AIF

Quintik Funds - Quintik Managed Futures Fund

AIF nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Vertragsform

Geprüfter Jahresbericht

per 31. Dezember 2025

Portfolioverwalter:

Omicron Investment Management GmbH

AIFM:

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis **2**

Verwaltung und Organe **3**

Tätigkeitsbericht **4**

Vermögensrechnung **6**

Ausserbilanzgeschäfte **6**

Erfolgsrechnung **7**

Verwendung des Erfolgs **8**

Veränderung des Nettovermögens **8**

Anzahl Anteile im Umlauf **9**

Kennzahlen **10**

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe **11**

Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR") **23**

Ergänzende Angaben **24**

Weitere Angaben **29**

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer **32**

Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers **34**

Verwaltung und Organe

AIFM	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Verwaltungsrat	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
Geschäftsleitung	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry Ramon Schäfer
Domizil und Administration	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Portfolioverwaltung	Omicron Investment Management GmbH Opernring 1, E/520 AT-1010 Wien
Anlageberater	Quintik Capital GmbH Opernring 1, E/520 AT-1010 Wien
Verwahrstelle	LGT Bank AG Herrengasse 12 LI-9490 Vaduz
Primebroker	Interactive Brokers Ireland Limited North Dock One 91/92 North Wall Quay IRL-Dublin 1 D01 H7V7
Vertriebsträger	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Wirtschaftsprüfer	Grant Thornton AG Bahnhofstrasse 15 LI-9494 Schaan
Aufsichtsbehörde	FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein Landstrasse 109 LI-9490 Vaduz

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen
Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht des **Quintik Managed** Futures Fund vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2024 von EUR 93.75 auf EUR 102.63 gestiegen und erhöhte sich somit um 9.48%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-S- ist seit dem 31. Dezember 2024 von EUR 93.92 auf EUR 103.02 gestiegen und erhöhte sich somit um 9.69%.

Am 31. Dezember 2025 belief sich das Fondsvermögen für den Quintik Managed Futures Fund auf EUR 5.7 Mio. und es befanden sich 100 Anteile der Anteilsklasse -EUR-I-, 55'000 Anteile der Anteilsklasse -EUR-S- im Umlauf.

Marktüberblick

Das Fondsgeschäftsjahr vom 01.01.2025 bis 31.12.2025 war insgesamt positiv, wenngleich die Entwicklungen an den Kapitalmärkten von deutlichen Schwankungen und unterschiedlichen Dynamiken geprägt waren. Die Märkte reagierten im Jahresverlauf sensibel auf Zollankündigungen, geldpolitische Entscheidungen, geopolitische Ereignisse und Rohstoffpreisschocks, was sich in wechselnden Trends und erhöhter Volatilität niederschlug.

Das Jahr begann mit einem starken Start in das 1.Quartal und ausgeprägten Trends in den Aktien- sowie Rohstoffmärkten im Jänner. Der im Februar anhaltende starke Trend in den Aktienmärkten, wurde im März von einer Phase der erhöhten Volatilität gestoppt – die Rohstofftrends drehten sich bereits im Februar. Insgesamt waren die Aktien- und Energiemärkte die positiven Treiber im 1. Quartal, während die Währungs-, Anleihen-, Rohstoff- und Volatilitätsmärkte negativ zur Performance beitrugen. Geldpolitisch blieb die Fed unverändert, während die EZB ihren Zinssenkungszyklus fortsetzte, was die Divergenz zwischen den großen Zentralbanken unterstrich. Der USD wurde in diesem Zeitraum gegenüber dem EUR deutlich schwächer.

Das 2. Quartal startete mit starken Verwerfungen an den Märkten. Die starke Marktkorrektur, bedingt durch die Ankündigungen der Zollpolitik von Donald Trump, hat besonders bei Trendfolgern deutliche Spuren hinterlassen. Beginnend mit Mittwoch, dem 2.April kam es zu starken Trendbrüchen bei den Aktienmärkten, zu einem starken Einbruch der Ölpreise, einem starken Anstieg der Marktvolatilität sowie deutlichen Währungsbewegungen. Es zeigte sich in den folgenden Tagen ein sehr starker Anstieg in den Korrelationen zwischen den einzelnen Assetklassen, welcher die Diversifikationseffekte in unserer Strategie reduzierte. Die Ankündigung der Aussetzung der Zölle am 9.4.2025 führte nur kurzfristig zu einer Erholung der Quintik Managed Futures Performance und wurde durch eine weitere Abwärtsbewegung abgelöst. Die Performance stabilisierte sich in Monaten Mai und Juni, führte aber insgesamt zu einer negativen Performance im 2. Quartal 2025. Aktien-, Anleihen-, Crypto-, Metall-, Energiemärkten hatten einen negativen Beitrag zur Portfolio Performance, während die Währungs-, Volatilitäts- und vor allem die Rohstoffmärkte einen positiven Beitrag lieferten. Gold erzielte neue Höchststände im 2. Quartal 2025. Der EUR/USD Trend aus dem 1. Quartal setzte sich auch im 2. Quartal fort.

Im 3.Quartal 2025 konnten die Trends aus den Monaten Mai und Juni fortgesetzt werden und es wurde eine erfreulich positive Performance erzielt. Ausgeprägte Trends waren in fast allen Assetklassen (außer bei den Anleihen) vorhanden. Vor allem in den Aktienmärkten, Rohstoffen, Währungen, Volatilitätsmärkten und Energiemärkten haben sich deutliche Trends ausgeprägt und diese konnten somit einen wesentlichen Beitrag zur positiven Performance beitragen. Deutliche Verluste wurden durch den rasanten Anstieg der Orangensaftpreise im Juli, sowie durch die Regierungskrise in Frankreich bei den französischen Staatsanleihen eingefahren. Mit September begann die Fed mit der Lockerung der Zinspolitik und senkte die Zinsen erstmals seit Dezember 2024 wieder – die EZB ließ über das gesamte Quartal hinweg die Zinsen unverändert. Wiederholt erzielten Gold und Silber neue Höchststände.

