



CRYSTAL
FUND MANAGEMENT

Zeus Strategie Fund

**OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft**

Halbjahresbericht

per 31. März 2014

(ungeprüft)

Inhalt

Daten und Fakten	3
Organisation.....	4
Tätigkeitsbericht.....	5
Vermögensrechnung per 31. März 2014.....	6
Ausserbilanzgeschäfte per 31. März 2014	6
Erfolgsrechnung vom 01.10.2013 - 31.03.2014	7
Verwendung des Erfolgs	7
Veränderung des Nettovermögens per 31. März 2014	8
Vermögensinventar	9
Ergänzende Angaben	11
Zusätzliche Hinweise für Vertrieb im Ausland	12
Für Anleger in Deutschland.....	12
Für Anleger in Österreich	13
Für Anleger in der Schweiz	13

Daten und Fakten

Valorenummer / ISIN / WKN	1099891 / LI0010998917 / 964901
Zulassung Börse	Die Fondsanteile sind zum Handel an der Börse Stuttgart, Hamburg und Düsseldorf zugelassen
Fondsdomizil	Fürstentum Liechtenstein
Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft
Typ	OGAW nach liechtensteinischem Recht
Nettofondsvermögen per 31.03.2014	EUR 13'784'426.71
Nettoinventarwert pro Anteil per 31.03.2014	EUR 67.27
Rendite seit 23.07.2004 (annualisiert)	2.99%
vom 01.10.2013 - 31.03.2014	1.37%
Performance Fee	20% mit High Watermark (8% Hurdle Rate ab NAV 65.00)
Ausschüttung	thesaurierend
TER (Total Expense Ratio)	2.37% ohne Performance-Fee
01.04.2013 - 31.03.2014	2.37% mit Performance-Fee
PTR (Portfolio Turnover Rate)	44.57%
01.04.2013 - 31.03.2014	
Total indirekte Kosten der Zielfonds	0.45%
Transaktionskosten	EUR 10'672.84
Kommissionen	
Ausgabekommission (max.)	2.0%
Rücknahmekommission (max.)	2.0%

Organisation

Verwaltungsgesellschaft

Crystal Fund Management AG
Landstrasse 14
FL-9496 Balzers

Verwaltungsrat

Präsident: Jürgen Frick, Vorsitzender Geschäftsleitung Bank Frick & Co. AG
Mitglieder: Markus Schnider, leitender Geschäftsführer Crystal Fund Management AG
Erich Schnider, stellvertretender leitender Geschäftsführer Crystal Fund Management AG

Geschäftsleitung

Leitender Geschäftsführer: Markus Schnider
Stv. leitender Geschäftsführer: Erich Schnider
Geschäftsführer: Thomas Maag

Asset Manager

Epivest AG
Landstrasse 14
FL-9496 Balzers

Verwahrstelle / Zahlstelle / Vertriebsträger FL

Bank Frick und Co. AG
Landstrasse 14
FL-9496 Balzers

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG
Vadianstrasse 25a / Neumarkt 5
CH-9001 St. Gallen

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

Marcard, Stein & Co. AG
Ballindamm 36
D-20095 Hamburg

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Graben 21
A-1010 Wien

Steuerlicher Vertreter in Österreich

PricewaterhouseCoopers Österreich GmbH
Erdbergstrasse 200
A-1030 Wien

Vertreter in der Schweiz (bis 28.02.2014)

Arvest Funds AG
Churerstrasse 82
CH-8808 Pfäffikon SZ

(ab 01.03.2014)

Vertreter und Vertriebsträger

ACOLIN Fund Services AG
Stadelhoferstrasse 18
CH-8001 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz (bis 28.02.2014)

Arvest Privatbank AG
Churerstrasse 82
CH-8808 Pfäffikon SZ

(ab 01.03.2014)

Zahlstelle

Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG
Börsenstrasse 16
CH-8022 Zürich

