



CRYSTAL
FUND MANAGEMENT

Zeus Strategie Fund

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

Jahresbericht

per 30. September 2014

(geprüft)

Inhalt

Daten und Fakten	3
Organisation.....	4
Tätigkeitsbericht.....	5
Vermögensrechnung per 30. September 2014	6
Ausserbilanzgeschäfte per 30. September 2014	6
Erfolgsrechnung vom 01.10.2013 - 30.09.2014	7
Verwendung des Erfolgs	7
Veränderung des Nettovermögens per 30. September 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
Bericht des Wirtschaftsprüfers	14

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 30.09.2014	EUR 13'485'324.57
Nettoinventarwert pro Anteil per 30.09.2014	EUR 69.41
Rendite seit 23.07.2004 (annualisiert)	3.16%
vom 01.10.2013 - 30.09.2014	4.60%
Performance Fee	20% mit High Watermark (8% Hurdle Rate ab NAV 65.00)
Ausschüttung	thesaurierend
TER (Total Expense Ratio)	2.45% ohne Performance-Fee
01.10.2013 - 30.09.2014	2.85% mit Performance-Fee
PTR (Portfolio Turnover Rate)	61.79%
01.10.2013 - 30.09.2014	
Total indirekte Kosten der Zielfonds	0.44%
Transaktionskosten	EUR 13'337.94
Kommissionen	
Ausgabekommission (max.)	2.0%
Rücknahmekommission (max.)	2.0%

Organisation

Verwaltungsgesellschaft

Crystal Fund Management AG
Landstrasse 14
FL-9496 Balzers

Verwaltungsrat

Präsident: Roland Frick, Mitglied 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

Epinvest 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

Zahlstelle in der Schweiz (bis 28.02.2014)

Arvest Privatbank AG
Churerstrasse 82
CH-8808 Pfäffikon SZ

(ab 01.03.2014)

Vertreter und Vertriebsträger

ACOLIN Fund Services AG
Stadelhoferstrasse 18
CH-8001 Zürich

(ab 01.03.2014)

Zahlstelle

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

Tätigkeitsbericht

Rückblick

Die wirtschaftliche Dynamik weltweit ist nun doch wieder, vorsichtig ausgedrückt, ins Stottern geraten. Insbesondere in der Eurozone, vor allem auch in Deutschland, mehren sich erste Anzeichen, wonach ein erneutes Abgleiten in die Rezession durchaus wieder ein realistisches Szenario darstellen könnte. Diese Befürchtungen liessen die Aktienmärkte jedoch zunächst ziemlich unbeeindruckt. So jedenfalls der Stand bis Ende September 2014.

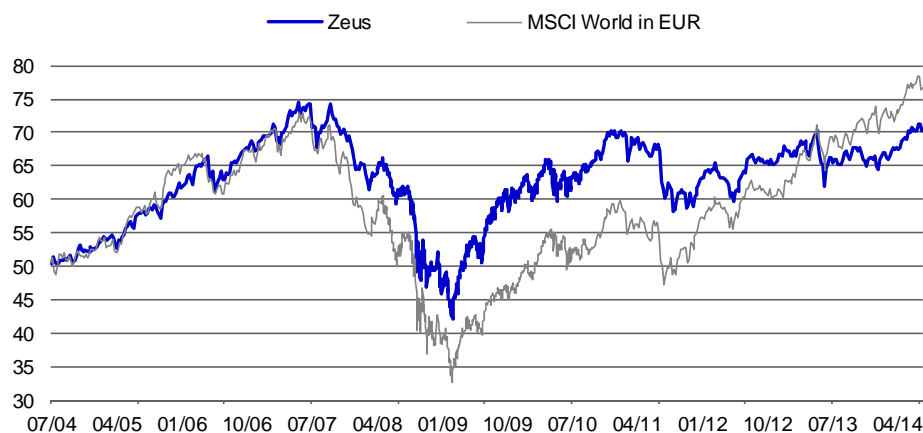
Zeus Strategie Fund

Der Zeus Strategie Fund konnte sich als Mischfonds im zurückliegenden Geschäftsjahr gut behaupten. Bei einem Anteilspreis von 69.41 Euro (Stand: 30.09.2014) konnte das abgelaufene Geschäftsjahr per Saldo mit einem Gewinn von 4.60% abgeschlossen werden. Damit liegen wir im Vergleich mit anderen sicherheitsorientierten Mischfonds wieder einmal ganz klar im vorderen Drittel. Zu der guten Performance konnten endlich wieder auch die von uns präferierten Emerging Markets beitragen.