Das 4. Quartal begann mit einer Fortsetzung des Trends in den Aktienmärkten. Es kam zu den erwarteten Zinssenkungen der FED im Oktober und Dezember um jeweils 25 Basispunkte. Die EZB ließ weiterhin die Zinsen unverändert. Trotzdem blieben Anleihenmärkte weiterhin schwierig zu handeln. Die Friedensbemühungen im Ukraine-Krieg führten gegen Ende des Quartals zu niedrigeren Energiepreisen. Die Performance in den Währungspositionen profitierte weiterhin von der Abwertung des Yen gegenüber EUR und USD. Sojabohnen, Zucker und Baumwolle zeigten deutliche Abwärtstrends im 4. Quartal 2025. Gold und Silber setzten den Aufwärtstrend fort und erreichten neuerlich Höchststände. Die Volatilität der Aktienmärkte reduzierte sich im Dezember deutlich gegenüber den Vormonaten.

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Anlagepolitik sowie Erläuterung wesentlicher Investitionen und Desinvestitionen

Der Quintik Managed Futures Fund investiert sehr breit diversifiziert auf Basis von quantitativen Signalen in etwa 100 Märkte breit gestreut über zahlreiche Assetklassen hinweg. Je nach Signalgebung der Trend und Carry Signale können Long- oder Short-Positionen eingegangen werden, wobei die jeweiligen Gewichtungen durch striktes Risikomanagement begrenzt werden.

Nach anfänglich starken Trends in den Aktien- und auch Rohstoffmärkten kam es im 2. Quartal aufgrund Ankündigungen bezüglich der Zollpolitik zu deutlichen Trendbrüchen und auch kurzfristig deutlichen Verlusten im Quintik Managed Futures Fund sowie auch generell im CTA-Sektor. Die Trendbrüche führten zu deutlichen Verlusten und Desinvestitionen in den Aktien-, Energie- und auch Währungsmärkten. Der starke Anstieg der Volatilität führte ebenfalls zu Verlusten. Mit Juni bildeten sich neue Trends und es folgte eine starke Phase von 5 aufeinanderfolgenden positiven Monaten. Es wurde schrittweise wieder eine deutliche Long-Position in den Aktienmärkten aufgebaut. Diese führte gemeinsam mit den Trends in den Währungs- und Agrarmärkten zu einem starken 2. Halbjahr. Darüber hinaus erzielte der Fonds auch beträchtliche Gewinne in der Assetklasse Volatilität, während Verluste in den Assetklassen Energie und Anleihen eingefahren wurden. Besonders schwierig hat sich hierbei die Positionierung bei den Anleihenmärkten gezeigt. Im Berichtszeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +9,69% (bzw. +9,47% in der I-Klasse).

Die breite Diversifikation unseres Portfolios sowie die Integration einer Vielzahl an quantitativen Signalen sind die Schlüssel zu einer schnelleren Erholung im Vergleich zu einigen CTA-Mitbewerbern. Vor allem die Beimischung von Carry und Mean Reversion Signalen begrenzte das Ausmaß und die Dauer unseres Wertverlustes im Vergleich zu beobachteten Peers. Die große Diversifikation sowohl auf Signal- als auch auf Portfolioebene gemeinsam mit einer kosteneffizienten Umsetzung stellt ein grundlegendes Prinzip unserer Handelsstrategie dar. Die Diversifikationseigenschaften des Portfolios werden weiterhin durch die geringe Korrelation zu traditionellen Anlageklassen unterstrichen. Wir sind zuversichtlich, dass auch die nächsten Jahre fruchtbare Bedingungen für CTAs und insbesondere den Quintik Managed Futures Fund bringen werden.

Omicron Investment Management GmbH, Asset Manager

Vermögensrechnung

	31. Dezember 2025 EUR
Bankguthaben auf Sicht	5'734'706.09
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	0.00
Derivate Finanzinstrumente	-0.01
Sonstige Vermögenswerte	20'416.36
Gesamtfondsvermögen	**5'755'122.44**
Verbindlichkeiten	-78'655.74
Nettofondsvermögen	**5'676'466.70**

Ausserbilanzgeschäfte

Allfällige, am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Allfällige, am Bilanzstichtag ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending) sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Am Bilanzstichtag waren keine aufgenommenen Kredite ausstehend.

Erfolgsrechnung

	01.01.2025 - 31.12.2025 EUR
Ertrag	
Ertrag Bankguthaben	76'250.36
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	0.00
Total Ertrag	**76'250.36**
Aufwand	
Verwaltungsgebühr	77'695.92
Performance Fee	33'824.94
Verwahrstellengebühr	16'015.54
Revisionsaufwand	8'367.34
Passivzinsen	51.21
Sonstige Aufwendungen	64'194.49
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	0.00
Total Aufwand	**200'149.44**
Nettoertrag	**-123'899.08**
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	704'842.78
Realisierter Erfolg	**580'943.70**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-79'668.25
Gesamterfolg	**501'275.45**

Verwendung des Erfolgs

	01.01.2025 - 31.12.2025 EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	**-123'899.08**
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-123'899.08
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-123'899.08
Vortrag auf neue Rechnung	**0.00**

Veränderung des Nettovermögens

	01.01.2025 - 31.12.2025 EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	5'175'191.25
Saldo aus dem Anteilsverkehr	0.00
Gesamterfolg	501'275.45
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**5'676'466.70**

Anzahl Anteile im Umlauf

Quintik Managed Futures Fund -EUR-I-	**01.01.2025 - 31.12.2025**
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	100
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0
Anzahl Anteile am Ende der Periode	**100**

Quintik Managed Futures Fund -EUR-S-	**01.01.2025 - 31.12.2025**
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	55'000
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0
Anzahl Anteile am Ende der Periode	**55'000**

Kennzahlen

Quintik Managed Futures Fund	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Nettofondsvermögen in EUR	5'676'466.70	5'175'191.25
Transaktionskosten in EUR	23'745.42	19'328.42

Quintik Managed Futures Fund -EUR-I-	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Nettofondsvermögen in EUR	10'263.41	9'374.72
Ausstehende Anteile	100	100
Inventarwert pro Anteil in EUR	102.63	93.75
Performance in %	9.48	-6.25
Performance in % seit Liberierung am 05.04.2024	2.63	-6.25
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	3.48	2.93
Performanceabhängige Vergütung in %	0.60	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	4.07	2.93
Performanceabhängige Vergütung in EUR	55.70	0.00

Quintik Managed Futures Fund -EUR-S-	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Nettofondsvermögen in EUR	5'666'203.29	5'165'816.53
Ausstehende Anteile	55'000	55'000
Inventarwert pro Anteil in EUR	103.02	93.92
Performance in %	9.69	-6.08
Performance in % seit Liberierung am 05.04.2024	3.02	-6.08
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	3.22	2.68
Performanceabhängige Vergütung in %	0.65	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	3.88	2.68
Performanceabhängige Vergütung in EUR	33'769.24	0.00

