

ICSG Premium World Fund

30.06.2022

Halbjahresbericht

ungeprüft

OGAW nach liechtensteinischem Recht in der
Rechtsform der Treuhänderschaft

Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe	3
Fonds in Kürze	4
Tätigkeitsbericht	5
Vermögensrechnung	6
Erfolgsrechnung	6
Veränderung des Nettovermögens	6
Anteile im Umlauf	7
Entwicklung der Eckdaten	7
Vermögensaufstellung Käufe und Verkäufe	8
Ergänzende Angaben	12

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft	Ahead Wealth Solutions AG Austrasse 15 9490 Vaduz Liechtenstein
Verwaltungsrat	Beat Frischknecht Präsident Weinfelden Schweiz Doris Beck Ruggell Liechtenstein Dr. Wolfgang Maute Müllheim Schweiz
Geschäftsleitung	Alex Boss Vorsitzender Vaduz Liechtenstein Peter Bargetze Triesen Liechtenstein Barbara Oehri Gamprin-Bendern Liechtenstein
Fondsmanager	Consensus Partner (Liechtenstein) Anstalt Neugasse 17 9490 Vaduz Liechtenstein
Verwahrstelle Zahlstelle	Kaiser Partner Privatbank AG Herrengasse 23 9490 Vaduz Liechtenstein
Wirtschaftsprüfer	Grant Thornton AG Bahnhofstrasse 15 9494 Schaan Liechtenstein

Fonds in Kürze

	CHF
Nettofondsvermögen per 30.06.2022 in Mio.	3.67
Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2022	71.25
Rendite seit Emission in % p.a.	-1.59
Rendite in der Berichtsperiode in %	-14.58
Fondsmanagementgebühr max. in % p.a.	2.00
Verwaltungskosten max. in % p.a. (zuzügl. max. CHF 29'000 p.a.)	0.25
Total Expense Ratio 1 (TER 1) in %	3.32
TER 2 (inklusive Performance Fee) in %	3.32
Ausgabekommission (max.) in %	4.00
Ausgabekommission zugunsten Fonds in %	0.00
Rücknahmekommission (max.) in %	0.00
Rücknahmekommission zugunsten Fonds in %	0.00
Erfolgsverwendung	thesaurierend
Performance Fee in %	10.00
Hurdle Rate in %	10.00
High Watermark	ja
Valorennummer CH	1233434
ISIN	LI0012334343
Wertpapierkennnummer DE	964923
Fondsdomizil	Liechtenstein

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

Tätigkeitsbericht

Das Jahr 2022 begann mit einem Einbruch, der mit Ausnahme einer technischen Erholung im März bis heute anhält und im Schnitt 15-20% beträgt.

Wie wir seit langer Zeit warnten, waren die von den Notenbanken tief bzw. künstlich im Minus gehaltenen Zinssätze zur Stützung der populistischen, ausgabefreudigen europäischen Regierungen nicht mehr haltbar, nachdem die Inflation weltweit seit 40 Jahren nicht mehr gesehene Inflationsraten von durchschnittlich 8% in der westlichen Welt erreichte.

Dazu kam der Einmarsch der Russen in die Ukraine, der zwar ebenfalls vorhersehbar war (für alle, die nicht Pazifisten oder russenfreundliche Rechte oder Sozialisten sind).

Damit ergab sich eine Gemengenlage von massiv steigenden Energiepreisen; stark steigenden Rohstoffpreisen inklusive Nahrungsmittel; steigenden Militärausgaben - nach jahrzehntelang nicht sinnvoll genutzter Friedensdividenden -; einer Reduktion der ständig gesteigerten Geldmengen und damit verbunden eine Zinserhöhung auf der gesamten Laufzeit; einer Normalisierung der Spreads - Zinsdifferenz aufgrund der unterschiedlichen Schuldnerqualität -, wodurch sich z.B. der Zinssatz 10-jähriger Regierungsbonds vorübergehend vervierfachte; lang währende Lockdowns in China, wodurch die Lieferketten getrennt wurden, etc.

Durch die höheren Renditen wurden die Bewertungen von vielen BlueChips wie z.B. Nike oder Walt Disney massiv nach unten gedrückt und es entstanden Verluste von bis zu 50%!

