

Global Income Opportunities

30.06.2022

Halbjahresbericht

ungeprüft

OGAW nach liechtensteinischem Recht in der
Rechtsform der Treuhänderschaft

Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe	3
Fonds in Kürze	4
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	5
Erfolgsrechnung	6
Veränderung des Nettovermögens	7
Anteile im Umlauf	8
Entwicklung der Eckdaten	9
Vermögensaufstellung Käufe und Verkäufe	10
Ergänzende Angaben	14
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	16

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	Alean (Capital) AG Assetmanagement Neugasse 15 9490 Vaduz Liechtenstein
Verwahrstelle Zahlstelle Vertriebsstelle	Kaiser Partner Privatbank AG Herrengasse 23 9490 Vaduz Liechtenstein
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers AG Vadianstrasse 25a / Neumarkt 5 9001 St. Gallen Schweiz
Vertreter und Vertriebsträger in der Schweiz	LLB Swiss Investment AG Claridenstrasse 20 8002 Zürich Schweiz
Zahlstelle in der Schweiz	Bank Linth LLB AG Zürcherstrasse 3 8730 Uznach Schweiz
Zahl- und Informationsstelle in Deutschland	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Platz der Republik 60325 Frankfurt Deutschland

Fonds in Kürze

	Anteilsklasse P-USD	Anteilsklasse P-CHF	Anteilsklasse P-EUR	Anteilsklasse P-GBP
Nettofondsvermögen per 30.06.2022 in Mio.	9.04	3.77	4.96	0.09
Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2022	104.68	89.70	90.54	95.68
Rendite seit Emission in % p.a.	0.82	-1.93	-1.76	-0.79
Rendite in der Berichtsperiode in %	-4.31	-5.15	-5.04	-4.69
Pauschalentschädigung in % p.a.	0.95	0.95	0.95	0.95
Total Expense Ratio 1 (TER 1) in %	1.26	1.26	1.26	1.30
Synthetische TER (inkl. Zielfonds) in %	1.43	1.42	1.41	1.42
Ausgabekommission (max.) in %	3.00	3.00	3.00	3.00
Ausgabekommission zugunsten Fonds in %	0.00	0.00	0.00	0.00
Rücknahmekommission (max.) in %	0.50	0.50	0.50	0.50
Rücknahmekommission zugunsten Fonds in %	0.00	0.00	0.00	0.00
Erfolgsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Valorennummer CH	34387812	34387847	34387815	34387851
ISIN	LI0343878125	LI0343878471	LI0343878158	LI0343878513
Wertpapierkennnummer DE	A2DTWW	A2DTWT	A2DTWU	A2DTWV
Fondsdomizil	Liechtenstein	Liechtenstein	Liechtenstein	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

Der Global Income Opportunities schloss das erste Halbjahr 2022 wie folgt ab:

- Anteilsklasse P-USD: -4.31 % NAV: USD 104.68
- Anteilsklasse P-CHF: -5.15 % NAV: CHF 89.70
- Anteilsklasse P-EUR: -5.04 % NAV: EUR 90.54
- Anteilsklasse P-GBP: -4.69 % NAV: GBP 95.68

Das Nettovermögen entwickelte sich negativ und nahm von USD 19.34 Mio. auf USD 18.30 Mio. ab. Dies entspricht einer Abnahme von USD 1.04 Mio. Über die in der Berichtsperiode getätigten Transaktionen gibt die Vermögensaufstellung in diesem Bericht Auskunft.

Vermögensrechnung per 30.06.2022

USD

Bankguthaben auf Sicht	2'698.35
Bankguthaben auf Zeit	560'000.00
Wertpapiere	17'657'092.62
Derivative Finanzinstrumente	-12'864.35
Sonstige Vermögenswerte	118'455.33
Gesamtvermögen	18'325'381.95
Verbindlichkeiten	-27'129.47
Nettovermögen	18'298'252.48
Nettovermögen Anteilsklasse P-USD	9'039'699.61
Nettovermögen Anteilsklasse P-CHF (in CHF)	3'774'107.00
Nettovermögen Anteilsklasse P-EUR (in EUR)	4'955'540.79
Nettovermögen Anteilsklasse P-GBP (in GBP)	88'315.52
Anteile im Umlauf Anteilsklasse P-USD	86'357.000
Anteile im Umlauf Anteilsklasse P-CHF	42'075.000
Anteile im Umlauf Anteilsklasse P-EUR	54'731.000
Anteile im Umlauf Anteilsklasse P-GBP	923.000
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse P-USD	104.68
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse P-CHF (in CHF)	89.70
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse P-EUR (in EUR)	90.54
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse P-GBP (in GBP)	95.68

