

# Quant Selection Fund

Teilfonds  
Global Value Quant Selection Fund

30.06.2022

## Halbjahresbericht ungeprüft

OGAW nach liechtensteinischem Recht in der  
Rechtsform der Treuhänderschaft (Umbrella mit einem Teilfonds)

## **Inhaltsverzeichnis**

Verwaltung und Organe	3
Fonds in Kürze	4
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	5
Erfolgsrechnung	5
Veränderung des Nettovermögens	6
Anteile im Umlauf	6
Entwicklung der Eckdaten	7
Vermögensaufstellung   Käufe und Verkäufe	8
Ergänzende Angaben	10
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	15

## Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft	Ahead Wealth Solutions AG Austrasse 15 9490 Vaduz Liechtenstein
Verwaltungsrat	Beat Frischknecht   Präsident   Weinfeld   Schweiz Doris Beck   Ruggell   Liechtenstein Dr. Wolfgang Maute   Müllheim   Schweiz
Geschäftsleitung	Alex Boss   Vorsitzender   Vaduz   Liechtenstein Peter Bargetze   Triesen   Liechtenstein Barbara Oehri   Gamprin-Bendern   Liechtenstein
Fondsmanager	Geneon Vermögensmanagement AG Glockengiesserwall 26 20095 Hamburg Deutschland
Verwahrstelle   Zahlstelle	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 9490 Vaduz Liechtenstein
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers AG Vadianstrasse 25a / Neumarkt 5 9001 St. Gallen Schweiz

## Vertreter, Zahl- und Informationsstellen im Ausland

Vertreter und Vertriebsträger in der Schweiz	LLB Swiss Investment AG Claridenstrasse 20 8024 Zürich Schweiz
Zahlstelle in der Schweiz	Bank Linth LLB AG Zürcherstrasse 3 8730 Uznach Schweiz
Zahl- und Informationsstelle in Deutschland	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Platz der Republik 60325 Frankfurt Deutschland
Zahl- und Informationsstelle in Österreich	UniCredit Bank Austria AG Schottengasse 6-8 1010 Wien Österreich

## Fonds in Kürze

	Anteilsklasse A (CHF)	Anteilsklasse E (EUR)	Anteilsklasse V (EUR)
Nettofondsvermögen per 30.06.2022 in Mio.	0.77	5.10	0.65
Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2022	69.98	72.35	90.07
Rendite seit Emission in % p.a.	-2.78	-4.98	n/a
Rendite in der Berichtsperiode in %	-10.79	-7.75	-7.61
Fondsmanagementgebühr in % p.a.	1.20	1.75	1.50
Verwaltungskosten max. in % p.a. (+ max. CHF 55'000 p.a.)	0.30	0.30	0.30
Total Expense Ratio 1 (TER 1) in %	2.26	2.78	2.52
TER 2 (inklusive Performance Fee) in %	2.26	2.78	2.52
Ausgabekommission (max.) in %	5.00	5.00	5.00
Ausgabekommission zugunsten Fonds in %	0.00	0.00	0.00
Rücknahmekommission (max.) in %	0.00	0.00	0.00
Rücknahmekommission zugunsten Fonds in %	0.00	0.00	0.00
Performance Fee in %	20.00	15.00	15.00
Hurdle Rate in %	3-Mte-CHF-Libor	3-Mte-Euribor	3-Mte-Euribor
High Watermark	ja	ja	ja
Erfolgsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	ausschüttend
Valorennummer   CH	10139208	27832384	112396678
ISIN	LI0101392087	LI0278323840	LI1123966783
Wertpapierkennnummer   DE	A1CTLJ	A14W9Y	A3CVYF
Fondsdomizil	Liechtenstein	Liechtenstein	Liechtenstein

**Die historische Performance ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung der Anteile. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Gebühren unberücksichtigt.**

## Tätigkeitsbericht

Der Global Value Quant Selection Fund schloss das erste Halbjahr 2022 wie folgt ab:

- Anteilsklasse A (CHF): -10.79 %      NAV: CHF    69.98
- Anteilsklasse E (EUR): -7.75 %      NAV: EUR    72.35
- Anteilsklasse V (EUR): -7.61 %      NAV: EUR    90.07

Das Nettovermögen entwickelte sich negativ und nahm von CHF 7.34 Mio. auf CHF 6.50 Mio. ab. Dies entspricht einer Abnahme von CHF 0.84 Mio. Über die in der Berichtsperiode getätigten Transaktionen gibt die Vermögensaufstellung in diesem Bericht Auskunft.