Tätigkeitsbericht

Rückblick

Die wirtschaftliche Dynamik ist intakt – weltweit. Insbesondere die deutsche Wirtschaft befindet sich bereits seit Frühjahr 2013 auf einem robusten Wachstumskurs, wobei erstmals die Binnenkonjunktur hierzu massgebliche Impulse gesetzt hat. Auch die US-amerikanische Wirtschaft spürt ein kräftiges Wachstum, die üblichen politischen Turbulenzen um eine Erhöhung der Schuldenobergrenze konnten dem nicht im Wege stehen. Das Wachstum in den asiatischen Schwellenländern hat wieder Fahrt aufgenommen. Und in der Eurozone haben Problemländer wie Spanien und Portugal die Rezession Ende 2013 hinter sich gelassen. In diesem Umfeld konnten sich die Aktienmärkte, auch wenn den langjährigen Aufwärtsbewegungen hier und da die Luft auszugehen scheint, gut behaupten – wieder einmal, allen Crash-Propheten zum Trotz.

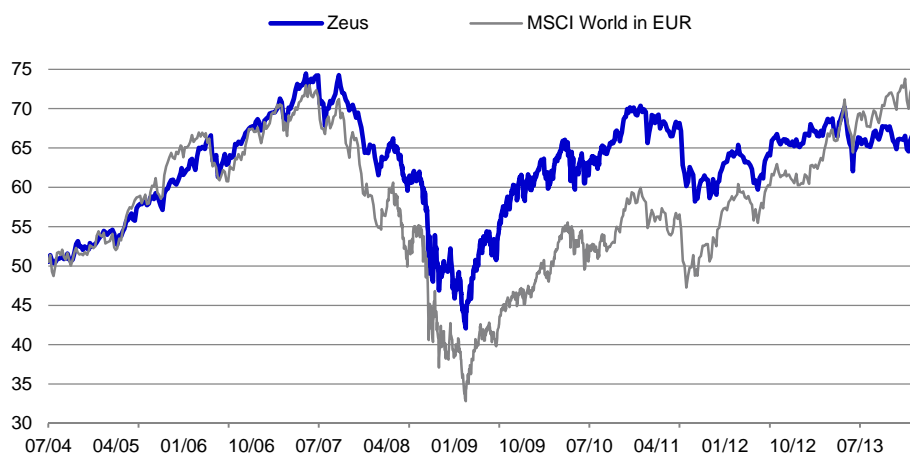
Zeus Strategie Fund

Die Emerging Markets haben in den letzten drei Jahren, zur Überraschung vieler, keine positiven Akzente setzen können. Das verhinderte erneut eine ansonsten weitaus bessere Performance des Zeus Strategie Fund. Gleichwohl konnte das erste Halbjahr bei einem Schlusskurs von 67.27 Euro (Stand: 31.03.2014) bereits wieder mit einem kleinen Plus von ca. 1.4 % abschliessen.

Ausblick

Wer Öl ins Feuer gießen will, verweist darauf, dass das weltweit positive Umfeld (siehe zuvor) auf mehr als tönernen Füßen steht, da letztlich „nur“ eine Folge der ultraexpansiven Geldpolitik dank staatlicher Notenpresse. Dem ist wenig hinzuzufügen. Nur: Was bedeutet das für uns Kapitalanleger? Zinspapiere sind definitiv keine Alternative. Hier ist Entwertung von Ersparnissen durch Finanzrepression vorprogrammiert. Im schlimmsten Fall drohen (nach Deflation) Inflation, zumindest ist aufgrund des vielen Geldes eine Inflationierung der globalen Vermögenspreise bei Sachwerten wie Immobilien und Aktien das vermutlich wahrscheinlichste Szenario. Und damit bleibt es dabei: Es gibt aktuell zu Aktien keine sinnvolle Alternative.