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

OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)
Sofern Anteile anderer Fonds (Zielfonds) im Umfang von mindestens 10% des Fondsvermögens erworben werden, wird eine synthetische TER berechnet. Die TER des Fonds setzt sich aus Kosten, welche auf Ebene des Fonds direkt angefallen sind und im Falle der Berechnung der synthetischen TER zusätzlich aus der anteilmässigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Stichtag sowie der effektiv bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge der Zielfonds, zusammen.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe [1]	Verkäufe [1]	Bestand per 31.12.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Forderungen aus Futures					0	0.00%
EUR	Verbindlichkeiten aus Futures					0	0.00%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						**0**	**0.00%**
EUR	Kontokorrentguthaben					5'734'706	101.03%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					20'416	0.36%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						**5'755'122**	**101.39%**
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-78'656	-1.39%
NETTOFONDSVERMÖGEN						**5'676'467**	**100.00%**

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fussnoten:

1) Inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

2) Vollständig oder teilweise ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending)

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe

keine vorhanden

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Futures

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
AEX	16.01.2026	2	0	2
Baumwolle 50000 Pfund	09.03.2026	28	30	-2
Cacao	16.03.2026	0	10	-10
CAD/USD	17.03.2026	0	40	-40
Canadian Bonds 10Y	20.03.2026	27	0	27
CHF/USD	16.03.2026	0	22	-22
Coffee 37500 Pound	18.05.2026	3	0	3
EUR/CHF	16.03.2026	35	0	35
EUR/JPY	16.03.2026	11	0	11
Euro BONO Futures	06.03.2026	13	0	13
EURO Bund Futures	06.03.2026	16	0	16
EURO OAT FUT. French	06.03.2026	12	0	12
Euro Stoxx 50 Volatilitiy	15.04.2026	0	126	-126
EURO-BOBL-FUTURES	06.03.2026	33	0	33
Euro-BTP Long Term	06.03.2026	11	0	11
Euro-BTP Short Term	06.03.2026	54	0	54
Gasoil	12.01.2026	8	0	8
Gasoil	12.03.2026	1	0	1
Heizoel	27.02.2026	10	0	10
IBEX 35	16.01.2026	3	0	3
Index TSI Iron Ore CFR China (62% FE Fines) Index	30.01.2026	80	0	80
JPY/USD	16.03.2026	0	29	-29
Korea Stock Exchange 200	12.03.2026	5	0	5
Liffe 3 Months EURIBOR Futures	15.06.2026	0	25	-25
Long Gilt Sterling	27.03.2026	12	0	12
Maize	14.05.2026	0	27	-27
Nikkei 225	13.03.2026	1	0	1
Oat 5000 Bushel Oat	13.03.2026	0	17	-17
Orange juice Rg	08.05.2026	0	9	-9
RBOB 42'000 Gallon	30.01.2026	8	0	8
Rice	13.03.2026	0	8	-8
S&P/TSX 60 Index	20.03.2026	3	0	3
Soybeans Oil	13.03.2026	0	39	-39
Treasruy Notes USD 10 years	20.03.2026	23	0	23
Ultra T-Bond -USD-	20.03.2026	10	0	10

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
Volatility Index	18.03.2026	0	20	-20
Weizen 5000 Bushel	14.05.2026	0	19	-19
Wheat	14.05.2026	0	18	-18

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
BRL/USD	30.01.2026	52	0	52
MXN/USD	16.03.2026	60	0	60

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
6-10Y Treasury Bond Australia	16.06.2025	7	7	0
6-10Y Treasury Bond Australia	15.09.2025	7	7	0
6-10Y Treasury Bond Australia	15.12.2025	11	11	0
90-Day Bk Acc Bill	11.06.2026	10	10	0
AEX	21.03.2025	2	2	0
AEX	21.11.2025	2	2	0
AEX	19.12.2025	2	2	0
AEX	16.01.2026	2	0	2
AUD/USD	17.03.2025	19	19	0
AUD/USD	16.06.2025	9	9	0
Baumwolle 50000 Pfund	07.03.2025	18	0	0
Baumwolle 50000 Pfund	07.05.2025	27	27	0
Baumwolle 50000 Pfund	09.07.2025	33	33	0
Baumwolle 50000 Pfund	08.12.2025	76	76	0
Baumwolle 50000 Pfund	09.03.2026	28	30	-2
Blei 1 Tonne	03.02.2025	1	0	0
Blei 1 Tonne	06.03.2025	5	5	0
Blei 1 Tonne	21.05.2025	4	4	0
Blei 1 Tonne	18.06.2025	2	2	0
Blei 1 Tonne	20.08.2025	1	1	0
Blei 1 Tonne	17.09.2025	1	1	0
Blei 1 Tonne	17.12.2025	1	1	0
BRL/USD	30.06.2025	72	72	0
CAC 40	21.03.2025	5	5	0

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
CAC 40	17.04.2025	5	5	0
Cacao	14.05.2025	0	2	0
Cacao	16.03.2026	0	10	-10
CAD/USD	18.03.2025	18	0	0
CAD/USD	17.06.2025	15	15	0
CAD/USD	16.12.2025	56	56	0
CAD/USD	17.03.2026	0	40	-40
Canadian Bonds 10Y	19.06.2025	19	19	0
Canadian Bonds 10Y	18.09.2025	19	19	0
Canadian Bonds 10Y	18.12.2025	68	68	0
Canadian Bonds 10Y	20.03.2026	27	0	27
CHF/USD	17.03.2025	3	0	0
CHF/USD	16.06.2025	5	5	0
CHF/USD	15.12.2025	22	22	0
CHF/USD	16.03.2026	0	22	-22
Coffee 37500 Pound	19.03.2025	0	2	0
Coffee 37500 Pound	19.05.2025	2	2	0
Coffee 37500 Pound	21.07.2025	1	1	0
Coffee 37500 Pound	18.09.2025	2	2	0
Coffee 37500 Pound	19.03.2026	3	3	0
Coffee 37500 Pound	18.05.2026	3	0	3
Coleseed/Canola	30.04.2025	0	36	0
Coleseed/Canola	31.07.2025	33	33	0
Coleseed/Canola	30.01.2026	8	8	0
Crude Oil	20.02.2025	14	14	0
Crude Oil	20.03.2025	14	14	0
Crude Oil	22.04.2025	11	11	0
Crude Oil	20.05.2025	5	5	0
Crude Oil	22.09.2025	7	7	0
Crude Oil	21.10.2025	7	7	0
Crude Oil Barrel	28.02.2025	7	7	0
Crude Oil Barrel	31.03.2025	7	7	0
Crude Oil Barrel	30.04.2025	9	9	0
Crude Oil Barrel	30.05.2025	6	6	0
Crude Oil Barrel	31.07.2025	7	7	0
Crude Oil Barrel	29.08.2025	4	4	0
DAX Deutscher Aktien Index	21.03.2025	0	1	0
DAX Deutscher Aktien Index	20.06.2025	2	2	0
DAX Deutscher Aktien Index	19.09.2025	1	1	0
Dow Jones Industrial Average Index	20.06.2025	1	1	0
Dow Jones Industrial Average Index	19.09.2025	1	1	0