## Vermögensrechnung per 30.06.2022

CHF

Bankguthaben auf Sicht	1'124'472.89
Bankguthaben auf Zeit	498'000.03
Wertpapiere	4'905'240.15
Derivative Finanzinstrumente	10'482.90
Sonstige Vermögenswerte	15'460.24
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>6'553'656.21</b>
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-2'265.90
Verbindlichkeiten	-51'218.61
<b>Nettovermögen</b>	<b>6'500'171.70</b>

<b>Nettovermögen Anteilsklasse A (CHF)</b>	<b>771'251.06</b>
<b>Nettovermögen Anteilsklasse E (EUR) (in EUR)</b>	<b>5'099'792.09</b>
<b>Nettovermögen Anteilsklasse V (EUR) (in EUR)</b>	<b>652'135.89</b>
Anteile im Umlauf Anteilsklasse A (CHF)	11'021.361
Anteile im Umlauf Anteilsklasse E (EUR)	70'486.691
Anteile im Umlauf Anteilsklasse V (EUR)	7'240.000
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse A (CHF)</b>	<b>69.98</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse E (EUR) (in EUR)</b>	<b>72.35</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse V (EUR) (in EUR)</b>	<b>90.07</b>

## Erfolgsrechnung (01.01.2022 - 30.06.2022)

CHF

Erträge der Wertpapiere	
- Obligationen, ähnliche zinstragende Instrumente	35'840.82
- Aktien, sonstige Beteiligungspapiere	32'615.50
Sonstige Erträge	3'772.57
Einkauf in lfd. Erträge bei Ausgabe von Anteilen	-292.04
<b>Total Erträge</b>	<b>71'936.85</b>
Reglementarische Vergütungen	
- Verwaltungskosten	-19'214.46
- Fondsmanagementgebühr	-57'550.13
Passivzinsen	-676.58
Sonstige Aufwendungen	-17'006.09
Ausrichtung lfd. Erträge bei Rücknahme von Anteilen	215.57
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-94'231.69</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-22'294.84</b>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse A (CHF)</i>	<i>-480.14</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse E (EUR)</i>	<i>-20'289.68</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse V (EUR)</i>	<i>-1'525.02</i>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-15'278.72
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-37'573.56</b>

Realisierter Erfolg Anteilsklasse A (CHF)	-2'338.11
Realisierter Erfolg Anteilsklasse E (EUR)	-32'159.13
Realisierter Erfolg Anteilsklasse V (EUR)	-3'076.32
Veränderung nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-766'843.46
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-804'417.02</b>
Gesamterfolg Anteilsklasse A (CHF)	-95'112.45
Gesamterfolg Anteilsklasse E (EUR)	-629'820.06
Gesamterfolg Anteilsklasse V (EUR)	-79'484.51

## Veränderung des Nettovermögens

	Anteilsklasse A (CHF)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	336'089.07
Saldo aus dem Anteilsverkehr	530'274.44
Gesamterfolg	-95'112.45
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>771'251.06</b>

	Anteilsklasse E (EUR) (in CHF)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5'679'583.68
Saldo aus dem Anteilsverkehr	29'629.63
Gesamterfolg	-629'820.06
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>5'079'393.25</b>

	Anteilsklasse V (EUR) (in CHF)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	719'120.54
Saldo aus dem Anteilsverkehr	9'891.36
Gesamterfolg	-79'484.51
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>649'527.39</b>

## Anteile im Umlauf

	Anteilsklasse A (CHF)
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	4'284.503
Ausgegebene Anteile	7'228.538
Zurückgenommene Anteile	-491.680
<b>Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>11'021.361</b>

	<b>Anteilsklasse E (EUR)</b>
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	70'096.101
Ausgegebene Anteile	1'047.000
Zurückgenommene Anteile	-656.410
<b>Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>70'486.691</b>

	<b>Anteilsklasse V (EUR)</b>
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	7'140.000
Ausgegebene Anteile	100.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
<b>Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>7'240.000</b>

