



Zeus Strategie Fund

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

Jahresbericht

per 30. September 2016

(geprüft)

Inhalt

Daten und Fakten	3
Organisation	4
Tätigkeitsbericht	5
Vermögensrechnung per 30. September 2016	6
Ausserbilanzgeschäfte per 30. September 2016	6
Erfolgsrechnung vom 01.10.2015 - 30.09.2016	7
Verwendung des Erfolgs	7
Veränderung des Nettovermögens per 30. September 2016	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, Berlin, München, Hamburg und Düsseldorf zugelassen
Fondsdomizil	Fürstentum Liechtenstein
Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft
Typ	OGAW nach liechtensteinischem Recht
Nettofondsvermögen per 30.09.2016	EUR 11'897'559.81
Nettoinventarwert pro Anteil per 30.09.2016	EUR 71.70
Rendite seit 23.07.2004 (annualisiert)	2.91%
vom 01.10.2015 - 30.09.2016	8.98%
Performance Fee	20% mit High Watermark (8% Hurdle Rate ab NAV 65.00)
Ausschüttung	thesaurierend
TER (Total Expense Ratio)	2.44% ohne Performance-Fee
01.10.2015 - 30.09.2016	2.44% mit Performance-Fee
Total indirekte Kosten der Zielfonds	0.39%
Transaktionskosten	EUR 4'246.20
Kommissionen	
Ausgabekommission (max.)	2.0%
Rücknahmekommission (max.)	2.0%

Organisation

Verwaltungsgesellschaft (bis Fusion)

BFC Fund Management AG
Landstrasse 14
FL-9496 Balzers

(nach Fusion)

Ahead Wealth Solutions AG
Austrasse 15
FL-9490 Vaduz

Verwaltungsrat (vor Fusion)

Präsident: Hubert Büchel, Mitglied Geschäftsleitung Bank Frick & Co. AG (ab 28.05.15 – bis Fusion)
Mitglieder: Werner Fiori, Mitglied Verwaltungsrat der Bank Frick & Co. AG (ab 28.05.15 – bis Fusion)
Roland Frick, Mitglied Geschäftsleitung Bank Frick & Co. AG (ab 28.05.15 – bis Fusion)

Verwaltungsrat (nach Fusion)

Präsident: Dr. Heinz Frommelt
Mitglieder: Doris Beck
Beat Frischknecht
Lic.oec. Karheinz Ospelt

Geschäftsleitung (vor Fusion)

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

(nach Fusion)

Vorsitzende: Doris Beck
Mitglieder: Markus Schnider
Erich Schnider
Peter Bargetze
Martin Krassnitzer

Asset Manager

Epivest AG
Landstrasse 8
LI-9496 Balzers

Verwahrstelle / Zahlstelle / Vertriebsträger FL

Bank Frick und Co. AG
Landstrasse 14
LI-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 und Vertriebsträger Schweiz

ACOLIN Fund Services AG
Affolternstrasse 56
CH-8050 Zürich

Zahlstelle

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

Tätigkeitsbericht

Rückblick

Die Börsen haben das zurückliegende Jahr vorwiegend in der Warteschleife verbracht. Bei einer eher negativen Nachrichtenlage verhielten sich die Anleger abwartend, sodass die meisten Märkte per Saldo seitwärts tendierten. Zinswende in den USA, Rezessionsgefahren weltweit (trotz günstiger Rahmenbedingungen aufgrund ultralockerer Geldpolitik der Notenbanken), angeschlagene Banken und Versicherungen infolge hartnäckiger Negativzinsen, völlig ungelöste Krisenherde in Syrien und der Ukraine, überraschende Entscheidung für den Brexit in Grossbritannien, erhebliche Unsicherheit über den Wahlausgang in den USA – wer positive Signale für die Aktienmärkte finden wollte, musste sich schon auf die Suche machen.

