

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

Für den Zeitraum vom 01. Juli 2024 bis 31. Dezember 2024

Prio Partners

Ein Anlagefonds nach Luxemburger Recht

Fonds commun de placement «FCP»

gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung

Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg (R.C.S.) no. K2249

INHALTSVERZEICHNIS

INHALTSVERZEICHNIS	2
ORGANISATION	3
Investmentmanager	3
Verwaltungsgesellschaft	3
Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft	3
Verwahrstelle und Zahlstelle	3
Register und Transfer Agent	3
Legal Adviser	3
Wirtschaftsprüfer	3
Vertreter in der Schweiz	3
Zahlstelle in der Schweiz	3
Kontakt und Informationsstelle in Deutschland, Österreich und Liechtenstein	3
ISIN	4
ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS ZUM 31.12.2024	5
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	5
ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2024 BIS ZUM 31.12.2024	7
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	7
ZUSAMMENSETZUNG DES WERTPAPIERBESTANDES ZUM 31.12.2024	8
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	8
WIRTSCHAFTLICHE UND GEOGRAPHISCHE AUFGLEIDERUNG	10
ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN HALBJAHRESBERICHT PER 31.12.2024	12
1. Allgemeine Informationen	12
2. Darstellung des Berichtes	13
3. Erläuterungen zur Zusammensetzung des Nettofondsvermögens	14
4. Erträge	15
5. Aufwendungen	16
6. Realisierte Kapitalgewinne- und Verluste	16
7. Umrechnungskurse	17
8. Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums	17
9. Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums	17
SONSTIGE INFORMATIONEN ZUM 31. DEZEMBER 2024	18
TER	18
Offenlegung von Informationen zur Nachhaltigkeit	19
I INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ	21
I INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DEUTSCHLAND	21
I INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN ÖSTERREICH	22
I INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN LIECHTENSTEIN	23

ORGANISATION

INVESTMENTMANAGER

Prio Partners AG
Stockerstrasse 12
CH-8002 Zürich

WIRTSCHAFTSPRÜFER

Forvis Mazars Luxembourg Société anonyme
5, rue Guillaume Kroll
L-1882 Luxembourg

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT¹

1741 Fund Management AG,
Zweigniederlassung Luxemburg
94B, Waistrooss
L-5440 Remerschen

VERTRETER IN DER SCHWEIZ

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16
CH-9000 St. Gallen
www.1741group.com
info@1741fs.com

VERWALTUNGSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Dr. Benedikt Czok
Prof Dr. Dirk Zetsche
Everardo Gemmi

ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ

Telco Bank AG
Bahnhofstrasse 4
CH-6430 Schwyz
www.tellco.ch

VERWAHRSTELLE UND ZAHLSTELLE

VP Bank (Luxembourg) SA
2, rue Edward Steichen
L-2540 Luxembourg

KONTAKT UND INFORMATIONSSTELLE IN DEUTSCHLAND, ÖSTERREICH UND LIECHTENSTEIN

1741 Fund Management AG
Austrasse 59
FL-9490 Vaduz
Liechtenstein

REGISTER UND TRANSFER AGENT

VP Fund Solutions (Luxembourg) SA
2, rue Edward Steichen
L-2540 Luxembourg

LEGAL ADVISER

Bis zum 13.10.2024

Elvinger Hoss Prussen SA
2, Place Winston Churchill
L-1340 Luxembourg

ISIN

Fonds	Anteilkategorie	ISIN
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	CHF A	LU2617521070
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy I	EUR B	LU2618311638
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	EUR D	LU2617521823
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	EUR F ²	LU2854944514
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	CHF C ³	LU2617521740
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	CHF E ³	LU2854944431
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	CHF G ³	LU2854944605
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	CHF I ³	LU2854944860
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	EUR H ³	LU2854944787
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	EUR I ³	LU2854944944

| 4

² Anteilkategorie wurde am 10.12.2024 lanciert

³ Anteilkategorie wurde noch nicht lanciert

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS ZUM 31.12.2024

PRIO PARTNERS - PRIO PARTNERS CORE STRATEGY

Angaben in EUR
per 31.12.2024

Anlagen, aufgeteilt in	Erläuterung	
Bankguthaben	3.1	631.461,74
Effekten	3.2	23.757.398,54
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>	3.2	4.470.976,80
<i>Strukturierte Produkte</i>	3.2	2.018.393,79
<i>Aktien</i>	3.2	15.650.027,16
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	3.2	1.618.000,79
Sonstige Vermögenswerte	3.4	74.313,97
<i>Stückzinsen</i>		52.335,55
<i>Gründungskosten</i>		21.978,42
Gesamtfondsvermögen		24.463.174,25
Andere Verbindlichkeiten	3.5	-89.002,72
<i>Management Fees</i>		-62.494,04
<i>Verwahrstellengebühr</i>		3.333,51
<i>Sonstige Kosten</i>		-29.842,19
Nettofondsvermögen		24.374.171,53

** Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

Entwicklung des Nettofondsvermögen für den Zeitraum vom 01. Juli 2024 bis zum 31. Dezember 2024