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
E-Mini S&P MidCap 400	20.06.2025	2	2	0
E-Mini S&P MidCap 400	19.09.2025	2	2	0
ETH/USD	25.04.2025	1	1	0
ETH/USD	30.05.2025	1	1	0
EUR/CHF	17.03.2025	21	33	0
EUR/CHF	16.06.2025	24	24	0
EUR/CHF	15.12.2025	50	50	0
EUR/CHF	16.03.2026	35	0	35
EUR/GBP	17.03.2025	14	6	0
EUR/GBP	16.06.2025	19	19	0
EUR/GBP	15.09.2025	17	17	0
EUR/JPY	15.09.2025	16	16	0
EUR/JPY	15.12.2025	14	14	0
EUR/JPY	16.03.2026	11	0	11
EUR/USD	17.03.2025	5	0	0
EUR/USD	14.04.2025	4	4	0
Euro BONO Futures	06.03.2025	0	20	0
Euro BONO Futures	06.06.2025	3	3	0
Euro BONO Futures	08.09.2025	20	20	0
Euro BONO Futures	08.12.2025	11	11	0
Euro BONO Futures	06.03.2026	13	0	13
EURO Bund Futures	08.12.2025	11	11	0
EURO Bund Futures	06.03.2026	16	0	16
EURO OAT FUT. French	06.03.2025	0	14	0
EURO OAT FUT. French	06.06.2025	4	4	0
EURO OAT FUT. French	08.09.2025	22	22	0
EURO OAT FUT. French	08.12.2025	9	9	0
EURO OAT FUT. French	06.03.2026	12	0	12
Euro Stoxx 50 Volatilitiy	19.02.2025	53	0	0
Euro Stoxx 50 Volatilitiy	18.03.2025	70	53	0
Euro Stoxx 50 Volatilitiy	16.04.2025	70	70	0
Euro Stoxx 50 Volatilitiy	21.05.2025	126	126	0
Euro Stoxx 50 Volatilitiy	18.06.2025	126	126	0
Euro Stoxx 50 Volatilitiy	16.07.2025	126	126	0
Euro Stoxx 50 Volatilitiy	17.09.2025	126	126	0
Euro Stoxx 50 Volatilitiy	22.10.2025	126	126	0
Euro Stoxx 50 Volatilitiy	19.11.2025	126	126	0
Euro Stoxx 50 Volatilitiy	21.01.2026	126	126	0
Euro Stoxx 50 Volatilitiy	18.02.2026	126	126	0
Euro Stoxx 50 Volatilitiy	18.03.2026	126	126	0
Euro Stoxx 50 Volatilitiy	15.04.2026	0	126	-126

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
EURO-BOBL-FUTURES	06.06.2025	24	24	0
EURO-BOBL-FUTURES	08.09.2025	41	41	0
EURO-BOBL-FUTURES	08.12.2025	51	51	0
EURO-BOBL-FUTURES	06.03.2026	33	0	33
Euro-BTP Long Term	06.03.2025	8	17	0
Euro-BTP Long Term	06.06.2025	19	19	0
Euro-BTP Long Term	08.09.2025	10	10	0
Euro-BTP Long Term	08.12.2025	8	8	0
Euro-BTP Long Term	06.03.2026	11	0	11
Euro-BTP Short Term	06.06.2025	47	47	0
Euro-BTP Short Term	08.09.2025	36	36	0
Euro-BTP Short Term	08.12.2025	47	47	0
Euro-BTP Short Term	06.03.2026	54	0	54
Finex USD Index	17.03.2025	0	7	0
FTSE MIB INDEX	21.03.2025	3	3	0
FTSE MIB INDEX	20.06.2025	3	3	0
FTSE MIB INDEX	19.09.2025	1	1	0
FTSE MIB INDEX	19.12.2025	1	1	0
Gas natural	26.02.2025	11	11	0
Gas natural	27.03.2025	11	11	0
Gas natural	28.04.2025	5	5	0
Gas natural	28.05.2025	3	3	0
Gas natural	29.07.2025	7	7	0
Gas natural	27.08.2025	7	7	0
Gas natural	29.12.2025	9	9	0
Gas natural	28.01.2026	12	12	0
Gasoil	10.04.2025	4	4	0
Gasoil	12.06.2025	16	16	0
Gasoil	10.10.2025	6	6	0
Gasoil	11.12.2025	15	15	0
Gasoil	12.01.2026	8	0	8
Gasoil	12.03.2026	1	0	1
GBP/USD	16.06.2025	15	15	0
GBP/USD	15.09.2025	12	12	0
Hang Seng	29.04.2025	4	4	0
Hang Seng	26.06.2025	2	2	0
Hang Seng	30.07.2025	2	2	0
Hang Seng	28.08.2025	4	4	0
Hang Seng	29.09.2025	3	3	0
Hang Seng	30.10.2025	5	5	0
Heizoel	28.01.2025	2	0	0

