

# GEPRÜFTER JAHRESBERICHT

Für den Zeitraum vom 01. Juli 2024 bis 30. Juni 2025

---

## **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

<b>INHALTSVERZEICHNIS</b>	<b>2</b>
<b>ORGANISATION</b>	<b>3</b>
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	4
Zahlstelle in der Schweiz	4
Kontakt und Informationsstelle in Deutschland, Österreich und Liechtenstein	4
ISIN	5
<b>BERICHT DES MANAGERS</b>	<b>6</b>
<b>BERICHTS DES WIRTSCHAFTSPRÜFERS</b>	<b>7</b>
<b>ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS ZUM 30.06.2025</b>	<b>10</b>
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	10
<b>ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2024 BIS ZUM 30.06.2025</b>	<b>11</b>
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	11
<b>ZUSAMMENSETZUNG DES WERTPAPIERBESTANDES ZUM 30.06.2025</b>	<b>12</b>
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	12
<b>BERICHT ÜBER DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEITEN</b>	<b>14</b>
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	14
<b>ANHANG ZUM GEPRÜFTEN JAHRESBERICHT PER 30.06.2025</b>	<b>17</b>
1. Allgemeine Informationen	17
2. Darstellung des Jahresabschlusses	18
3. Erläuterungen zur Zusammensetzung des Nettofondsvermögens	19
4. Erträge	20
5. Aufwendungen	21
6. Realisierte Kapitalgewinne- und Verluste	22
7. Umrechnungskurse	22
8. Wichtige Ereignisse Während des Berichtszeitraums	22
9. Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums	22
<b>SONSTIGE INFORMATIONEN (UNGEPRÜFT) ZUM 30. JUNI 2025</b>	<b>23</b>
Angaben zu SFDR	23
Angaben zu SFTR	23
TER	23
Risikomanagement	25
Offenlegung der Vergütungsinformationen 1741 Fund Management AG	27
<b>I INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ</b>	<b>29</b>
<b>I INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN LIECHTENSTEIN</b>	<b>29</b>
<b>I INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN ÖSTERREICH</b>	<b>29</b>
<b>I INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND</b>	<b>30</b>

## ORGANISATION

### **INVESTMENTMANAGER**

Prio Partners AG  
Stockerstrasse 12  
CH-8002 Zürich

### **VERWALTUNGSGESELLSCHAFT**

1741 Fund Management AG,  
Zweigniederlassung Luxemburg  
2, rue Gabriel Lippmann  
L-5440 Munsbach

### **VERWALTUNGSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT**

Dr. Benedikt Czok  
Prof Dr. Dirk Zetzsche  
Everardo Gemmi

| 3

### **VERWAHRSTELLE UND ZAHLSTELLE**

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

### **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

### **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

Forvis Mazars  
5, rue Guillaume J. Kroll  
L-1882 Luxembourg

#### **| VERTRETER IN DER SCHWEIZ**

1741 Fund Solutions AG  
Burggraben 16  
CH-9000 St. Gallen  
[www.1741group.com](http://www.1741group.com)  
[info@1741fs.com](mailto:info@1741fs.com)

#### **| ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ**

Tellco Bank AG  
Bahnhofstrasse 4  
CH-6431 Schwyz  
[www.tellco.ch](http://www.tellco.ch)

#### **| KONTAKT UND INFORMATIONSTELLE IN DEUTSCHLAND, ÖSTERREICH UND LIECHTENSTEIN**

1741 Fund Management AG  
Austrasse 59  
FL-9490 Vaduz  
Liechtenstein

## ISIN

Fonds	Anteilsklasse	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 <sup>1</sup>	LU2854944514
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	CHF C <sup>2</sup>	LU2617521740
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	CHF E <sup>3</sup>	LU2854944431
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	CHF G <sup>4</sup>	LU2854944605
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	CHF I <sup>4</sup>	LU2854944860
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	EUR H <sup>4</sup>	LU2854944787
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	EUR I <sup>4</sup>	LU2854944944

<sup>1</sup> Anteilsklasse wurde am 10.12.2024 lanciert

<sup>2</sup> Anteilsklasse wurde am 29.01.2025 lanciert

<sup>3</sup> Anteilsklasse wurde am 24.01.2025 lanciert

<sup>4</sup> Anteilsklasse wurde noch nicht lanciert

## BERICHT DES MANAGERS

### Jahresbericht Prio Partners Core Strategy

#### Anlageziel

Prio Partners Core Strategy verfolgt einen aktiven Investmentansatz und verbindet bewährte Anlagestrategien von Prio Partners zu einem robusten und konservativ geführten Kernportfolio. Ziel des Fonds ist es, bei möglichst tiefer Schwankungsbreite eine nachhaltig positive Rendite über Zeit zu generieren. Der Fonds kann flexibel in verschiedene Vermögensklassen investieren. Die jeweilige Allokation wird an die aktuelle Marktsituation angepasst und laufend überprüft. Grundlage für die Anlageallokation ist ein unabhängiges Verständnis der Kapitalmärkte. Die Portfoliostruktur orientiert sich an den drei Investmentgrundsätzen, welche im goldenen Dreieck von Prio Partners manifestiert sind: Qualität & Stabilität, Nachhaltiges Wachstum und Attraktiver Wert. Der Fonds orientiert sich bewusst an keinem Vergleichsindex. Ein robustes Portfolio für jede Marktlage.

#### Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Die Anteilsklasse CHF A des Teilfonds Prio Partners Core Strategy schloss das abgelaufene Geschäftsjahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025 mit einer Wertentwicklung von -4.97% ab.

