

Global Income Opportunities

30.06.2023

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	17

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
Nettobondsvermögen per 30.06.2023 in Mio.	7.33	4.99	4.92	0.09
Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2023	105.80	87.11	89.15	95.57
Rendite seit Emission in % p.a.	0.86	-2.07	-1.73	-0.69
Rendite in der Berichtsperiode in %	1.92	-0.29	0.71	1.25
Pauschalentschädigung in % p.a.	0.95	0.95	0.95	0.95
Total Expense Ratio 1 (TER 1) in %	1.26	1.24	1.24	1.26
TER 2 (inklusive Performance Fee) in %	n/a	n/a	n/a	n/a
Synthetische TER (inkl. Zielfonds) in %	1.36	1.35	1.34	1.37
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 2023 wie folgt ab:

- Anteilsklasse P-USD: +1.92 % NAV: USD 105.80
- Anteilsklasse P-CHF: -0.29 % NAV: CHF 87.11
- Anteilsklasse P-EUR: +0.71 % NAV: EUR 89.15
- Anteilsklasse P-GBP: +1.25 % NAV: GBP 95.57

Das Nettovermögen entwickelte sich positiv und nahm von USD 15.83 Mio. auf USD 18.39 Mio. zu. Dies entspricht einer Zunahme von USD 2.56 Mio. Über die in der Berichtsperiode getätigten Transaktionen gibt die Vermögensaufstellung in diesem Bericht Auskunft.

Vermögensrechnung per 30.06.2023

USD

Bankguthaben auf Sicht	66'857.78
Bankguthaben auf Zeit	447'000.00
Wertpapiere	17'798'679.67
Derivative Finanzinstrumente	6'092.13
Sonstige Vermögenswerte	127'243.45
Gesamtvermögen	18'445'873.03
Verbindlichkeiten	-54'391.33
Nettovermögen	18'391'481.70

Nettovermögen Anteilsklasse P-USD	7'330'678.00
Nettovermögen Anteilsklasse P-CHF (in CHF)	4'985'333.95
Nettovermögen Anteilsklasse P-EUR (in EUR)	4'916'143.21
Nettovermögen Anteilsklasse P-GBP (in GBP)	94'993.35
Anteile im Umlauf Anteilsklasse P-USD	69'291.000
Anteile im Umlauf Anteilsklasse P-CHF	57'228.000
Anteile im Umlauf Anteilsklasse P-EUR	55'144.000
Anteile im Umlauf Anteilsklasse P-GBP	994.000
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse P-USD	105.80
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse P-CHF (in CHF)	87.11
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse P-EUR (in EUR)	89.15
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse P-GBP (in GBP)	95.57

Erfolgsrechnung (01.01.2023 - 30.06.2023)**USD**

Erträge der Bankguthaben	20'399.45
Erträge der Wertpapiere	
- Obligationen, ähnliche zinstragende Instrumente	217'036.07
Sonstige Erträge	0.21
Einkauf in lfd. Erträge bei Ausgabe von Anteilen	6'396.64
Total Erträge	243'832.37
Verwahrstellenvergütung	-58'020.58
Fondsmanagementgebühr	-14'149.76
Passivzinsen	-2'320.05
Sonstige Aufwendungen	-47'314.30
Ausrichtung lfd. Erträge bei Rücknahme von Anteilen	-12'329.27
Total Aufwendungen	-134'133.96
Nettoertrag	109'698.41
<i>Nettoertrag Anteilsklasse P-USD</i>	<i>43'829.29</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse P-CHF</i>	<i>33'129.24</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse P-EUR</i>	<i>32'035.41</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse P-GBP</i>	<i>704.47</i>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	227'452.16
Realisierter Erfolg	337'150.57
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse P-USD</i>	<i>76'481.29</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse P-CHF</i>	<i>102'263.68</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse P-EUR</i>	<i>152'671.14</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse P-GBP</i>	<i>5'734.46</i>
Veränderung nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	108'331.41
Gesamterfolg	445'481.98
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse P-USD</i>	<i>132'226.14</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse P-CHF</i>	<i>134'263.41</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse P-EUR</i>	<i>171'735.70</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse P-GBP</i>	<i>7'256.73</i>