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
Heizoel	28.02.2025	2	2	0
Heizoel	30.04.2025	3	3	0
Heizoel	30.05.2025	7	7	0
Heizoel	30.06.2025	7	7	0
Heizoel	31.07.2025	9	9	0
Heizoel	29.08.2025	3	3	0
Heizoel	28.11.2025	3	3	0
Heizoel	27.02.2026	10	0	10
HS China Ent Index	28.03.2025	19	19	0
HS China Ent Index	29.04.2025	12	12	0
HS China Ent Index	30.10.2025	25	25	0
IBEX 35	17.01.2025	0	6	0
IBEX 35	21.02.2025	11	11	0
IBEX 35	21.03.2025	8	8	0
IBEX 35	17.04.2025	4	4	0
IBEX 35	16.05.2025	4	4	0
IBEX 35	20.06.2025	4	4	0
IBEX 35	18.07.2025	3	3	0
IBEX 35	15.08.2025	2	2	0
IBEX 35	19.09.2025	3	3	0
IBEX 35	17.10.2025	4	4	0
IBEX 35	21.11.2025	3	3	0
IBEX 35	19.12.2025	2	2	0
IBEX 35	16.01.2026	3	0	3
Index TSI Iron Ore CFR China (62% FE Fines) Index	30.05.2025	46	46	0
Index TSI Iron Ore CFR China (62% FE Fines) Index	30.06.2025	46	46	0
Index TSI Iron Ore CFR China (62% FE Fines) Index	31.07.2025	113	113	0
Index TSI Iron Ore CFR China (62% FE Fines) Index	30.01.2026	80	0	80
INR/USD	26.06.2025	35	35	0
Japan Future Bonds JPY 10 Years	21.03.2025	0	4	0
JPY/USD	17.03.2025	12	5	0
JPY/USD	16.06.2025	9	9	0
JPY/USD	10.10.2025	10	10	0
JPY/USD	16.03.2026	0	29	-29
Korea Stock Exchange 200	12.06.2025	4	4	0
Korea Stock Exchange 200	11.09.2025	4	4	0
Korea Stock Exchange 200	11.12.2025	7	7	0
Korea Stock Exchange 200	12.03.2026	5	0	5
Korea Treasury Bond 10Year Futures	18.03.2025	0	30	0
Korea Treasury Bond 10Year Futures	17.06.2025	54	54	0
Korea Treasury Bond 10Year Futures	16.09.2025	54	54	0

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
Liffe 3 Months EURIBOR Futures	16.06.2025	18	18	0
Liffe 3 Months EURIBOR Futures	15.09.2025	16	16	0
Liffe 3 Months EURIBOR Futures	15.12.2025	21	21	0
Liffe 3 Months EURIBOR Futures	16.03.2026	54	54	0
Liffe 3 Months EURIBOR Futures	15.06.2026	0	25	-25
Long Gilt Sterling	27.03.2026	12	0	12
Maize	14.05.2025	26	15	0
Maize	14.07.2025	16	16	0
Maize	12.09.2025	14	14	0
Maize	12.12.2025	11	11	0
Maize	13.03.2026	48	48	0
Maize	14.05.2026	0	27	-27
Mastvieh 50000 Pound	27.03.2025	0	9	0
Mastvieh 50000 Pound	22.05.2025	6	6	0
Mastvieh 50000 Pound	28.08.2025	7	7	0
Mastvieh 50000 Pound	25.09.2025	12	12	0
Mastvieh 50000 Pound	29.01.2026	2	2	0
Milk	30.09.2025	9	9	0
Milk	04.11.2025	9	9	0
NASDAQ 100 E-Mini Index	21.03.2025	0	1	0
Nikkei 225	14.03.2025	2	2	0
Nikkei 225	12.09.2025	2	2	0
Nikkei 225	12.12.2025	2	2	0
Nikkei 225	13.03.2026	1	0	1
NZD/USD	17.03.2025	25	10	0
NZD/USD	16.06.2025	21	21	0
Oat 5000 Bushel Oat	14.05.2025	6	6	0
Oat 5000 Bushel Oat	12.12.2025	23	23	0
Oat 5000 Bushel Oat	13.03.2026	0	17	-17
Orange juice Rg	11.03.2025	0	6	0
Orange juice Rg	09.05.2025	4	4	0
Orange juice Rg	10.09.2025	9	9	0
Orange juice Rg	08.05.2026	0	9	-9
Palladium 1 Uz	26.06.2025	3	3	0
Palladium 1 Uz	26.09.2025	3	3	0
Platin in Ounces Metal Account	29.07.2025	6	6	0
Pork Lean/Low-fat	14.02.2025	0	20	0
Pork Lean/Low-fat	13.06.2025	18	18	0
Pork Lean/Low-fat	15.07.2025	9	9	0
Pork Lean/Low-fat	12.12.2025	21	21	0
RBOB 42'000 Gallon	30.05.2025	14	14	0

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
RBOB 42'000 Gallon	30.06.2025	14	14	0
RBOB 42'000 Gallon	31.07.2025	11	11	0
RBOB 42'000 Gallon	28.10.2025	4	4	0
RBOB 42'000 Gallon	24.11.2025	4	4	0
RBOB 42'000 Gallon	31.12.2025	6	6	0
RBOB 42'000 Gallon	30.01.2026	8	0	8
Repo Rate 3 Months	18.03.2026	28	28	0
Rice	14.03.2025	26	0	0
Rice	14.05.2025	36	36	0
Rice	14.07.2025	12	12	0
Rice	12.09.2025	16	16	0
Rice	14.11.2025	8	8	0
Rice	14.01.2026	8	8	0
Rice	13.03.2026	0	8	-8
Rubber	08.07.2025	3	3	0
Rubber	08.09.2025	76	76	0
Rubber	08.10.2025	41	41	0
Russell 2000	20.06.2025	5	5	0
Russell 2000	19.09.2025	5	5	0
S & P / ASX 200	19.06.2025	4	4	0
S&P E-Mini 500 Index	21.03.2025	0	1	0
S&P/TSX 60 Index	21.03.2025	0	3	0
S&P/TSX 60 Index	19.09.2025	5	5	0
S&P/TSX 60 Index	19.12.2025	3	3	0
S&P/TSX 60 Index	20.03.2026	3	0	3
Singapore Free Index	29.01.2025	0	18	0
Singapore Free Index	28.02.2025	20	20	0
Singapore Free Index	28.03.2025	13	13	0
Singapore Free Index	30.09.2025	11	11	0
Singapore Free Index	31.10.2025	10	10	0
Singapore Free Index	28.11.2025	10	10	0
SMI Swiss Market Index	21.03.2025	5	5	0
SMI Swiss Market Index	20.06.2025	3	3	0
Sojabohnen	14.03.2025	3	0	0
Sojabohnen	14.07.2025	4	4	0
Sojabohnen	14.11.2025	61	61	0
Sojabohnen	14.01.2026	16	16	0
Sojabohnenmehl	14.03.2025	8	0	0
Sojabohnenmehl	14.05.2025	8	8	0
Sojabohnenmehl	14.07.2025	13	13	0
Sojabohnenmehl	12.12.2025	29	29	0