Die Anteilsklasse EUR B des Teilfonds Prio Partners Core Strategy schloss das abgelaufene Geschäftsjahr vom 30. Juni 2024 bis zum 30. Juni 2025 mit einer Wertentwicklung von -2.05% ab.

#### Ausgangslage

Im Berichtszeitraum spiegelten die Kapitalmärkte ein dynamisches Umfeld wider, das von makroökonomischen Anpassungen und geopolitischen Risiken bestimmt wurde. Der globale Inflationsdruck zeigte erste Anzeichen einer Moderation, was den Zentralbanken Möglichkeiten für eine geldpolitische Neuausrichtung gab. Während die Europäische Zentralbank (EZB) und die Schweizerische Nationalbank (SNB) im ersten Halbjahr 2025 erste Zinssenkungen vornahmen, blieb die US Federal Reserve (FED) aufgrund des robusten Arbeitsmarktes und einer hartnäckigeren Kerninflation abwartender.

Nach einer Phase der Stärke im Vorjahr schwächte sich der US-Dollar im Verlauf des Berichtszeitraums gegenüber dem Euro und Schweizer Franken deutlich ab. Parallel dazu führten geopolitische Spannungen in Osteuropa und dem Nahen Osten sowie die variable Handelspolitik der USA für eine erhöhte Volatilität. Trotz dieser Herausforderungen zeigten sich die globalen Aktienmärkte bemerkenswert widerstandsfähig. Der Goldpreis hat in den letzten Jahren, insbesondere in Krisenzeiten, eine konstant positive Entwicklung gezeigt und erreichte dieses Jahr ein neues Allzeithoch. Angesichts einer fragilen Geopolitik sowie der anhaltend steigenden Staatsverschuldung sehen wir das Edelmetall weiterhin als sicheren Hafen für die Zukunft.

#### Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Die Anlagestrategie des Fonds trug unter Berücksichtigung der im Verkaufsprospekt aufgeführten Anlagerichtlinien diesem Kapitalmarktumfeld wie folgt Rechnung: Per 30. Juni 2025 waren die fünf grössten Aktienpositionen Nestlé, Meta, Airbus Berkshire Hathaway und Vinci, die zusammen einen Anteil von rund 16% am Teilfondsvermögen ausmachten. Die Zusammensetzung des Portfolios hat sich im Berichtszeitraum folgendermassen verändert. Zum Ende des Geschäftsjahres betrug die Aktienquote 72,1%, vergleichbar mit dem Vorjahr. Veränderungen gab es bei der regionalen Allokation der Aktienpositionen. Die USA machte zu Beginn des Geschäftsjahres per 01.07.2025 rund 50% der Allokation aus, zum Ende per 30.06.2025 noch rund 33%. Dafür wurde die Allokation in Europa von rund 33% auf 42% erhöht. 13,8% des Teilfondsvermögens war in Anleihen investiert, wobei ein Großteil auf kurzlaufende Unternehmensanleihen entfiel. Die Edelmetallquote blieb im Berichtszeitraum konstant und betrug zum Geschäftsjahresende bei 8,9%. Im abgelaufenen Geschäftsjahr war das Marktumfeld aufgrund externer Ereignisse volatil. Auch im kommenden Geschäftsjahr sind Belastungen durch schwankende Marktverhältnisse und externe Faktoren, welche die Entwicklung des Fondsvermögens beeinflussen, nicht auszuschliessen. In unserer strategischen Asset-Allokation bevorzugen wir weiterhin Aktien, positionieren uns im Sektormix jedoch etwas defensiver. Wir kaufen selektiv Unternehmensanleihen hoher Bonität und haben die Liquiditätsquote in den letzten Wochen leicht ausgebaut.



5, rue Guillaume J. Kroll  
L-1882 Luxembourg  
Luxembourg  
Tel +352 27 114 1  
[forvismazars.com/lu](http://forvismazars.com/lu)

An die Anteilinhaber des  
**Prio Partners**  
Fonds commun de placement

R.C.S. Luxembourg K2249

4, Rue Thomas Edison  
L-1445 Luxembourg-Strassen  
Luxembourg

## BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

### Bericht über die Jahresabschlussprüfung

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des **Prio Partners** („der Fonds“) - bestehend aus der Vermögensrechnung und des Vermögensinventars zum 30. Juni 2025, der Erfolgsrechnung und der Veränderung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden- geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigelegte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds zum 30. Juni 2025, sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

## **Sonstige Informationen**

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „Réviseur d'entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

## **Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft des Fonds und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss**

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich, für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlusserstellungsprozesses.

## **Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „Réviseur d'entreprises agréé“, welcher unser Prüfurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.



Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Erläuterungen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollte wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des „Réviseur d'entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „Réviseur d'entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxembourg, 27. Oktober 2025

Forvis Mazars, Cabinet de Révision Agréé  
5, Rue Guillaume J. Kroll  
L – 1882 LUXEMBOURG

Signed by:  
  
B0C3A9AAE68B45A...