### Entwicklung der Eckdaten

<b>Anteilsklasse A (CHF)</b>	<b>Nettoinventarwert</b>	<b>Anzahl Anteile</b>	<b>Nettovermögen</b>	<b>Performance</b>
<b>Datum</b>	<b>pro Anteil in CHF</b>		<b>in CHF</b>	<b>in %</b>
31.12.2018	93.68	17'700.000	1'658'158	-16.45
31.12.2019	95.45	3'189.000	304'381	1.89
31.12.2020	81.84	5'863.503	479'843	-14.26
31.12.2021	78.44	4'284.503	336'089	-4.15
30.06.2022	69.98	11'021.361	771'251	-10.79

<b>Anteilsklasse E (EUR)</b>	<b>Nettoinventarwert</b>	<b>Anzahl Anteile</b>	<b>Nettovermögen</b>	<b>Performance</b>
<b>Datum</b>	<b>pro Anteil in EUR</b>		<b>in EUR</b>	<b>in %</b>
31.12.2018	90.92	72'900.371	6'627'923	-16.78
31.12.2019	92.38	70'646.915	6'526'162	1.61
31.12.2020	78.36	69'844.186	5'472'947	-15.18
31.12.2021	78.43	70'096.101	5'497'616	0.09
30.06.2022	72.35	70'486.691	5'099'792	-7.75

<b>Anteilsklasse V (EUR)</b>	<b>Nettoinventarwert</b>	<b>Anzahl Anteile</b>	<b>Nettovermögen</b>	<b>Performance</b>
<b>Datum</b>	<b>pro Anteil in EUR</b>		<b>in EUR</b>	<b>in %</b>
16.08.2021 (Liberierung)	100.00	1'200.000	120'000	
31.12.2021	97.49	7'140.000	696'081	-2.51
30.06.2022	90.07	7'240.000	652'136	-7.61

## Vermögensaufstellung | Käufe und Verkäufe

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	31.12.2021	1)	1)	30.06.2022				
<b>Wertpapiere</b>								
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Aktien und ähnliche Anlagen</b>								
<b>Belgien</b>								
Anheuser-Busch InBev S.A.	3'900	0	3'900	0	EUR	0.000	0	0.00
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Bundesrep. Deutschland</b>								
AIXTRON AG N	0	6'000	2'000	4'000	EUR	24.180	96'333	1.48
BASF SE N	1'000	0	1'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Bayer AG N	0	5'000	2'500	2'500	EUR	56.650	141'059	2.17
Daimler Truck Holding AG NA O.N.	0	3'500	0	3'500	EUR	24.745	86'261	1.33
Deutsche Post AG N	0	1'000	0	1'000	EUR	35.740	35'597	0.55
Deutsche Telekom AG N	6'200	5'000	5'200	6'000	EUR	18.946	113'221	1.74
Deutsche Wohnen AG	0	2'500	2'500	0	EUR	0.000	0	0.00
Fielmann AG	600	1'000	1'600	0	EUR	0.000	0	0.00
Fraport FFM Airport Service AG	1'000	0	1'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Fresenius SE & Co. KGaA	4'200	2'000	4'000	2'200	EUR	28.960	63'457	0.98
Henkel AG & Co. KGaA	0	1'900	500	1'400	EUR	58.780	81'963	1.26
METRO Wholesale & Food Spec.AG	16'000	0	0	16'000	EUR	8.050	128'285	1.97
SAP SE	1'000	600	0	1'600	EUR	86.290	137'512	2.12
Siemens AG N	400	0	400	0	EUR	0.000	0	0.00
Siemens Healthineers AG	2'000	2'000	1'000	3'000	EUR	48.490	144'888	2.23
ThyssenKrupp AG	7'000	8'000	15'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Vantage Towers AG	0	1'500	0	1'500	EUR	26.540	39'651	0.61
<b>Total</b>							<b>1'068'227</b>	<b>16.43</b>
<b>Frankreich</b>								
Danone S.A.	0	2'001	0	2'001	EUR	53.260	106'147	1.63
<b>Total</b>							<b>106'147</b>	<b>1.63</b>
<b>Grossbritannien</b>								
British American Tobacco PLC	1'531	0	1'531	0	GBP	0.000	0	0.00
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Kaimaninseln</b>								
Fresh Del Monte Produce Inc.	1'700	800	0	2'500	USD	29.530	70'790	1.09
<b>Total</b>							<b>70'790</b>	<b>1.09</b>
<b>Niederlande</b>								
CTP N.V.	5'160	6'154	0	11'314	EUR	11.000	123'956	1.91
JDE Peet's N.V.	0	3'000	0	3'000	EUR	27.160	81'154	1.25
Technip Energies N.V.	0	6'200	6'200	0	EUR	0.000	0	0.00
<b>Total</b>							<b>205'110</b>	<b>3.16</b>
<b>Österreich</b>								
Porr AG	6'900	0	6'900	0	EUR	0.000	0	0.00
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Schweden</b>								
Electrolux AB B	3'500	2'000	5'500	0	SEK	0.000	0	0.00
Volvo B	4'500	0	4'500	0	SEK	0.000	0	0.00
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00</b>



Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	31.12.2021	1)	1)	30.06.2022				
<b>Schweiz</b>								
Dufry AG	1'000	3'000	0	4'000	CHF	30.860	123'440	1.90
Forbo Holding AG N	55	20	0	75	CHF	1'272.000	95'400	1.47
Roche Holding AG GS	280	0	0	280	CHF	318.550	89'194	1.37
Stadler Rail AG	1'740	0	1'740	0	CHF	0.000	0	0.00
<b>Total</b>							<b>308'034</b>	<b>4.74</b>
<b>Spanien</b>								
Telefónica S.A.	0	23'741	0	23'741	EUR	4.862	114'967	1.77
<b>Total</b>							<b>114'967</b>	<b>1.77</b>
<b>USA</b>								
Amazon.com Inc.	30	0	30	0	USD	0.000	0	0.00
Caterpillar Inc.	400	0	400	0	USD	0.000	0	0.00
D.R. Horton Inc.	0	1'000	0	1'000	USD	66.190	63'469	0.98
Kellogg Co.	0	1'500	1'500	0	USD	0.000	0	0.00
Kraft Heinz Co.	0	4'200	2'000	2'200	USD	38.140	80'459	1.24
Microsoft Corp.	220	0	220	0	USD	0.000	0	0.00
Monster Beverage Corp.	0	1'100	0	1'100	USD	92.700	97'778	1.50
NVIDIA Corp.	200	100	300	0	USD	0.000	0	0.00
Verizon Communications Inc.	0	1'800	1'800	0	USD	0.000	0	0.00
Yum China Hldgs Inc.	0	1'500	0	1'500	USD	48.500	69'759	1.07
<b>Total</b>							<b>311'465</b>	<b>4.79</b>
<b>Total Aktien und ähnliche Anlagen</b>							<b>2'184'740</b>	<b>33.61</b>
<b>Obligationen</b>								
<b>Fixzins-Obligationen</b>								
ING Group 1.125% 18-14.02.25	0	100'000	0	100'000	EUR	96.598	96'212	1.48
Main Capital Funding LP 5.5% open end	150'000	0	150'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Nidda Healthcare Hld 3.5% 17-30.09.24	200'000	0	0	200'000	EUR	88.383	176'059	2.71
VGP 1.5% 21-08.04.29	100'000	200'000	100'000	200'000	EUR	66.326	132'121	2.03
VW Financial Serv 0.25% 22-31.01.25	0	100'000	0	100'000	EUR	93.816	93'441	1.44
Hyundai 4.125% 18-08.06.23	0	100'000	0	100'000	USD	100.252	96'131	1.48
<b>Total</b>							<b>593'963</b>	<b>9.14</b>
<b>Floater</b>								
AEGON 04-o.E. FRN	250'000	0	250'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Allianz SE FLR 2.625% PERP	200'000	0	0	200'000	EUR	71.680	142'787	2.20
AXA MTN 03 - o. Verf.	200'000	0	0	200'000	EUR	84.261	167'848	2.58
Dt. Pfandbriefbank AG 5.75% open end	200'000	0	0	200'000	EUR	86.484	172'276	2.65
Porr AG 5.375% 20 o.Verf.	250'000	0	0	250'000	EUR	84.332	209'987	3.23
Wintershall Dea Fin 3% FRN open end	100'000	100'000	0	200'000	EUR	64.650	128'783	1.98
<b>Total</b>							<b>821'680</b>	<b>12.64</b>
<b>Total Obligationen</b>							<b>1'415'644</b>	<b>21.78</b>
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>								
<b>Wandelanleihen</b>								
SLM Solutions 5.5% 17-11.10.22	0	100'000	100'000	0	EUR	0.000	0	0.00
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Wandel- und Optionsanleihen</b>							<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>3'600'384</b>	<b>55.39</b>