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
Sojabohnenmehl	14.07.2026	15	15	0
Soybeans Oil	14.07.2025	18	18	0
Soybeans Oil	13.03.2026	0	39	-39
SR3 SOFR 3M Futures	17.03.2026	19	0	0
SR3 SOFR 3M Futures	16.03.2027	21	21	0
Treasruy Notes USD 10 years	19.12.2025	15	15	0
Treasruy Notes USD 10 years	20.03.2026	23	0	23
Ultra T-Bond -USD-	19.12.2025	10	10	0
Ultra T-Bond -USD-	20.03.2026	10	0	10
USD 2Y Treasury Notes	31.03.2025	16	0	0
USD 2Y Treasury Notes	30.06.2025	16	16	0
USD 2Y Treasury Notes	30.09.2025	36	36	0
USD 2Y Treasury Notes	31.12.2025	18	18	0
USD 5Y Treasury Notes	31.03.2025	26	0	0
USD 5Y Treasury Notes	30.06.2025	17	17	0
Vieh Lebend 40000 Pfund	28.02.2025	0	11	0
Vieh Lebend 40000 Pfund	30.04.2025	11	11	0
Vieh Lebend 40000 Pfund	30.06.2025	11	11	0
Vieh Lebend 40000 Pfund	29.08.2025	17	17	0
Vieh Lebend 40000 Pfund	31.10.2025	5	5	0
Vieh Lebend 40000 Pfund	31.12.2025	5	5	0
Volatility Index	18.03.2025	6	0	0
Volatility Index	16.04.2025	19	19	0
Volatility Index	21.05.2025	20	20	0
Volatility Index	16.07.2025	20	20	0
Volatility Index	17.09.2025	20	20	0
Volatility Index	22.10.2025	20	20	0
Volatility Index	19.11.2025	20	20	0
Volatility Index	21.01.2026	20	20	0
Volatility Index	18.02.2026	20	20	0
Volatility Index	18.03.2026	0	20	-20
Weizen 5000 Bushel	14.05.2025	16	9	0
Weizen 5000 Bushel	14.07.2025	11	11	0
Weizen 5000 Bushel	12.09.2025	24	24	0
Weizen 5000 Bushel	12.12.2025	15	15	0
Weizen 5000 Bushel	13.03.2026	25	25	0
Weizen 5000 Bushel	14.05.2026	0	19	-19
Wheat	14.05.2025	18	10	0
Wheat	14.07.2025	14	14	0
Wheat	12.09.2025	17	17	0
Wheat	12.12.2025	9	9	0

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
Wheat	13.03.2026	11	11	0
Wheat	14.05.2026	0	18	-18
Zinc Highgrade	21.05.2025	2	2	0
Zinc Highgrade	11.06.2025	5	5	0
Zinc Highgrade	16.07.2025	2	2	0
Zinc Highgrade	01.08.2025	7	7	0
Zinc Highgrade	17.09.2025	9	9	0
Zinc Highgrade	08.10.2025	2	2	0
Zinc Highgrade	18.03.2026	12	12	0
Zucker	30.04.2025	0	31	0
Zucker	30.06.2025	32	32	0
Zucker	30.09.2025	3	3	0
Zucker	27.02.2026	32	32	0

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
AEX	21.02.2025	2	2	0
BRL/USD	31.03.2025	110	110	0
BRL/USD	30.04.2025	73	73	0
BRL/USD	30.05.2025	43	43	0
BRL/USD	31.07.2025	37	37	0
BRL/USD	29.08.2025	35	35	0
BRL/USD	30.09.2025	35	35	0
BRL/USD	31.10.2025	61	61	0
BRL/USD	28.11.2025	44	44	0
BRL/USD	30.12.2025	52	52	0
BRL/USD	30.01.2026	52	0	52
INR/USD	28.05.2025	35	35	0
INR/USD	29.07.2025	30	30	0
JPY/USD	15.09.2025	12	12	0
JPY/USD	15.12.2025	26	26	0
MXN/USD	16.06.2025	58	58	0
MXN/USD	15.09.2025	53	53	0
MXN/USD	10.10.2025	32	32	0
MXN/USD	15.12.2025	60	60	0
MXN/USD	16.03.2026	60	0	60
RBOB 42'000 Gallon	30.09.2025	4	4	0

Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR")

Informationen zur Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und zur Wiederverwendung von Barsicherheiten (SFTR-Verordnung EU 2015/2365, im Folgenden „SFTR“)

Zum Bilanzstichtag hat der Fonds/Teilfonds keine Geschäfte getätigt, die den Veröffentlichungspflichten der SFTR unterliegen. Dementsprechend sind keine Informationen über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und die Wiederverwendung von Barsicherheiten zu melden.

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Quintik Funds - Quintik Managed Futures Fund	
Anteilsklassen	**-EUR-I-**	**-EUR-S-**
ISIN-Nummer	LI1326593608	LI1326593616
Liberierung	5. April 2024	5. April 2024
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)	
Referenzwährung der Anteilsklassen	Euro (EUR)	Euro (EUR)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2024	
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 1.75% p.a.	max. 1.5% p.a.
Performance Fee	15% auf jährliche Rendite, mit Anwendung High Watermark Prinzip.	15% auf jährliche Rendite, mit Anwendung High Watermark Prinzip.
max. Administrationsgebühr	0.20% p.a. oder min. CHF 25'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse	
max. Verwahrstellengebühr	0.10% p.a. oder min. CHF 15'000.-- p.a.	

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	EUR	1	=	AUD	1.7606	AUD	1	=	EUR	0.5680
	EUR	1	=	CAD	1.6098	CAD	1	=	EUR	0.6212
	EUR	1	=	CHF	0.9311	CHF	1	=	EUR	1.0740
	EUR	1	=	GBP	0.8725	GBP	1	=	EUR	1.1461
	EUR	1	=	HKD	9.1387	HKD	1	=	EUR	0.1094
	EUR	1	=	JPY	184.1461	JPY	100	=	EUR	0.5430
	EUR	1	=	KRW	1'695.5821	KRW	100	=	EUR	0.0590
	EUR	1	=	SGD	1.5103	SGD	1	=	EUR	0.6621
	EUR	1	=	USD	1.1744	USD	1	=	EUR	0.8515
Vertriebsländer										
Private Anleger										
Professionelle Anleger	LI, DE, AT									
Qualifizierte Anleger										
ESG	Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologische nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.									
Publikation des Fonds	Die Anlegerinformationen nach Art. 105 AIFMG, der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der Anhang A „Organisationsstruktur des AIFM", der Anhang B "AIF im Überblick" bzw. "Teilfonds im Überblick", die allfälligen Basisinformationsblätter (PRIIP-KID) sowie der neueste Jahresbericht, sofern dessen Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger beim AIFM, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.									