Florian KONZ  
Réviseur d'entreprises agréé

## ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS ZUM 30.06.2025

### | PRIO PARTNERS - PRIO PARTNERS CORE STRATEGY

Angaben in EUR  
per 30.06.2025

Anlagen, aufgeteilt in	Erläuterung	
Bankguthaben	3.1	1.594'291,29
Effekten	3.2	28.269'268,90
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>	3.2	3.490'465,26
<i>Strukturierte Produkte</i>	3.2	2.658'322,98
<i>Aktien</i>	3.2	19.867'459,67
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	3.2	2.253'020,99
Sonstige Vermögenswerte	3.4	66.653,43
<i>Stückzinsen</i>		34.872,36
<i>Dividendenforderungen</i>		11,92
<i>Gründungskosten</i>		31.769,15
<b>Gesamtfondsvermögen</b>		<b>29.930.213,62</b>
Andere Verbindlichkeiten	3.5	-72.872,64
<i>Management Fees</i>		-41.598,80
<i>Verwahrstellengebühr</i>		3.200,36
<i>Sonstige Kosten</i>		-34.474,20
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>29.857.340,98</b>

| 10

\*\* Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

### Entwicklung des Nettofondsvermögen für den Zeitraum vom 01. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025

Angaben in EUR  
per 30/06/2025

	Klasse A	Klasse B	Klasse C
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>9.144.778,75</b>	<b>9.569.187,07</b>	<b>0,00</b>
Ausbezahlte Ausschüttung	0,00	0,00	0,00
Saldo aus Anteilsverkehr	390.593,26	2.309.274,08	52.930,89
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-199.541,99	-230.424,98	-3.568,25
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>9.335.830,02</b>	<b>11.648.036,17</b>	<b>49.362,64</b>

Angaben in EUR  
per 30/06/2024

	Klasse D	Klasse E	Klasse F
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>1.388.067,85</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Ausbezahlte Ausschüttung	0,00	0,00	0,00
Saldo aus Anteilsverkehr	1.748.355,30	3-700.550,00	2.444.134,06
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-111.595,11	-235.226,87	-110.173,08
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3.024.828,04</b>	<b>3.465.323,13</b>	<b>2.333.960,98</b>

Der Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2024 BIS ZUM 30.06.2025

### PRIO PARTNERS - PRIO PARTNERS CORE STRATEGY

Angaben in EUR

Berichtsperiode: 01.07.2024 - 30.06.2025

	Erläuterungen	
<b>Erträge</b>		<b>333.436,94</b>
Bankguthaben	4.1	16.306,56
Obligationen	4.2	87.428,91
Strukturierte Produkte	4.2	
Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)	4.2	211.064,49
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	4.2	15.398,19
Sonstige Erträge	4.3	3.238,79
<b>Aufwendungen</b>		<b>-475.649,93</b>
Gründungskosten	3.4	-6.270,10
Prüfaufwand	5.1	-10.000,00
Taxe d'abonnement	5.2	-11.067,04
Investmentmanagement Gebühr	5.3	-220.499,53
Verwaltungsvergütung	5.4	-50.000,00
Verwahrstellengebühr	5.5	-16.393,34
Sonstige Aufwendungen	5.7	-161.419,92
<b>Nettoerfolg der Berichtsperiode</b>		<b>-142.212,99</b>
<b>Realisierter Kapitalgewinne und -verluste</b>		<b>-26.273,20</b>
Aus Wertpapieren	6	106.666,64
Aus Währungen	6	-56.199,39
Aus Strukturierte Produkte		144.491,35
Aus Futures	6	-77.084,61
Sonstiger realisierter Erfolg	6	-144.147,19
<b>Realisierter Erfolg der Berichtsperiode</b>		<b>-168.486,19</b>
<b>Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste</b>		<b>-722.044,09</b>
Aus Wertpapieren		-722.044,10
Aus Währungen		0,01
<b>Gesamterfolg der Berichtsperiode</b>		<b>-890.530,28</b>
Zeichnungen		10.749.833,91
Rücknahmen		-103.996,32
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens in der Berichtsperiode</b>		<b>9.755.307,31</b>
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>20.102.033,67</b>
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>29.857.340,98</b>

