

Quant Selection Fund

Teilfonds
Global Value Quant Selection Fund

30.06.2025

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	5
Veränderung des Nettovermögens	6
Anteile im Umlauf	6
Entwicklung der Eckdaten	7
Vermögensaufstellung Käufe und Verkäufe	8
Ergänzende Angaben	11
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	14

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft
Ci Fund Services AG
Austrasse 15
9490 Vaduz
Liechtenstein

Verwaltungsrat
Achim Denkel | Präsident | Hamburg | Deutschland
Dr. Jürgen Sehnert | Offenbach | Deutschland
Alexander Pfisterer-Junkert | München | Deutschland

Geschäftsleitung
Michael Sanders | Vorsitzender | Hamburg | Deutschland
Bernhard Christof Graf von Oberndorff | Hesperange | Luxemburg
Burkhard Vogel-Kreykenbohm | Hamburg | Deutschland
Mathias Stefan Barandun | Bad Ragaz | Schweiz
Peter Ivancsits | Bruck an der Leitha | Österreich
Alexander Bucher | Ernetschwil | Schweiz
Max Kleinsorge | Sax | Schweiz

Fondsmanager
Ci Fund Services AG
Austrasse 15
9490 Vaduz
Liechtenstein

Verwahrstelle | Zahlstelle
Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44
9490 Vaduz
Liechtenstein

Wirtschaftsprüfer
PricewaterhouseCoopers AG
Vadianstrasse 25a / Neumarkt 5
9001 St. Gallen
Schweiz

Vertreter, Zahl- und Informationsstellen im Ausland

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

Zahlstelle in der Schweiz
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)
Nettofondsvermögen per 30.06.2025 in Mio.	0.55	5.14
Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2025	69.69	75.89
Rendite seit Emission 27.10.2009 in % p.a.	-2.28	-2.91
Rendite in der Berichtsperiode in %	2.36	2.93
Fondsmanagement in % p.a.	1.20	1.40
Verwaltungskosten in % p.a.	0.15	0.15
Total Expense Ratio 1 (TER 1) in %	2.46	2.66
TER 2 (inklusive Performance Fee) in %	2.46	2.66
Synthetische TER (inkl. Zielfonds) in %	2.66	2.89
Ausgabekommission (max.) in %	5.00	5.00
Ausgabekommission zugunsten Fonds in %	0.00	0.00
Rücknahmekommission (max.) in %	0.00	0.00
Rücknahmekommission zugunsten Fonds in %	0.00	0.00
Performance Fee in %	15.00	15.00
Hurdle Rate in %	3-Mte-SARON	3-Mte-Euribor
High Watermark	ja	ja
Erfolgsverwendung	thesaurierend	thesaurierend
Valorennummer CH	10139208	27832384
ISIN	LI0101392087	LI0278323840
Wertpapierkennnummer DE	A1CTLJ	A14W9Y
Fondsdomizil	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 2025 wie folgt ab:

- Anteilsklasse A (CHF): +2.36 % NAV: CHF 69.69
- Anteilsklasse E (EUR): +2.93% NAV: EUR 75.89

Das Nettovermögen entwickelte sich negativ und nahm von CHF 5.72 Mio. per 31.12.2024 auf CHF 5.69 Mio. ab. Dies entspricht einer Abnahme von CHF 0.03 Mio. Über die in der Berichtsperiode getätigten Transaktionen gibt die Vermögensaufstellung in diesem Bericht Auskunft.

Vermögensrechnung per 30.06.2025

CHF

Bankguthaben auf Sicht	114'249.72
Wertpapiere	5'252'939.20
Sonstige Vermögenswerte	29'127.21
Gesamtvermögen	5'396'316.13
Verbindlichkeiten	-44'507.95
Nettovermögen	5'351'808.18

Nettovermögen Anteilsklasse A (CHF) **549'771.46**

Nettovermögen Anteilsklasse E (EUR) (in EUR) **5'137'518.50**

Anteile im Umlauf Anteilsklasse A (CHF) 7'889.008

Anteile im Umlauf Anteilsklasse E (EUR) 67'694.795

Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse A (CHF) **69.69**

Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse E (EUR) (in EUR) **75.89**

Erfolgsrechnung (01.01.2025 - 30.06.2025)