Ergänzende Angaben

Liquidität			
Illiquide Vermögensgegenstände mit speziellen Vorkehrungen in % des Nettofondsvermögens	0.00%		
Neue Regelung zur Steuerung der Liquidität	Keine		
Risikoprofil gemäss konstituierenden Dokumenten			
Fondstyp nach Anlagepolitik	AIF		
Risikomanagementverfahren	Commitment Approach		
Hebel Brutto-Methode	< 15		
Hebel Netto-Methode	< 15		
Max. Verschuldung	35%		
Nutzung Risikolimiten	**Maximale Nutzung**	**Minimale Nutzung**	**Ø Nutzung**
Hebel Brutto	71.58%	35.20%	51.34%
Hebel Netto	62.26%	28.21%	47.10%
Verschuldungsgrad	**Periodenbeginn**	**Periodenende**	**Veränderung**
Verschuldung in % des NFV	0.00%	0.00%	0.00%
Verschuldung in Währung des AIF	0.00	0.00	0.00
Risikomanagement			
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Value at Risk (absolut), Monte Carlo		
VaR max.	50%		
Konfidenzintervall	99%		
Betrachtungsperiode	20 Tage		
Beobachtungszeitraum	>= 250 Geschäftstage		
Value at Risk	**Maximum VaR**	**Minimum VaR**	**Ø VaR**
Quintik Managed Futures Fund	34.84%	12.94%	18.19%

Ergänzende Angaben

Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des AIF 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 offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, ist grundsätzlich der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes massgebend, der die höchste Liquidität aufweist.

3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt;

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 des AIFM oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.

5. OTC-Derivate werden auf einer von dem AIFM festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn der AIFM nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.

6. OGAW, OGA, AIF, bzw. andere Fonds und strukturierte Anleihen sowie SPVs werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen Fonds kein Rücknahmeanspruch besteht oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn der AIFM 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 der AIFM nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.

8. Basis der Wertermittlung von nicht kotierten Beteiligungspapieren sind die jeweils zuletzt von den entsprechenden Gesellschaften erstellten Berichte und allfällige formelle Testate, sofern solche verfügbar und verwendbar sind;

9. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet

10. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des Teilfonds lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Währung des AIF umgerechnet.

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

Ergänzende Angaben

Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

Prospektänderung

Die IFM Independent Fund Management AG als AIFM hat mit Zustimmung der LGT Bank AG, als Verwahrstelle des rubrizierten Alternativen Investmentfonds (AIF) beschlossen, die Anlegerinformation inklusive teilfondsspezifische Anhänge und Fondsvertrag abzuändern.

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Anpassung der Anlagegrenzen. Zudem wurden Anpassungen an die neue AIF Mustervorlage vorgenommen.

Anhang B: Teilfonds im Überblick

B1.7.4.3 Anlagegrenzen	**Anpassung der Anlagegrenzen** B1.7.4.3 […] Der Fonds darf unbeschränkt in Anlagen die von einem Staat, einer öffentlich-rechtlichen Körperschaft aus der OECD oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters begeben oder garantiert werden, investieren […]
B1.12 Berechnungsbeispiel für die Performance-Fee	**Berechnungsbeispiel für die Performance-Fee** Hinzufügung Fussnote (Fussnote 9) bei NAV vor Per.-Fee [9] Der NAV vor Performance-Fee beinhaltet alle aktuellen Abgrenzungen inklusive Perfor- mance-Fee Rückstellungen der Vorperiode. **Anpassung Beschreibung Performance-Fee** […] Eine abgegrenzte Performance-Fee wird quartalsweise (März, Juni, September, Dezem ber) nachträglich ausgezahlt (Abrechnungsperiode). Eine Verkürzung der Abrechnungspe - riode für den Fall von Verschmelzungen oder der Auflösung des Teilfonds ist möglich. Der Referenzzeitraum für die High-Watermark entspricht dem gesamten Lebenszyklus des Teilfonds.

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 151 Abs. 2 AIFMG i.V.m. Art. 112a sowie Art. 112 AIFMG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 03. Juni 2025 zur Kenntnis genommen. Die Änderungen traten per 06. Juni 2025 in Kraft.

Weitere Angaben

Vergütungspolitik (ungeprüft)

Vergütungsinformationen

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die IFM Independent Fund Management AG (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher UCITS und AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für diesen Fonds erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden"[1] sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird nachfolgend mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2025.

Die von der IFM Independent Fund Management AG verwalteten Fonds und deren Volumen ist auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf www.ifm.li abrufbar. Des Weiteren gewährt die Gesellschaft auf Anfrage kostenlose Einsicht in die entsprechenden internen Richtlinien. Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an eigene Identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft[2] per 31. Dezember 2025

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2025	CHF	5.10 – 5.17 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	4.47 Mio.
davon variable Vergütung[3]	CHF	0.63 – 0.69 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen[4]		keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees		keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft		47

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31. Dezember 2025	**Anzahl Teilfonds**		**Verwaltetes Vermögen**
in UCITS	106	CHF	3'956 Mio.
in AIF	91	CHF	2'806 Mio.
in IU	2	CHF	3 Mio.
Total	**199**	**CHF**	**6'765 Mio.**

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft per 31. Dezember 2025

Gesamtvergütung für "**Identifizierte** Mitarbeitende" der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2025	CHF	2.21 – 2.25 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.77 Mio.
davon variable Vergütung[3]	CHF	0.43 – 0.48 Mio.
Gesamtzahl der **Identifizierten** Mitarbeitenden der Gesellschaft		11

[1] Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausüben. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.

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

[3] Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

[4] Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

Weitere Angaben

Gesamtvergütung für **andere** Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2025	CHF	2.89 – 2.91 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	2.70 Mio.
davon variable Vergütung[3]	CHF	0.19 – 0.21 Mio.
Gesamtzahl der **anderen** Mitarbeitenden der Gesellschaft		36

Weitere Angaben

Vergütungsinformationen gemäss UCITSG/AIFMG

Vermögensverwaltungsgesellschaft: Omicron Investment Management GmbH
Fonds: Quintik Managed Futures Fund

Die Verwaltungsgesellschaft bzw. der AIFM hat die Portfolioverwaltung in Bezug auf den oben erwähnten Fonds an die oben genannte Vermögensverwaltungsgesellschaft (kurz: "VV-Gesellschaft") delegiert. Die nachfolgend ausgewiesene Vergütung wurde zur Entschädigung von Vermögensverwaltungsleistungen für den erwähnten Fonds aufgewendet.