Erfolgsrechnung (01.01.2022 - 30.06.2022)**USD**

Erträge der Bankguthaben	297.32
Erträge der Wertpapiere	
- Obligationen, ähnliche zinstragende Instrumente	178'375.41
Einkauf in lfd. Erträge bei Ausgabe von Anteilen	2'730.67
Total Erträge	181'403.40
Reglementarische Vergütungen	
- Pauschalentschädigung	-89'266.47
Passivzinsen	-19.43
Sonstige Aufwendungen	-29'868.63
Ausrichtung lfd. Erträge bei Rücknahme von Anteilen	-1'849.73
Total Aufwendungen	-121'004.26
Nettoertrag	60'399.14
<i>Nettoertrag Anteilsklasse P-USD</i>	<i>30'066.65</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse P-CHF</i>	<i>12'848.05</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse P-EUR</i>	<i>17'162.85</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse P-GBP</i>	<i>321.59</i>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-475'991.73
Realisierter Erfolg	-415'592.59
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse P-USD</i>	<i>110'690.66</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse P-CHF</i>	<i>-154'228.64</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse P-EUR</i>	<i>-364'100.59</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse P-GBP</i>	<i>-7'954.02</i>
Veränderung nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-1'205'627.58
Gesamterfolg	-1'621'220.17
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse P-USD</i>	<i>-377'405.87</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse P-CHF</i>	<i>-426'613.52</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse P-EUR</i>	<i>-796'031.61</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse P-GBP</i>	<i>-21'169.17</i>

Veränderung des Nettovermögens

Anteilsklasse

P-USD

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	8'206'390.47
Saldo aus dem Anteilsverkehr	1'210'715.01
Gesamterfolg	-377'405.87
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	9'039'699.61

Anteilsklasse

P-CHF (in USD)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4'450'606.01
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-66'868.51
Gesamterfolg	-426'613.52
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3'957'123.98

Anteilsklasse

P-EUR (in USD)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	6'480'887.71
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-490'955.74
Gesamterfolg	-796'031.61
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	5'193'900.36

Anteilsklasse

P-GBP (in USD)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	201'232.13
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-72'534.43
Gesamterfolg	-21'169.17
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	107'528.53

Anteile im Umlauf

Anteilsklasse

P-USD

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	75'021.000
Ausgegebene Anteile	12'341.000
Zurückgenommene Anteile	-1'005.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	86'357.000

Anteilsklasse

P-CHF

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	42'889.000
Ausgegebene Anteile	1'074.000
Zurückgenommene Anteile	-1'888.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	42'075.000

Anteilsklasse

P-EUR

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	59'701.000
Ausgegebene Anteile	300.000
Zurückgenommene Anteile	-5'270.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	54'731.000

Anteilsklasse

P-GBP

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	1'481.000
Ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-558.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	923.000

Entwicklung der Eckdaten

Anteilsklasse P-USD	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in USD		in USD	in %
31.12.2018	102.98	104'246.000	10'735'077	
31.12.2019	107.34	97'786.000	10'496'221	4.23
31.12.2020	110.47	69'650.000	7'694'349	2.92
31.12.2021	109.39	75'021.000	8'206'390	-0.98
30.06.2022	104.68	86'357.000	9'039'700	-4.31

Anteilsklasse P-CHF	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in CHF		in CHF	in %
31.12.2018	95.74	56'831.000	5'440'917	
31.12.2019	96.18	50'289.000	4'836'748	0.46
31.12.2020	96.70	44'381.000	4'291'481	0.54
31.12.2021	94.57	42'889.000	4'056'060	-2.20
30.06.2022	89.70	42'075.000	3'774'107	-5.15