Ausblick

Europa runter, Schwellenländer rauf – so könnte durchaus die mittelfristige Devisen für die nächsten Monate lauten. Für dieses Szenario wäre der Zeus Strategie Fund jedenfalls gut positioniert. Aber auch andere Szenarien würden den Zeus Strategie Fund nicht unvorbereitet treffen – dank weltweiter Diversifikation. Das gilt auch, wenn die Aktienmärkte wegen neuer Rezessionsängste kurzfristig zu einer grösseren Korrekturphase ansetzen sollten. Dem haben wir bereits seit einigen Monaten durch entsprechende Absicherungsstrategien Rechnung getragen. Aber mittel- und langfristig waren, sind und bleiben wir für Aktieninvestments überaus positiv gestimmt – einfach deswegen, weil gerade und vor allem unter Sicherheitsaspekten Aktien (Sachwerte ohne Emittentenrisiko) alternativlos sind.

Wertentwicklung seit Beginn – 30.09.2014



Vermögensrechnung per 30. September 2014

Vermögensrechnung		in EUR
Bankguthaben		2'772'189.41
Sichtguthaben	2'772'189.41	
Zeitguthaben	0.00	
Geldmarktinstrumente		0.00
Kotierte Wertpapiere inkl. Securities Lending/Borrowing		10'879'043.25
Andere Wertpapiere und Wertrechte		0.00
Sonstige, den Wertpapieren gleichgestellte Rechte		0.00
Derivative Finanzinstrumente (zu Rückkaufswerten)		0.00
Sonstige Vermögenswerte		0.00
Gesamtvermögen		13'651'232.66
Verbindlichkeiten		-165'908.09
Nettovermögen		13'485'324.57
Anzahl Anteile im Umlauf		194'274
Inventarwert pro Anteil		69.41

Ausserbilanzgeschäfte per 30. September 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 - 30.09.2014

Erträge	in EUR
Erträge Bankguthaben	0.00
Erträge Geldmarktinstrumente	0.00
Erträge der Wertpapiere	166'862.87
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere inkl. Erträge aus Gratisaktien	9'480.35
Anteile an anderen Investmentunternehmen	157'382.52
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	-665.19
Total Erträge	166'197.68
Aufwendungen	
Passivzinsen	603.84
Bankspesen	0.00
Revisionsaufwand	8'500.00
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	254'974.05
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	28'355.34
Sonstige Aufwendungen	111'916.45
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-16'625.71
Zwischentotal Aufwendungen	387'723.97
Nettoertrag	-221'526.29
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	1'185'317.49
Realisierter Erfolg	963'791.20
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-316'585.84
Gesamterfolg	647'205.36

Verwendung des Erfolgs

Thesaurierend, der Nettoerfolg wird zur Wiederanlage zurückbehalten.

Veränderung des Nettovermögens per 30. September 2014

	in EUR
Nettovermögen zu Beginn des Berichtsjahres	15'383'376.47
Ausschüttungen	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-2'545'257.26
Gesamterfolg	647'205.36
Nettovermögen am Ende des Berichtsjahres	13'485'324.57

Anzahl Anteile im Umlauf

	Anzahl Anteile
Stand zu Beginn der Periode	231'829
neu ausgegebene Anteile	2'191
zurückgenommene Anteile	39'746
Stand am Ende der Periode	194'274

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 %
30.09.2012	17'700'724.97	269'597	65.66	11.48%
30.09.2013	15'383'376.47	231'829	66.36	1.07%
30.09.2014	13'485'324.57	194'274	69.41	4.60%

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 inkl. 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	Anfangsbestand		Endbestand		Whg	Kurs	Kurswert in		Anteil in %
	01.10.13		1) 1)	2) 30.09.14			EUR	3)	
Ohne Marktanteile									
Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden									
Aktien und Anrechte									
Deutschland									
BASF AG	2'300		2'300			EUR			
Daimler AG NA	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 SE	2'500		2'500			EUR			
Vivendi SA	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 Ltd. NA	20'000		20'000			CHF			
Holcim Ltd NA	5'700		5'700			CHF			
Nestle SA NA	6'000		6'000			CHF			
Novartis AG	1'000		1'000			EUR			
Novartis AG NA	5'300		5'300			CHF			
Roche Holding AG G	2'000		2'000			CHF			
Schindler Holding AG	2'000		2'000			CHF			
Swisscom AG	340		340			EUR			
Swisscom AG NA	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	15.53	698'850.00	5.18%	
iShares Nikkei 225 (DE)	50'000			50'000	EUR	117.35	586'750.00	4.35%	
Total Deutschland							1'285'600.00	9.53%	
Frankreich									
Lyxor UCITS ETF Daily Double Short Bund FCP	5'300	3'000		8'300	EUR	49.295	409'148.50	3.03%	
Total Frankreich							409'148.50	3.03%	

