

RVT Fund

RVT Wachstum Fund

31.12.2022

Jahresbericht

geprüft

OGAW nach liechtensteinischem Recht in der
Rechtsform der Treuhänderschaft (Umbrella mit einem Teilfonds)



Inhaltsverzeichnis

I. Geprüfte Angaben

Verwaltung und Organe	3
Fonds in Kürze	4
Tätigkeitsbericht	5
Vermögensrechnung	6
Erfolgsrechnung	6
Verwendung des Erfolgs	6
Veränderung des Nettovermögens	7
Anteile im Umlauf	7
Entwicklung der Eckdaten	7
Vermögensaufstellung Käufe und Verkäufe	8
Ergänzende Angaben	10

II. Ungeprüfte Angaben

Vergütungsinformationen	13
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	14

Bericht des Wirtschaftsprüfers	15
--------------------------------	----

I. Geprüfte Angaben

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
Verwahrstelle Zahlstelle	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 9490 Vaduz Liechtenstein
Wirtschaftsprüfer	Grant Thornton AG Bahnhofstrasse 15 9494 Schaan Liechtenstein
Vertreter für die Schweiz	1741 Fund Solutions AG Burggraben 16 9000 St. Gallen Schweiz
Zahlstelle für die Schweiz	Tellco AG Bahnhofstrasse 4 6430 Schwyz Schweiz

Fonds in Kürze

	CHF
Nettofondsvermögen per 31.12.2022 in Mio.	4.94
Nettoinventarwert pro Anteil per 31.12.2022	178.54
Rendite seit Emission in % p.a.	3.05
Rendite in der Berichtsperiode in %	-15.74
Pauschalentschädigung max. in % p.a.	2.40
Total Expense Ratio 1 (TER 1) in %	2.55
TER 2 (inklusive Performance Fee) in %	2.55
Synthetische TER (inkl. Zielfonds) in %	2.61
Ausgabekommission (max.) in %	3.00
Ausgabekommission zugunsten Fonds in %	0.00
Rücknahmekommission (max.) in %	0.00
Rücknahmekommission zugunsten Fonds in %	0.00
Performance Fee in %	10.00
Hurdle Rate in %	5.00
High Watermark	ja
Erfolgsverwendung	thesaurierend
Valorennummer CH	1665481
ISIN	LI0016654811
Wertpapierkennnummer DE	A0Q6C9
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

Rückblick

Das vergangene Börsenjahr war in allen Belangen tragisch sowie für die Investoren sehr anspruchsvoll und auch schmerzhaft. Es hat zuhauf für negative Überraschungen gesorgt, die von den meisten Experten in keiner Weise vorausgesagt worden sind. Selbst notorische Optimisten wurden auf die Probe gestellt. Egal ob Aktien, Obligationen, Immobilienfonds, Kryptowährungen, Gold oder andere Währungen, alle Anlageklassen haben Verluste in der Grössenordnung zwischen 10 bis 30 % erlitten. Eine Mehrzahl der Anleger hat in den letzten Jahren vergessen, dass Finanzanlagen eben auch gleichzeitig Risikoanlagen sind. Die weltweit steigenden Inflationserwartungen sowie der Krieg in der Ukraine haben bewirkt, dass Aktien sowie Obligationen gleichzeitig von Verlusten geprägt waren. Diese Negativereignisse haben wir seit 50 Jahren nicht mehr gesehen.

Marktüberblick

Die Inflation hat bisher in einigen Ländern zweistellige Zahlen erreicht. Theoretisch müssten die meisten Notenbanken die Leitzinsen kräftig anheben, um die selbsternannten Teuerungsziele von gegen 2 % zu erreichen. In der Praxis, mit Blick auf das Wirtschaftswachstum und auf die immensen Verschuldungsraten, geht das nicht. Somit wird die Inflationsentwicklung, neben der Zinsentwicklung, noch länger eine wichtige Rolle spielen und der schmerzliche Kaufkraftverlust der Anleger weiter Bestand haben. Bei der Frage, wie tief die Rezession in den einzelnen Ländern ausfallen wird, ist man sich uneins. Eine genaue Vorhersage erweist sich zum jetzigen Zeitpunkt als unmöglich, da zu viele Parameter nicht voraussehbar sind.