Anteilsklasse P-EUR	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in EUR		in EUR	in %
31.12.2018	95.99	91'224.000	8'756'650	
31.12.2019	96.77	78'815.000	7'626'747	0.81
31.12.2020	97.28	66'401.000	6'459'451	0.53
31.12.2021	95.35	59'701.000	5'692'479	-1.98
30.06.2022	90.54	54'731.000	4'955'541	-5.04

Anteilsklasse P-GBP	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in GBP		in GBP	in %
31.12.2018	98.14	2'681.000	263'122	
31.12.2019	100.23	1'937.000	194'147	2.13
31.12.2020	101.96	1'237.000	126'122	1.73
31.12.2021	100.39	1'481.000	148'675	-1.54
30.06.2022	95.68	923.000	88'316	-4.69

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	31.12.2021	1)	1)	30.06.2022			in USD	des NAV
Wertpapiere								
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden								
Obligationen								
Fixzins-Obligationen								
Pfandbrfzentr. CH 0.125% 15-25.02.26	700'000	0	0	700'000	CHF	96.583	708'866	3.87
Raiffeisen Schweiz 31.03.2021 o.end	300'000	0	0	300'000	CHF	91.433	287'601	1.57
Amazon.com 2.4% 17-22.02.23	400'000	0	0	400'000	USD	99.701	398'804	2.18
Bank of China Ltd. 3% 17-14.02.22	500'000	0	500'000	0	USD	0.000	0	0.00
Heineken 2.75% 12-01.04.23	0	200'000	0	200'000	USD	99.440	198'880	1.09
HP Inc. 3% 2020-17.06.27	0	200'000	0	200'000	USD	92.242	184'484	1.01
Novartis Capital 2.4% 12-21.09.22	200'000	0	0	200'000	USD	99.939	199'878	1.09
Nucor Corp. 2% 2020-01.06.25	0	200'000	0	200'000	USD	94.029	188'058	1.03
Oman 3.875% 17-08.03.22	300'000	0	300'000	0	USD	0.000	0	0.00
PEMEX 3.5% 2013-30.01.23	0	200'000	0	200'000	USD	98.083	196'166	1.07
Philip Morris Int. 0.875% 20-01.05.26	0	200'000	0	200'000	USD	88.345	176'690	0.97
Rumänien 4.875% 14-22.01.24	200'000	0	0	200'000	USD	99.423	198'846	1.09
Siemens Fin 3.25% 15-27.05.25	0	300'000	0	300'000	USD	98.935	296'805	1.62
Telstra Corp. 3.125% 15-07.04.25	0	200'000	0	200'000	USD	97.868	195'736	1.07
USA 2.25% 19-30.04.24	0	300'000	0	300'000	USD	98.691	296'074	1.62
Verizon Comm. Inc. 2.625% 16-15.08.26	0	200'000	0	200'000	USD	94.396	188'792	1.03
Total							3'715'680	20.31
Floater								
Julius Baer 2.375% FRN open end	200'000	100'000	0	300'000	CHF	91.537	287'928	1.57
Allianz 3.5% FRN open end	400'000	0	0	400'000	USD	82.422	329'688	1.80
Electricité de France 5.625% FRN o.end	400'000	0	0	400'000	USD	91.539	366'156	2.00
Total							983'772	5.38
Total Obligationen							4'699'451	25.68
Anlagefonds								
Indexfonds								
Xtr.II Gbl Infl.-Linked Bond USD	18'000	0	0	18'000	USD	26.895	484'110	2.65
Total							484'110	2.65
Obligationenfonds								
iShares China CNY Bond ETF USD	80'000	0	80'000	0	USD	0.000	0	0.00
Lyxor USD 10Y Inflation Exp. UCITS ETF	3'000	0	0	3'000	USD	115.705	347'115	1.90
Total							347'115	1.90
Total Anlagefonds							831'225	4.54
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							5'530'676	30.23
Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden								
Obligationen								
Fixzins-Obligationen								
Tanner Serv. Fin. 1.15% 21-26.04.24	300'000	0	0	300'000	CHF	95.202	299'456	1.64
AbbVie Inc 1.25% 20-01.06.24	400'000	0	0	400'000	EUR	98.321	412'201	2.25
CRH Finland Services 20-05.11.23	400'000	0	0	400'000	EUR	98.732	413'924	2.26
Peugeot S.A. 2.375% 16-14.04.23	300'000	0	0	300'000	EUR	100.699	316'628	1.73
A.P.Moeller-Maersk 3.875% 15-28.09.25	0	200'000	0	200'000	USD	99.992	199'984	1.09
AON PLC DL-Notes 2014(14/24)	0	200'000	0	200'000	USD	99.356	198'712	1.09
AstraZeneca 0.7% 21-28.05.24	400'000	0	0	400'000	USD	94.812	379'248	2.07
B. Santander NTS 4.125% 12(12/22)	350'000	0	0	350'000	USD	99.936	349'776	1.91
Booking Holdings Inc 3.65% 15-15.03.25	0	200'000	0	200'000	USD	100.182	200'364	1.09