| 11

## ZUSAMMENSETZUNG DES WERTPAPIERBESTANDES ZUM 30.06.2025

### | PRIO PARTNERS - PRIO PARTNERS CORE STRATEGY

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in EUR	in %*
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**						28'269'268.90	94.68
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>19'867'459.67</b>	<b>66.54</b>
CH0013841017	558	Lonza Group AG	CHF	565.0000	1.0702	337'410.19	1.13
CH0038863350	12'646	Nestlé SA	CHF	78.8300	1.0702	1'066'891.50	3.57
CH0012005267	7'277	Novartis AG	CHF	96.1700	1.0702	748'975.38	2.51
CH0126881561	5'327	Swiss Re AG	CHF	137.1500	1.0702	781'905.12	2.62
CH0010675863	1'554	Swissquote Group Holding SA	CHF	449.4000	1.0702	747'411.25	2.50
DK0062498333	11'711	NOVO NORDISK	DKK	439.6000	0.1340	690'033.33	2.31
DE000A1EWVW0	2'936	Adidas AG	EUR	197.9500	1.0000	581'181.20	1.95
NL0010273215	683	ASML Holding NV	EUR	677.6000	1.0000	462'800.80	1.55
DE0005810055	2'417	Deutsche Börse AG	EUR	276.9000	1.0000	669'267.30	2.24
DE0005557508	18'845	Deutsche Telekom AG	EUR	30.9700	1.0000	583'629.65	1.95
NL0000235190	5'306	InhaberAirbus SE	EUR	177.2600	1.0000	940'541.56	3.15
FR0000121014	1'019	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	444.6000	1.0000	453'047.40	1.52
FR0000121972	2'743	Schneider Electric SE	EUR	225.8000	1.0000	619'369.40	2.07
GB00BP6MXD84	12'019	SHELL PLC	EUR	29.9900	1.0000	360'449.81	1.21
DE0007236101	3'643	Siemens AG	EUR	217.6500	1.0000	792'898.95	2.66
FR0000125486	7'003	Vinci	EUR	125.1000	1.0000	876'075.30	2.93
GB0002374006	13'842	Diageo PLC	GBP	18.2800	1.1674	295'389.80	0.99
GB00B10RZP78	5'611	Unilever plc	GBP	44.2500	1.1674	289'850.47	0.97
US02079K3059	4'592	-A- Alphabet Inc	USD	176.2300	0.8519	689'398.51	2.31
US0231351067	3'948	Amazon.Com Inc.	USD	219.3900	0.8519	737'874.65	2.47
US0846707026	2'267	-B- Berkshire Hathaway Inc.	USD	485.7700	0.8519	938'146.86	3.14
US22160K1051	726	Costco Wholesale Corp.	USD	989.9400	0.8519	612'257.50	2.05
IE00059Y5762	2'011	LINDE PLC	USD	469.1800	0.8519	803'785.52	2.69
US5801351017	2'242	McDonald's Corp.	USD	292.1700	0.8519	558'032.95	1.87
US30303M1027	1'523	Meta Platforms Inc	USD	738.0900	0.8519	957'630.22	3.21
US5949181045	1'535	Microsoft Corp.	USD	497.4100	0.8519	650'446.39	2.18
US67066G1040	1'999	Nvidia Corp.	USD	157.9900	0.8519	269'048.77	0.90
US7427181091	4'336	Procter & Gamble Co.	USD	159.3200	0.8519	588'502.33	1.97
US78409V1044	1'177	S&P Global Inc.	USD	527.2900	0.8519	528'706.46	1.77
US90353T1007	4'261	Uber Technologies Inc	USD	93.3000	0.8519	338'673.95	1.13
US91324P1021	879	Unitedhealth Group Inc.	USD	311.9700	0.8519	233'609.41	0.78
US92826C8394	2'196	Visa Inc. -A-	USD	355.0500	0.8519	664'217.74	2.22
<b>Forderungspapiere</b>						<b>3'490'465.26</b>	<b>11.69</b>
DE000A2YNZY4	370'000	1.125000 MERCEDES-BENZ GROUP AG 08.08.2034	EUR	81.3390	1.0000	300'954.30	1.01
XS1403264291	500'000	1.750000 MCDONALD'S CORP 03.05.2028	EUR	97.9700	1.0000	489'850.00	1.64
XS2765559799	600'000	3.000000 LINDE PLC 14.02.2028	EUR	101.4750	1.0000	608'850.00	2.04
XS2621007231	458'000	3.625000 BOOKING HOLDINGS INC 12.11.2028	EUR	103.1370	1.0000	472'367.46	1.58
XS1821883102	590'000	3.625000 NETFLIX INC 15.05.2027	EUR	102.1950	1.0000	602'950.50	2.02

| 12

XS2715297672	290'000	3.970000 SANDOZ FINANCE B.V. 17.04.2027	EUR	102.3840	1.0000	296'913.60	0.99
XS1206541366	770'000	FRN VOLKSWAGEN INTL FIN NV 20.03.2049	EUR	93.3220	1.0000	718'579.40	2.41
<b>Strukturierte Produkte</b>						<b>2'658'322.98</b>	<b>8.90</b>
DE000A0S9GB0	29'532	XETRA-GOLD	EUR	90.0150	1.0000	2'658'322.98	8.90
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>2'253'020.99</b>	<b>7.55</b>
IE00BSKRJX20	181'645	ISHARES EURO GOV 20Y TGT DUR	EUR	3.4352	1.0000	623'986.90	2.09
IE00BM67HQ30	26'648	X MSCI WORLD UTILITIES 1C	EUR	35.3950	1.0000	943'205.96	3.16
IE00BMWXXN31	109'042	HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	USD	7.3830	0.8519	685'828.13	2.30
<b>Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Forderungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)**</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Effekten und derivative Finanzinstrumente</b>						<b>0.0000</b>	<b>0.00</b>

\* Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

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

## BERICHT ÜBER DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEITEN

### | PRIO PARTNERS - PRIO PARTNERS CORE STRATEGY

#### Entwicklung des Fonds im Jahresvergleich<sup>5</sup>

##### Klasse CHF A

###### Anteilsklasse - Klasse CHF A

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Anzahl Anteile	Nettovermögen in CHF	Performance
03.07.2023	100.000	50.000,000	4.999.977	0,00%
03.07.2023 - 30.06.2024	109,16	80.682,893	8.807.136	9,16%
30.06.2024 - 30.06.2025	103,74	84.091,170	8.723.231	-4,97%
Seit Auflage				3,74%

##### Klasse EUR B

###### Anteilsklasse - Klasse EUR B

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Anzahl Anteile	Nettovermögen in EUR	Performance
03.07.2023	100,00	70.000,000	7.000.024	0,00%
03.07.2023 - 30.06.2024	110,80	86.362,040	9.569.187	10,80%
30.06.2024 - 30.06.2025	108,53	107.321,783	11.648.036	-2,05%
Seit Auflage				8,53%

##### Klasse CHF C

###### Anteilsklasse - Klasse CHF C

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Anzahl Anteile	Nettovermögen in CHF	Performance
29.01.2025	100,72	500,000	50.358	0,00%
30.01.2025 – 30.06.2025	92,25	500,000	46.123	-8,41%
Seit Auflage				-8,41%

##### Klasse EUR D

###### Anteilsklasse - Klasse EUR D

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Anzahl Anteile	Nettovermögen in EUR	Performance
04.01.2024	100,00	6.146,882	614.688	0,00%
03.07.2023 - 30.06.2024	107,84	12.871,882	1.388.068	7,84%
30.06.2024 - 30.06.2025	105,52	28.666,882	3.024.828	-2,15%
Seit Auflage				5,52%

<sup>5</sup> Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder zukünftige Wertentwicklung. Die Performancedaten enthalten keine Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhoben werden. Die dargestellte Wertentwicklung berücksichtigt die gegebenenfalls gezahlten Ausschüttungen.

