR
Nettofondsvermögen per 31.03.2025 in Mio.	9.86
Nettoinventarwert pro Anteil per 31.03.2025	64.37
Rendite seit Emission in % p.a.	1.18
Rendite in der Berichtsperiode in %	7.55
Vermögensverwaltungsvergütung max. in % p.a	1.20
Verwaltungskosten in % p.a.	0.40
Total Expense Ratio 1 (TER 1) in %	1.92
TER 2 (inklusive Performance Fee) in %	1.92
Synthetische TER (inkl. Zielfonds) in %	2.01
Ausgabekommission (max.) in %	2.00
Ausgabekommission zugunsten Fonds in %	0.00
Rücknahmekommission (max.) in %	2.00
Rücknahmekommission zugunsten Fonds in %	0.00
Performance Fee in %	20.00
Hurdle Rate in %	0.00
High Watermark	ja
Erfolgsverwendung	thesaurierend
Valorennummer CH	1099891
ISIN	LI0010998917
Wertpapierkennnummer DE	964901
Fondsdomizil	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 Zeus Strategie Fund performte mit einer positiven Performance von 7.55 %. Das Nettovermögen entwickelte sich positiv und nahm von EUR 9.48 Mio. auf EUR 9.86 Mio. zu. Dies entspricht einer Zunahme von EUR 0.38 Mio. Über die in der Berichtsperiode getätigten Transaktionen gibt die Vermögensaufstellung in diesem Bericht Auskunft.

Vermögensrechnung per 31.03.2025

	EUR
Bankguthaben auf Sicht	97'663.96
Wertpapiere	9'704'553.86
Andere Wertpapiere und Wertrechte	92'080.00
Sonstige Vermögenswerte	375.52
Gesamtvermögen	9'894'673.34
Verbindlichkeiten	-37'671.14
Nettovermögen	9'857'002.20
Anteile im Umlauf	153'140.362
Nettoinventarwert pro Anteil	64.37

Erfolgsrechnung (01.10.2024 - 31.03.2025)

	EUR
Erträge der Bankguthaben	7'983.79
Sonstige Erträge	375.52
Einkauf in lfd. Erträge bei Ausgabe von Anteilen	-1.95
Total Erträge	8'357.36
Verwahrstellenvergütung	-5'328.06
Fondsmanagementgebühr	-57'292.06
Passivzinsen	-20.68
Sonstige Aufwendungen	-28'902.15
Ausrichtung lfd. Erträge bei Rücknahme von Anteilen	1'123.45
Total Aufwendungen	-90'419.50
Nettoertrag	-82'062.14
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-4'722.07
Realisierter Erfolg	-86'784.21
Veränderung nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	787'462.12
Gesamterfolg	700'677.91

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	9'479'717.20
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-323'392.91
Gesamterfolg	700'677.91
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	9'857'002.20

Anteile im Umlauf

	Anzahl
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	158'390.884
Ausgegebene Anteile	205.478
Zurückgenommene Anteile	-5'456.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	153'140.362

Entwicklung der Eckdaten

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Anzahl Anteile	Nettovermögen in EUR	Performance in %
30.09.2021	76.12	74'878.000	5'699'856	6.36
30.09.2022	76.03	72'769.000	5'532'652	-0.12
30.09.2023	70.06	166'137.000	11'640'155	-7.85
30.09.2024	59.85	158'390.884	9'479'717	-14.57
31.03.2025	64.37	153'140.362	9'857'002	7.55