Wertentwicklung seit Beginn – 31.03.2014



Vermögensrechnung per 31. März 2014

Vermögensrechnung		in EUR
Bankguthaben		1'858'554.00
Sichtguthaben	1'858'554.00	
Zeitguthaben	0.00	
Geldmarktinstrumente		0.00
Kotierte Wertpapiere inkl. Securities Lending/Borrowing		12'010'169.00
Andere Wertpapiere und Wertrechte		0.00
Sonstige, den Wertpapieren gleichgestellte Rechte		0.00
Derivative Finanzinstrumente (zu Rückkaufswerten)		0.00
Sonstige Vermögenswerte		0.00
Gesamtvermögen		13'868'723.00
Verbindlichkeiten		-84'296.29
Nettovermögen		13'784'426.71
Anzahl Anteile im Umlauf		204'907
Inventarwert pro Anteil		67.27

Ausserbilanzgeschäfte per 31. März 2014

Allfällige offene derivative Finanzinstrumente, welche am Ende des Berichtsjahres noch offen sind, sind im Vermögensinventar ersichtlich.

Am Bilanzstichtag waren keine aufgenommenen Kredite offen.

Erfolgsrechnung vom 01.10.2013 - 31.03.2014

Erträge	in EUR
Erträge Bankguthaben	0.00
Erträge Geldmarktinstrumente	0.00
Erträge der Wertpapiere	60'604.55
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere inkl. Erträge aus Gratisaktien	9'480.35
Anteile an anderen Investmentunternehmen	51'124.20
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	0.00
Erträge der sonstigen, den Wertpapieren gleichgestellten Rechte	0.00
Erträge der derivativen Finanzinstrumente	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-233.64
Total Erträge	60'370.91
Aufwendungen	
Passivzinsen	496.79
Bankspesen	0.00
Revisionsaufwand	4'238.36
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	101'705.81
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	14'529.39
Sonstige Aufwendungen	65'749.31
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-8'406.09
Zwischentotal Aufwendungen	178'313.57
Nettoertrag	-117'942.66
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	982'152.85
Realisierter Erfolg	864'210.19
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-663'585.12
Gesamterfolg	200'625.07

Verwendung des Erfolgs

Thesaurierend, der Nettoerfolg wird zur Wiederanlage zurückbehalten.

Veränderung des Nettovermögens per 31. März 2014

	in EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	15'383'376.47
Ausschüttungen	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-1'799'574.83
Gesamterfolg	200'625.07
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	13'784'426.71

Anzahl Anteile im Umlauf

	Anzahl Anteile
Stand zu Beginn der Periode	231'829
neu ausgegebene Anteile	1'786
zurückgenommene Anteile	28'708
Stand am Ende der Periode	204'907

Entwicklung des Nettoinventarwertes der letzten 3 Jahre

per	Nettofonds- vermögen in EUR	Anzahl Anteile im Umlauf	Nettoinventar- wert pro Anteil in EUR	Abweichung zu VJ in %
30.09.2011	18'269'740.79	310'177	58.90	-8.43%
30.09.2012	17'700'724.97	269'597	65.66	11.48%
30.09.2013	15'383'376.47	231'829	66.36	1.07%
31.03.2014	13'784'426.71	204'907	67.27	1.37%

Die hier gezeigte Wertentwicklung ist keine Garantie für die zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

Am 21. Oktober 2013 hat die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) die Änderung des Treuhandvertrags inkl. fondsspezifischem Anhang genehmigt und den Prospekt zur Kenntnis genommen. Der Treuhandvertrag incl. fondsspezifischem Anhang und Prospekt trat am 21. Oktober 2013 in Kraft. Die entsprechende Mitteilung an die Anteilsinhaber wurde am 23. Oktober 2013 im öffentlichen Publikationsorgan des Fonds vorgenommen.