CHF

Erträge der Bankguthaben	6'036.07
Erträge der Wertpapiere	
- Obligationen, ähnliche zinstragende Instrumente	32'457.56
- Aktien, sonstige Beteiligungspapiere	36'664.53
Sonstige Erträge	0.10
Total Erträge	75'158.26
Verwahrstellenvergütung	-2'479.46
Fondsmanagementgebühr	-37'306.68
Sonstige Aufwendungen	-32'205.84
Ausrichtung lfd. Erträge bei Rücknahme von Anteilen	8.09
Total Aufwendungen	-71'983.89
Nettoertrag	3'174.37
<i>Nettoertrag Anteilsklasse A (CHF)</i>	<i>863.69</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse E (EUR)</i>	<i>2'310.68</i>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-174'862.49
Realisierter Erfolg	-171'688.12
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse A (CHF)</i>	<i>-19'422.00</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse E (EUR)</i>	<i>-152'266.12</i>
Veränderung nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	290'222.24
Gesamterfolg	118'534.12
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse A (CHF)</i>	<i>13'997.74</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse E (EUR)</i>	<i>104'536.38</i>

Veränderung des Nettovermögens

Anteilsklasse

A (CHF)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	666'456.26
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-130'682.54
Gesamterfolg	13'997.74
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	549'771.46

Anteilsklasse

E (EUR) (in CHF)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4'752'995.47
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-55'493.31
Gesamterfolg	104'536.38
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4'802'038.54

Anteile im Umlauf

Anteilsklasse

A (CHF)

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	9'788.717
Ausgegebene Anteile	223.523
Zurückgenommene Anteile	-2'123.232
Anteile am Ende der Berichtsperiode	7'889.008

Anteilsklasse

E (EUR)

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	68'494.795
Ausgegebene Anteile	178.000
Zurückgenommene Anteile	-978.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	67'694.795

Entwicklung der Eckdaten

Anteilsklasse A (CHF)	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in CHF		in CHF	in %
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
31.12.2024	68.08	9'788.717	666'456	5.57
30.06.2025	69.69	7'889.008	549'771	2.36

Anteilsklasse E (EUR)	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in EUR		in EUR	in %
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
31.12.2024	73.73	68'494.795	5'049'931	3.67
30.06.2025	75.89	67'694.795	5'137'519	2.93

Vermögensaufstellung | Käufe und Verkäufe

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	31.12.2024	1)	1)	30.06.2025			in CHF	des NAV
Wertpapiere								
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden								
Aktien und ähnliche Anlagen								
Bundesrep. Deutschland								
Deutsche Post AG N	650	0	0	650	EUR	39.210	23'822	0.45
Evotec AG	1'500	0	1'500	0	EUR	0.000	0	0.00
Fraport FFM Airport Service AG	1'300	0	0	1'300	EUR	63.950	77'706	1.45
Fresenius SE & Co. KGaA	2'450	0	0	2'450	EUR	42.640	97'646	1.82
HENSOLDT AG	0	1'500	1'500	0	EUR	0.000	0	0.00
LANXESS AG	1'500	0	1'500	0	EUR	0.000	0	0.00
Merck KGaA	500	0	500	0	EUR	0.000	0	0.00
Münchener Rückvers.-Ges. AG	0	210	0	210	EUR	550.600	108'076	2.02
Porsche Automobil Holding SE	1'450	0	1'450	0	EUR	0.000	0	0.00
Rheinmetall AG	0	80	80	0	EUR	0.000	0	0.00
Sartorius AG Vorzugsaktien	215	0	215	0	EUR	0.000	0	0.00
Total							307'250	5.74
Frankreich								
Danone S.A.	1'000	0	0	1'000	EUR	69.360	64'831	1.21
Exosens	0	3'000	3'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Vallourec S.A.	2'000	0	0	2'000	EUR	15.695	29'340	0.55
Total							94'171	1.76
Grossbritannien mit Kanalinseln								
Babcock International Grp PLC	0	12'000	12'000	0	GBP	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Irland								
Kerry Group PLC	600	0	0	600	EUR	93.750	52'577	0.98
Perrigo Co. PLC	2'000	0	2'000	0	USD	0.000	0	0.00
Total							52'577	0.98
Kaimaninseln								
Fresh Del Monte Produce Inc.	2'500	0	0	2'500	USD	32.420	64'639	1.21
Total							64'639	1.21
Kanada								
Constellation Software Inc.	0	30	0	30	CAD	4'993.200	87'361	1.63
Total							87'361	1.63
Niederlande								
AMG Advanced Metallurgic.Gr.NV	1'500	0	1'500	0	EUR	0.000	0	0.00
CTP N.V.	4'496	83	0	4'579	EUR	17.840	76'355	1.43
EXOR N.V.	610	690	0	1'300	EUR	85.600	104'013	1.94
JDE Peet's N.V.	2'000	0	2'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Total							180'368	3.37
Österreich								
BAWAG Group AG	1'200	0	0	1'200	EUR	108.400	121'586	2.27
Kontron AG	2'500	0	0	2'500	EUR	25.000	58'419	1.09
Wienerberger AG	2'000	0	0	2'000	EUR	31.620	59'110	1.10
Total							239'115	4.47