Vermögensaufstellung | Käufe und Verkäufe

Wertpapierbezeichnung	Bestand 30.09.202	Käufe	Verkäufe	Bestand 31.03.202	Wh g	Kurs	Kurswert in EUR	in % des NAV
	4	1)	1)	5				
Wertpapiere								
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden								
Anlagefonds								
Aktienfonds								
							1'299'50	
db x-trackers S&P500 Lev.2 1C	5'000'000	0	0	5'000'000	EUR	0.260	0	13.18
db x-trackers ShortDAX X2 Daily 1C	900'000	0	900'000	0	EUR	0.000	0	0.00
iShares Gold Producers UCITS ETF	0	35'000	0	35'000	EUR	19.400	679'000	6.89
iShares S&P 500 Energy UCITS ETF USD	60'000	0	60'000	0	EUR	0.000	0	0.00
iShs V-S&P Agribusiness UCITS	20'000	0	0	20'000	EUR	41.214	824'282	8.36
L&G DAX Daily 2x Short UCITS ETF	500'000	0	500'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Lyxor ETF Daily ShortDAX X2	0	900'000	900'000	0	EUR	0.000	0	0.00
		1'430'00	1'000'00					
Lyxor ETF Eurostoxx 50	1'000'000	0	0	1'430'000	EUR	0.675	964'678	9.79
Lyxor ETF Lever. Euro Stoxx 50	0	20'000	20'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Total							3'767'460	38.22
Gemischte Fonds								
						145.79		
Xtrackers II EUR Over.Rate Sw.	3'500	0	416	3'084	EUR	6	449'635	4.56
Total							449'635	4.56
Indexfonds								
							1'057'32	
AIS-Amundi MSCI Switzerland C Cap.EUR	0	90'000	0	90'000	EUR	11.748	0	10.73
FT ICAV-Fr.FTSE India U.ETF USD Acc.	0	36'000	12'000	24'000	EUR	39.235	941'640	9.55
InvescoM2 Solar Energy ETF USD Acc.	40'000	0	40'000	0	EUR	0.000	0	0.00
iShs III-iShs US Eq.Enh.Act. USD Acc.	0	200'000	0	200'000	EUR	4.735	947'000	9.61
iShsV-Oil&Gas Expl.& Pro.U.ETF USD (Acc)	20'000	0	20'000	0	EUR	0.000	0	0.00
MUF-Amundi CAC40-1x Inverse Acc	75'000	0	75'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Xtr. FTSE 100 Short Daily Swap 1C	0	290'000	0	290'000	EUR	3.422	992'235	10.07
Xtr.IE-Xtr.MSCI Wld EX USA ETF Reg.Shs 1C USD Acc. oN	0	33'000	33'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Total							3'938'195	39.95
Total Anlagefonds							8'155'290	82.74
Zertifikate und Strukturierte Produkte								
Zertifikate Aktienindex/-basket								
WisdomTree Multi 3xShort 12-30.11.62	63'000	35'000	10'000	88'000	EUR	7.723	679'624	6.89
Total							679'624	6.89
Zertifikate Energie/-basket								
WisdomTree ETP 30.11.62 3xShort ZRT	80'000	0	80'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Zertifikate Waren/-basket								
WisdomTree Multi Ass.Iss.PLC ETP 30.11.62	0	4'500	0	4'500	EUR	62.560	281'520	2.86
Total							281'520	2.86
Total Zertifikate und Strukturierte Produkte							961'144	9.75
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							9'116'434	92.49
Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden								
Anlagefonds								

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	30.09.2024	1)	1)	31.03.2025				
Indexfonds								
Lyxor S&P500 VIX Futures Enh. R. C EUR	600'000	0	0	600'000	EUR	0.980	588'120	5.97
Total							588'120	5.97
Total Anlagefonds							588'120	5.97
Total Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden							588'120	5.97
Total Wertpapiere							9'704'554	98.45
Andere Wertpapiere und Wertrechte								
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden								
Optionsscheine / Warrants								
WTS SG Long VIX open end	575'500	0	0	575'500	EUR	0.160	92'080	0.93
Total							92'080	0.93
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							92'080	0.93
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte							92'080	0.93
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							97'664	0.99
Total Bankguthaben							97'664	0.99
Sonstige Vermögenswerte							376	0.00
Gesamtvermögen							9'894'673	
Verbindlichkeiten								
Sonstige Verbindlichkeiten							-37'671	-0.38
Total Verbindlichkeiten							-37'671	-0.38
Nettovermögen (NAV)							9'857'002	

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

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Optionsscheine	Anzahl	Bezugs- verhältnis	Kontraktwert in EUR	Verkehrswert in EUR	in % des NAV
WTS SG Long VIX open end	575'500	0	119'954	92'080	0.93
Total Optionsscheine				92'080	0.93

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzinstrumente

Ergänzende Angaben

Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr läuft jeweils vom 1. Oktober bis zum 30. September.