	Klasse CHF A	Klasse EUR B	in EUR Klasse EUR D
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	9.144.778,75	9.569.187,07	1.388.067,85
Auszahlte Ausschüttung	0,00	0,00	0,00
Saldo aus Anteilsverkehr	500.183,31	2.329.875,87	805.106,94
Gesamterfolg der Berichtsperiode	140.088,58	172.828,34	31.857,01
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	9.785.050,64	12.071.891,28	2.225.031,80
Klasse EUR F			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0,00		
Auszahlte Ausschüttung	0,00		
Saldo aus Anteilsverkehr	288.014,53		
Gesamterfolg der Berichtsperiode	4.183,28		
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	292.197,81		

| 6

Anteile im Umlauf per 31. Dezember 2024

per 31.12.2024	Klasse CHF A	Klasse EUR B	Klasse EUR D
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	80.682,893	86.362,040	12.871,882
Ausgegebene Anteile	4.360,000	20.959,743	7.480,000
Zurückgenommene Anteile	0,00	0,00	0,00
Anteile am Ende der Berichtsperiode	85.042,893	107.321,783	20.351,882
Klasse EUR F			
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	0,000		
Ausgegebene Anteile	3.000,000		
Zurückgenommene Anteile	0,000		
Anteile am Ende der Berichtsperiode	3.000,000		

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2024 BIS ZUM 31.12.2024

PRIO PARTNERS - PRIO PARTNERS CORE STRATEGY

Angaben in EUR

Berichtsperiode: 01.07.2024 - 31.12.2024

Erträge	Erläuterung	156.841,11
Bankguthaben	4.1	8.395,14
Effekten	4.2	145.207,18
<i>Obligationen</i>	4.2	34.642,87
<i>Strukturierte Produkte</i>	4.2	76.108,81
<i>Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)</i>	4.2	29.029,62
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	4.2	5.425,88
Sonstige Erträge	4.3	3.238,79
Aufwendungen		-218.825,77
Gründungskosten	3.4	-3.160,83
Prüfaufwand	5.1	-5.041,31
Taxe d'abonnement	5.2	-1.840,59
Investmentmanagement Gebühr	5.3	-95.226,70
Verwaltungsgesellschaft	5.4	-25.000,00
Verwahrstellengebühr	5.5	-7.540,98
Erfolgsabhängige Gebühr	5.6	-1.992,68
Sonstige Aufwendungen	5.7	-77.030,00
Nettoerfolg der Berichtsperiode		-59.991,98
Realisierter Kapitalgewinne und -verluste		-126.272,61
Aus Wertpapieren	6	-3.095,19
Aus Währungen	6	-12.958,30
Aus Futures	6	-110.219,12
Realisierter Erfolg der Berichtsperiode		-188.257,27
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		535.221,79
Aus Wertpapieren		535.107,14
Aus Währungen		114,65
Gesamterfolg der Berichtsperiode		348.957,20
Zeichnungen		3.923.180,66
Veränderung des Nettofondsvermögens in der Berichtsperiode		4.272.137,86
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode		20.102.033,67
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode		24.374.171,53