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Wkg	Kurs	Kurswert	in %
	31.12.2021	1)	1)	30.06.2022				
<b>Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden</b>								
<b>Aktien und ähnliche Anlagen</b>								
<b>Frankreich</b>								
Eiffage S.A.	0	800	800	0	EUR	0.000	0	0.00
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Spanien</b>								
Telefónica S.A.	0	741	741	0	EUR	0.000	0	0.00
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Aktien und ähnliche Anlagen</b>							<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Anlagefonds</b>								
<b>Aktienfonds</b>								
BGF World Gold Fund A2 EUR	0	2'500	0	2'500	EUR	29.080	72'409	1.11
iShares MSCI Europe Con Dis UCITS ETF	16'000	0	16'000	0	EUR	0.000	0	0.00
<b>Total</b>							<b>72'409</b>	<b>1.11</b>
<b>Obligationenfonds</b>								
FS Colibri Event Driven Bonds S A EUR	500	0	0	500	EUR	945.210	470'715	7.24
<b>Total</b>							<b>470'715</b>	<b>7.24</b>
<b>Total Anlagefonds</b>							<b>543'124</b>	<b>8.36</b>
<b>Zertifikate und Strukturierte Produkte</b>								
<b>Zertifikate Aktienindex/-basket</b>								
GO Issuer AMC Peak LvH 20-o.E. ZRT	300	0	300	0	CHF	0.000	0	0.00
Julius Baer 9.84% 21-19.01.22 ZRT	80'000	0	80'000	0	CHF	0.000	0	0.00
Marex Fin Ltd 2.55% 20-15.12.25	200'000	0	0	200'000	CHF	93.706	187'412	2.88
GO Issuer 19-o.E. AMC-ZRT	300	0	100	200	USD	1'056.670	202'646	3.12
Str. Issuance AMC ZRT open end	710	0	410	300	USD	959.990	276'158	4.25
<b>Total</b>							<b>666'216</b>	<b>10.25</b>
<b>Total Zertifikate und Strukturierte Produkte</b>							<b>666'216</b>	<b>10.25</b>
<b>Total Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden</b>							<b>1'209'340</b>	<b>18.60</b>
<b>Wertpapiere, die nicht an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Wandel- und Optionsanleihen</b>								
<b>Wandelanleihen</b>								
SLM Solutions 5.5% 17-11.10.22	0	100'000	0	100'000	EUR	95.900	95'516	1.47
<b>Total</b>							<b>95'516</b>	<b>1.47</b>
<b>Total Wandel- und Optionsanleihen</b>							<b>95'516</b>	<b>1.47</b>
<b>Total Wertpapiere, die nicht an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>95'516</b>	<b>1.47</b>
<b>Total Wertpapiere</b>							<b>4'905'240</b>	<b>75.46</b>
<b>Andere Wertpapiere und Wertrechte</b>								
<b>Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Bezugsrechte</b>								
Telefónica S.A. Anrechte	0	23'000	23'000	0	EUR	0.000	0	0.00
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Wertrechte</b>							<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivate Finanzinstrumente</b>								
Futures							10'483	0.16
<b>Total Derivate Finanzinstrumente</b>							<b>10'483</b>	<b>0.16</b>