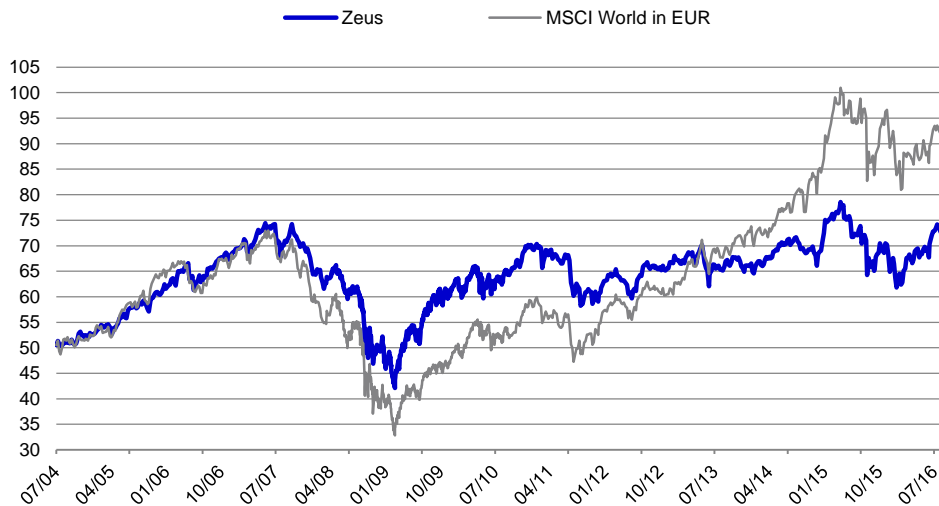
Zeus Strategie Fund

Es ist vor allem unserer Strategie der weltweiten Diversifikation zu verdanken, dass sich der Zeus Strategie Fund in diesem Umfeld bestens behaupten konnte und bei einem Anteilspreis von 71.70 Euro (per 30.09.2016) für das zurückliegende Geschäftsjahr eine erfreuliche positive Performance von knapp 9 % (Anteilspreis per 30.09.2015: 65.79 Euro) ausweisen kann. Und mit solchen Zahlen liegen wir unter den Mischfonds ganz vorne.

Ausblick

Auch weiterhin gilt: Zum einen ist es schlicht und einfach der Mangel an anderen soliden Anlagemöglichkeiten, der die Aktienmärkte in Schwung halten wird. Das haben wir an dieser Stelle immer wieder betont – und das völlig zu Recht! Allerdings wird man sich wohl darauf einstellen müssen, dass die Zinswende weltweit eingeläutet ist/wird. Aber genau deswegen bleiben auch weiterhin Aktien alternativlos. Wir werden Zinspapiere strikt meiden, da hier bei einer Zinswende die grössten Gefahren lauern. Und, was Aktien betrifft: Diese werden auch mit einer Zinserhöhung gut klar kommen. Höhere Zinssätze (mehr als moderate Zinserhöhungen sind ohnehin nicht zu erwarten) signalisieren, dass weltweit das Vertrauen in die Konjunktur zunimmt und das Paradoxon von Negativzinsen wieder in die Schubladen gelegt werden kann. Das reduziert die vorhandene Unsicherheit und mit all dem können die Märkte gut leben. Und nochmals: Sollte alles/einiges schlimmer kommen: Dann ist man in Sachwerten wie Aktien erst recht gut aufgehoben. Anleger, die die Chancen der Aktienmärkte nicht nutzen, berauben sich einer der ganz wenigen Chancen auf nachhaltige Renditen, wie sie verlässlich – eben nur – die Weltwirtschaft bietet. Mit unserem Zeus Strategie Fund muss man dabei sein.

Wertentwicklung seit Beginn – 30.09.2016



Vermögensrechnung per 30. September 2016

Vermögensrechnung		in EUR
Bankguthaben		2'956'997.10
Sichtguthaben	2'064'881.68	
Zeitguthaben	892'115.42	
Geldmarktinstrumente		0.00
Kotierte Wertpapiere und Wertrechte inkl. Securities Lending/Borrowing		9'052'219.75
Nicht kotierte Wertpapiere und Wertrechte		0.00
Sonstige, den Wertpapieren gleichgestellte Rechte		0.00
Derivative Finanzinstrumente (zu Rückkaufswerten)		0.00
Sonstige Vermögenswerte		4'653.17
Gesamtvermögen		12'013'870.02
Verbindlichkeiten		-116'310.21
Nettovermögen		11'897'559.81
Anzahl Anteile im Umlauf		165'944
Inventarwert pro Anteil		71.70

Ausserbilanzgeschäfte per 30. September 2016

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 01.10.2015 - 30.09.2016

Erträge		in EUR
Erträge Bankguthaben		12.39
Erträge Geldmarktinstrumente		0.00
Erträge der Wertpapiere		132'386.94
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	4'234.12	
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere inkl. Erträge aus Gratisaktien	56'992.65	
Anteile an anderen Investmentunternehmen	71'160.17	
Erträge der nicht kotierten Wertpapiere und Wertrechte		0.00
Erträge der sonstigen, den Wertpapieren gleichgestellten Rechte		0.00
Erträge der derivativen Finanzinstrumente		0.00
Sonstige Erträge		14'341.38
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen		-2'284.93
Total Erträge		144'455.78
Aufwendungen		
Passivzinsen		1.77
Bankspesen		0.00
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft		170'611.15
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle		24'373.02
Sonstige Aufwendungen		100'630.06
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen		-66'585.80
Zwischentotal Aufwendungen		229'030.20
Nettoertrag		-84'574.42
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		676'914.34
Realisierter Erfolg		592'339.92
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		496'119.83
Gesamterfolg		1'088'459.75

Verwendung des Erfolgs

Thesaurierend, der Nettoerfolg wird zur Wiederanlage zurückbehalten.