### Klasse CHF E

#### Anteilsklasse - Klasse CHF E

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Anzahl Anteile	Nettovermögen in CHF	Performance
24.01.2025	100,00	35.000,000	3.500.000	0,00%
24.01.2025 – 30.06.2025	92,51	35.000,000	3.237.935	-7,49%
Seit Auflage				-7,49%

### Klasse EUR F

#### Anteilsklasse - Klasse EUR F

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Anzahl Anteile	Nettovermögen in EUR	Performance
10.12.2024	100,000	1.500,000	150.000	0,00%
10.12.2024 – 30.06.2025	93,98	24.835,283	2.333.960	-6,02%
Seit Auflage				-6,02%

### Anteile im Umlauf per 30. Juni 2025

per 30.06.2025	Klasse CHF A	Klasse EUR B	Klasse CHF C
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	80.682,893	86.362,040	0,000
Ausgegebene Anteile	4.360,000	20.959,743	500,000
Zurückgenommene Anteile	-951,723	0,000	0,000
<b>Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>84.091,170</b>	<b>107.321,783</b>	<b>500,000</b>

  

per 30.06.2025	Klasse EUR D	Klasse CHF E	Klasse EUR F
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	12.871,882	0,000	0,000
Ausgegebene Anteile	15.795,000	35.000,000	24.835,283
Zurückgenommene Anteile	0,000	0,000	0,000
<b>Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>28.666,882</b>	<b>35.000,000</b>	<b>24'835.283</b>

| 15

### Branchenallokation

Branche	in % des NTFV*
Internet/Software	9,89
Montanindustrie	8,90
Holdings/Finanzen	7,69
Anlagefonds	7,55
Detailhandel	6,16
Chemie	5,86
Pharma/Kosmetik	5,81
Banken	4,73
Nahrungsmittel	4,54
Textil/Bekleidung	3,46
Strassenfahrzeuge	3,41
Flugzeugindustrie	3,15
Bauwirtschaft	2,93
Diverse Investments	2,66
Versicherung	2,62
Elektronik	2,07
Diverse Konsumgüter	1,97

Nachrichtenübertragung	1,95
Gastgewerbe	1,87
Grafik/Verlag	1,77
Elektronik & Halbleiter	1,55
Erdöl	1,21
Diverse Dienstleistungen	1,13
Tabak/Alkohol	0,99
Gesundheitswesen	0,78
<b>Total</b>	<b>94,68</b>

### Länderallokation

Land	in % des NTFV*
Vereinigte Staaten	31,25
Deutschland	18,71
Schweiz	12,33
Irland	12,28
Frankreich	9,68
Niederlande	6,16
Daenemark	2,31
Grossbritannien	1,96
<b>Total</b>	<b>94,68</b>

| 16

### Währungsallokation

Währung	in % des NTFV*
EUR	47,07
USD	31,00
CHF	12,33
DKK	2,31
GBP	1,96
<b>Total</b>	<b>94,68</b>

### Assetallokation

Assetart	in % des NTFV*
Aktien	66,54
Obligationen	11,69
Strukturierte Produkte	8,90
Fonds	7,55
<b>Total</b>	<b>94,68</b>

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



## ANHANG ZUM GEPRÜFTEN JAHRESBERICHT PER 30.06.2025

### 1. ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Prio Partners ist ein ist ein Luxemburger Investmentfonds (Fond 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 Teilfonds 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 Réserve) 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 Réserve) 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.

| 17

Der Fonds unterliegt der luxemburgischen Aufsichtsbehörde CSSF.

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

Die Anteile des Fonds sind Anteile an einem bestimmten Teilfonds. Der Fonds kann in jedem Teilfonds 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 Teilfonds auszugeben, wird dieses Emissionsdokument aktualisiert.

Der Fonds wird von der Verwaltungsgesellschaft gemäß dem Verwaltungsreglement verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 27. April 2023 in Kraft. Ein Hinweis auf die Hinterlegung beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg wurde am 27. April 2023 im „Recueil Electronique des Sociétés et Associations“ („RESA“) veröffentlicht. Eine letzte Änderung trat am 1. Juli 2025 in Kraft und ein Hinweis auf die Hinterlegung wurde im Juni 2025 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 JAHRESABSCHLUSSES

### 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 darauffolgenden 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.

| 18

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.<sup>4</sup> 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 Wertpapierbörse 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 nachprüfbaren, 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 nachprüfbaren 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 Teilfondswährung lauten, wird zum letzten verfügbaren Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.

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

| 19

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

Preisanpassungspolitik: Anleger sollten beachten, dass unter bestimmten Umständen der Nettoinventarwert der Anteile im Teilfonds 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 Teilfonds kommen, die das Kapitalwachstum beschränken kann.

#### 2.2.1 Gründungskosten

Die vorausbezahlten Gründungskosten ("Establishment Costs") der Gesellschaft werden aktiviert und anschließend über einen Zeitraum von höchstens 60 Monaten abgeschrieben.

#### 2.2.2 Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

#### 2.2.3 Berücksichtigung von Aufwendungen

Die Ausgaben werden periodengerecht verbucht. Die Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und in der Übersicht über die Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

### 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 welcher an der Börse gehandelt werden und sind unter dem Punkt «Zusammensetzung des Wertpapierbestandes per 30.06.2025» einzusehen.

### 3.3 Derivate

Die Derivate werden wie unter Punkt 2.i) beschrieben bewertet.