Durch unser regelmässiges Verschreiben konnte ein Teil dieser Verluste wettgemacht werden, aber selbstverständlich mussten auch wir deutliche Buchverluste ausweisen. Zudem zwangen uns die Fondsvorschriften zu regelmässigen Zukäufen und Anpassungen der jeweiligen Aktienpositionen, was kurzfristig aus reiner Marktbetrachtung nicht opportun gewesen wäre.

Wir gehen davon aus, dass die Abwärtsbewegung noch nicht vorbei ist. Allerdings könnte eine Rezessionsgefahr den Zinsanstieg drosseln und damit erstklassigen Firmen mit gutem Gewinnwachstum mittelfristig wieder eine Kurserholung bringen. Zudem gewinnen wir durch den Abbau der Zeitprämie, womit ein relativ zum Markt gutes Ergebnis zu erwarten ist.

Consensus Partner (Liechtenstein) Anstalt | Vaduz
Fondsmanager

Juli 2022

Vermögensrechnung per 30.06.2022

CHF

Bankguthaben auf Sicht	581'169.86
Wertpapiere	3'270'286.71
Derivative Finanzinstrumente	-172'304.31
Sonstige Vermögenswerte	11'848.47
Gesamtvermögen	3'691'000.73
Verbindlichkeiten	-25'356.70
Nettovermögen	3'665'644.03
Anteile im Umlauf	51'450.000
Nettoinventarwert pro Anteil	71.25

Erfolgsrechnung (01.01.2022 - 30.06.2022)

CHF

Erträge der Wertpapiere	
- Aktien, sonstige Beteiligungspapiere	59'797.13
Einkauf in lfd. Erträge bei Ausgabe von Anteilen	-43.55
Total Erträge	59'753.58
Reglementarische Vergütungen	
- Verwaltungskosten	-15'533.57
- Fondsmanagementgebühr	-42'890.25
Passivzinsen	-4.15
Sonstige Aufwendungen	-12'596.15
Ausrichtung lfd. Erträge bei Rücknahme von Anteilen	1'189.24
Total Aufwendungen	-69'834.88
Nettoertrag	-10'081.30
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-35'241.21
Realisierter Erfolg	-45'322.51
Veränderung nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-606'685.45
Gesamterfolg	-652'007.96

Veränderung des Nettovermögens

CHF

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4'612'438.68
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-294'786.69
Gesamterfolg	-652'007.96
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3'665'644.03

Anteile im Umlauf

	Anzahl
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	55'300.000
Ausgegebene Anteile	300.000
Zurückgenommene Anteile	-4'150.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	51'450.000

Entwicklung der Eckdaten

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Anzahl Anteile	Nettovermögen in CHF	Performance in %
31.12.2018	72.10	90'940.000	6'556'665	-14.65
31.12.2019	85.14	84'990.000	7'235'965	18.09
31.12.2020	78.92	65'140.000	5'140'868	-7.31
31.12.2021	83.41	55'300.000	4'612'439	5.69
30.06.2022	71.25	51'450.000	3'665'644	-14.58