* Note 7

** Note 6

ZUSAMMENSETZUNG DES WERTPAPIERBESTANDES ZUM 31.12.2024

PRIORISATION - PRIORISATION CORE STRATEGY

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in EUR	In % NTFV*
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**						23.757.398,54	97,47
Beteiligungspapiere						15.650.027,16	64,21
CH0012221716	7.585	ABB Ltd	CHF	49,0700	1,0656	396.620,22	1,63
CH0013841017	460	Lonza Group AG	CHF	535,8000	1,0656	262.641,74	1,08
CH0038863350	6.458	Nestlé SA	CHF	74,8800	1,0656	515.308,24	2,11
CH0126881561	4.606	Swiss Re AG	CHF	131,2000	1,0656	643.963,09	2,64
CH0010675863	1.543	Swissquote Group Holding SA	CHF	348,0000	1,0656	572.200,69	2,35
CH0244767585	19.897	UBS Group AG	CHF	27,7300	1,0656	587.950,38	2,41
DK0062498333	6.667	NOVO NORDISK	DKK	624,2000	0,1341	558.054,29	2,29
DE000A1EWWW0	2.528	Adidas AG	EUR	236,8000	1,0000	598.630,40	2,46
NL0010273215	577	ASML Holding NV	EUR	678,7000	1,0000	391.609,90	1,61
DE0005810055	1.620	Deutsche Börse AG	EUR	222,4000	1,0000	360.288,00	1,48
NL0000235190	4.582	Airbus SE	EUR	154,7800	1,0000	709.201,96	2,91
FR0000120321	644	L'Oréal S.A.	EUR	341,8500	1,0000	220.151,40	0,90
FR0000121014	726	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	635,5000	1,0000	461.373,00	1,89
GB00BP6MXD84	10.131	SHELL PLC	EUR	30,1150	1,0000	305.095,07	1,25
GB0002374006	11.722	Diageo PLC	GBP	25,3750	1,2095	359.749,66	1,48
US02079K3059	3.955	Alphabet Inc	USD	189,3000	0,9657	723.016,70	2,97
US0231351067	3.433	Amazon.Com Inc.	USD	219,3900	0,9657	727.347,35	2,98
US0846707026	2.546	Berkshire Hathaway Inc.	USD	453,2800	0,9657	1.114.490,02	4,57
US22160K1051	745	Costco Wholesale Corp.	USD	916,2700	0,9657	659.220,90	2,70
US46222L1089	3.153	IONQ INC	USD	41,7700	0,9657	127.186,11	0,52
IE000S9YS762	1.412	LINDE PLC	USD	418,6700	0,9657	570.897,01	2,34
US5801351017	1.908	McDonald's Corp.	USD	289,8900	0,9657	534.149,51	2,19
US30303M1027	1.113	Meta Platforms Inc	USD	585,5100	0,9657	629.333,29	2,58
US5949181045	1.310	Microsoft Corp.	USD	421,5000	0,9657	533.236,79	2,19
US67066G1040	1.618	Nvidia Corp.	USD	134,2900	0,9657	209.832,82	0,86
US7427181091	3.664	Procter & Gamble Co.	USD	167,6500	0,9657	593.212,44	2,43
US78409V1044	1.016	S&P Global Inc.	USD	498,0300	0,9657	488.652,85	2,00
US8716071076	589	Synopsys Inc.	USD	485,3600	0,9657	276.077,18	1,13
US91324P1021	760	Unitedhealth Group Inc.	USD	505,8600	0,9657	371.274,53	1,52
US92532F1003	786	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	402,7000	0,9657	305.671,82	1,25
US92826C8394	2.764	Visa Inc.	USD	316,0400	0,9657	843.589,80	3,46
Forderungspapiere						4.470.976,80	18,34
XS2374595127	625.000	0 VOLKSWAGEN FIN SERV AG 12.02.2025	EUR	99,6430	1,0000	622.768,75	2,56
DE000A2YNZY4	370.000	1.125000 MERCEDES-BENZ GROUP AG 08.08.2034	EUR	82,5940	1,0000	305.597,80	1,25
XS1509006380	610.000	1.250000 GOLDMAN SACHS GROUP INC 01.05.2025	EUR	99,4460	1,0000	606.620,60	2,49
XS1403264291	500.000	1.750000 MCDONALD'S CORP 03.05.2028	EUR	97,1300	1,0000	485.650,00	1,99
XS2765559799	600.000	3.000000 LINDE PLC 14.02.2028	EUR	100,7090	1,0000	604.254,00	2,48
XS2621007231	458.000	3.625000 BOOKING HOLDINGS INC 12.11.2028	EUR	103,1180	1,0000	472.280,44	1,94
XS1206541366	770.000	FRN VOLKSWAGEN INTL FIN NV 20.03.2049	EUR	90,1540	1,0000	694.185,80	2,85
US91282CAB72	720.000	.250000 US TREASURY N/B 31.07.2025	USD	97,7422	0,9657	679.619,41	2,79

Strukturierte Produkte						2.018.393,79	8,28
DE000A0S9GBO	25.039	XETRA-GOLD	EUR	80,6100	1.0000	2.018.393,79	8,28
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						1.618.000,79	6,64
IE00BSKRJX20	98.832	ISHARES EURO GOV 20Y TGT DUR	EUR	3,7308	1.0000	368.722,43	1,51
IE00BM67HQ30	15.576	X MSCI WORLD UTILITIES 1C	EUR	34,6065	1.0000	539.030,84	2,21
IE00BJ38QD84	11.454	SPDR RUSSELL 2000 US S/C	USD	64,2098	0,9657	710.247,52	2,91
Total Effekten und derivative Finanzinstrumente						23.757.398,54	97,47

* NTFV = Nettoteilfondsvermögen, allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

** Diese Anlagen sind zu Kursen bewertet, die am Hauptmarkt bezahlt werden.

WIRTSCHAFTLICHE UND GEOGRAPHISCHE AUFGLEIDERUNG

Branchenallokation

Branche	in % des NTFV*
Holdings/Finanzen	11,43
Internet/Software	9,22
Banken	8,30
Montanindustrie	8,28
Detailhandel	7,68
Strassenfahrzeuge	6,66
Anlagefonds	6,64
Chemie	5,90
Textil/Bekleidung	4,35
Pharma/Kosmetik	3,19
Flugzeugindustrie	2,91
Länder	2,79
Versicherung	2,64
Diverse Konsumgüter	2,43
Gastgewerbe	2,19
Nahrungsmittel	2,11
Grafik/Verlag	2,00
Elektronik	1,63
Elektronik & Halbleiter	1,61
Gesundheitswesen	1,52
Tabak/Alkohol	1,48
Biotechnologie	1,25
Erdöl	1,25
Total	97,47

| 10

Länderallokation

Land	in % des NTFV*
Vereinigte Staaten	42,59
Deutschland	16,02
Schweiz	12,22
Irland	11,46
Niederlande	5,71
Frankreich	5,71
Dänemark	2,29
Großbritannien	1,48
Total	97,47

Währungsallokation

Währung	in % des NTFV*
USD	41,43
EUR	40,06
CHF	12,22
DKK	2,29
GBP	1,48
Total	97,47