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	31.12.2021	1)	1)	30.06.2022			in USD	des NAV
BP Capital Markets 3.796% 18-21.09.25	0	200'000	0	200'000	USD	100.144	200'288	1.09
Broadcom Inc. 3.625% 20-15.10.24	0	200'000	0	200'000	USD	98.882	197'764	1.08
Chubb 2.875% 15-03.11.22	700'000	0	0	700'000	USD	99.934	699'538	3.82
Citigroup 3.875% 15-26.03.25	0	200'000	0	200'000	USD	98.744	197'488	1.08
CVS Health Corp. 4% 13-05.12.23	0	200'000	0	200'000	USD	100.559	201'118	1.10
Daimler Fin 3.3% 15-19.05.25	0	200'000	0	200'000	USD	97.758	195'516	1.07
Danone 3% 12-15.06.22	300'000	0	300'000	0	USD	0.000	0	0.00
Diageo Capital 1.375% 20-29.09.25	200'000	0	0	200'000	USD	93.121	186'242	1.02
DTE Energy 1.05% 20-01.06.25	300'000	0	0	300'000	USD	91.708	275'124	1.50
ENEL Finance 2.65% 19-10.09.24	200'000	0	0	200'000	USD	96.730	193'460	1.06
Equinor 2.65% 13-15.01.24	0	200'000	0	200'000	USD	99.023	198'046	1.08
Fresenius Medical 4.75% 14-15.10.24	0	200'000	0	200'000	USD	100.754	201'508	1.10
HCA Inc. 5.875% 12-01.05.23	250'000	0	250'000	0	USD	0.000	0	0.00
Itau Unibanco 5.5% 12-06.08.22	200'000	0	0	200'000	USD	99.952	199'904	1.09
Itau Unibanco 5.65% 12-19.3.22	300'000	0	300'000	0	USD	0.000	0	0.00
Kaisa Group 11.25% 19-09.04.22	300'000	0	0	300'000	USD	13.395	40'185	0.22
Kinross Gold Corp. 5.95% 15-15.03.24	0	200'000	0	200'000	USD	102.390	204'780	1.12
Kraft Heinz Foods Co. 3% 16-01.06.26	0	200'000	0	200'000	USD	94.372	188'744	1.03
Lyondellbasell 5.75% 12-15.04.24	0	200'000	0	200'000	USD	102.324	204'648	1.12
Merck & Co. 2.75% 15-10.02.25	0	200'000	0	200'000	USD	98.650	197'300	1.08
NTS Glencore Funding 1.625% 21-01.09.25	200'000	0	0	200'000	USD	91.678	183'356	1.00
Oracle 3.4% 14-08.07.24	200'000	0	0	200'000	USD	98.573	197'146	1.08
Province of Alberta 1% 20-20.05.25	400'000	0	0	400'000	USD	93.932	375'728	2.05
Roche Holdings 3% 15-10.11.25	0	200'000	0	200'000	USD	97.930	195'860	1.07
Saudi Arabian Oil 1.625% 20-24.11.25	200'000	0	0	200'000	USD	92.306	184'612	1.01
Shinhan Bank 2.875% 17-28.03.22	250'000	0	250'000	0	USD	0.000	0	0.00
Société Générale 3.875% 19-28.03.24	0	200'000	0	200'000	USD	99.011	198'022	1.08
Target Corp. 3.5% 14-01.07.24	400'000	0	0	400'000	USD	100.360	401'440	2.19
Thomson Reuters 4.3% 13-23.11.23	0	200'000	0	200'000	USD	100.844	201'688	1.10
Volkswagen 0.875% 20-22.11.23	0	200'000	0	200'000	USD	95.851	191'702	1.05
WRKCo Inc. 3% 18-15.09.24	0	200'000	0	200'000	USD	97.484	194'968	1.07
Total							8'876'467	48.51
Floater								
BNP Paribas 17-22.09.22 FRN	139'000	0	0	139'000	EUR	100.130	145'875	0.80
Société Générale 17-01.04.22 FRN	300'000	0	300'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Royal Bank of Canada MTN 17-01.02.22	500'000	0	500'000	0	USD	0.000	0	0.00
Swiss Re 4.25% open end	400'000	0	0	400'000	USD	93.186	372'744	2.04
Tencent Holdings Ltd. MTN 18-19.01.23	300'000	0	300'000	0	USD	0.000	0	0.00
UBS 17-15.08.23 FRN	400'000	0	0	400'000	USD	99.908	399'632	2.18
Total							918'251	5.02
Total Obligationen							9'794'719	53.53
Anlagefonds								
Obligationenfonds								
BlueBay Fin Cap Bd Fd C USD	2'400	0	0	2'400	USD	152.430	365'832	2.00
LGT (Lux) I Cat Bond Fund B2 USD	7'339	0	0	7'339	USD	139.390	1'022'921	5.59
Plenum Insurance Capital Fund I2 USD	8'850	0	0	8'850	USD	99.680	882'168	4.82
Total							2'270'921	12.41
Total Anlagefonds							2'270'921	12.41