Vermögensinventar

Titel	Anfangs-		End-		Kurs	Kurswert in		Anteil in %
	bestand 01.10.13	Kauf 1)	Verkauf 1) 2)	bestand 31.03.14		EUR	EUR	
Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden								
Aktien und Anrechte								
Deutschland								
BASF AG	2'300		2'300		EUR			
Daimler AG	3'100		3'100		EUR			
Deutsche Euroshop AG	4'500		4'500		EUR			
Deutsche Telekom AG	10'000		10'000		EUR			
OSRAM Licht AG	200		200		EUR			
Siemens AG	2'000		2'000		EUR			
Frankreich								
Sanofi	2'100		2'100		EUR			
Schneider Electric SA	2'500		2'500		EUR			
Vivendi	5'167		5'167		EUR			
Grossbritannien								
Royal Dutch Shell PLC -A-	5'935	80	6'015		GBP			
Japan								
Fanuc Corp.	2'300		2'300		JPY			
Niederlande								
Unilever - Drip Right Nov 13		10'000	10'000		EUR			
Unilever Cert.	10'000		10'000		EUR			
Schweiz								
ABB AG	20'000		20'000		CHF			
Holcim Ltd	5'700		5'700		CHF			
Nestlé SA	6'000		6'000		CHF			
Novartis AG	1'000		1'000		EUR			
Novartis AG	5'300		5'300		CHF			
Roche Holding AG	2'000		2'000		CHF			
Schindler Holding AG	2'000		2'000		CHF			
Swisscom AG	340		340		EUR			
Swisscom AG	160		160		CHF			
Syngenta AG	500		500		CHF			
Spanien								
Telefonica SA	7'000		7'000		EUR			
Vereinigte Staaten								
Cisco Systems Inc	20'600		20'600		USD			
Deere & Co	2'000		2'000		USD			
Honeywell Intl	2'100		2'100		USD			
Total Aktien und Anrechte						0.00	0.00%	
Fonds								
Deutschland								
CS Euroreal EUR	6'000		6'000		EUR			
iShares DJ STOXX 600 Real Estate (DE)	45'000			45'000	EUR	14.4	648'000.00	4.70%
iShares Nikkei 225 (DE)	50'000			50'000	EUR	10.54	527'000.00	3.82%
Total Deutschland							1'175'000.00	8.52%
Frankreich								
Lyxor UCITS ETF Daily Double Short Bund FCP	5'300	3'000		8'300	EUR	56.28	467'124.00	3.39%
Total Frankreich							467'124.00	3.39%

Titel	Anfangs-			End-		Kurs	Kurswert in	
	bestand 01.10.13	Kauf 1)	Verkauf 1) 2)	bestand 31.03.14	Whg		EUR 3)	Anteil in %
Irland								
GO ETF S-Net ITG Global Agri	20'000			20'000	EUR	40.66	813'200.00	5.90%
GO ETF SOL DAXglobal Gold Mining		30'000		30'000	EUR	14.89	446'700.00	3.24%
iShares II BRIC Shs German Cert.	26'000			26'000	EUR	17.8	462'800.00	3.36%
iShares MSCI Lat Shs German Cert.	54'000			54'000	EUR	15.27	824'580.00	5.98%
iShares MSCI South Africa	44'000			44'000	EUR	24.54	1'079'760.00	7.83%
iShares PLC EURO STOXX DIV	55'000			55'000	EUR	19.02	1'046'100.00	7.59%
iShares PLC USD Corporate Bond		10'000		10'000	EUR	73.95	739'500.00	5.36%
iShares PLC-FTSE/EPRA Eur.Prop	28'000			28'000	EUR	28.74	804'720.00	5.84%
Total Irland							6'217'360.00	45.10%
Luxemburg								
ARERO - Der Weltfonds FCP		2'800		2'800	EUR	148.7	416'360.00	3.02%
Com Stage Commerzbank Bund-Future		8'500		8'500	EUR	54.79	465'715.00	3.38%
Com Stage NYSE Arca Gold Shs -I-		27'000		27'000	EUR	16.15	436'050.00	3.16%
db x-trackers Portfolio Total Return Index ETF		2'500		2'500	EUR	166.07	415'175.00	3.01%
db x-tr SICAV - MSCI Em. Mark. Trn Ind. ETF	19'000			19'000	EUR	28.22	536'180.00	3.89%
db x-tr S&P Global Infrastructure ETF	12'500			12'500	EUR	27.06	338'250.00	2.45%
db x-trackers SICAV - S&P/ASX 200 ETF	33'000			33'000	EUR	29.76	982'080.00	7.12%
Easy ETF Erpa Eurozone FCE		3'125		3'125	EUR	179.48	560'875.00	4.07%
Total Luxemburg							4'150'685.00	30.11%
Schweiz								
ZKB Silver ETF -A (EUR)-		2'500	2'500		EUR			
Total Fonds							12'010'169.00	87.13%
Andere Wertpapiere								
Deutschland								
Deutsche Bank X-Pert. A/Brent		4'000	4'000		EUR			
SX5E/COBA 30.12.13 Zt		16'500	16'500		EUR			
Total Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							12'010'169.00	87.13%
Total Depotwert							12'010'169.00	87.13%
Bankguthaben auf Sicht							1'858'554.00	13.48%
sonstige Vermögenswerte							0.00	0.00%
Gesamtvermögen							13'868'723.00	100.61%
Verbindlichkeiten							-84'296.29	-0.61%
Kontokorrent Soll							13'784'426.71	100.00%
Nettovermögen							13'784'426.71	100.00%