Veränderung des Nettovermögens per 30. September 2016

in EUR

Nettovermögen zu Beginn des Berichtsjahres	12'060'912.92
Ausschüttungen	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-1'251'812.86
Gesamterfolg	1'088'459.75
Nettovermögen am Ende des Berichtsjahres	11'897'559.81

Anzahl Anteile im Umlauf

Anzahl Anteile

Stand zu Beginn der Periode	183'315
neu ausgegebene Anteile	911
zurückgenommene Anteile	18'282
Stand am Ende der Periode	165'944

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 %
30.09.2014	13'485'324.57	194'274	69.41	4.60%
30.09.2015	12'060'912.92	183'315	65.79	-5.22%
30.09.2016	11'897'559.81	165'944	71.70	8.97%

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 wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Mit der Medienmitteilung vom 27. November 2015 wurde von der BFC Fund Management AG und der Ahead Wealth Solutions AG mitgeteilt, dass die beiden Verwaltungsgesellschaften fusionieren. Das fusionierte Unternehmen nahm per 1. Januar 2016 seine Tätigkeit auf. Bisherige Eigentümerin der liechtensteinischen Ahead Wealth Solutions AG war zu 100 Prozent die in Frauenfeld, Schweiz, beheimatete BFW Group AG. BFC Fund Management AG war ein Unternehmen der Balzner BFC Group Establishment. BFW Group und BFC Group sind nun zu je 50 Prozent am fusionierten Unternehmen, welches unter dem Namen Ahead Wealth Solutions AG firmiert, beteiligt.

Die FMA Liechtenstein hat mit Schreiben vom 1. März die Absorptionsfusion (rückwirkend auf den 1. Januar 2016) mit den entsprechenden Aenderungen zur Kenntnis genommen.

Die entsprechenden Aenderungen wurden im Prospekt und in den konstituierenden Dokumente vorgenommen. Die FMA hat diese Aenderungen per 16.03.2016 genehmigt. Die Publikation an die Anteilsinhaber wurde am 21.03.2016 im Publikationsorgan unter www.lafv.li veröffentlicht.

Vermögensinventar

Wertpapierbezeichnung	Bestand 01.10.2015	Käufe 1)	Verkäufe 1)	Bestand 30.09.2016	Whg	Kurs	Kurswert in EUR	in % des NAV
Wertpapiere								
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden								
Anlagefonds								
Gemischte Fonds								
ARERO - Der Weltfonds	3'400	0	0	3'400	EUR	174.430	593'062	4.98
ComStage Vermögensstrategie UCITS ETF	0	5'500	5'500	0	EUR	0.000	0	0.00
db x-trackers Portfolio Tot. Ret. ETF	3'000	0	0	3'000	EUR	188.550	565'650	4.75
Total							1'158'712	9.74
Aktienfonds								
BNP FTSE EPRA Eurozone THEAM ETF	3'125	0	0	3'125	EUR	241.230	753'844	6.34
ComStage NYSE Arca Gold ETF	27'000	0	0	27'000	EUR	20.960	565'920	4.76
DB X-Tr. MSCI AC Asia ex JP UCITS ETF	0	16'000	0	16'000	EUR	31.790	508'640	4.28
db x-trackers FTSE MIB ETF	24'000	0	24'000	0	EUR	0.000	0	0.00
db x-trackers S&P Global Infrastr. ETF	12'500	0	0	12'500	EUR	35.290	441'125	3.71
db x-trackers S&P/ASX 200 ETF 1C	33'000	0	8'000	25'000	EUR	32.110	802'750	6.75
db x-trackersMSCI E.M.T IN.ETF 1C	19'000	0	0	19'000	EUR	32.940	625'860	5.26
ETF S-Net Global Agri Business	20'000	0	20'000	0	EUR	0.000	0	0.00
ETFX Daxglobal Gold Mining Fund	30'000	0	0	30'000	EUR	23.260	697'800	5.87
iShares European Property Yield ETF	28'000	0	28'000	0	EUR	0.000	0	0.00
iShares MSCI South Africa USD ETF	44'000	0	44'000	0	EUR	0.000	0	0.00
iShares Nikkei 225 (DE)	50'000	0	0	50'000	EUR	14.533	726'650	6.11
iShares STOXX Europe 600 Real Estate	45'000	0	0	45'000	EUR	17.913	806'085	6.78
Lyxor Canada S&P TSX 60 UCITS ETF	0	9'000	0	9'000	EUR	58.000	522'000	4.39
Total							6'450'674	54.22
Obligationenfonds								
ComStage ETF Bund Future 2x Short I	8'500	0	0	8'500	EUR	35.200	299'200	2.51
iShares Corporate Bond IR Hdg.	10'000	0	10'000	0	EUR	0.000	0	0.00
iShs Corp. Bond IR Hedged UCITS ETF	0	10'000	0	10'000	EUR	84.500	845'000	7.10
Lyxor ETF Daily 2x Short Bund	8'300	0	0	8'300	EUR	35.980	298'634	2.51
Total							1'442'834	12.13
Total Anlagefonds							9'052'220	76.09
Zertifikate								
Zertifikate Rentenindex/-basket								
Vontobel DAX 10xShort 2014-OE	40'000	0	40'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Total Zertifikate							0	0.00
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							9'052'220	76.09