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	31.12.2024	1)	1)	30.06.2025			in CHF	des NAV
Schweiz								
Avolta AG	1'100	0	0	1'100	CHF	43.020	47'322	0.88
Nestlé S.A. N	800	0	0	800	CHF	78.830	63'064	1.18
Sonova Holding AG	160	0	0	160	CHF	236.400	37'824	0.71
Swatch Group AG	240	0	0	240	CHF	129.100	30'984	0.58
Swiss Life Holding AG N	80	0	0	80	CHF	802.600	64'208	1.20
Swiss Re AG	445	0	0	445	CHF	137.150	61'032	1.14
Swisscom AG N	95	0	0	95	CHF	562.500	53'438	1.00
UBS Group AG N	1'850	0	0	1'850	CHF	26.850	49'673	0.93
Vontobel Holding AG N	910	0	0	910	CHF	64.100	58'331	1.09
Zurich Insurance Group AG	105	0	0	105	CHF	554.600	58'233	1.09
Total							524'108	9.79
Spanien								
Viscofan S.A.	1'050	28	0	1'078	EUR	60.400	60'859	1.14
Viscofan S.A. Acciones Port. -EM.05/25-	0	28	28	0	EUR	0.000	0	0.00
Total							60'859	1.14
USA								
Berkshire Hathaway Inc.	0	210	0	210	USD	485.770	81'357	1.52
Clorox Co.	214	0	214	0	USD	0.000	0	0.00
Coca-Cola Co.	1'000	0	0	1'000	USD	70.750	56'425	1.05
Kellanova Reg. Shares	1'100	0	0	1'100	USD	79.530	69'770	1.30
Kraft Heinz Co.	2'100	0	0	2'100	USD	25.820	43'243	0.81
W.K. Kellogg Co. Reg. Shares	275	0	275	0	USD	0.000	0	0.00
Total							250'795	4.69
Zypern								
Theon International PLC	0	4'000	4'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Total Aktien und ähnliche Anlagen							1'861'245	34.78
Obligationen								
Fixzins-Obligationen								
Aareal Bk 4.5% 22-25.07.25	200'000	0	0	200'000	EUR	100.134	187'191	3.50
Nestlé Finance 3.5% 23-13.12.27	200'000	0	0	200'000	EUR	102.885	192'333	3.59
Nidda Healthcare Hld 7.5% 22-21.08.26	200'000	0	200'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Telecom Italia 3.625% 16-25.05.26	100'000	0	0	100'000	EUR	100.709	94'133	1.76
VGP 1.5% 21-08.04.29	200'000	0	0	200'000	EUR	91.777	171'568	3.21
VW Financial Serv 0.25% 22-31.01.25	200'000	0	200'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Total							645'224	12.06
Floater								
AEGON 04-o.E. FRN	300'000	0	0	300'000	EUR	80.563	225'907	4.22
Allianz SE FLR 2.625% PERP	200'000	0	0	200'000	EUR	86.803	162'270	3.03
AXA MTN 03 - o. Verf.	200'000	0	0	200'000	EUR	95.605	178'724	3.34
Brit. Am. Tobacco 3.75% 21 PERP	100'000	0	0	100'000	EUR	97.116	90'774	1.70
Infineon 2.875% 19 - o.Verf. FRN	100'000	0	100'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Porr AG 5.375% 20 o.Verf.	100'000	0	100'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Repsol 2.5% 21 PERP	150'000	0	0	150'000	EUR	98.388	137'945	2.58
Total							795'619	14.87
Total Obligationen							1'440'844	26.92