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	31.12.2021	1)	1)	30.06.2022			in USD	des NAV
Zertifikate und Strukturierte Produkte								
Zertifikate Aktienindex/-basket								
LendInvest Secured Income 5.25% 17-10.08.22	50'000	0	0	50'000	GBP	99.835	60'777	0.33
Total							60'777	0.33
Total Zertifikate und Strukturierte Produkte							60'777	0.33
Total Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden							12'126'416	66.27
Total Wertpapiere							17'657'093	96.50
Derivate Finanzinstrumente								
Devisentermingeschäfte							-12'864	-0.07
Total Derivate Finanzinstrumente							-12'864	-0.07
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							2'698	0.01
Bankguthaben auf Zeit							560'000	3.06
Total Bankguthaben							562'698	3.08
Sonstige Vermögenswerte							118'455	0.65
Gesamtvermögen							18'325'382	100.15
Verbindlichkeiten								
Sonstige Verbindlichkeiten							-27'129	-0.15
Total Verbindlichkeiten							-27'129	-0.15
Nettovermögen (NAV)							18'298'252	100.00

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

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Fälligkeit	Kauf Währung	Verkauf Währung	Kauf Betrag	Verkauf Betrag	Verkehrswert in USD	in % des NAV
05.08.2022	USD	CHF	551'028	537'000	-13'199	-0.07
05.08.2022	USD	EUR	1'335'186	1'242'000	30'314	0.17
28.09.2022	CHF	USD	3'751'000	3'936'768	20'766	0.11
28.09.2022	EUR	USD	4'993'000	5'316'709	-49'622	-0.27
28.09.2022	GBP	USD	88'000	108'453	-1'116	-0.01
28.09.2022	USD	EUR	71'725	68'000	-8	-0.00
Total offene Devisentermingeschäfte					-12'864	-0.07