Gesamtvergütung der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2025[1)]	CHF 343'140.43
➢ davon feste Vergütung	CHF 343'140.43
➢ davon variable Vergütung[2)]	CHF 0.--
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft per 31.12.2025	13 Mitarbeitende

[1)] Die Gesamtvergütung bezieht sich auf die Mitarbeitenden des Asset Management Teams der VV-Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder in Bezug auf Fonds. Als Vergütungsbetrag wird die Bruttovergütung vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen resp. die Bruttoentschädigung an den Verwaltungsrat ausgewiesen.

[2)] Die variable Vergütung umfasst den Cash Bonus sowie den Wert von ggf. ins Eigentum der Mitarbeitenden übertragenen Vergütungsinstrumenten. Den zugewiesenen Vergütungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen. Sofern die variable Vergütung zum Zeitpunkt der Berichterstattung noch nicht feststeht, ist ein Erwartungswert ausgewiesen.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für professionelle und semiprofessionelle Anleger in Deutschland

Der AIFM hat seine Absicht, die Anteile des AIF in der Bundesrepublik Deutschland an **professionelle und semiprofessionelle Anleger** zu vertreiben der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum Vertrieb berechtigt.

1. **Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland**
   Die Funktion der deutschen Zahl- und Informationsstelle hat

   Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
   Kaiserstrasse 24
   DE-60311 Frankfurt am Main
   Email: zahlstelle@hauck-aufhaeuser.com

   übernommen.

   In Deutschland können der Verkaufsunterlagen, die Anlegerinformationen nach Art. 105 AIFMG, der Treuhandvertrag bzw. Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen, die allfälligen Basisinformationsblätter, die Jahresberichte (sofern dieser bereits publiziert worden ist) sowie sonstige Informationen kostenlos in Papierform über die Zahl- und Informationsstelle bezogen werden.

   Bei der Zahl- und Informationsstelle sind auch alle sonstigen Informationen erhältlich, auf die Anleger im Fürstentum Liechtenstein einen Anspruch haben. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind ebenfalls kostenlos bei der Zahl- und Informationsstelle erhältlich.

2. **Rücknahme von Anteilen und Zahlungen an Anleger in Deutschland**
   Die Rücknahme von Anteilen sowie Zahlungen an Anleger in Deutschland (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) erfolgen über die depotführenden Stellen der Anleger. Gedruckte Einzelurkunden werden nicht ausgegeben.

3. **Veröffentlichungen**
   Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie sonstige Informationen für die Anleger werden auf der Fondsinformationsplattform fundinfo.com (www.fundinfo.com) veröffentlicht.

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

   a) die Aussetzung der Rücknahme der Anteile,
   b) die Kündigung der Verwaltung oder die Abwicklung der Gesellschaft oder eines AIF,
   c) Änderungen der Vertragsbedingungen, 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, einschliesslich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger in einer verständlichen Art und Weise,
   d) die Verschmelzung von Investmentvermögen in Form von Verschmelzungsinformationen zu erstellen sind, und
   e) die Umwandlung eines Investmentvermögens in einen Feeder-AIF oder die Änderungen eines Master-AIF in Form von Informationen zu erstellen sind.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für professionelle Anleger in Österreich

Der AIF ist zum Vertrieb an professionelle Anleger in Österreich bei der Finanzmarktaufsicht (FMA), Wien, notifiziert.

Alle Ausgabe- und Rücknahmepreise des Fonds und alle übrigen Bekanntmachungen werden auf der Web-Seite des AIFM unter www.ifm.li sowie auf der Web-Seite des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes (LAFV) unter www.lafv.li publiziert.

Der deutsche Wortlaut der Anlegerinformationen nach Art. 105 AIFMG, des Treuhandvertrags bzw. Fondsvertrages bzw. der Satzung und der Anlagebedingungen sowie sonstiger Unterlagen und Veröffentlichungen ist massgeblich.

Grant Thornton AG
Bahnhofstrasse 15
P.O. Box 663
FL-9494 Schaan
T +423 237 42 42
www.grantthornton.li

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2025

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des Quintik Funds – Quintik Managed Futures Fund geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2025, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht (Seite 3 bis 28) besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Quintik Funds – Quintik Managed Futures Fund zum 31. Dezember 2025 sowie dessen Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind vom Verwalter alternativer Investmentfonds unabhängig in Übereinstimmung mit den liechtensteinischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands sowie dem International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Kodex), und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Die Geschäftsleitung des Verwalters alternativer Investmentfonds ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen übrige Darstellungen und Ausführungen im Jahresbericht, mit Ausnahme der im Abschnitt „Prüfungsurteil“ genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts und unserem dazugehörenden Bericht.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum

Jahresbericht oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der Geschäftsleitung des Verwalters alternativer Investmentfonds für den Jahresbericht

Die Geschäftsleitung des Verwalters alternativer Investmentfonds ist verantwortlich für die Aufstellung eines Jahresberichtes in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die die Geschäftsleitung als notwendig feststellt, um die Aufstellung eines Jahresberichtes zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts ist die Geschäftsleitung dafür verantwortlich, die Fähigkeit des alternativen Investmentfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, die Geschäftsleitung beabsichtigt, entweder den alternativen Investmentfonds zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Verwalters alternativer Investmentfonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

- Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von der Geschäftsleitung angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des alternativen Investmentfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des alternativen Investmentfonds von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

Wir kommunizieren mit der Geschäftsleitung des Verwalters alternativer Investmentfonds, unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Prüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung identifizieren.

Schaan, 18. Juni 2026

Grant Thornton AG





Mathias Eggenberger
Zugelassener Wirtschaftsprüfer
Leitender Wirtschaftsprüfer

ppa Nicole Schwarzenbach
Zugelassene Wirtschaftsprüferin



IFM Independent Fund Management AG

Landstrasse 30 Postfach 355 9494 Schaan Fürstentum Liechtenstein T +423 235 04 50 F +423 235 04 51
info@ifm.li www.ifm.li HR FL-0001.532.594-8