### Weitere Informationen über das Exposure

Zugrunde liegendes Risiko (brutto) aus Derivaten	Per 30.06.2025
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	EUR 0

### 3.4 Gründungskosten

Für den Zeitraum vom 01.07.2024 - 30.06.2025 sind in den Sonstigen Vermögenswerten, Gründungskosten von EUR 6.270,10 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 30.06.2025
<b>Bruttobuchwert</b>	
Eröffnungsbilanz	31.475,00
Zugänge der Periode	12.900,00
Sonstige Anpassungen für die Periode	
Schlussbilanz	44,375,00
<b>Wertberichtigung</b>	
Eröffnungsbilanz	-6.235,75
Wertberichtigung für die Periode	-6.270,10
Schlussbilanz	-12.505,85
<b>Nettobuchwert</b>	
Eröffnungsbilanz	25.139,25
Schlussbilanz	31.769,15

| 20

### 3.5 Andere Verbindlichkeiten

Für den Zeitraum vom 01.07.2024 - 30.06.2025 beliefen sich die Verbindlichkeiten und antizipativen Passiva auf gesamt EUR 72.872,64. Darin enthalten sind Rückstellungen für Ausgaben, die während des Zeitraums von Dienstleistern getätigt wurden, für die bis zum 30. Juni 2025 noch keine Rechnung eingegangen ist.

## 4. ERTRÄGE

### 4.1 Erträge aus Bankguthaben

Für den Zeitraum vom 01.07.2024 - 30.06.2025 wurden Erträge in Höhe von EUR 16.306,56 aus der Verzinsung von Sichteinlagen generiert.

#### 4.2 Erträge aus Effekten

Für den Zeitraum vom 01.07.2024 - 30.06.2025 wurden Erträge in Höhe von gesamt EUR 313.891,59 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 - 30.06.2025 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 - 30.06.2025 beliefen sich die Kosten für die Wirtschaftsprüfung auf EUR 10.000,00.

#### 5.2 Taxe d'abonnement

Der Fonds schuldet keine anderen Steuern als die Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement), vorbehaltlich der Registrierungs- und Übertragungssteuern und der Anwendung der nationalen Mehrwertsteuergesetze (VAT). Auf die vom Fonds in Luxemburg geleisteten Zahlungen wird keine Quellensteuer erhoben.

Der Fonds unterliegt einer Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) von 0,05% p.a. auf seinen Nettoinventarwert, die vierteljährlich zahlbar ist.

Für den Zeitraum vom 01.07.2024 - 30.06.2025 fiel für den Fonds eine Zeichnungssteuer in Höhe von 11.067,04 EUR an.

| 21

#### 5.3 Vergütung des Investment Managers

Der Investment Manager hat Anspruch auf eine Verwaltungskommission für jede Anteilsklasse. Diese Verwaltungskommission ist ein jährlicher Prozentsatz von 0,85% p.a. des Nettoinventarwerts der jeweiligen Anteilsklasse, der täglich abgegrenzt wird und am Ende eines jeden Quartals zahlbar ist. Für den Zeitraum vom 01.07.2024 - 30.06.2025 belief sich diese Gebühr auf EUR 220.449,53.

#### 5.4 Vergütung der Verwaltungsgesellschaft

Der Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Verwaltungsgebühr von bis zu 13 Basispunkten p.a. mit einem Minimum von EUR 50.000 p.a. für jeden Teilfonds.

#### 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 Teilfonds. Für den Zeitraum vom 01.07.2024 - 30.06.2025 belief sich diese Gebühr auf EUR 16.393,34.

#### 5.6 Erfolgsabhängige Vergütung

Im Zeitraum vom 01.07.2024 - 30.06.2025 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
Klasse CHF E	Keine Performance Fee
Klasse EUR F	Keine Performance Fee

## 5.7 Sonstige Aufwendungen

Für den Zeitraum vom 01.07.2024 - 30.06.2025 beliefen sich die sonstigen Aufwendungen auf EUR 161.419,92. Bei diesem Betrag handelt es sich hauptsächlich um Rechnungsabgrenzungsposten, Zahlungen für Mehrwertsteuer und andere externe Dienstleistungen. Zusätzlich ist in den Sonstigen Aufwendungen die Register- und Transferstelle enthalten und diese hat Anspruch auf eine Mindestgebühr von 20.000 EUR pro Jahr.

## 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 30. Juni 2025 wurden die folgenden Wechselkurse verwendet:

1 EUR	CHF 0,93438
1 EUR	DKK 7,46073
1 EUR	GBP 0,85660
1 EUR	USD 1,17385

## 8 WICHTIGE EREIGNISSE WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS

| 22

Der Fonds wurde mit Genehmigung der CSSF per 14. Oktober 2024 von einem reservierten alternativen Investmentfonds in einen OGAW umgewandelt.

## 9 WICHTIGE EREIGNISSE NACH ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS

Mit Wirkung zum 1. Juli 2025, und nach vorheriger Genehmigung durch die CSSF, wurde der Fonds von der Verwaltungsgesellschaft 1741 Fund Management AG, handelnd durch ihre Zweigniederlassung Luxemburg, mit Sitz in 2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach auf die IPConcept (Luxemburg) S.A., mit Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen übertragen. Im Zuge der Migration ist darüber hinaus ein Wechsel der Verwahr- und Zahlstelle von der VP Bank (Luxembourg) SA sowie der Register- und Transferstelle von der VP Fund Solutions (Luxembourg) SA zur DZ PRIVATBANK S.A. erfolgt. Daneben ist die Funktion der Kontakt- und Informationsstelle für Deutschland, Österreich und Liechtenstein von der 1741 Fund Management AG auf die DZ PRIVATBANK S.A. übergegangen. Ausserdem hat ein Wechsel des Wirtschaftsprüfers von Forvis Mazars, Société anonyme zu PricewaterhouseCoopers, Société coopérative stattgefunden. Im Rahmen der Migration kam es zu einer Anpassung der Anlagepolitik und der Gebührenstruktur des Fonds sowie weiteren Änderungen. Der geänderte Verkaufsprospekt mit Stand 1. Juli 2025 nebst Verwaltungsreglement sowie die Basisinformationsblätter sind seit diesem Datum am Sitz der neuen Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, der neuen Verwahrstelle DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, bei den neuen Zahlstellen sowie auf der Internetseite [www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com) kostenlos erhältlich.