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	31.12.2021	1)	1)	30.06.2022			in CHF	des NAV
<b>Bankguthaben</b>								
Bankguthaben auf Sicht							1'124'473	17.30
Bankguthaben auf Zeit							498'000	7.66
<b>Total Bankguthaben</b>							<b>1'622'473</b>	<b>24.96</b>
Sonstige Vermögenswerte							15'460	0.24
<b>Gesamtvermögen</b>							<b>6'553'656</b>	<b>100.82</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>								
Sonstige Verbindlichkeiten							-51'219	-0.79
Verbindlichkeiten Margin-Konten							-2'266	-0.03
<b>Total Verbindlichkeiten</b>							<b>-53'485</b>	<b>-0.82</b>
<b>Nettovermögen (NAV)</b>							<b>6'500'172</b>	<b>100.00</b>

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

## Derivative Finanzinstrumente

### Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzinstrumente

Futures	Anzahl	Kontrakt- grösse	Kontraktwert in CHF	Verkehrswert in CHF	in % des NAV
Future DAX 2022.09	-1	25	-317'998	7'794	0.12
Future DAX 2022.09	-1	25	-317'998	2'689	0.04
<b>Total Futures</b>				<b>10'483</b>	<b>0.16</b>

Total aus Derivatgeschäften gebundene Mittel u/o Basiswerte in CHF

635'996

### Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Bestand 31.12.2021	Käufe	Verkäufe	Bestand 30.06.2022
Put Deutsche Post 44 2022.06	0	25	-25	0

### Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende derivative Finanzinstrumente

Futures	Bestand 31.12.2021	Käufe	Verkäufe	Bestand 30.06.2022
Future DAX 2022.03	0	6	-6	0
Future DAX 2022.06	0	3	-3	0

## Ergänzende Angaben

### Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr läuft jeweils vom 1. Januar bis zum 31. Dezember.

### Rechnungseinheit

Die Rechnungseinheit des OGAW und seiner Teilfonds ist der Schweizer Franken (CHF).

### Bewertungsgrundsätze

Das jeweilige Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente könnten unter den im Treuhandvertrag beschriebenen Voraussetzung nach der Abschreibungsmethode bewertet werden.
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren, Bewertungsmodellen festlegt.
7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.

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

### Derivatdeckung

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

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

### Verwendete Devisenkurse per 30. Juni 2022

USD 1.00 = CHF 0.958891 EUR 1.00 = CHF 0.996000

## **Kosten und Gebühren zu Lasten des OGAW**

### *Verwaltungsvergütung*

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

### *Verwahrstellenvergütung (Custodian Fee)*

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

### *Vermögensverwaltungsvergütung (Asset Management Fee)*

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

### *Vertriebsstellenvergütung (Distributor Fee)*

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

## **Transaktionskosten**

Zusätzlich tragen die Teilfonds sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben) sowie alle Steuern, die auf das Vermögen des jeweiligen Teilfonds sowie dessen Erträge und Aufwendungen erhoben werden (z.B. Quellensteuern auf ausländischen Erträgen). Die Teilfonds tragen ferner allfällige externe Kosten, d.h. Gebühren von Dritten, die beim An- und Verkauf der Anlagen anfallen. Diese Kosten werden direkt mit dem Einstands- bzw. Verkaufswert der betreffenden Anlagen verrechnet. Zusätzlich werden den jeweiligen Anteilklassen etwaige Währungsabsicherungskosten belastet. Transaktionskosten und Währungsabsicherungskosten stellen keine Aufwendungen im Zusammenhang mit der Verwaltung des Vermögens des Teilfonds dar und werden deshalb nicht in die Laufenden Gebühren (TER) des OGAW mit einbezogen. In der Berichtsperiode sind solche Kosten in Höhe von CHF 10'989.02 angefallen.

## **Hinterlegungsstellen**

Die Wertpapiere waren per Berichtszeitpunkt bei folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

- Deutsche Bank AG | Frankfurt am Main
- IFSAM International Fund Services & Asset Management S.A. | Contern
- SIX SIS AG | Zürich
- UBS AG | Zürich

## **Fondsmanager**

Das Fondsmanagement und somit die Anlageentscheide sind an die Geneon Vermögensmanagement AG, Hamburg, Deutschland, delegiert.