Wertpapierbezeichnung	Bestand 31.12.2024	Käufe 1)	Verkäufe 1)	Bestand 30.06.2025	Whg	Kurs	Kurswert in CHF	in % des NAV
Anlagefonds								
Aktienfonds								
G.A.M.Fds.-G.Gl. Equ.Inc.Fd Reg. Acc.Shs Y EUR o.N.	0	10'000	0	10'000	EUR	23.426	218'964	4.09
Total							218'964	4.09
Indexfonds								
RIZE-Env.Impact 100 ETF USD Acc	18'750	0	0	18'750	EUR	4.539	79'549	1.49
Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF 1C USD	900	0	0	900	EUR	136.940	115'198	2.15
Total							194'747	3.64
Obligationenfonds								
CQS Fds IE-CQS Sus.Conv. I EUR Acc.	3'350	0	3'350	0	EUR	0.000	0	0.00
Sissener S.Corp.Bd Fd Act. Nom. RF EUR Acc. oN	0	33'000	0	33'000	EUR	13.070	403'145	7.53
Total							403'145	7.53
Total Anlagefonds							816'856	15.26
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							4'118'945	76.96
Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden								
Anlagefonds								
Obligationenfonds								
DNCA INVEST SICAV - ALPHA BONDS I	0	3'500	0	3'500	EUR	133.600	437'066	8.17
FS Colibri Event Driven Bonds S A EUR	500	0	0	500	EUR	1'070.000	500'065	9.34
Total							937'130	17.51
Total Anlagefonds							937'130	17.51
Zertifikate und Strukturierte Produkte								
Zertifikate Aktienindex/-basket								
Marex Fin Ltd 2.55% 20-15.12.25	200'000	0	0	200'000	CHF	98.432	196'864	3.68
Total							196'864	3.68
Total Zertifikate und Strukturierte Produkte							196'864	3.68
Total Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden							1'133'994	21.19
Total Wertpapiere							5'252'939	98.15
Andere Wertpapiere und Wertrechte								
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden								
Anrechte								
Viscofan S.A. Anrechte	0	1'050	1'050	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							114'250	2.13
Total Bankguthaben							114'250	2.13
Sonstige Vermögenswerte							29'127	0.54
Gesamtvermögen							5'396'316	100.83
Verbindlichkeiten								
Sonstige Verbindlichkeiten							-44'508	-0.83
Total Verbindlichkeiten							-44'508	-0.83
Nettovermögen (NAV)							5'351'808	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.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente könnten unter den im Treuhandvertrag beschriebenen Voraussetzung nach der Abschreibungsmethode bewertet werden.
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren, Bewertungsmodellen festlegt.
7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Teilfondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzumutbar erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des entsprechenden Teilfondsvermögens auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

Derivatdeckung

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

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

Verwendete Devisenkurse per 30. Juni 2025

USD	1.00	=	CHF	0.797526	CAD	1.00	=	CHF	0.583203
EUR	1.00	=	CHF	0.934700					

Kosten und Gebühren zu Lasten des OGAW

Verwaltungsvergütung

Die Verwaltungsgesellschaft stellt für die Verwaltung, Risikomanagement und Administration der jeweiligen Teilfonds eine jährliche Vergütung gemäss Anhang A "Teilfonds im Überblick" in Rechnung. Diese wird auf der Basis des durchschnittlichen Vermögens der Teilfonds berechnet, zu jedem Bewertungsstichtag abgegrenzt und pro rata temporis jeweils am Quartalsende erhoben. Die Höhe der Verwaltungsvergütung und der Verwahrstellenvergütung (zusammen Verwaltungsvergütung) je Teilfonds/Anteilsklasse wird im Jahresbericht genannt.