Vermögensaufstellung | Käufe und Verkäufe

Wertpapierbezeichnung	Bestand 31.12.2021	Käufe 1)	Verkäufe 1)	Bestand 30.06.2022	Whg	Kurs	Kurswert in CHF	in % des NAV
Wertpapiere								
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden								
Aktien und ähnliche Anlagen								
Bundesrep. Deutschland								
Bayer AG N	3'500	0	3'500	0	EUR	0.000	0	0.00
Deutsche Bank AG N	20'000	10'000	20'000	10'000	EUR	8.318	83'149	2.27
Deutsche Post AG N	0	3'000	0	3'000	EUR	35.740	107'180	2.92
Fresenius SE & Co. KGaA	3'000	0	0	3'000	EUR	28.960	86'847	2.37
Henkel AG & Co. KGaA	0	1'000	0	1'000	EUR	58.400	58'378	1.59
SAP SE	0	1'000	0	1'000	EUR	86.290	86'258	2.35
ThyssenKrupp AG	10'000	0	0	10'000	EUR	5.426	54'240	1.48
Wirecard AG	4'000	0	0	4'000	EUR	0.031	122	0.00
Total							476'173	12.99
Grossbritannien								
Shell PLC -A-	1	0	1	0	EUR	0.000	0	0.00
BP PLC	52'626	336	52'626	336	GBP	3.883	1'515	0.04
Vodafone Group PLC	150'000	0	150'000	0	GBP	0.000	0	0.00
Total							1'515	0.04
Kanada								
Barrick Gold Corp.	15'000	0	8'000	7'000	USD	17.690	118'103	3.22
Total							118'103	3.22
Niederlande								
ASML Holding N.V.	0	200	0	200	EUR	455.850	91'136	2.49
Total							91'136	2.49
Österreich								
ams-OSRAM AG	15'000	0	0	15'000	CHF	8.598	128'970	3.52
Total							128'970	3.52
Schweiz								
Adecco S.A. N	2'500	0	0	2'500	CHF	32.440	81'100	2.21
Alcon AG	0	1'000	0	1'000	CHF	66.680	66'680	1.82
Barry Callebaut AG N	0	40	40	0	CHF	0.000	0	0.00
Cembra Money Bank AG	1'000	2'000	1'200	1'800	CHF	68.200	122'760	3.35
Cie Financière Richemont AG N	0	1'000	0	1'000	CHF	101.650	101'650	2.77
Clariant AG N	5'000	4'000	0	9'000	CHF	18.180	163'620	4.46
Credit Suisse Group AG N	20'000	0	0	20'000	CHF	5.420	108'400	2.96
Dufry AG	4'000	0	0	4'000	CHF	30.860	123'440	3.37
GAM Holding AG N	45'000	0	45'000	0	CHF	0.000	0	0.00
Geberit AG N	0	100	0	100	CHF	458.800	45'880	1.25
Givaudan SA N	0	30	0	30	CHF	3'357.000	100'710	2.75
Idorsia AG	6'000	6'000	6'000	6'000	CHF	13.650	81'900	2.23
Implenia AG N	6'000	0	6'000	0	CHF	0.000	0	0.00
Kaba Holding AG N	350	0	0	350	CHF	416.500	145'775	3.98
Kudelski S.A.	40'000	0	40'000	0	CHF	0.000	0	0.00
Kühne & Nagel Internat. AG	0	200	0	200	CHF	226.000	45'200	1.23
Nestlé S.A. N	2'000	500	0	2'500	CHF	111.440	278'600	7.60
OC Oerlikon Corporation AG N	10'000	10'000	0	20'000	CHF	6.645	132'900	3.63

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	31.12.2021	1)	1)	30.06.2022			in CHF	des NAV
Roche Holding AG GS	600	0	100	500	CHF	318.550	159'275	4.35
Sika AG	0	500	0	500	CHF	220.000	110'000	3.00
Tecan Group AG	0	300	0	300	CHF	277.200	83'160	2.27
Valora Holding AG N	2'000	0	1'000	1'000	CHF	165.200	165'200	4.51
Vifor Pharma AG N	500	0	500	0	CHF	0.000	0	0.00
Zur Rose Group AG	400	700	0	1'100	CHF	71.650	78'815	2.15
Total							2'195'065	59.88
USA								
Chewy Inc.	3'000	2'000	0	5'000	USD	34.720	165'571	4.52
NIKE Inc.	0	500	0	500	USD	102.200	48'737	1.33
Walt Disney Co.	0	500	0	500	USD	94.400	45'017	1.23
Total							259'325	7.07
Total Aktien und ähnliche Anlagen							3'270'287	89.21
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							3'270'287	89.21
Total Wertpapiere							3'270'287	89.21
Derivate Finanzinstrumente								
Optionen							-172'304	-4.70
Total Derivate Finanzinstrumente							-172'304	-4.70
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							581'170	15.85
Total Bankguthaben							581'170	15.85
Sonstige Vermögenswerte							11'848	0.32
Gesamtvermögen							3'691'001	100.69
Verbindlichkeiten								
Sonstige Verbindlichkeiten							-25'357	-0.69
Total Verbindlichkeiten							-25'357	-0.69
Nettovermögen (NAV)							3'665'644	100.00

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

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Anzahl	Kontrakt- grösse	Kontraktwert in CHF	Verkehrswert in CHF	in % des NAV
Put Apple 140 2022.07	-10	100	80'833	-5'198	-0.14
Put BP 3.6 2022.12	-10	1'000	15'957	-3'281	-0.09
Put Barrick Gold 20 2022.12	-20	100	22'005	-6'009	-0.16
Put Barrick Gold 22 2022.08	-30	100	46'411	-12'446	-0.34
Put Barry Callebaut 2120 2022.09	-5	10	50'135	-4'198	-0.11
Put Geberit 520 2022.09	-15	10	57'249	-9'867	-0.27
Put Valora Hldg 180 2022.09	-100	10	107'798	-20'720	-0.57
Put Walt Disney 100 2022.11	-5	100	24'647	-5'436	-0.15
Total Optionen				-67'154	-1.83