- 1) inkl. Gratisaktien & Zuteilung von Anrechten
- 2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung
- 3) allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

Hinterlegungsstelle:

SIX SIS AG, Olten

Ergänzende Angaben

Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr ist vom 01. Oktober 2013 bis 30. September 2014.

Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des Fonds wird folgendermassen bewertet:

- a) Anlagen, die an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden in der Regel zum Schlusskurs des massgeblichen Ausgabe- und Rücknahmetages bewertet. Wenn eine Anlage an mehreren Börsen oder Märkten gehandelt wird, ist der Kurs jenes Marktes massgebend, welcher der Hauptmarkt für diese Anlage ist. Vorbehalten bleibt Bst. b unten;
- b) bei Anlagen in Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten kann die Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden und eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt;
- c) Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist, und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Bst. a und b 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;
- d) die liquiden Mittel werden grundsätzlich auf der Basis des Nennwertes, zuzüglich aufgelaufener Zinsen, bewertet; und
- e) für die Anlagen, die nicht auf die Rechnungswährung des Fonds lauten, wird deren Wert zum Mittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis der in Liechtenstein, oder falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt erhältlich ist, umgerechnet.

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

Devisenkurse per 31. März 2014

CHF/EUR	0.821370	JPY/EUR	0.007045
CAD/EUR	0.657356	USD/EUR	0.725557
GBP/EUR	1.209591	ZAR/EUR	0.068984

Anlageentscheide

Die Anlageentscheide sind an die Epivest AG, Landstrasse 14, FL-9496 Balzers, delegiert.

Publikationen

Publikationsorgan des Fonds ist die Webseite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband www.lafv.li. Für deutsche Anleger kann die Publikation im Geldbrief erfolgen. Im Publikationsorgan werden die wesentlichen Änderungen des vollständigen Prospekts veröffentlicht, insbesondere:

- Wechsel der Verwaltungsgesellschaft;
- Wechsel der Verwahrstelle;
- Wechsel der externen Revisionsstelle;
- Kündigung und Auflösung des Fonds.

Die Verwaltungsgesellschaft publiziert die Ausgabe- und Rücknahmepreise inkl. Kommissionen oder den Nettoinventarwert mit dem Hinweis „plus Kommissionen“ bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf der Webseite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband www.lafv.li.

Der Treuhandvertrag inkl. fondsspezifischem Anhang und Prospekt, das KIID und die Vertragsbedingungen sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte, sofern deren Publikation bereits erfolgte, können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei allen Vertriebsberechtigten in physischer Form oder gespeichert auf einem dauerhaften Datenträger kostenlos bezogen werden.

Zusätzliche Hinweise für Vertrieb im Ausland

Für Anleger in Deutschland

Recht zum Vertrieb in Deutschland

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Absicht angezeigt, in Deutschland Investmentanteile zu vertreiben und ist seit dem Abschluss des Anzeigeverfahrens zum Vertrieb berechtigt.

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

Marcard, Stein & Co AG
Ballindamm 36
20095 Hamburg

hat in Deutschland die Funktion der Zahl- und Informationsstelle übernommen.

Sämtliche Zahlungen (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) an die Anleger in Deutschland werden auf deren Wunsch über die Zahlstelle geleitet. Rücknahmeanträge können über die Zahlstelle abgewickelt werden.