Rechnungseinheit

Die Rechnungseinheit des OGAW ist der Euro (EUR).

Bewertungsgrundsätze

Das jeweilige Fondsvermögen 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 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 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 unzweckmässig 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.

Derivatdeckung

Derivate werden gemäss Commitment Approach eingesetzt. Die entsprechenden Limiten wurden per Berichtsstichtag eingehalten und weisen folgende Werte auf:

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

Verwendete Devisenkurse per 31. März 2025

Sämtliche Vermögenswerte werden in der Referenzwährung EUR gehalten.

Kosten und Gebühren zu Lasten des OGAW

Verwaltungsvergütung

Die Verwaltungsgesellschaft stellt für die Verwaltung, Risikomanagement und Administration des OGAW eine jährliche Vergütung gemäss Anhang A "Fonds im Überblick" in Rechnung. Diese wird auf der Basis des durchschnittlichen Fondsvermögens des OGAW

berechnet, zu jedem Bewertungsstichtag abgegrenzt und pro rata temporis jeweils am Quartalsende erhoben. Die Höhe der Verwaltungsvergütung und der Verwahrstellenvergütung (zusammen Verwaltungsvergütung) wird im Jahresbericht genannt.

Verwahrstellenvergütung (Custodian Fee)

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben aus dem Verwahrstellenvertrag eine gem. Anhang A "Fonds im Überblick" ausgewiesene Vergütung. Diese wird auf Basis des durchschnittlichen Fondsvermögens berechnet, zu jedem Bewertungsstichtag abgegrenzt und pro rata temporis jeweils am Quartalsende erhoben. Die Höhe der Verwaltungsvergütung und der Verwahrstellenvergütung (zusammen Verwaltungsvergütung) wird im Jahresbericht genannt.

Externe Verwahrstellenvergütung

Die Gebühren für die externen Verwahrstellen werden dem Fonds direkt belastet.

Vermögensverwaltungsvergütung (Asset Management Fee)

Sofern ein Asset Manager vertraglich verpflichtet wurde, kann dieser aus dem Fondsvermögen eine Vergütung gemäss Anhang A "Fonds im Überblick" erhalten. Diese wird auf der Basis des durchschnittlichen Fondsvermögens berechnet, zu jedem Bewertungsstichtag abgegrenzt und pro rata temporis jeweils am Quartalsende erhoben. Daneben kann der Asset Manager aus dem Fondsvermögen eine wertentwicklungsorientierte Vergütung ("Performance Fee") erhalten. Die Höhe der Management Fee wird im Jahresbericht genannt.

Vertriebsstellenvergütung (Distributor Fee)

Sofern eine Vertriebsstelle vertraglich verpflichtet wurde, kann diese aus dem Fondsvermögen eine Vergütung erhalten, deren maximale Höhe, Berechnung und Auszahlung in Anhang A "Fonds im Überblick" ausgewiesen ist. Diese wird auf der Basis des durchschnittlichen Fondsvermögens berechnet, zu jedem Bewertungsstichtag abgegrenzt und pro rata temporis jeweils am Quartalsende erhoben. Die Höhe der Vertriebsstellenvergütung wird im Jahresbericht genannt.

Transaktionskosten

Zusätzlich trägt der OGAW 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 OGAW sowie dessen Erträge und Aufwendungen erhoben werden (z.B. Quellensteuern auf ausländischen Erträgen). Der OGAW trägt 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.