Titel	Anfangs-	End-			Kurs	Kurswert in	
	bestand	Kauf	Verkauf	bestand		EUR	Anteil
	01.10.13	1)	1) 2)	30.09.14	Whg	3)	in %
Irland							
GO ETF S-Net ITG Global Agri	20'000			20'000	EUR	41.68	833'600.00 6.18%
GO ETF SOL DAXglobal Gold Mining		30'000		30'000	EUR	15.04	451'200.00 3.35%
iShares II BRIC Shs German Cert.	26'000		26'000		EUR		
iShares MSCI Lat Shs German Cert.	54'000		24'000	30'000	EUR	16.55	496'500.00 3.68%
iShares MSCI South Africa	44'000			44'000	EUR	26.02	1'144'880.00 8.49%
iShares PLC EURO STOXX DIV	55'000		55'000		EUR		
iShares PLC USD Corporate Bond		10'000		10'000	EUR	79.12	791'200.00 5.87%
iShares PLC-FTSE/EPRA Eur.Prop	28'000			28'000	EUR	30.07	841'960.00 6.24%
Total Irland							4'559'340.00 33.81%
Luxemburg							
ARERO - Der Weltfonds FCP		2'800		2'800	EUR	163.72	458'416.00 3.40%
Com Stage Commerzbank Bund-Future		8'500		8'500	EUR	48	408'000.00 3.03%
Com Stage NYSE Arca Gold Shs -I-		27'000		27'000	EUR	15.75	425'250.00 3.15%
db x-trackers Portfolio Total Return Index ETF		3'000		3'000	EUR	178.48	535'440.00 3.97%
db x-tr SICAV - MSCI Em. Mark. Trn Ind. ETF	19'000			19'000	EUR	31.37	596'030.00 4.42%
db x-tr S&P Global Infrastructure ETF	12'500			12'500	EUR	30.76	384'500.00 2.85%
db x-trackers SICAV - S&P/ASX 200 ETF	33'000			33'000	EUR	30.6	1'009'800.00 7.49%
Easy ETF Erpa Eurozone FCE	3'125			3'125	EUR	187.75	586'718.75 4.35%
Total Luxemburg							4'404'154.75 32.66%
Schweiz							
ZKB Silver ETF -A (EUR)-	2'500		2'500		EUR	131.81	
Total Fonds							10'658'243.25 79.04%
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		
Vontobel 2041-open index certificate DAX		40'000		40'000	EUR	5.52	220'800.00 1.64%
Total Deutschland							220'800.00 1.64%
Total Andere Wertpapiere							220'800.00 1.64%
Total Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							10'879'043.25 80.67%
Total Depotwert							10'879'043.25 80.67%
Bankguthaben auf Sicht							2'772'189.41 20.56%
sonstige Vermögenswerte							0.00 0.00%
Gesamtvermögen							13'651'232.66 101.23%
Verbindlichkeiten							-165'908.09 -1.23%
Nettovermögen							13'485'324.57 100.00%

- 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 30. September 2014

CHF/EUR	0.828477	JPY/EUR	0.007216
CAD/EUR	0.708343	USD/EUR	0.791608
GBP/EUR	1.283350	ZAR/EUR	0.070056

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 Treuhandvertrag inklusive fondspezifischem Anhang und Prospekt, 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 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 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, war mit der Vertretung und dem Vertrieb in der Schweiz beauftragt worden (bis 28.02.2014). Seit dem 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 war die Arvest Privatbank AG, Churerstrasse 82, CH-8808 Pfäffikon SZ (bis 28.02.2014). Seit dem 01.03.2014 wird diese Funktion durch folgenden Vertragspartner wahrgenommen:

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

Ausgabe- und Rücknahmeaufträge von Anteilen dieses Anlagefonds können bei der schweizerischen Zahlstelle eingereicht werden

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.

Bericht des Wirtschaftsprüfers

Bericht des Wirtschaftsprüfers
an den Verwaltungsrat der Crystal Fund Management AG
über den Jahresbericht 2013/2014 des
Zeus Strategie Fund
Balzers

Wir haben den beigefügten Jahresbericht des Zeus Strategie Fund geprüft, der aus der Vermögensrechnung, dem Vermögensinventar per 30. September 2014, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens sowie aus einem Bericht über die Tätigkeit und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist für die Aufstellung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit den in Liechtenstein geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung des Jahresberichtes, der frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung des Wirtschaftsprüfers

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Zahlenangaben im Jahresbericht abzugeben. Unsere Prüfung erfolgte in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und nach den Grundsätzen des liechtensteinischen Berufsstandes, wonach eine Prüfung so zu planen und durchzuführen ist, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob der Jahresbericht frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in dem Jahresbericht enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung des Jahresberichts von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresberichts. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht, welcher in Übereinstimmung mit den in Liechtenstein geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend der Aufstellung des Jahresberichts erstellt wurde, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Zeus Strategie Fund zum 30. September 2014.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen sonstigen Informationen, die nicht die Rechnungslegung betreffen, wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Abschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung und Unabhängigkeit erfüllen und keine Sachverhalte vorliegen, die mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbar sind.

PricewaterhouseCoopers AG

Claudio Tettamanti
Leitender Wirtschaftsprüfer

Dominik Sochin

St. Gallen, 6. November 2014