Erläuterungen zu wesentlichen Transaktionen - Portfoliostrategie

Während des gesamten Jahres hat der RVT Wachstum Fund eine Liquidität von knapp 20 % ausgewiesen. Die Anlagestrategie, auf Qualitätsaktien von Schweizer Unternehmen mit einer guten Marktposition zu setzen, hat sich als richtig erwiesen. In unsicheren Zeiten gilt es, die strategische Ausrichtung des Fonds zu überprüfen, aber nicht zwingend zu ändern. In diesem Sinne wurden im RVT Wachstum Fund nur wenige Korrekturen im vergangenen Jahr vorgenommen.

Durch die massiven Kurskorrekturen einzelner Firmen sind die Bewertungen, speziell im Technologiebereich, wieder auf einem Level angelangt, der durchaus zu Neuinvestitionen Anlass geben wird. Es ist vorgesehen, die bereitstehenden flüssigen Mittel im 1. Semester 2023 abzubauen.

Ausblick

Was haben wir aus der Entwicklung an den Finanzmärkten des letzten Jahres gelernt? So etwas wie eine Prognosesicherheit gibt es in der Welt der Anlagen nicht. Investieren bedeutet Unsicherheiten und Krisen managen!

Das Jahr 2023 könnte auf ein Jahr der Konsolidierung an den Börsen hinauslaufen. Wir erwarten jedoch beträchtliche Schwankungen in Anbetracht der nicht gelösten geopolitischen Probleme, sind aber für die zweite Jahreshälfte durchaus positiv gestimmt, was die Teuerung angeht. Beim Wirtschaftsausblick 2023 rechnen wir mit einer Rezession, wobei diese, je nach Land und Kontinent, differenziert ausfallen wird. Nach unseren Prognosen erwarten wir in der Schweiz keine Rezession. Die Aktien- und Obligationenmärkte sind durchaus im Stande, potenzielle Zinssenkungen der Notenbanken frühzeitig einzupreisen. Nicht investiert zu sein, ist ein schlechter Ratgeber.

Vermögensrechnung per 31.12.2022

CHF

Bankguthaben auf Sicht	593'863.48
Wertpapiere	4'391'502.01
Gesamtvermögen	4'985'365.49
Verbindlichkeiten	-41'859.25
Nettovermögen	4'943'506.24
Anteile im Umlauf	27'688.775
Nettoinventarwert pro Anteil	178.54

Erfolgsrechnung (01.01.2022 - 31.12.2022)

CHF

Erträge der Bankguthaben	5'113.21
Erträge der Wertpapiere	
- Aktien, sonstige Beteiligungspapiere	56'831.62
- Anlagefonds	4'693.68
Sonstige Erträge	3'486.49
Einkauf in lfd. Erträge bei Ausgabe von Anteilen	-839.69
Total Erträge	69'285.31
Verwahrstellenvergütung	-8'051.81
Fondsmanagementgebühr	-93'937.83
Sonstige Aufwendungen	-34'402.26
Ausrichtung lfd. Erträge bei Rücknahme von Anteilen	2'333.92
Total Aufwendungen	-134'057.98
Nettoertrag	-64'772.67
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-122'698.04
Realisierter Erfolg	-187'470.71
Veränderung nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-754'934.56
Gesamterfolg	-942'405.27

Verwendung des Erfolgs

CHF

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-64'772.67
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne	
- des Rechnungsjahres	0.00
- früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verwendung verfügbarer Erfolg	-64'772.67
Zur Ausschüttung vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-64'772.67
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

CHF

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5'969'228.75
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-83'317.24
Gesamterfolg	-942'405.27
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4'943'506.24

Anteile im Umlauf

Anzahl

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	28'171.119
Ausgegebene Anteile	1'182.656
Zurückgenommene Anteile	-1'665.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	27'688.775