Assetallokation

Assetart	in % des NTFV*
Aktien	64,21
Obligationen	18,34
Strukturierte Produkte	8,28
Fonds	6,64
Total	97,47

* NTFV = Nettotelfondsvermögen, allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN HALBJAHRESBERICHT PER 31.12.2024

1. ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Prio Partners ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung („Gesetz von Dezember 2010“) in der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teifonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Der Fonds wurde am 2. Mai 2023 als reservierter alternativer Investmentfonds in Form eines offenen Investmentfonds (Fonds commun de placement - Fonds d'investissement alternatif réservé) gemäß dem Gesetz von 2016 als alternativer Investmentfonds im Sinne von Artikel 1(39) des Gesetzes von 2013 gegründet.

Der AIFM des Fonds hat die Entscheidung getroffen, den Fonds ab dem 14. Oktober 2024 von einem reservierten alternativen Investmentfonds (fonds d'investissement alternative réservé) in einen OGAW umzuwandeln, der dem Teil I des Gesetzes von 2010 unterliegt, und das Verwaltungsreglement des Fonds zu ändern, um es mit Teil I des Gesetzes von 2010 in Einklang zu bringen (das „Verwaltungsreglement“).

Die Vermögenswerte des Fonds sind von den Vermögenswerten der Verwaltungsgesellschaft und von den Vermögenswerten anderer OGAWs, die von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden können, getrennt.

Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen für einen OGAW gemäß der Richtlinie 2009/65/EG.

| 12

Der Fonds unterliegt der luxemburgischen Aufsichtsbehörde CSSF.

Der Fonds ist als Umbrella-Fonds strukturiert, der mehrere Teifonds haben kann. Die verschiedenen Teifonds sind vermögensrechtlich und haftungsrechtlich eigenständige Einheiten.

Die Anteile des Fonds sind Anteile an einem bestimmten Teifonds. Der Fonds kann in jedem Teifonds Anteile verschiedener Klassen ausgeben. Diese Klassen können jeweils spezifische Merkmale aufweisen. Bestimmte Klassen können bestimmten Kategorien von Anlegern vorbehalten sein. Weitere Informationen zu den Merkmalen der Klassen finden die Anleger im Anhang des Emissionsdokuments. Nach der Entscheidung der Verwaltungsgesellschaft, weitere Klassen innerhalb der verschiedenen Teifonds auszugeben, wird dieses Emissionsdokument aktualisiert.

Der Fonds wird von der Verwaltungsgesellschaft gemäß dem Verwaltungsreglement verwaltet. Das ursprüngliche Verwaltungsreglement vom 20. April 2023, das am 2. Mai 2023 in Kraft trat, wurde am 27. April 2023 im Recueil électronique des sociétés et associations veröffentlicht. Eine letzte Änderung trat am 14. Oktober 2024 in Kraft und ein Hinweis auf die Hinterlegung wurde im Oktober 2024 im RESA veröffentlicht.

Der Fonds ist im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer K 2249 eingetragen.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am ersten Tag des Monats Juli und endet am dreißigsten Tag des Monats Juni.

Der Jahresabschluss wird, sofern nicht anders angegeben, in Euro ("EUR") erstellt.

2. DARSTELLUNG DES BERICHTES

2.1 Grundlage der Darstellung

Der Jahresabschluss wurde nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften und den im Großherzogtum Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen auf der Grundlage der historischen Anschaffungs- und Herstellungskosten erstellt (mit Ausnahme der Anwendung der Fair-Value-Option für die Investitionen). Die Jahresabschlüsse wurden unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

2.2 Bewertung der Vermögenswerte des Fonds

Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) ("Referenzwährung").

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung ("Teilfondswährung"), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist (Anteilklassenwährung).

Der Anteilwert wird durch die Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle für den für jeden Teilfonds im Verkaufsprospekt genannten Bewertungstag ("Bewertungstag"), insofern die Banken in Luxemburg an diesen Tagen für den täglichen Geschäftsverkehr geöffnet sind, jedoch mit Ausnahme des 24. Dezember und 31. Dezembers („Bankarbeitstag“) ermittelt. Dabei erfolgt die Berechnung des Anteilwerts für einen jeden Bewertungstag am jeweils darauf folgenden Bankarbeitstag („Berechnungstag“).

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen den Anteilwert für den 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines für den 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds ("Netto-Teilfondsvermögen") für jeden Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt und auf zwei Dezimalstellen gerundet.

Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird in Einklang mit der Bewertungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft berechnet.⁴ Es gelten folgende allgemeine Grundsätze:

Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf Grundlage des letzten verfügbaren Kurses, ermittelt.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

Der Wert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der am Bewertungstag zuletzt verfügbaren Kurse solcher Verträge an den Börsen oder geregelten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.

Der Wert von OTC-Derivaten, entspricht dem Nettoliquidationswert des jeweiligen Bewertungstages, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird.

OGAW bzw. OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis der am jeweiligen Bewertungstag vorliegt, bewertet. Falls für Investmentanteile 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 nachprüfaren, Bewertungsregeln festlegt.

Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter Buchstaben a) und b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Wertpapiere, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes und nach allgemein anerkannten, vom Wirtschaftsprüfer nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.

Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teifondswährung lauten, wird zum letzten verfügbaren Devisenmittelkurs in die entsprechende Teifondswährung umgerechnet.

Das jeweilige Netto-Teifondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teifonds gezahlt wurden.

| 14

Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teifonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teifonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teifonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilkasse getrennt. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt immer pro Teifonds.

Preisanpassungspolitik: Anleger sollten beachten, dass unter bestimmten Umständen der Nettoinventarwert der Anteile im Teifonds gemäß Abschnitt "Preisanpassungspolitik" angepasst werden kann (durch Erhöhung oder Verringerung des geltenden Nettoinventarwerts je Anteil um bis zu 2,5%). Wenn der angepasste Preis nicht anwendbar ist, kann es zu einer Verwässerung des Teifonds kommen, die das Kapitalwachstum beschränken kann.

3. ERLÄUTERUNGEN ZUR ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS

3.1 Bankguthaben

Die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente werden auf einem Bankkonto bei der VP Bank (Luxembourg) SA gehalten.

3.2 Effekten

Die Effekten bestanden zum Stichtag aus Investments, welche an der Börse gehandelt werden und sind unter dem Punkt «Zusammensetzung des Wertpapierbestandes per 31.12.2024» einzusehen.

3.3 Derivate

Die Derivate werden wie unter Punkt 2.2i) beschrieben bewertet.

3.4 Sonstige Vermögenswerte

Für den Zeitraum vom 01.07.2024 - 31.12.2024 sind in den Sonstigen Vermögenswerten Stückzinsen in Höhe von EUR 52'335,55 und Gründungskosten von EUR 21'978,42 enthalten.

Die Gründungskosten setzen sich aus allen Gebühren und Aufwendungen Dritter zusammen, die im Zusammenhang mit der Errichtung und Gründung des Fonds anfallen und wie folgt aufgeschlüsselt sind („Gründungskosten“):

in EUR	Zeitraum vom 01.07.2024 bis 31.12.2024
Bruttobuchwert	
<hr/>	
Eröffnungsbilanz	25.139,25
Zugänge der Periode	
Sonstige Anpassungen für die Periode	
Schlussbilanz	25.139,25
Amortisation	
<hr/>	
Eröffnungsbilanz	-3.160,83
Amortisation für die Periode	-3.160,83
Schlussbilanz	
Nettobuchwert	
<hr/>	
Eröffnungsbilanz	
Schlussbilanz	21.978,42

| 15

3.5 Andere Verbindlichkeiten

Für den Zeitraum vom 01.07.2024 - 31.12.2024 beliefen sich die Verbindlichkeiten und antizipativen Passiva auf gesamt EUR 89'002,72. Darin enthalten sind Rückstellungen für Ausgaben, die während des Zeitraums von Dienstleistern getätigten wurden, für die bis zum 31. Dezember 2024 noch keine Rechnung eingegangen ist.

4. ERTRÄGE

4.1 Erträge aus Bankguthaben

Für den Zeitraum vom 01.07.2024 - 31.12.2024 wurden Erträge in Höhe von EUR 8.395,14 aus der Verzinsung von Sichteinlagen generiert.

4.2 Erträge aus Effekten

Für den Zeitraum vom 01.07.2024 - 31.12.2024 wurden Erträge in Höhe von gesamt EUR 145.207,18 aus Effekten generiert. Die exakte Aufstellung lässt sich in der Ertrags- und Aufwandsrechnung einsehen.

4.3 Sonstige Erträge

Für den Zeitraum vom 01.07.2024 - 31.12.2024 wurden sonstige Erträge in Höhe von EUR 3.238,79 generiert, welche aus dem Swing Pricing stammen. Eine genaue Erläuterung zu diesem Mechanismus ist unter Punkt 2.3 zu finden.

5. AUFWENDUNGEN

5.1 Prüfaufwand

Für den Zeitraum vom 01.07.2024 - 31.12.2024 beliefen sich die Kosten für die Wirtschaftsprüfung auf EUR 5.041,31.

5.2 Taxe d'abonnement

Das Fonds- bzw. die Teifondsvermögen unterliegen im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. taxe d'abonnement in Höhe von derzeit 0,05% p.a. (bzw. 0,01% p.a. für das Teifondsvermögen oder eine Anteilsklasse, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger ausgegeben werden), die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Gesellschaftsvermögen zahlbar ist. Soweit ein Teifondsvermögen oder der Teil eines Teifondsvermögens in anderen luxemburgischen Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Teifondsvermögens, welcher in solche luxemburgischen Investmentfonds angelegt ist.

5.3 Vergütung des Investment Managers

Der Investment Manager erhält eine jährliche Verwaltungskommission für jede Anteilsklasse. Diese Kommission beträgt 0,85 % p.a. des Nettoinventarwerts der Anteilsklassen CHF A, EUR B, CHF C, EUR D, CHF E, EUR F, CHF G und EUR H. Für die Anteilsklassen CHF I und EUR I liegt sie bei 0,65 % p.a. Die Vergütung wird monatlich nachträglich gezahlt und ist zuzüglich einer gegebenenfalls anfallenden Mehrwertsteuer.