Verwahrstellenvergütung (Custodian Fee)

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben aus dem Verwahrstellenvertrag eine gem. Anhang A "Teilfonds im Überblick" ausgewiesene Vergütung. Diese wird auf Basis des durchschnittlichen Vermögens der Teilfonds berechnet, zu jedem Bewertungsstichtag abgegrenzt und pro rata temporis jeweils am Quartalsende erhoben. Die Höhe der Verwaltungsvergütung und der Verwahrstellenvergütung (zusammen Verwaltungsvergütung) je Teilfonds/Anteilsklasse wird im Jahresbericht genannt. Die Gebühren für die externen Verwahrstellen werden den Teilfonds direkt belastet.

Vermögensverwaltungsvergütung (Asset Management Fee)

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

Vertriebsstellenvergütung (Distributor Fee)

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

Transaktionskosten

Zusätzlich tragen die Teilfonds sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben) sowie alle Steuern, die auf das Vermögen des jeweiligen Teilfonds sowie dessen Erträge und Aufwendungen erhoben werden (z.B. Quellensteuern auf ausländischen Erträgen). Die Teilfonds tragen ferner allfällige externe Kosten, d.h. Gebühren von Dritten, die beim An- und Verkauf der Anlagen anfallen. Diese Kosten werden direkt mit dem Einstands- bzw. Verkaufswert der betreffenden Anlagen verrechnet. Zusätzlich werden den jeweiligen Anteilsklassen etwaige Währungsabsicherungskosten belastet. Transaktionskosten und Währungsabsicherungskosten stellen keine Aufwendungen im Zusammenhang mit der Verwaltung des Vermögens des Teilfonds dar und werden deshalb nicht in die Laufenden Gebühren (TER) des OGAW mit einbezogen. In der Berichtsperiode sind solche Kosten in Höhe von CHF 14'104.68 angefallen.

Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Berichtszeitpunkt bei folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

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

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 Ci Fund Services AG („CiFS“) hat gemäss den gesetzlichen Regelungen interne Weisungen zur Vergütungs- und Salärpolitik erlassen, welche die für die CiFS anwendbaren Vergütungsgrundsätze und –praktiken beschreiben. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind auf der Homepage unter www.ci-fund-services.com «Documents» veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten. Auf Wunsch des Anlegers stellt der AIFM weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.

Publikationen

Die Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht einen geprüften Jahresbericht sowie einen ungeprüften Halbjahresbericht. Diese Berichte, der Prospekt und die konstituierenden Dokumente sowie das Basisinformationsblatt (PRIIP KID) können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Vertretern und Zahlstellen kostenlos bezogen werden. Der Nettoinventarwert pro Anteil sowie weitere Informationen werden auf der Website des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband (www.lafv.li) sowie der fundinfo AG (www.fundinfo.com) veröffentlicht.

Auskünfte über Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Änderungen im Verwaltungsrat der Ci Fund Services AG (vormals 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. Mit Schreiben der FMA vom 16. Juni 2025 hat die FMA die Bestellung von Herrn Alexander Pfisterer-Junkert als Mitglied des Verwaltungsrats sowie die Demission von Herrn Dr. Andreas Mattig zur Kenntnis genommen.

Änderungen in der Geschäftsleitung der Ci Fund Services AG (vormals Ahead Wealth Solutions AG)

Die FMA hat zum 1. April 2025 die Zusammensetzung der Geschäftsleitung zur Kenntnis genommen: Michael Sanders, Bernhard Graf von Oberndorff, Tanya Kiefer, Burkhard Vogel-Kreykenbohm und Max Kleinsorge (ab dem 15. Juni 2025). Mit Schreiben der FMA vom 22. Mai 2025 wurde die Geschäftsleitung um Peter Ivancsits erweitert. Mit weiterem Schreiben der FMA vom 28. Mai 2025 erfolgte die Erweiterung um Mathias Barandun (ab dem 10. Juni 2025). Mit Schreiben vom 16. Juni 2025 hat die FMA die Bestellung von Herrn Alexander Bucher sowie die Demission von Frau Tanya Kiefer als Mitglied der Geschäftsleitung zur Kenntnis genommen.

Namensänderung der Gesellschaft

Die Ahead Wealth Solutions AG wurde per 17. April 2025 zu Ci Fund Services AG umbenannt.

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 Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, 1090 Wien, Österreich, ist mit der steuerlichen Vertretung betraut.

3.3 Veröffentlichungen

Alle Ausgabe- und Rücknahmepreise des OGAW und alle übrigen Bekanntmachungen werden auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes (www.lafv.li) 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.