Veränderung des Nettovermögens

Anteilsklasse

P-USD

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	6'716'745.02
Saldo aus dem Anteilsverkehr	481'706.84
Gesamterfolg	132'226.14
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	7'330'678.00

Anteilsklasse

P-CHF (in USD)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3'801'956.83
Saldo aus dem Anteilsverkehr	1'635'853.14
Gesamterfolg	134'263.41
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	5'572'073.38

Anteilsklasse

P-EUR (in USD)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5'201'763.78
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-5'562.71
Gesamterfolg	171'735.70
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	5'367'936.77

Anteilsklasse

P-GBP (in USD)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	105'356.89
Saldo aus dem Anteilsverkehr	8'179.93
Gesamterfolg	7'256.73
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	120'793.55

Anteile im Umlauf

Anteilsklasse

P-USD

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	64'705.000
Ausgegebene Anteile	14'172.000
Zurückgenommene Anteile	-9'586.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	69'291.000

Anteilsklasse

P-CHF

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	40'130.000
Ausgegebene Anteile	24'088.000
Zurückgenommene Anteile	-6'990.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	57'228.000

Anteilsklasse

P-EUR

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	54'881.000
Ausgegebene Anteile	19'766.000
Zurückgenommene Anteile	-19'503.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	55'144.000

Anteilsklasse

P-GBP

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	923.000
Ausgegebene Anteile	71.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	994.000

Entwicklung der Eckdaten

Anteilsklasse P-USD	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in USD		in USD	in %
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
31.12.2022	103.81	64'705.000	6'716'745	-5.10
30.06.2023	105.80	69'291.000	7'330'678	1.92

Anteilsklasse P-CHF	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in CHF		in CHF	in %
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
31.12.2022	87.36	40'130.000	3'505'784	-7.62
30.06.2023	87.11	57'228.000	4'985'334	-0.29

Anteilsklasse P-EUR	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in EUR		in EUR	in %
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
31.12.2022	88.52	54'881.000	4'857'828	-7.16
30.06.2023	89.15	55'144.000	4'916'143	0.71

Anteilsklasse P-GBP	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in GBP		in GBP	in %
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
31.12.2022	94.39	923.000	87'119	-5.98
30.06.2023	95.57	994.000	94'993	1.25