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Fälligkeit	Kauf Währung	Verkauf Währung	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
10.02.2022	CHF	USD	1'528'000	1'653'966
10.02.2022	EUR	USD	1'578'000	1'800'435
18.03.2022	CHF	USD	102'000	109'351
18.03.2022	EUR	USD	249'000	274'087
18.03.2022	GBP	USD	4'000	5'234
18.03.2022	USD	CHF	4'416'715	4'154'000
18.03.2022	USD	EUR	6'515'123	5'922'000
18.03.2022	USD	GBP	199'101	152'000
08.04.2022	CHF	USD	1'595'000	1'709'649
08.04.2022	EUR	USD	1'570'000	1'711'959
08.04.2022	USD	CHF	1'728'507	1'595'000
08.04.2022	USD	EUR	1'792'858	1'570'000
10.06.2022	CHF	USD	1'575'000	1'611'731
10.06.2022	EUR	USD	1'263'000	1'354'290
10.06.2022	USD	CHF	1'691'690	1'575'000
10.06.2022	USD	EUR	1'379'654	1'263'000
24.06.2022	CHF	USD	4'186'000	4'466'248
24.06.2022	EUR	USD	5'800'000	6'385'173
24.06.2022	GBP	USD	192'000	247'261
24.06.2022	USD	CHF	4'354'648	4'186'000
24.06.2022	USD	EUR	6'130'410	5'800'000
24.06.2022	USD	GBP	240'605	192'000

Ergänzende Angaben

Rechnungsjahr

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

Rechnungseinheit

Die Rechnungseinheit des OGAW ist der US-Dollar (USD).

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 offen stehenden 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 unzuweckmässig 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: 2.61

Gesamtrisiko in % des NAV: 102.61

Verwendete Devisenkurse per 30. Juni 2022

USD 1.00 = EUR 0.954108

USD 1.00 = CHF 0.953750

USD 1.00 = GBP 0.821322

Kosten und Gebühren zu Lasten des OGAW

Pauschalentschädigung

Die Verwaltungsgesellschaft stellt für die folgenden Verwaltungstätigkeiten

- Administration;
- Anlageentscheid (Fondsmanagement);
- Risikomanagement;
- Vertrieb;

sowie für die folgenden, durch sonstige Dritte erbrachten, Dienstleistungen und externen Gebühren

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

pauschal eine jährliche Entschädigung gemäss Anhang A des Prospekts und Treuhandvertrags „OGAW im Überblick“ 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 Pauschalentschädigung des OGAW bzw. etwaiger Anteilklassen wird im Jahresbericht genannt.

Transaktionskosten

Zusätzlich trägt der OGAW 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. Ausserdem werden den jeweiligen Anteilklassen etwaige Währungsabsicherungskosten belastet.

Transaktionskosten und Währungsabsicherungskosten stellen keine Aufwendungen im Zusammenhang mit der Verwaltung des Vermögens des OGAW dar und werden deshalb nicht in die Laufenden Gebühren (TER) des OGAW mit einbezogen. In der Berichtsperiode sind solche Kosten in Höhe von USD 6'535.27 angefallen.

Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Berichtszeitpunkt bei folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

- Bank Vontobel AG | Zürich
- Credit Suisse AG | Zürich
- Kaiser Partner Privatbank AG | Vaduz
- UBS AG | Zürich

Fondsmanager

Das Fondsmanagement und somit die Anlageentscheide wurden an die Alean (Capital) AG, Assetmanagement, Neugasse 15, 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 der AIFM 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.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Vertrieb in der Schweiz

Dieser Fonds ist in der Schweiz NICHT zum Vertrieb an Nicht-Qualifizierte Anleger (früher öffentlicher Vertrieb) zugelassen. Er darf ausschliesslich an Qualifizierte Anleger (im Sinne des KAG Art. 10 Abs. 3) durch dafür von der FINMA zugelassene Personen (Bewilligung als Vertriebsträger) vertrieben werden. Nicht als Vertrieb gelten Aktivitäten gemäss Art. 3 KAG Abs. 2.

Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist die LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich.

Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist die Bank Linth LLB AG, Zürcherstrasse 3, 8730 Uznach.

Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt, Satzung sowie der Jahresbericht können kostenlos beim Vertreter bezogen werden.

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.

Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Absicht, die Anteile des OGAW in der Bundesrepublik Deutschland öffentlich zu vertreiben, der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum öffentlichen Vertrieb berechtigt.