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Anzahl	Kontrakt- grösse	Kontraktwert in CHF	Verkehrswert in CHF	in % des NAV
Call ASML 520 2022.12	-1	100	-15'960	-2'546	-0.07
Call ASML 560 2022.07	-1	100	-1'045	-34	-0.00
Call Adecco 48 2022.09	-25	100	-6'892	-50	-0.00
Call Alcon 68 2022.12	-10	100	-32'578	-4'790	-0.13
Call Barrick Gold 21 2022.12	-70	100	-34'595	-5'475	-0.15
Call Cembra Money Bank 68 2022.09	-18	100	-64'528	-6'858	-0.19
Call Chewy 25 2022.10	-20	100	-54'343	-22'127	-0.60
Call Chewy 45 2022.10	-30	100	-36'146	-8'441	-0.23
Call CieFinRichemont 100 2022.09	-10	100	-57'578	-8'620	-0.24
Call Clariant 20 2022.12	-40	100	-26'673	-4'400	-0.12
Call Clariant 20 2022.12	-50	100	-33'342	-5'500	-0.15
Call Deutsche Bank 10 2022.09	-100	100	-18'056	-1'999	-0.05
Call Deutsche Post 46 2022.12	-30	100	-11'830	-1'080	-0.03
Call Dufry 48 2022.12	-10	100	-2'857	-390	-0.01
Call Dufry 52 2022.12	-20	100	-8'922	-420	-0.01
Call Fresenius 36 2022.09	-30	100	-5'916	-360	-0.01
Call Geberit 560 2022.09	-10	10	-2'394	-112	-0.00
Call Givaudan 4000 2022.12	-3	10	-15'308	-1'584	-0.04
Call Henkel 64 2022.12	-10	100	-19'593	-2'299	-0.06
Call Idorsia 16 2022.12	-30	100	-16'877	-4'020	-0.11
Call Idorsia 18 2022.09	-30	100	-10'754	-570	-0.02
Call Kühne & Nagel 240 2022.12	-2	100	-19'491	-2'588	-0.07
Call Nestle 124 2022.12	-20	100	-57'568	-2'840	-0.08
Call Nike B 140 2022.10	-5	100	-3'253	-224	-0.01
Call OC Oerlikon 7.6 2022.09	-100	100	-42'947	-1'000	-0.03
Call Roche Hldg G 340 2022.12	-5	100	-54'037	-5'105	-0.14
Call SAP 110 2022.09	-10	100	-3'993	-330	-0.01
Call Sika 240 2022.12	-2	100	-17'125	-2'346	-0.06
Call Sika 280 2022.09	-1	100	-1'603	-134	-0.00
Call Sika 300 2022.12	-2	100	-3'883	-406	-0.01
Call Tecan 340 2022.09	-30	10	-12'469	-1'245	-0.03
Call ThyssenKrupp 10 2022.09	-100	100	-5'821	-100	-0.00
Call Valora Hldg 190 2022.12	-100	10	-55'067	-6'530	-0.18
Call Walt Disney 130 2022.11	-5	100	-3'794	-353	-0.01
Call Zur Rose Group 110 2022.07	-30	10	-1'283	-21	-0.00
Call Zur Rose Group 125 2022.08	-20	10	-915	-102	-0.00
Call Zur Rose Group 160 2022.09	-40	10	-1'528	-152	-0.00
Total Optionen				-105'150	-2.87

Total aus Derivatgeschäften gebundene Mittel u/o Basiswerte in CHF

1'166'000

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand
	31.12.2021			30.06.2022
Put ASML 550 2022.06	0	1	-1	0
Put Alcon 66 2022.04	0	10	-10	0
Put Alcon 70 2022.02	0	10	-10	0
Put Apple 145 2022.05	0	10	-10	0
Put Barrick Gold 21 2022.08	0	150	-150	0
Put Barry Callebaut 2140 2022.06	0	40	-40	0
Put Clariant 19 2022.02	0	40	-40	0
Put Idorsia 16 2022.06	0	30	-30	0
Put Idorsia 18 2022.02	0	30	-30	0
Put RWE 30 2022.06	0	30	-30	0
Put SAP 96 2022.04	0	20	-20	0
Put Zurich Insurance 370 2022.06	0	30	-30	0