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	01.10.2015	1)	1)	30.09.2016			in EUR	des NAV
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							2'064'882	17.36
Bankguthaben auf Zeit							892'115	7.50
Total Bankguthaben							2'956'997	24.85
Sonstige Vermögenswerte							4'653	0.04
Gesamtvermögen							12'013'870	100.98
Verbindlichkeiten								
Sonstige Verbindlichkeiten							-116'310	-0.98
Total Verbindlichkeiten							-116'310	-0.98
Nettovermögen (NAV)							11'897'560	100.00

1) inkl. Splitt, Rückzahlung, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

* ganz oder teilweise an die Depotbanken ausgeliehen

Ergänzende Angaben

Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr ist vom 01. Oktober 2015 bis 30. September 2016.

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 2016

CHF/EUR	1.088207
CAD/EUR	1.470342
GBP/EUR	0.863240
USD/EUR	1.120931
ZAR/EUR	15.457300

Anlageentscheide

Die Anlageentscheide sind an die Epivest AG, Landstrasse 8, LI-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 des Wirtschaftsprüfers;
- Kündigung und Auflösung des Fonds.

Die Verwaltungsgesellschaft publiziert die Ausgabe- und Rücknahmepreise inkl. Kommissionen oder den Nettinventarwert 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 fondsspezifischem 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

Zahl- und Informationsstelle ist die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen dieses Fonds in Österreich können bei der österreichischen Zahlstelle eingereicht werden.

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), die Geschäfts- und Halbjahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise und sonstige Angaben und Unterlagen können bei der Zahlstelle in Österreich, Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien, 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 der Zahl- und Informationsstelle.

Für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter in der Schweiz

Der Vertreter in der Schweiz ist ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, CH-8050 Zürich.

2. Zahlstelle

Die Zahlstelle in der Schweiz ist Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Börsenstrasse 16, Postfach, CH-8022 Zürich

3. Bezugsort der massgebenden Dokumente

Die massgebenden Dokumente wie der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs), der Treuhandvertrag sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

4. Publikationen

Die den Anlagefonds betreffenden Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der Swiss Fund Data AG (www.swissfunddata.ch). In diesem Publikationsorgan werden insbesondere wesentliche Mitteilungen an die Anteilseigner wie wichtige Änderungen am Verkaufsprospekt sowie die Liquidation des Anlagefonds oder eines oder mehrerer Teilfonds veröffentlicht.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ aller Anteilklassen werden wöchentlich auf Swiss Fund Data AG (www.swissfunddata.ch) publiziert.

5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Der Anlagefonds bzw. die Verwaltungsgesellschaft sowie deren Beauftragte bezahlen keine Retrozessionen an Dritte als Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen in oder von der Schweiz aus.

Der Anlagefonds bzw. die Verwaltungsgesellschaft sowie deren Beauftragte bezahlen im Vertrieb in oder von der Schweiz aus keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Mit Bezug auf die in und von der Schweiz aus vertriebenen Fondsanteile sind Erfüllungsort und Gerichtsstand am Sitz des Vertreters in der Schweiz begründet.

7. Sprache

Für das Rechtsverhältnis zwischen dem Anlagefonds und den Anlegern in der Schweiz ist die deutsche Fassung des ausführlichen Verkaufsprospektes massgebend.

Bericht des Wirtschaftsprüfers

Bericht des Wirtschaftsprüfers
an den Verwaltungsrat der Ahead Wealth Solutions AG
über den Jahresbericht 2016 auf den 30. September 2016 des
Zeus Strategie Fund
Vaduz

Wir haben den beigegeführten Jahresbericht des Zeus Strategie Fund geprüft, der aus der Vermögensrechnung, dem Vermögensinventar per 30. September 2016, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens sowie aus einem Bericht über die Tätigkeiten und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Verantwortung des Verwaltungsrats 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 Jahresberichts, 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 Berufsstands, 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 im Jahresbericht 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 die Aufstellung des Jahresberichts erstellt wurde, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des B & P Vision und seiner Teilfonds.

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 Informationen. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Abschlusses haben uns diese Informationen 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

Angelica Casiero

St. Gallen, 28. Dezember 2016