## **ESG - Nachhaltigkeit**

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

## **Total Expense Ratio (TER)**

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

### Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

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

### Publikationen

Die Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht einen geprüften Jahresbericht sowie einen ungeprüften Halbjahresbericht. Diese Berichte, der Prospekt und die konstituierenden Dokumente sowie die Wesentlichen Informationen für Anlegerinnen und Anleger (KIID) können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Vertretern und Zahlstellen kostenlos bezogen werden. Der Nettoinventarwert pro Anteil sowie weitere Informationen werden auf der Website des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband ([www.lafv.li](http://www.lafv.li)), der Verwaltungsgesellschaft ([www.ahead.li](http://www.ahead.li)) sowie der fundinfo AG ([www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)) veröffentlicht.

### Auskünfte über Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Wie in der Anlegermitteilung vom 21. Dezember 2021 ausgeführt, werden die beiden Anteilsklassen A und B zusammengelegt, wobei die Anteilsklasse A weiterhin Bestand hat. Die Anteilsklasse B wird somit per NAV 31. Dezember 2021 aufgelöst.

Die Zusammenlegung erfolgt im nachfolgend aufgeführten Umtauschverhältnis per NAV-Datum 31. Dezember 2021:

Anteilspreis übertragende Anteilsklasse	Anteilspreis übernehmende Anteilsklasse	Umtauschverhältnis
Anteilsklasse B <b>CHF = 81.311121</b>	Anteilsklasse A <b>CHF 78.442954</b>	<b>1.036564</b>

Das Umtauschverhältnis bedeutet, dass die Anleger für einen bisherigen Anteil der Anteilsklasse B 1.036564 Anteile der Anteilsklasse A erhalten.

Diese Operation hat keinerlei Auswirkungen für die Anteilsinhaber der Klassen I, E und V.

## Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

### 1 Vertrieb in der Schweiz

#### 1.1 Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist die LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, 8024 Zürich.

#### 1.2 Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist die Bank Linth LLB AG, Zürcherstrasse 3, 8730 Uznach.

#### 1.3 Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt, Satzung sowie der Jahresbericht können kostenlos beim Vertreter bezogen werden

#### 1.4 Publikationen

1. Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffenden Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der Plattform [fefundinfo.com](http://fefundinfo.com)
2. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf der Plattform [fefundinfo.com](http://fefundinfo.com) publiziert. Die Preise werden täglich publiziert.

#### 1.5 Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Die Verwaltungsgesellschaft sowie deren Beauftragte können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Anlegeraktien in der Schweiz bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- Vertriebsmassnahmen in der Schweiz;
- Zurverfügungstellung der erforderlichen Unterlagen und Informationen;
- Unterstützung beim Erwerb der Anlegeraktien.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte, auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Offenlegung des Empfangs der Retrozessionen richtet sich nach den einschlägigen Bestimmungen des FIDLEG.

Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie

- aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;
- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;
- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;
- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;
- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z.B. erwartete Anlagedauer);
- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase einer kollektiven Kapitalanlage.

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

#### 1.6 Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

## **2 Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland**

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Absicht, die Anteile des Teilfonds Global Value Quant Selection Fund in der Bundesrepublik Deutschland öffentlich zu vertreiben, der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum öffentlichen Vertrieb berechtigt.

### **2.1 Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland**

Die Verwaltungsgesellschaft hat die DZ Bank AG, Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Platz der Republik, 60325 Frankfurt am Main, zur Zahl- und Informationsstelle für den Fonds in der Bundesrepublik Deutschland ernannt.

Zusätzlich zu den allgemeinen Rücknahmeverfahren haben in Deutschland ansässige Anleger auch die Möglichkeit, Rücknahme- und Umtauschanträge für die von ihnen gehaltenen Anteile bei der deutschen Zahlstelle zur Weiterleitung an die Verwaltungsgesellschaft einzureichen.

In Deutschland ansässige Anleger können auch verlangen, dass Rücknahmeerlöse und alle weiteren für die Anleger bestimmten Zahlungen (z.B. Dividendenausschüttungen, die aus dem Vermögen der OGAW zu leisten sind) über die deutsche Zahlstelle geleitet werden.

### **2.2 Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland**

Die DZ Bank AG, Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Platz der Republik, 60325 Frankfurt am Main, ist auch als Informationsstelle in Deutschland ernannt worden.

In Deutschland ansässige Anleger können bei der deutschen Informationsstelle den Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), den Treuhandvertrag, sowie den jeweils neuesten Jahresbericht und, sofern nachfolgend veröffentlicht, auch den neuesten Halbjahresbericht - die vorgenannten Dokumente jeweils in Papierform - und die aktuellen Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise der Anteile kostenlos erhalten.