Vermögensaufstellung | Käufe und Verkäufe

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	31.12.2022	1)	1)	30.06.2023				
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	95.362	746'098	4.06
Raiffeisen Schweiz 31.03.2021 o.end	300'000	0	0	300'000	CHF	92.026	308'570	1.68
LendInv Secured Inc 6.5% 22-08.08.27	50'000	0	0	50'000	GBP	94.851	60'306	0.33
Amazon.com 2.4% 17-22.02.23	400'000	0	400'000	0	USD	0.000	0	0.00
Bank Nederlandse 2.375% 16-16.03.26	0	400'000	0	400'000	USD	93.958	375'832	2.04
EIB 2.125% 16-13.04.26	0	400'000	0	400'000	USD	93.445	373'780	2.03
EIB 2.5% 14-15.10.24	0	400'000	0	400'000	USD	96.511	386'044	2.10
Heineken 2.75% 12-01.04.23	200'000	0	200'000	0	USD	0.000	0	0.00
HP Inc. 3% 2020-17.06.27	200'000	0	0	200'000	USD	92.081	184'162	1.00
Hyundai Cap 5.5% 23-30.03.26	0	200'000	0	200'000	USD	99.036	198'072	1.08
KFW 2.5% 14-20.11.24	200'000	200'000	0	400'000	USD	96.279	385'116	2.09
LandwirtschfRentbk 2% 15-13.01.25	0	400'000	0	400'000	USD	95.278	381'112	2.07
Mastercard Notes 2028.03	0	200'000	200'000	0	USD	0.000	0	0.00
Meta Platforms Inc. 4.6% 23-15.05.28	0	200'000	0	200'000	USD	98.594	197'188	1.07
Nucor Corp. 2% 2020-01.06.25	200'000	0	0	200'000	USD	93.366	186'732	1.02
PEMEX 3.5% 2013-30.01.23	200'000	0	200'000	0	USD	0.000	0	0.00
Philip Morris Int. 0.875% 20-01.05.26	200'000	0	0	200'000	USD	89.191	178'382	0.97
Prov Quebec 2.5% 16-20.04.26	0	400'000	0	400'000	USD	94.192	376'768	2.05
Rumänien 4.875% 14-22.01.24	200'000	0	0	200'000	USD	99.434	198'868	1.08
Siemens Fin 3.25% 15-27.05.25	300'000	0	0	300'000	USD	96.485	289'455	1.57
Sumitomo Mitsui 5.65% 23-09.03.26	0	200'000	0	200'000	USD	100.238	200'476	1.09
Telstra Corp. 3.125% 15-07.04.25	200'000	0	0	200'000	USD	96.076	192'152	1.04
The Cigna Group 5.685% 23-15.03.26	0	200'000	0	200'000	USD	100.061	200'122	1.09
UBS Group 4.125% 16-15.04.26	0	200'000	0	200'000	USD	95.255	190'510	1.04
UnitedHealth Group 4.25% 23-15.01.29	0	200'000	0	200'000	USD	96.951	193'902	1.05
USA 2.25% 17-15.08.27	0	200'000	0	200'000	USD	92.305	184'609	1.00
USA 2.25% 19-30.04.24	300'000	100'000	0	400'000	USD	97.406	389'625	2.12
USA 2.5% 19-28.02.26	0	400'000	200'000	200'000	USD	94.703	189'406	1.03
Verizon Comm. Inc. 2.625% 16-15.08.26	200'000	0	0	200'000	USD	92.783	185'566	1.01
Walmart Inc. 4% 23-15.04.26	0	200'000	0	200'000	USD	98.078	196'156	1.07
Total							6'949'011	37.78
Floater								
Julius Baer 2.375% FRN open end	300'000	0	0	300'000	CHF	89.800	301'107	1.64
Allianz 3.5% FRN open end	400'000	0	0	400'000	USD	82.551	330'204	1.80
Electricité de France 5.625% FRN o.end	400'000	0	400'000	0	USD	0.000	0	0.00
Total							631'311	3.43
Total Obligationen							7'580'321	41.22
Anlagefonds								
Indexfonds								
Xtr.II Gbl Infl.-Linked Bond USD	9'000	0	9'000	0	USD	0.000	0	0.00
Total							0	0.00