5.4 Vergütung der Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Verwaltungsgebühr von bis zu 13 Basispunkten p.a. mit einem Minimum von EUR 50.000 p.a. für jeden Teifonds. Für den Zeitraum vom 01.07.2024 - 31.12.2024 belief sich diese Gebühr auf EUR 25.000.

| 16

5.5 Verwahrstellengebühr

Die Verwahr- und Zahlstelle hat Anspruch auf eine Gebühr von bis zu 6 Basispunkten p.a. mit einem Mindestbetrag von EUR 15.000 p.a. für jeden Teifonds. Die Register- und Transferstelle hat Anspruch auf eine Mindestgebühr von 20.000 EUR pro Jahr. Für den Zeitraum vom 01.07.2024 - 31.12.2024 belief sich diese Gebühr auf EUR 7.540,98.

5.6 Erfolgsabhängige Vergütung

Im Zeitraum vom 01.07.2024 - 31.12.2024 wurde für den Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance-Fee) gemäß den Regelungen des im Berichtszeitraum gültigen Offering Document berechnet.

Klasse CHF A Keine Performance Fee

Klasse EUR B Keine Performance Fee

Klasse CHF C 8,5% mit High Water Mark

Klasse EUR D 8,5% mit High Water Mark

5.7 Sonstige Aufwendungen

Für den Zeitraum vom 01.07.2024 - 31.12.2024 beliefen sich die sonstigen Aufwendungen auf EUR 77.030,00. Bei diesem Betrag handelt es sich hauptsächlich um Rechnungsabgrenzungsposten, Zahlungen für Mehrwertsteuer und andere externe Dienstleistungen.

6. REALISIERTE KAPITALGEWINNE- UND VERLUSTE

Investitionen in Wertpapiere werden auf der Grundlage des Handelsdatums verbucht. Realisierte Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen werden auf der Basis von Durchschnittskosten berechnet und beinhalten Transaktionskosten.

7. UMRECHNUNGSKURSE

Zum 31. Dezember 2024 wurden die folgenden Wechselkurse verwendet:

1 EUR	0,94 CHF
1 EUR	7,46 DKK
1 EUR	0,83 GBP
1 EUR	1,04 USD

8. WICHTIGE EREIGNISSE WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS

Der AIFM des Fonds hat die Entscheidung getroffen, den Fonds ab dem 14. Oktober 2024 von einem reservierten alternativen Investmentfonds (fonds d'investissement alternative réservé) in einen OGAW umzuwandeln, der dem Teil I des Gesetzes von 2010 unterliegt, und den Verkaufsprospekt sowie das Verwaltungsreglement des Fonds zu ändern, um es mit Teil I des Gesetzes von 2010 in Einklang zu bringen.

9. WICHTIGE EREIGNISSE NACH ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS

Nach dem Bilanzstichtag sind keine wesentlichen Ereignisse aufgetreten.

SONSTIGE INFORMATIONEN ZUM 31. DEZEMBER 2024

TER

Die synthetische Total Expense Ratio (TER) betrug in der Berichtsperiode:

Fonds	Klasse	In %
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	CHF A	1,53
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	EUR B	1,54
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	EUR D	1,55
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	EUR F	1,23

The Die synthetische Total Expense Ratio unter Berücksichtigung der Performance Fee (TER inkl. PF) betrug in der Berichtsperiode:

Fonds	Klasse	In %
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	CHF A	1,53
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	EUR B	1,54
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	EUR D	1,67
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	EUR F	1,23

Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015: Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung

Zum Zeitpunkt des Jahresabschlusses unterliegt der Fonds den Veröffentlichungspflichten der SFTR. Während des Berichtszeitraums des Jahresabschlusses wurden jedoch keine entsprechenden Transaktionen getätigt.

OFFENLEGUNG VON INFORMATIONEN ZUR NACHHALTIGKEIT

SFDR-Formulierungen

Die Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über die Offenlegung von Informationen zur Nachhaltigkeit im Finanzdienstleistungssektor (die "Verordnung") legt für die Gesellschaft harmonisierte Regeln zur Transparenz in Bezug auf die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und die Berücksichtigung negativer Nachhaltigkeitsauswirkungen in ihren Prozessen und die Bereitstellung von Nachhaltigkeitsinformationen fest.

So können beispielsweise Umwelt-, Sozial- und Governance-Fragen, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung ein Risiko darstellen, das als ein Ereignis oder eine Situation in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance definiert wird, das bzw. die, falls es bzw. sie eintritt, eine wesentliche tatsächliche oder potenzielle nachteilige Auswirkung auf den Wert der Anlagen der Gesellschaft haben könnte.

Die wahrscheinlichen Auswirkungen solcher Risiken auf den Wert der Anlagen der Gesellschaft bestehen im Wesentlichen darin, dass sich die Anlagen der Gesellschaft, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsfaktoren getätigt worden wären, aufgrund eines Nachhaltigkeitsrisikos schlechter entwickeln als eine oder mehrere Anlagen, die nicht unter Berücksichtigung solcher Faktoren getätigt worden wären, oder dass die Gesellschaft unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsfaktoren Anlagen tätigt, die sich besser entwickeln als vergleichbare Anlagen.