## SONSTIGE INFORMATIONEN (UNGEPRÜFT) ZUM 30. JUNI 2025

### | ANGABEN ZU SFDR

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 da her nicht fortlaufend bewertet. Dies ist in der Anlagestrategie des Teilfonds begründet, die primär auf die Erzielung einer risikooptimierten Rendite abzielt. Die Vermögenstitleselektion für den Teilfonds 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.

### | ANGABEN ZU SFTR

Gemäss der SFTR (Securities Financing Transactions Regulation, Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012) werden die nachfolgenden Informationen bereitgestellt:

Wertpapierfinanzierungsgeschäft	Anwendung
Wertpapierverleihgeschäfte (Securities Lending)	Keine
Wertpapierentleihgeschäfte (Securities Borrowing)	Keine
Pensionsgeschäfte	Keine
Gesamtrendite-Swaps	Keine

| 23

### | TER

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

Fonds	Klasse	In %
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	CHF A	1,83
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	EUR B	1,84
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	CHF C	1,46
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	EUR D	1,86
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	CHF E	1,46
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	EUR F	1,55

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	1,83
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	EUR B	1,84
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	CHF C	1,46

Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	EUR D	1,86
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	CHF E	1,46
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	EUR F	1,55



## **RISIKOMANAGEMENT**

Der Wert der Anteile ändert sich entsprechend der Anlagepolitik und der Marktentwicklung der einzelnen Anlagen und kann nicht zuverlässig im Voraus bestimmt werden. In diesem Zusammenhang ist zu beachten, dass der Wert der Anteile im Verhältnis zum Ausgabepreis jederzeit steigen oder fallen kann. Es gibt keine Garantie, dass der Anleger sein investiertes Kapital zurückerhält.

Die folgenden allgemeinen Risiken wurden für den Fonds im Emissionsdokument identifiziert:

- - Potenzielle Illiquidität von börsengehandelten Instrumenten
- - Marktrisiko
- - Börsenrisiko
- - Risiken von Aktienanlagen
- - Risiko der Anlage in andere Fonds
- - Risiken staatlicher Interventionen
- - Ausländische Wertpapiere
- - Aussetzung des Handels an einer Börse
- - Vertrauen in den Anlageverwalter
- - Schuldverschreibungen
  - o Bonitätsrisiko
  - o Risiko von Wertpapieren mit niedrigerem Rating, unter Investment Grade und ohne Rating
  - o Bewertungsrisiko
  - o Risiko bei nicht börsennotierten Schuldtiteln
  - o Zinssatzrisiko
  - o Kreditrisiko
  - o Herabstufungsrisiko
- - Risiko bei börsengehandelten Fonds
- - Risiko von Hinterlegungsscheinen (Depositary Receipts)
- - Risiko von wandelbaren Wertpapieren
- - Risiko notleidender Wertpapiere
- - Risiko notleidender Wertpapiere
- - Interessenkonflikte
- - Cyber-Sicherheitsverletzungen und Identitätsdiebstahl
- - Erfolgsbeteiligung
- - Absicherungstransaktionen
- - Investitionen in nicht börsennotierte Wertpapiere
- - Liquiditätsrisiko bei der Finanzierung
- - Steuerliche Risiken
- - Abhängigkeit von der Register- und Transferstelle
- - Abhängigkeit von der Verwahrstelle
- - Mögliche Entschädigungsverpflichtungen
- - Gebührenstruktur
- - Regulatorisches Risiko
- - Regulatorische Reformen
- - Austausch von Informationen

Die Teilfondsspezifischen Risiken sind die gleichen wie die oben genannten.

*Risikomanagementsystem*

Fonds	Risikomanagementmethode	Maximaler Hebel	Erwarteter Hebel
Prio Partners - Prio Partners Core Strategy	Commitment Approach	3	2

*Angaben im Zusammenhang mit der Hebelfinanzierung*

Prio Partners - Prio Partners Core Strategy			
Maximaler Verschuldungsgrad gemäss Prospekt			10%
Gesamthöhe der Verschuldung			0
Hebelfinanzierung gemäss Brutto-Methode			
Aktuelle Auslastung			94.80%
Max. Auslastung in Berichtsperiode			125.71%
Hebelfinanzierung gemäss Commitment-Methode			
Aktuelle Auslastung			94.80%
Max. Auslastung in Berichtsperiode			125.71%
Rechte zur Wiederverwendung von für die Hebelfinanzierung bestellter Sicherheiten		Keine Sicherheiten bestellt	
Art der gewährten Garantien		Keine Garantien gewährt	

## OFFENLEGUNG DER VERGÜTUNGSINFORMATIONEN 1741 FUND MANAGEMENT AG

Die nachfolgenden Aufstellungen enthalten die gesetzlich vorgesehenen Vergütungsinformationen aller Mitarbeitenden der 1741 Fund Management AG (die „Gesellschaft“) im Zusammenhang mit den von der Gesellschaft verwalteten Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) und Alternative Investmentfonds („AIF“) (gemeinsam „Fonds“).