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	31.12.2022	1)	1)	30.06.2023				
Obligationenfonds								
Lyxor USD 10Y Inflation Exp. UCITS ETF	3'000	0	3'000	0	USD	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Total Anlagefonds							0	0.00
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							7'580'321	41.22
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	96.859	324'776	1.77
AbbVie Inc 1.25% 20-01.06.24	400'000	0	0	400'000	EUR	97.288	424'915	2.31
CRH Finland Services 20-05.11.23	400'000	0	0	400'000	EUR	98.968	432'253	2.35
Peugeot S.A. 2.375% 16-14.04.23	300'000	0	300'000	0	EUR	0.000	0	0.00
A.P. Moeller-Maersk 3.875% 15-28.09.25	200'000	0	0	200'000	USD	96.296	192'592	1.05
AON PLC DL-Notes 2014(14/24)	200'000	0	0	200'000	USD	97.738	195'476	1.06
AstraZeneca 0.7% 21-28.05.24	400'000	0	0	400'000	USD	95.727	382'908	2.08
Booking Holdings Inc 3.65% 15-15.03.25	200'000	0	0	200'000	USD	97.115	194'230	1.06
BP Capital Markets 3.796% 18-21.09.25	200'000	0	0	200'000	USD	97.332	194'664	1.06
Broadcom Inc. 3.625% 20-15.10.24	200'000	0	0	200'000	USD	97.163	194'326	1.06
Citigroup 3.875% 15-26.03.25	200'000	0	0	200'000	USD	96.626	193'252	1.05
CVS Health Corp. 4% 13-05.12.23	200'000	0	0	200'000	USD	99.255	198'510	1.08
Diageo Capital 1.375% 20-29.09.25	200'000	0	0	200'000	USD	91.983	183'966	1.00
DTE Energy 1.05% 20-01.06.25	300'000	0	0	300'000	USD	91.534	274'602	1.49
ENEL Finance 2.65% 19-10.09.24	200'000	0	0	200'000	USD	96.132	192'264	1.05
Equinor 2.65% 13-15.01.24	200'000	0	0	200'000	USD	98.430	196'860	1.07
Fresenius Medical 4.75% 14-15.10.24	200'000	0	0	200'000	USD	98.019	196'038	1.07
HSBC USA 5.625% 23-17.03.25	0	200'000	0	200'000	USD	99.563	199'126	1.08
Kaisa Group 11.25% 19-09.04.22	300'000	0	0	300'000	USD	6.532	19'596	0.11
Kinross Gold Corp. 5.95% 15-15.03.24	200'000	0	0	200'000	USD	99.790	199'580	1.09
Kraft Heinz Foods Co. 3% 16-01.06.26	200'000	0	0	200'000	USD	94.164	188'328	1.02
Lyondellbasell 5.75% 12-15.04.24	200'000	0	0	200'000	USD	99.846	199'692	1.09
Mastercard 4.875% 23-09.03.28	0	200'000	0	200'000	USD	101.271	202'542	1.10
Mercedes-Benz Fin 3.3% 15-19.05.25	200'000	0	0	200'000	USD	96.036	192'072	1.04
Merck & Co. 2.75% 15-10.02.25	200'000	0	0	200'000	USD	96.208	192'416	1.05
Nat Nedl FMO 4.375% 23-04.04.25	0	200'000	0	200'000	USD	98.382	196'764	1.07
NTS Glencore Funding 1.625% 21-01.09.25	200'000	0	0	200'000	USD	91.825	183'650	1.00
Oracle 3.4% 14-08.07.24	200'000	0	0	200'000	USD	97.617	195'234	1.06
Province of Alberta 1% 20-20.05.25	400'000	0	0	400'000	USD	92.486	369'944	2.01
Roche Holdings 3% 15-10.11.25	200'000	0	0	200'000	USD	95.060	190'120	1.03
Saudi Arabian Oil 1.625% 20-24.11.25	200'000	0	0	200'000	USD	91.314	182'628	0.99
Société Générale 3.875% 19-28.03.24	200'000	0	0	200'000	USD	98.084	196'168	1.07
Target Corp. 3.5% 14-01.07.24	400'000	0	0	400'000	USD	98.199	392'796	2.14
Thomson Reuters 4.3% 13-23.11.23	200'000	0	0	200'000	USD	99.210	198'420	1.08
Volkswagen 0.875% 20-22.11.23	200'000	0	0	200'000	USD	97.970	195'940	1.07
WRKCo Inc. 3% 18-15.09.24	200'000	0	0	200'000	USD	96.222	192'444	1.05
Total							7'859'092	42.73
Floater								
Swiss Re 4.25% open end	400'000	0	0	400'000	USD	91.597	366'388	1.99
Total							366'388	1.99
Total Obligationen							8'225'480	44.72