Es ist anzumerken, dass es derzeit keine festen Rahmen oder Faktoren gibt, die bei der Bewertung der Nachhaltigkeit einer Investition zu berücksichtigen sind. Der entsprechende Rechtsrahmen befindet sich auf europäischer Ebene noch in der Entwicklung. Das Fehlen gemeinsamer Standards kann zu einer Divergenz zwischen den Akteuren in ihren jeweiligen Ansätzen in dieser Angelegenheit führen und somit eine gewisse Subjektivität der gleichen Akteure in Bezug auf die Bereiche Umwelt, Soziales oder Governance durch die Einführung eines Beurteilungsfaktors und die verschiedenen Interpretationen in dieser Angelegenheit einführen. Ein weiterer wichtiger Punkt, der mit den vorangegangenen zusammenhängt, ist die Tatsache, dass die von den Datenlieferanten stammenden Informationen im Umwelt-, Sozial- oder Governance-Bereich unvollständig, nicht verfügbar oder ungenau sein können.

Schließlich ist es wahrscheinlich, dass sich der Ansatz in Bezug auf Umwelt-, Sozial- oder Governance-Fragen aufgrund zukünftiger gesetzlicher und regulatorischer Änderungen sowie der Marktplaxis weiterentwickelt. Die Gesellschaft behält sich das Recht vor, die Bestimmungen zu erlassen, die sie für notwendig oder wünschenswert hält, um sicherzustellen, dass die Gesellschaft alle einschlägigen Anforderungen erfüllt. Insbesondere warten die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft auf die Fertigstellung der technischen Regulierungsstandards der Stufe 2. Gegebenenfalls kann dieses Dokument und/oder die Website der Verwaltungsgesellschaft aktualisiert werden, um zusätzliche Informationen aufzunehmen.

Diese Nachhaltigkeitsrisiken werden derzeit von der 1741 Fund Services S.A., die als Verwaltungsgesellschaft für das Risikomanagement der Gesellschaft zuständig ist, in Übereinstimmung mit der auf der Website der 1741 Fund Services S.A. veröffentlichten Politik zur Integration von Nachhaltigkeitsrisiken behandelt: www.1741group.lu. Gemäß Artikel 4 der Verordnung darf die Verwaltungsgesellschaft jedoch die negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, wie sie in der Verordnung definiert sind, nicht berücksichtigen. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt berücksichtigt die Verwaltungsgesellschaft solche Auswirkungen aus den folgenden Gründen nicht:

1. Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Prospekts bedürfen die regulatorischen Anforderungen sowie die Berücksichtigung negativer Nachhaltigkeitsauswirkungen auf freiwilliger Basis noch einer weiteren Klärung. Dies gilt insbesondere für die von der Europäischen Kommission noch anzunehmenden technischen Regulierungsstandards, in denen der Inhalt, die Methoden und die Darstellung von Informationen über Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf negative Klimaauswirkungen und andere negative Umweltauswirkungen, Soziales und Unternehmensführung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung sowie die Darstellung und der Inhalt von Informationen in Bezug auf die Förderung ökologischer oder sozialer Merkmale und nachhaltiger Anlageziele, die in vorvertraglichen Dokumenten, Jahresberichten und auf den Websites der Finanzmarktteilnehmer zu veröffentlichen sind, festgelegt werden, und
2. in Anbetracht der Anlagepolitik der Teifonds der Gesellschaft ist zum Datum dieses Prospekts nicht sicher, dass qualitative und quantitative Daten zu Nachhaltigkeitsindikatoren, die von der Europäischen Kommission noch angenommen werden müssen, für alle betroffenen Emittenten und Finanzinstrumente öffentlich verfügbar sind.

Die Verwaltungsgesellschaft wird ihre Entscheidung neu bewerten, sobald der regulatorische Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung der negativen Auswirkungen ihrer Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vollständig bekannt ist.

Der Fonds fällt weder unter Artikel 8 noch unter Artikel 9 der SFDR. Relevante Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088, welche maßgeblich negative Auswirkungen auf die Rendite einer Investition haben könnten, werden in den Investitionsentscheidungsprozess nicht einbezogen und daher nicht fortlaufend bewertet. Dies ist in der Anlagestrategie des Teifonds begründet, die primär auf die Erzielung einer risikooptimierten Rendite abzielt. Die Vermögenstitelektion für den Teifonds folgt vor allem diesen Gesichtspunkten. Mögliche Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Rendite des Fonds werden nicht erwartet, da von keinem wesentlichen negativen Einfluss der Nachhaltigkeitsrisiken auf die Rendite ausgegangen wird bzw. die Wertentwicklung des Finanzprodukts dadurch nicht wesentlich beeinflusst wird.

| INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ

- 1) Das Domizil des Fonds ist Luxembourg.
- 2) Der Vertreter ist 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen.
- 3) Die Zahlstelle ist Tellco Bank AG, Bahnhofstrasse 4, 6430 Schwyz.
- 4) Der Prospekt, die Basisinformationsblätter bzw. die wesentlichen Informationen für den Anleger, das Verwaltungsreglement, die Aufstellung der Käufe und Verkäufe, sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter bezogen werden.
- 5) Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäß der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet.
- 6) Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

| INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DEUTSCHLAND

| 21

Die Verwaltungsgesellschaft hat den Vertrieb der Anteile des Fonds in der Bundesrepublik Deutschland gemäß § 310 Kapitalanlagegesetzbuch („**KAGB**“) der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht („**BaFin**“), angezeigt.