1. Kontakt- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Zahl- und Informationsstelle, welche die Aufgaben als Kontaktstelle gemäß Artikel 92 der Richtlinie (EU) 2019/1160 bzw. § 306a KAGB übernimmt, ist die DZ Bank AG, Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank.

DZ Bank AG, Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main,
E-Mail: eigene_emissionen@dzbank.de.

Zusätzlich zu den allgemeinen Rücknahmeverfahren haben in Deutschland ansässige Anleger auch die Möglichkeit, Rücknahme- und Umtauschanträge für die von ihnen gehaltenen Anteile bei der deutschen Zahlstelle zur Weiterleitung an die Verwaltungsgesellschaft einzureichen.

In Deutschland ansässige Anleger können auch verlangen, dass Rücknahmeerlöse und alle weiteren für die Anleger bestimmten Zahlungen (z.B. Dividendenausschüttungen, die aus dem Vermögen der OGAW zu leisten sind) über die deutsche Zahlstelle geleitet werden.

In Deutschland ansässige Anleger können bei der deutschen Informationsstelle den Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), den Treuhandvertrag, sowie den jeweils neuesten Jahresbericht und, sofern nachfolgend veröffentlicht, auch den neuesten Halbjahresbericht - die vorgenannten Dokumente jeweils in Papierform - und die aktuellen Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise der Anteile kostenlos erhalten.

2. Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise und sonstige Informationen für Anleger werden auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com veröffentlicht. Die Anleger in Deutschland werden ausserdem entsprechend § 167 KAGB mittels eines dauerhaften Datenträgers unterrichtet über:

- a) die Aussetzung der Rücknahme der Anteile eines Investmentvermögens,
- b) die Kündigung der Verwaltung eines Investmentvermögens oder dessen Abwicklung
- c) Änderungen des Treuhandvertrages, 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,
- d) die Verschmelzung von Investmentvermögen in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäss Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und
- e) die Umwandlung eines Investmentvermögens in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gemäss Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

3. Steuerliche Angaben

Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, für sämtliche Anteile des Fonds die in § 5 Abs. 1 Nr. 1 u. 2 des deutschen Investmentsteuergesetzes (InvStG) genannten Angaben im deutschen elektronischen Bundesanzeiger zu veröffentlichen und diese mit der gemäss § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG erforderlichen Bescheinigung zu versehen, so dass die Anteile des Fonds im Hinblick auf die Besteuerung in Deutschland steuerpflichtiger Anleger als «transparent» gelten.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, diese Geschäftspolitik in der Zukunft zu ändern. Auch im Übrigen kann für die Einhaltung der Anforderungen des § 5 Abs.1 InvStG und für die Art der Besteuerung keine Gewähr übernommen werden.

Es wird darauf hingewiesen, dass Anleger mit den Ausschüttungen, den ihnen für Steuerzwecke zugerechneten nicht ausgeschütteten Erträgen der Fonds, dem Entgelt aus der Veräusserung oder Rückgabe von Anteilen, aus der Abtretung von Ansprüchen aus den Anteilen sowie in gleichgestellten Fällen in der Bundesrepublik Deutschland der Ertragsbesteuerung unterliegen können und hierauf unter bestimmten Voraussetzungen auch ein Steuerabzug erhoben wird (jeweils zzgl. Solidaritätszuschlag). Auf diese steuerpflichtigen Erträge und die sonstige Besteuerung von Anlegern in Bezug auf ihre Beteiligung an dem Fonds kann in diesem Prospekt nicht näher eingegangen werden.

Anlegern und Interessenten wird daher dringend empfohlen, sich in Bezug auf die deutschen und ausserdeutschen steuerlichen Konsequenzen des Erwerbs und Haltens von Anteilen des Fonds sowie der Verfügung über die Anteile bzw. der Rechte hieraus durch ihren Steuerberater beraten zu lassen. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Haftung für den Eintritt bestimmter steuerlicher Ergebnisse. Die Art der Besteuerung und die Höhe der steuerpflichtigen Erträge unterliegen der Überprüfung durch das Bundesamt für Finanzen.