Diese Vergütung wurde an Mitarbeitende der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher von der Gesellschaft verwalteten Fonds entrichtet. Nur ein Anteil davon wurde zur Entschädigung der für die Fonds erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die von der Gesellschaft verwalteten liechtensteinischen OGAW und deren Volumen sind auf [www.lafv.li](http://www.lafv.li) und die von der Gesellschaft verwalteten luxemburgischen OGAW und deren Volumen sind auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) einsehbar. Die Vergütungsgrundsätze der 1741 Gruppe können auf der Website <https://www.1741group.com/anlegerinformationen/> (Tab „Vergütungsgrundsätze“) eingesehen werden.

Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

Personal-kategorie	Anzahl	Gesamtver-gütung (in CHF)	davon fixe Vergütung (in CHF)	davon variable Vergütung (in CHF) <sup>6</sup>	Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen <sup>7</sup>	Zusätzlich an Mit-arbeiter bezahlte Carried Interests
Identifizierte Mitarbeiter <sup>8</sup>	11	1.900.000	1.450.000	450.000	keine	keine
Andere Mitarbeiter	22	1.900.000	1.770.000	130.000	keine	keine
Total der Mitarbeiter <sup>9</sup>	33	3.800.000	3.220.000	580.000	keine	keine

| 27

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2024	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen (in CHF)
in UCITS	6	99 Mio.
in RAIF	4	113 Mio.
in AIF	57	4.368 Mio.
Total	67	4.580 Mio.

Die Berechnung der Vergütungen erfolgt nach dem Bruttogesamtbetrag aller Zahlungen und Vorteile (inkl. geldwerter Sachzuwendungen, jedoch exklusive Arbeitgeberanteil), die von der Gesellschaft ausgezahlt bzw. diesen zugesprochen wurden, auch wenn die Vergütung vorerst nur rückgestellt und noch nicht ausbezahlt wurde.

Die Vergütungspolitik und deren Umsetzung in der Gesellschaft wird jährlich, zuletzt 2024, geprüft und das Prüfergebnis dem Verwaltungsrat zur Kenntnis gebracht. Der Bericht dient dem Verwaltungsrat auch als Basis für die Überwachung der von ihm festgelegten Grundsätze der Vergütungspolitik. Im Rahmen der genannten Überprüfungen sind keine wesentlichen Feststellungen getroffen und keine Unregelmäßigkeiten festgestellt worden.

Im Jahr 2024 wurden keine wesentlichen Veränderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

<sup>6</sup> Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

<sup>7</sup> Vergütungen an Mitarbeitende der Gesellschaft und nicht durch die einzelnen Fonds ausgerichtet. Vergütungen aus den Fonds werden nicht direkt von Mitarbeitenden vereinnahmt.

<sup>8</sup> Bei den identifizierten Mitarbeiter handelt es sich um Mitarbeiter der Gesellschaft der Kategorien gem. Art. 104 Abs. 3 AIFMG, bzw. Art. 20a Abs 1 UCITSG, insbesondere Verwaltungsratsmitglieder, Management (Geschäftsleitung), Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen und Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie das Management (Geschäftsleitung) sowie Risikoträger, deren Tätigkeit bzw. Handeln einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Gesellschaft oder der von der Gesellschaft verwalteten Fonds haben.

<sup>9</sup> Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive der Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 der VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.

**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 die SICAV den Veröffentlichungspflichten der SFTR. Im Berichtszeitraum des Jahresabschlusses wurden jedoch keine entsprechenden Geschäfte getätigt.

**Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und die Wiederverwendung von Wertpapieren („SFTR“)**

Der Fonds verwendet keine Instrumente, die in den Anwendungsbereich der SFTR fallen.

**Wortlaut der SFDR**

Die EU-Verordnung 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Angaben 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.

Der Fonds fördert weder ökologische oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung noch ist er als nachhaltige Anlage im Sinne von Artikel 9 der Verordnung eingestuft. Die Investitionen, die diesem Finanzprodukt zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

## **| INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ**

Das Domizil des Fonds ist Luxemburg.. In der Schweiz ist der Vertreter 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen. Die Zahlstelle ist Tellco Bank AG, Bahnhofstrasse 4, 6430 Schwyz. Der Prospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Aufstellung der Käufe und Verkäufe, sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter bezogen werden.

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.

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 LIECHTENSTEIN**

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

| 29

### **Kontakt- und Informationsstelle für Liechtenstein**

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

Auf der Grundlage des Jahresberichts können keine Zeichnungen angenommen werden. Zeichnungen sollten nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, das Verwaltungsreglement, zusammen mit den wesentlichen Informationen für die Anleger und den letzten Jahres- und Halbjahresberichten getätigt werden.

Der aktuelle Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte 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 der elektronischen Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht.

## **| INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN ÖSTERREICH**

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

### **Kontakt- und Informationsstelle für Österreich**

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

Der Prospekt, das Basisinformationsblatt, das Verwaltungsreglement sowie der jeweils neueste Jahresbericht und sofern nachfolgend veröffentlicht, auch der neueste 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 der elektronischen Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht.

## **INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND**

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

| 30

**Kontakt- und Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland** gemäß den Bestimmungen des Artikels 92 der EU-Richtlinie 2019/1160:

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

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. Teilfonds können bei der Register- und Transferstelle in Luxemburg, VP Fund Solutions (Luxembourg) SA, 2, Rue Edward Steichen L-2540 Luxemburg, eingereicht werden.

In Deutschland ansässige Anleger können bei der Informationsstelle den Prospekt, das Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt 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.

### **Veröffentlichungen**

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise und sonstige Informationen für Anleger werden auf der elektronischen Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht.

In folgenden Fällen werden die Anleger zusätzlich mittels eines dauerhaften Datenträgers im Sinne von § 167 KAGB informiert:

- 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.