Entwicklung der Eckdaten

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Anzahl Anteile	Nettovermögen in CHF	Performance in %
25.09.2003 (Liberierung)	100.00	15'000.000	1'500'000	
31.12.2004	99.10	22'420.000	2'221'816	-0.90%
31.12.2005	117.31	21'920.000	2'571'467	18.38%
31.12.2006	128.71	22'870.000	2'943'620	9.72%
31.12.2007	141.80	18'820.000	2'668'599	10.17%
31.12.2008	90.53	18'330.000	1'659'425	-36.16%
31.12.2009	129.31	26'660.000	3'447'455	42.84%
31.12.2010	137.10	36'600.000	5'017'705	6.02%
31.12.2011	122.52	35'340.000	4'329'745	-10.63%
31.12.2012	131.62	36'996.371	4'869'427	7.43%
31.12.2013	158.08	37'141.265	5'871'114	20.10%
31.12.2014	166.53	34'124.574	5'682'831	5.35%
31.12.2015	173.17	34'192.837	5'921'079	3.99%
31.12.2016	165.60	37'725.825	6'247'536	-4.37%
31.12.2017	191.75	32'588.452	6'248'962	15.79%
31.12.2018	159.18	32'482.433	5'170'571	-16.99%
31.12.2019	180.35	30'246.566	5'454'960	13.30%
31.12.2020	192.17	29'281.428	5'627'019	6.55%
31.12.2021	211.89	28'171.119	5'969'229	10.26%
31.12.2022	178.54	27'688.775	4'943'506	-15.74%

Vermögensaufstellung | Käufe und Verkäufe

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	31.12.2021	1)	1)	31.12.2022				
Wertpapiere								
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden								
Aktien und ähnliche Anlagen								
Bundesrep. Deutschland								
Deutsche Telekom AG N	11'000	0	11'000	0	EUR	0.000	0	0.00
SAP SE	600	0	600	0	EUR	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Grossbritannien								
Shell PLC -A-	12'000	0	12'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Grossbritannien mit Kanalinseln								
Shell PLC	0	12'446	0	12'446	EUR	26.480	324'528	6.56
Total							324'528	6.56
Irland								
Linde PLC	800	0	0	800	EUR	305.450	240'621	4.87
Total							240'621	4.87
Kanada								
Endeavour Silver Corp.	30'000	0	0	30'000	USD	3.240	89'736	1.82
Total							89'736	1.82
Österreich								
ams-OSRAM AG	14'000	0	14'000	0	CHF	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Schweiz								
Aryzta AG N	250'000	0	0	250'000	CHF	1.101	275'250	5.57
Cembra Money Bank AG	1'500	1'500	0	3'000	CHF	76.900	230'700	4.67
Givaudan SA N	110	0	0	110	CHF	2'833.000	311'630	6.30
Holcim AG	4'000	0	0	4'000	CHF	47.880	191'520	3.87
Kardex AG N	1'000	0	0	1'000	CHF	152.000	152'000	3.07
Logitech International S.A. N	2'000	0	2'000	0	CHF	0.000	0	0.00
Nestlé S.A. N	0	2'000	0	2'000	CHF	107.140	214'280	4.33
Novartis AG N	5'000	0	0	5'000	CHF	83.590	417'950	8.45
Roche Holding AG GS	1'200	0	0	1'200	CHF	290.500	348'600	7.05
Sika AG	0	600	0	600	CHF	221.700	133'020	2.69
Swiss Re AG	0	2'000	0	2'000	CHF	86.480	172'960	3.50
Swissquote Grp Holding S.A. N	0	800	0	800	CHF	133.500	106'800	2.16
Valora Holding AG N	0	1'000	1'000	0	CHF	0.000	0	0.00
Total							2'554'710	51.68
USA								
Microsoft Corp.	0	700	0	700	USD	239.820	154'984	3.14
Total							154'984	3.14
Total Aktien und ähnliche Anlagen							3'364'579	68.06