Gegenleistungen, welche in einer fixen Pauschalgebühr enthalten sind, dürfen nicht zusätzlich als Einzelaufwand belastet werden. Eine allfällige Entschädigung für beauftragte Dritte ist jedenfalls in den Gebühren nach Art. 35 des Treuhandvertrages enthalten.

Transaktionskosten und Währungsabsicherungskosten stellen keine Aufwendungen im Zusammenhang mit der Verwaltung des Vermögens des OGAW dar und werden deshalb nicht in die Laufenden Gebühren (TER) des OGAW mit einbezogen. In der Berichtsperiode sind solche Kosten in Höhe von EUR 3'465.47 angefallen.

Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Berichtszeitpunkt bei folgender Hinterlegungsstelle deponiert:

- SIX SIS AG | Zürich

Fondsmanager

Das Fondsmanagement und somit die Anlageentscheide waren bis 16. Dezember 2022 an die Epivest AG, Landstrasse 8, 9496 Balzers, Liechtenstein, delegiert. Seit diesem Datum ist das Fondsmanagement nicht mehr delegiert.

ESG - Nachhaltigkeit

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Änderungen im Verwaltungsrat der Ahead Wealth Solutions AG

Die FMA hat mit Schreiben vom 7. Februar 2025 die Aufnahme der Herren Achim Denkel und Dr. Jürgen Sehnert in den Verwaltungsrat zur Kenntnis genommen; die Eintragung ins Handelsregister ist per 10. Februar 2025 erfolgt

Änderungen in der Geschäftsleitung der Ahead Wealth Solutions AG

Die FMA hat zum 1. April 2025 die Zusammensetzung der Geschäftsleitung zur Kenntnis genommen: Michael Sanders (CEO), Bernhard Graf von Obendorff (CCO), Tanya Kiefer (CFO), Burkhard Vogel-Krykenbohm (CTO).

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

1 Vertrieb in der Schweiz

1.1 Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist die 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, 9000 St. Gallen

1.2 Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist die Tellco AG, Bahnhofstrasse 4, 6430 Schwyz.

1.3 Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Prospekt, die wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, Treuhandvertrag sowie der Jahres- sowie Halbjahresbericht 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](https://www.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](https://www.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 Zeus Strategie 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 Marcard, Stein & Co. AG, Ballindamm 36, 20095 Hamburg, 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 Anteilen 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 Marcard, Stein & Co. AG, Ballindamm 36, 20095 Hamburg, ist auch als Informationsstelle in Deutschland ernannt worden. In Deutschland ansässige Anleger können bei der deutschen Informationsstelle den Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), den Treuhandvertrag, sowie den jeweils neuesten Jahresbericht und, sofern nachfolgend veröffentlicht, auch den neuesten Halbjahresbericht - die vorgenannten Dokumente jeweils in Papierform - und die aktuellen Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise der Anteile kostenlos erhalten.

2.3 Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise und sonstige Informationen für Anleger werden auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com veröffentlicht. Die Anleger in Deutschland werden ausserdem entsprechend § 167 KAGB mittels eines dauerhaften Datenträgers unterrichtet über:

- a) die Aussetzung der Rücknahme der Anteile eines Investmentvermögens,
- b) die Kündigung der Verwaltung eines Investmentvermögens oder dessen Abwicklung
- c) Änderungen des Treuhandvertrages, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütungen und Aufwendererstattungen 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 Zeus Strategie 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 Erste Bank österreichischen Sparkassen AG, Graben 21, 1010 Wien, Österreich.

Anteile können über die Zahlstelle erworben und zurückgegeben werden. Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie der jeweils neueste Jahresbericht – und sofern nachfolgend veröffentlicht, auch der neueste Halbjahresbericht können bei der vorgenannten Stelle kostenlos bezogen werden.

3.2 Steuerlicher Vertreter

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 Treuhandvertrages, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie sonstiger Unterlagen und Veröffentlichungen ist massgeblich.

3.4 Erfüllungsort und Gerichtsstand

Erfüllungsort und Gerichtsstand mit Bezug auf die im Österreich erworbenen Anteile sind am Sitz des Vertreters.