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die geprüften Jahresberichte und ungeprüften Halbjahresberichte sind kostenlos in Papierform bei der Informationsstelle erhältlich. Bei der Informationsstelle sind auch alle sonstigen Informationen und Unterlagen erhältlich, auf die die Anleger im Fürstentum Liechtenstein einen Anspruch haben.

Weiterhin sind bei der Informationsstelle die Ausgabe- und Rücknahmepreise kostenlos erhältlich.

Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Investmentanteile und etwaige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in auf der Webseite www.fondsweb.de veröffentlicht.

In den in § 298 Abs. 2 KAGB aufgeführten Fällen werden die Anteilinhaber zusätzlich mittels eines dauerhaften Datenträgers im Sinne von § 167 KAGB informiert..

Für Anleger in Österreich

1. Zahl- und Informationsstelle

Die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien, ist mit der der Zahl- und Informationsstelle in Österreich beauftragt worden.

2. Steuerlicher Vertreter

PricewaterhouseCoopers Österreich GmbH, Erdbergstrasse 200, A-1030 Wien, ist mit der steuerlichen Vertretung betraut.

3. Bereitstellung von Dokumenten

Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte (soweit bereits veröffentlicht) können bei der Zahl- und Informationsstelle in Österreich oder bei der Verwaltungsgesellschaft des OGAW kostenlos bezogen werden.

4. Veröffentlichung

Alle den Fonds betreffenden Bekanntmachungen werden in Österreich im Publikationsorgan des Fonds auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes www.lafv.li publiziert. Die Fondsleitung publiziert die Ausgabe- und Rücknahmepreise ebenfalls auf der Webseite des LAFV Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes. Sie kann an Stelle der Ausgabe- und Rücknahmepreise den Inventarwert mit dem Hinweis „plus Kommission“ veröffentlichen. Die Preise sind mindestens zweimal im Monat zu publizieren.

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

Für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter und Vertriebsträger

Die Arvest Funds AG, Churerstrasse 82, CH-8808 Pfäffikon SZ, ist mit der Vertretung und dem Vertrieb in der Schweiz beauftragt worden (bis 28.02.2014). Ab 01.03.2014 wird diese Funktion durch folgenden Vertragspartner wahrgenommen:

ACOLIN Fund Services AG
Stadelhoferstrasse 18
CH-8001 Zürich

2. Zahlstelle

Zahlstelle für die Schweiz ist die Arvest Privatbank AG, Churerstrasse 82, CH-8808 Pfäffikon SZ. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen dieses Anlagefonds können bei der schweizerischen Zahlstelle eingereicht werden (bis 28.02.2014). Ab 01.03.2014 wird diese Funktion durch folgenden Vertragspartner wahrgenommen:

Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG
Börsenstrasse 16
CH-8022 Zürich

3. Bereitstellung von Dokumenten

Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte (soweit bereits veröffentlicht) können kostenlos beim Vertreter bezogen werden. Diese Dokumente können ebenfalls bei der schweizerischen Zahlstelle oder bei der Verwaltungsgesellschaft des OGAW kostenlos bezogen werden.

4. Rückvergütungen und Bestandespflegekommissionen

Aus dem Bestandteil Verwaltungskommission werden keinerlei Rückvergütungen an institutionelle Anleger geleistet. Aus dem Bestandteil Verwaltungskommission werden keinerlei Bestandespflegekommissionen an Vertriebsträger und –partner bezahlt.

5. Veröffentlichung

Alle den Anlagefonds betreffenden Bekanntmachungen werden in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der „Swiss Fund Data AG“ www.swissfunddata.ch publiziert. Die Verwaltungsgesellschaft publiziert die Ausgabe- und Rücknahmepreise von Anteilen gemeinsam bzw. den Inventarwert mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" bei jeder Ausgabe und Rücknahme auf www.swissfunddata.ch.

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Erfüllungsort und Gerichtsstand mit Bezug auf die in der Schweiz vertriebenen Anteile sind am Sitz des Vertreters.