Wertpapierbezeichnung	Bestand 31.12.2021	Käufe 1)	Verkäufe 1)	Bestand 31.12.2022	Whg	Kurs	Kurswert in CHF	in % des NAV
Anlagefonds								
Aktienfonds								
L&G Cyber Security UCITS ETF	10'000	0	0	10'000	CHF	16.000	160'000	3.24
UBS MSCI World Soc.Resp. UCITS ETF	2'000	0	0	2'000	CHF	104.900	209'800	4.24
Vontobel Fund-Clean Techn. HN Hgd	1'500	0	0	1'500	CHF	150.000	225'000	4.55
Invesco EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF	500	0	0	500	USD	264.950	122'303	2.47
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	27'000	0	10'000	17'000	USD	11.330	177'820	3.60
Total							894'923	18.10
Total Anlagefonds							894'923	18.10
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							4'259'502	86.16
Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden								
Aktien und ähnliche Anlagen								
Schweiz								
Rapid Holding AG	300	0	0	300	CHF	440.000	132'000	2.67
Total							132'000	2.67
Total Aktien und ähnliche Anlagen							132'000	2.67
Anlagefonds								
Aktienfonds								
GS GI Mill Equity Port Base USD	8'000	0	8'000	0	USD	0.000	0	0.00
JPMorgan Greater China A dist USD	3'300	0	3'300	0	USD	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Total Anlagefonds							0	0.00
Total Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden							132'000	2.67
Total Wertpapiere							4'391'502	88.83
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							593'863	12.01
Total Bankguthaben							593'863	12.01
Gesamtvermögen							4'985'365	100.85
Verbindlichkeiten								
Sonstige Verbindlichkeiten							-41'859	-0.85
Total Verbindlichkeiten							-41'859	-0.85
Nettovermögen (NAV)							4'943'506	100.00

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

Ergänzende Angaben

Rechnungsjahr

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

Rechnungseinheit

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

Bewertungsgrundsätze

Die Vermögensgegenstände des jeweiligen Teilfonds 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 nachprüfbar bewerteten 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 nachprüfbar bewerteten 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 nachprüfbar bewerteten 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 Teilfonds 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:	0.00
Gesamtrisiko in % des NAV:	100.00

Verwendete Devisenkurse per 31. Dezember 2022

EUR	1.00	=	CHF	0.984700
USD	1.00	=	CHF	0.923214

Pauschalentschädigung

Die Verwaltungsgesellschaft stellt für ihre Verwaltungstätigkeiten sowie für die folgenden, durch sonstige Dritte erbrachten, Dienstleistungen und externen Gebühren

- Vergütung an die Verwahrstelle (mit Ausnahme der Transaktionskosten zu ihren Gunsten);
- Vergütung an den Wirtschaftsprüfer;
- Vergütung an die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA);
- Preispublikationen im inländischen Publikationsorgan des OGAW;

pauschal eine jährliche Entschädigung gemäss Anhang A „Teilfonds im Überblick“ des Prospekts in Rechnung. Diese wird auf der Basis des durchschnittlichen Vermögens des Teilfonds berechnet, zu jedem Bewertungstag abgegrenzt und pro rata temporis jeweils am Quartalsende erhoben. Die Höhe der tatsächlich belasteten Pauschalentschädigung des Teilfonds bzw. etwaiger Anteilklassen wird im Jahresbericht genannt.

Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt mit der Pauschalentschädigung alle Kosten für die aufgeführten Tätigkeiten, Dienstleistungen und Gebühren. Mit Ausnahme der in Ziffer 12.2.2 «Vom Vermögen des Teilfonds unabhängige Gebühren» des Prospekts genannten Fälle erfolgt keine erneute oder mehrmalige Entschädigung für diese Positionen.

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 3'463.50 angefallen:

Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Berichtszeitpunkt bei folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

- Deutsche Bank AG | Frankfurt am Main
- IFSAM International Fund Services & Asset Management S.A. | Contern
- SIX SIS AG | Zürich

Fondsmanager

Das Fondsmanagement und somit die Anlageentscheide sind nicht 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.