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand
	31.12.2021			30.06.2022
Call Zur Rose Group 145 2022.05	0	20	-20	0
Call Zur Rose Group 160 2022.06	0	20	-20	0
Call ams-OSRAM 17 2022.06	0	50	-50	0
Call ams-OSRAM 19 2022.04	0	50	-50	0
Call ams-OSRAM 19 2022.06	0	50	-50	0
Call ams-OSRAM 20 2022.06	0	50	-50	0
Call ams-OSRAM 21 2022.03	-100	100	0	0

Ergänzende Angaben

Rechnungsjahr

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

Rechnungseinheit

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

Bewertungsgrundsätze

Die Vermögensgegenstände des OGAW werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:

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

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

Derivatdeckung

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

Derivatrisiko in % des NAV: 11.05

Gesamtrisiko in % des NAV: 111.05

Verwendete Devisenkurse per 30. Juni 2022

CAD	1.00	=	CHF	0.740978	USD	1.00	=	CHF	0.953750
EUR	1.00	=	CHF	0.999625	GBP	1.00	=	CHF	1.161238

Verwaltungskosten

Die Verwaltungsgesellschaft stellt für die folgenden Verwaltungstätigkeiten

- Administration;
- Risikomanagement;

sowie für die folgenden, durch sonstige Dritte erbrachten, Dienstleistungen und externe Kosten

- Vergütung an die Verwahrstelle (mit Ausnahme der Transaktionskosten zu ihren Gunsten);

eine maximale jährliche Vergütung gemäss Anhang A "OGAW im Überblick" des Prospekts in Rechnung. Diese wird auf der Basis des durchschnittlichen Vermögens des OGAW berechnet, zu jedem Bewertungstag abgegrenzt und pro rata temporis jeweils am Quartalsende erhoben. Die Höhe der tatsächlich belasteten Verwaltungskosten des OGAW bzw. etwaiger Anteilsklassen wird im Jahresbericht genannt.

Fondsmanagementgebühr

Der durch die Verwaltungsgesellschaft bestellte Fondsmanager stellt für die folgenden Tätigkeiten

- Anlageentscheid (Fondsmanagement);

eine maximale jährliche Vergütung gemäss Anhang A "OGAW im Überblick" des Prospekts in Rechnung. Diese wird auf der Basis des durchschnittlichen Vermögens des OGAW berechnet, zu jedem Bewertungstag abgegrenzt und pro rata temporis jeweils am Quartalsende erhoben. Die Höhe der tatsächlich belasteten Fondsmanagementgebühr des OGAW bzw. etwaiger Anteilsklasse wird im Jahresbericht genannt.

Transaktionskosten

Der OGAW trägt sämtliche aus der Verwaltung und Verwahrung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben). Der OGAW trägt ferner allfällige externe Kosten, d.h. Gebühren von Dritten, die beim An- und Verkauf der Anlagen anfallen. Diese Kosten werden direkt mit dem Einstands- bzw. Verkaufswert der betreffenden Anlagen verrechnet. In der Berichtsperiode sind solche Kosten in Höhe von CHF 24'354.75 angefallen.

Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Berichtszeitpunkt bei folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

- Bank Vontobel AG | Zürich
- Credit Suisse AG | Zürich

Fondsmanager

Das Fondsmanagement und somit die Anlageentscheide sind an die Consensus Partner (Liechtenstein) Anstalt, Neugasse 17, 9490 Vaduz, Liechtenstein, delegiert.

ESG - Nachhaltigkeit

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

Total Expense Ratio (TER)

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

Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

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

Publikationen

Die Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht einen geprüften Jahresbericht sowie einen ungeprüften Halbjahresbericht. Diese Berichte, der Prospekt und die konstituierenden Dokumente sowie die Wesentlichen Informationen für Anlegerinnen und Anleger (KIID) können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Vertretern und Zahlstellen kostenlos bezogen werden. Der

Nettoinventarwert pro Anteil sowie weitere Informationen werden auf der Website des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband (www.lafv.li), der Verwaltungsgesellschaft (www.ahead.li) sowie der fundinfo AG (www.fundinfo.com) veröffentlicht.

Auskünfte über Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Es sind keine solchen Angelegenheiten eingetreten.