Kontakt- und Informationsstelle in Deutschland gemäß den Bestimmungen des Artikels 92 der EU-Richtlinie 2019/1160:

1741 Fund Management AG
Austrasse 59
FL-9490 Vaduz
Fürstentum Liechtenstein

Alle Zahlungen an Anleger (Verkaufserlöse, Ausschüttungen soweit einschlägig und alle anderen Zahlungen) können direkt durch die Zahlstelle in Luxemburg, VP Fund Solutions (Luxembourg) SA, 2, Rue Edward Steichen L-2540 Luxemburg, bewirkt werden.

Anträge auf Zeichnung, Rückgabe und Umtausch von Anteilen des Fonds bzw. Teifonds können bei der Register- und Transferstelle in Luxemburg, VP Fund Solutions (Luxembourg) SA, 2, Rue Edward Steichen L-2540 Luxemburg, eingereicht werden.

Die aktuelle Fassung des Verkaufsprospektes einschließlich des Verwaltungsreglements des Fonds, die Basisinformationsblätter, sowie der Jahres- und Halbjahresberichte sind auf Wunsch kostenfrei bei der Kontakt- und Informationsstelle in Deutschland in Papierform erhältlich. Diese Dokumente können zudem auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.fundinfo.com heruntergeladen werden.

Außerdem stehen die im Zusammenhang mit dem Fonds bzw. Teifonds abgeschlossenen Verträge (Verwahrstellenvertrag sowie Register- und Transferstellenvertrag etc.) auch bei der Kontakt- und Informationsstelle in Deutschland zur kostenlosen Einsichtnahme während der normalen Geschäftszeiten zur Verfügung.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile des Fonds bzw. Teifonds, sowie alle sonstigen Mitteilungen an die Aktionäre sind ebenfalls kostenlos bei der Kontakt- und Informationsstelle in Deutschland erhältlich und auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.fundinfo.com veröffentlicht.

Außerdem werden etwaige Mitteilungen an die Aktionäre entsprechend den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben im elektronischen Bundesanzeiger publiziert.

Zudem werden die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland durch eine entsprechende Mitteilung im elektronischen Bundesanzeiger in folgenden Fällen informiert:

- Aussetzung der Rücknahme von Aktien des Fonds bzw. der Teifonds;
- Kündigung der Verwaltung des Fonds oder dessen Abwicklung;
- Änderungen des Verwaltungsreglements, sofern diese Änderungen mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, sie wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütungen und Aufwendungserstattungen betreffen, die aus dem Fondsvermögen entnommen werden können;
- Zusammenlegung des Fonds bzw. der Teifonds mit einem oder mehreren anderen Fonds bzw. Teifonds;
- Die Änderung des Fonds in einen Feeder-Fonds oder die Änderung eines Master-Fonds.

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN ÖSTERREICH

Der Prio Partners Fonds ist zum öffentlichen Vertrieb in der Republik Österreich zugelassen.

| 22

Kontakt- und Informationsstelle für Österreich

1741 Fund Management AG
Austrasse 59
FL-9490 Vaduz
Fürstentum Liechtenstein
E-Mail: globalfundreg@1741group.com

Der Prospekt, das Basisinformationsblatt, das Verwaltungsreglement sowie der Jahresbericht- und Halbjahresbericht können bei der vorgenannten Stelle kostenfrei bezogen werden. Dort können auch die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise kostenlos erfragt werden.

Veröffentlichung in Österreich

Alle Ausgabe- und Rücknahmepreise des OGAW und sonstige Informationen für Anleger werden auf dem Publikationsorgan www.fundinfo.com veröffentlicht.

| INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN LIECHTENSTEIN

Der Prio Partners Fond ist zum öffentlichen Vertrieb in Liechtenstein zugelassen.

Kontakt- und Informationsstelle für Liechtenstein

1741 Fund Management AG
Austrasse 59
FL-9490 Vaduz
Fürstentum Liechtenstein
E-Mail: globalfundreg@1741group.com

Der Prospekt, das Basisinformationsblatt, das Verwaltungsreglement sowie der Jahresbericht- und Halbjahresbericht können bei der vorgenannten Stelle kostenfrei bezogen werden. Dort können auch die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise kostenlos erfragt werden.

Veröffentlichung in Liechtenstein

Alle Ausgabe- und Rücknahmepreise des OGAW und sonstige Informationen für Anleger werden auf dem Publikationsorgan www.fundinfo.com veröffentlicht.