Vergütungsinformationen auf Stufe Produkt

Die Gesamtsumme der gezahlten Vergütungen in der Berichtsperiode beläuft sich auf CHF 128'829.02:

Vergütungen	Gem. Prospekt	Effektiv in CHF
Pauschalentschädigung	2.40% p.a.	128'829.02 (2.40 % p.a.)
Performance Fee	10 % ohne Hurdle Rate, mit High Watermark	keine

Publikationen

Die Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht einen geprüften Jahresbericht sowie einen ungeprüften Halbjahresbericht. Diese Berichte, der Prospekt und die konstituierenden Dokumente sowie das Basisinformationsblatt (PRIIP KID) 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

RVT Ertrag Fund | Liquidationsbeschluss vom 4. April 2022

Mit Wirkung vom 4. April 2022 hat die Ahead Wealth Solutions AG als Verwaltungsgesellschaft des RVT Ertrag Fund, ein Teilfonds des RVT Fund, beschlossen, diesen Teilfonds gemäss Ziffer 14.2 des Prospektes und Treuhandvertrages in der genehmigten Fassung vom 18. Dezember 2020 aufzulösen. Die Liquidationszahlung ist per 4. Mai 2022 erfolgt.

II. Ungeprüfte Angaben

Vergütungsinformationen

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die **Ahead Wealth Solutions AG** (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher UCITS oder AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für den **RVT Fund** 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"⁴⁾ sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird hier mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung des Mitarbeitenden 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 Berichterstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2022.

Die von der Gesellschaft verwalteten Fonds und deren Volumen ist auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf <https://www.ahead.li/fondsinformationen/#anlegerinformationen> 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 ¹⁾

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	2.26 – 2.31 Mio.
- davon feste Vergütung	CHF	2.26 Mio.
- davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.00 - 0.05 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ³⁾		keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees		keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden Gesellschaft per 31.12.2022		22
Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2022	Anzahl Teilfonds	verwaltetes Vermögen
- in UCITS	21	CHF 227.22 Mio.
- in AIF	44	CHF 906.43 Mio.
Total	65	CHF 1'133.65 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" ⁴⁾ der Gesellschaft	CHF	1.25 - 1.30 Mio.
- davon feste Vergütung	CHF	1.25 Mio.
- davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.00 - 0.05 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022		10
Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft	CHF	1.01 – 1.01 Mio.
- davon feste Vergütung	CHF	1.01 Mio.
- davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.00 - 0.00 Mio.
Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022		12

1) 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.

2) Der ausgewiesene Betrag umfasst Cash Bonus sowie Coinvestment- und Aufschubinstrumente im Eigentum des Mitarbeitenden. Den Mitarbeitenden zugewiesenen Mitarbeiterbindungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen.

3) Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

4) 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.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist die 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, 9000 St. Gallen, Schweiz

Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist die Tellco AG, Bahnhofstrasse 4, 6430 Schwyz, Schweiz

Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Prospekt, die wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, Treuhandvertrag sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter bezogen werden.

Publikationen

1. Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffenden Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der Plattform [fefundinfo.com](https://www.fefundinfo.com)
2. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf der Plattform [fefundinfo.com](https://www.fefundinfo.com) publiziert. Die Preise werden wöchentlich publiziert.

Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Die Verwaltungsgesellschaft sowie deren Beauftragte können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Anlegeraktien in der Schweiz bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- Vertriebsmassnahmen in der Schweiz;
- Zurverfügungstellung der erforderlichen Unterlagen und Informationen;
- Unterstützung beim Erwerb der Anlegeraktien.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte, auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Offenlegung des Empfangs der Retrozessionen richtet sich nach den einschlägigen Bestimmungen des FIDLEG.

Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie

- aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;
- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;
- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;
- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;
- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z.B. erwartete Anlagedauer);
- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase einer kollektiven Kapitalanlage.

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2022

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des RVT Fund und seines Teilfonds, Seiten 3 bis 12, geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2022, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des RVT Fund und seines Teilfonds zum 31. Dezember 2022 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 von der Verwaltungsgesellschaft 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 Verwaltungsgesellschaft 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 dazugehörigen 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 des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung eines Jahresberichtes in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat 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 der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere und seines Teilfonds 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, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder den Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere 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 der Verwaltungsgesellschaft 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 vom Verwaltungsrat 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 Organismus für gemeinsame Anlagen

in Wertpapiere 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 Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere 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 dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft, 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, 03. März 2023

Grant Thornton AG

Egon Hutter
Zugelassener Wirtschaftsprüfer
Leitender Wirtschaftsprüfer

ppa Roman Broder
dipl. Wirtschaftsprüfer