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	31.12.2022	1)	1)	30.06.2023				
Anlagefonds								
Obligationenfonds								
GAM Star Cat Bond Institutional USD	0	63'000	0	63'000	USD	17.031	1'072'922	5.83
LGT (Lux) I Cat Bond Fund B2 USD	7'339	0	7'339	0	USD	0.000	0	0.00
Plenum Insurance Capital Fund I2 USD	8'850	0	0	8'850	USD	103.950	919'958	5.00
Total							1'992'879	10.84
Total Anlagefonds							1'992'879	10.84
Total Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden							10'218'359	55.56
Total Wertpapiere							17'798'680	96.78
Derivate Finanzinstrumente								
Devisentermingeschäfte							6'092	0.03
Total Derivate Finanzinstrumente							6'092	0.03
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							66'858	0.36
Bankguthaben auf Zeit							447'000	2.43
Total Bankguthaben							513'858	2.79
Sonstige Vermögenswerte							127'243	0.69
Gesamtvermögen							18'445'873	100.30
Verbindlichkeiten								
Sonstige Verbindlichkeiten							-54'391	-0.30
Total Verbindlichkeiten							-54'391	-0.30
Nettovermögen (NAV)							18'391'482	100.00

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

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf	Verkauf	Verkehrswert	in %
	Währung	Währung	Betrag	Betrag		
18.08.2023	USD	CHF	1'699'047	1'515'000	-2'603	-0.01
18.08.2023	USD	EUR	857'355	788'000	-5'075	-0.03
22.09.2023	CHF	USD	5'269'000	5'923'501	16'435	0.09
22.09.2023	EUR	USD	4'903'000	5'376'916	-1'221	-0.01
22.09.2023	GBP	USD	95'000	121'015	-179	-0.00
22.09.2023	USD	CHF	335'809	299'000	-1'265	-0.01
22.09.2023	USD	EUR	5'482	5'000	0	-0.00
Total offene Devisentermingeschäfte					6'092	0.03

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Fälligkeit	Kauf Währung	Verkauf Währung	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
10.02.2023	CHF	USD	1'520'000	1'631'297
10.02.2023	EUR	USD	1'090'000	1'150'612
22.03.2023	CHF	USD	2'200'000	2'395'393
22.03.2023	EUR	USD	1'743'000	1'874'043
22.03.2023	GBP	USD	7'000	8'466
22.03.2023	USD	CHF	6'150'253	5'696'000
22.03.2023	USD	EUR	7'077'114	6'600'000
22.03.2023	USD	GBP	115'196	94'000
14.04.2023	CHF	USD	1'527'000	1'692'323
14.04.2023	EUR	USD	1'093'000	1'194'638
14.04.2023	USD	CHF	1'666'893	1'527'000
14.04.2023	USD	EUR	1'174'588	1'093'000
16.06.2023	CHF	USD	1'470'000	1'638'650
16.06.2023	EUR	USD	790'000	857'111
16.06.2023	USD	CHF	1'639'737	1'470'000
16.06.2023	USD	EUR	866'071	790'000
22.06.2023	CHF	USD	5'280'000	5'774'342
22.06.2023	EUR	USD	8'308'000	8'983'603
22.06.2023	GBP	USD	94'000	115'508
22.06.2023	USD	CHF	5'876'722	5'280'000
22.06.2023	USD	EUR	9'077'896	8'308'000
22.06.2023	USD	GBP	119'557	94'000

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: 0.00
Gesamtrisiko in % des NAV: 100.00

Verwendete Devisenkurse per 30. Juni 2023

USD 1.00 = EUR 0.915835
USD 1.00 = CHF 0.894700
USD 1.00 = GBP 0.786411

Kosten und Gebühren zu Lasten des OGAW

Pauschalentschädigung

Die Verwaltungsgesellschaft stellt für die folgenden Verwaltungstätigkeiten

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

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 1'829.29 angefallen.

Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Berichtszeitpunkt bei folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

- Credit Suisse AG | Zürich
- Northern Trust | Luxemburg
- 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 Basisinformationsblätter (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

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 (Bevollmächtigte 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, das Basisinformationsblatt (PRIIP KID), 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.