### **2.3 Veröffentlichungen**

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

- a) die Aussetzung der Rücknahme der Anteile eines Investmentvermögens,
- b) die Kündigung der Verwaltung eines Investmentvermögens oder dessen Abwicklung
- c) Änderungen des Treuhandvertrages, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütungen und Aufwendungserstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können,
- d) die Verschmelzung von Investmentvermögen in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäss Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und
- e) die Umwandlung eines Investmentvermögens in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gemäss Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

### **2.4 Steuerliche Angaben**

Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, für sämtliche Anteile des Fonds die in § 5 Abs. 1 Nr. 1 u. 2 des deutschen Investmentsteuergesetzes (InvStG) genannten Angaben im deutschen elektronischen Bundesanzeiger zu veröffentlichen und diese mit der gemäss § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG erforderlichen Bescheinigung zu versehen, so dass die Anteile des Fonds im Hinblick auf die Besteuerung in Deutschland steuerpflichtiger Anleger als «transparent» gelten.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, diese Geschäftspolitik in der Zukunft zu ändern. Auch im Übrigen kann für die Einhaltung der Anforderungen des § 5 Abs.1 InvStG und für die Art der Besteuerung keine Gewähr übernommen werden.

Es wird darauf hingewiesen, dass Anleger mit den Ausschüttungen, den ihnen für Steuerzwecke zugerechneten nicht ausgeschütteten Erträgen der Fonds, dem Entgelt aus der Veräusserung oder Rückgabe von Anteilen, aus der Abtretung von Ansprüchen aus den Anteilen sowie in gleichgestellten Fällen in der Bundesrepublik Deutschland der Ertragsbesteuerung unterliegen können und hierauf unter bestimmten Voraussetzungen auch ein Steuerabzug erhoben wird (jeweils zzgl. Solidaritätszuschlag). Auf diese steuerpflichtigen Erträge und die sonstige Besteuerung von Anlegern in Bezug auf ihre Beteiligung an dem Fonds kann in diesem Prospekt nicht näher eingegangen werden.

Anlegern und Interessenten wird daher dringend empfohlen, sich in Bezug auf die deutschen und ausserdeutschen steuerlichen Konsequenzen des Erwerbs und Haltens von Anteilen des Fonds sowie der Verfügung über die Anteile bzw. der Rechte hieraus durch ihren Steuerberater beraten zu lassen. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Haftung für den Eintritt bestimmter steuerlicher Ergebnisse. Die Art der Besteuerung und die Höhe der steuerpflichtigen Erträge unterliegen der Überprüfung durch das Bundesamt für Finanzen.



### **3 Vertrieb in Österreich**

Die nachfolgenden Informationen richten sich an potentielle Erwerber des Teilfonds Global Value Quant Selection Fund in der Republik Österreich, indem sie den Prospekt einschliesslich Treuhandvertrag mit Bezug auf den Vertrieb in Österreich präzisieren und ergänzen:

#### **3.1 Zahl- und Informationsstelle**

Zahl- und Informationsstelle ist die UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6 – 8, 1010 Wien, Österreich.

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

#### **3.2 Steuerlicher Vertreter**

LeitnerLeitner GmbH, Am Heumarkt 7, 1030 Wien, Österreich, ist mit der steuerlichen Vertretung betraut.

#### **3.3 Veröffentlichungen**

Alle Ausgabe- und Rücknahmepreise des OGAW und alle übrigen Bekanntmachungen werden auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes ([www.lafv.li](http://www.lafv.li)) sowie auf der Website der Verwaltungsgesellschaft ([www.ahead.li](http://www.ahead.li)) publiziert.

Weder der OGAW, die Verwaltungsgesellschaft noch der Manager des OGAW unterliegen der Aufsicht des Bundesministeriums für Finanzen, der FMA oder einer anderen staatlichen Aufsicht durch eine österreichische Behörde.

Der deutsche Wortlaut des Prospekts, des Treuhandvertrages, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie sonstiger Unterlagen und Veröffentlichungen ist massgeblich.

#### **3.4 Erfüllungsort und Gerichtsstand**

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