

**RVT Fund**

**RVT Wachstum Fund**

**30.06.2024**

# Halbjahresbericht

ungeprüft

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



## Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe	3
Fonds in Kürze	4
Tätigkeitsbericht	5
Vermögensrechnung	6
Erfolgsrechnung	6
Veränderung des Nettovermögens	6
Anteile im Umlauf	7
Entwicklung der Eckdaten	7
Vermögensaufstellung   Käufe und Verkäufe	8
Ergänzende Angaben	10
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	13

## 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 Dr. Andreas Mattig   Zug   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 Bank AG Bahnhofstrasse 4 6430 Schwyz Schweiz

## Fonds in Kürze

	CHF
Nettofondsvermögen per 30.06.2024 in Mio.	6.27
Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2024	226.81
Rendite seit Emission in % p.a.	4.02
Rendite in der Berichtsperiode in %	16.79
Pauschalentschädigung in % p.a.	2.40
Total Expense Ratio 1 (TER 1) in %	2.52
TER 2 (inklusive Performance Fee) in %	2.74
Synthetische TER (inkl. Zielfonds) in %	2.78
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**

Ein spannendes erstes Halbjahr 2024 liegt hinter uns. Trotz vieler Risiken haben die meisten Anlageklassen neue Rekorde erzielt. Neben vielen Aktienindizes schafften auch Gold und Bitcoin Höchstkurse. Die Aktienbörsen profitieren von hohen Bargeldbeständen sowie der Aussicht auf sinkende Zinsen weltweit. Fallen die Wirtschaftsdaten gut aus, so steigt das Risiko, dass die Inflation hoch bleibt und die Notenbanken entsprechend weniger Flexibilität haben, die Leitzinsen zu senken. Verschlechtern sich die Wirtschaftsdaten, verhält es sich genau umgekehrt. Dieser Zusammenhang zwischen Zinsen und Aktienperformance spielt während des ganzen Börsenjahres 2024 eine zentrale Rolle.

### **Marktüberblick**

Künstliche Intelligenz (KI) ist in aller Munde und lässt die Aktienmärkte seit knapp zwei Jahren ansteigen. In dieser Technologie sehen wir ein sehr vielversprechendes Potenzial. Wir sind überzeugt, dass dieses KI-Momentum-Rally noch länger anhalten wird und einzelne Aktien, trotz relativ sportlichen KGV's von über 40, noch nicht im Blasenbereich angekommen sind. Der KI-Trend wird sich in unserem Alltag weiter ausbreiten. In Anbetracht dieser Aussichten ist der RVT Wachstum Fund seit mehreren Monaten mit ca. 20% des Portfolios in US-Technologieunternehmen investiert.

### **Erläuterungen zu wesentlichen Transaktionen - Portfoliostrategie**

Die strategische Ausrichtung mit einer starken Gewichtung bei Technologiewerten (Alphabet, Microsoft und Nvidia) hat sich im ersten Halbjahr sehr positiv ausgewirkt. Der Fund erzielte per 30. Juni 2024 eine Plusperformance von über 16%. Wir sehen keinen Grund, an der Strategie etwas zu ändern, sind aber bereit, die liquiden Mittel von 10%, im Verlaufe des Jahres in unterbewertete Aktien zu investieren.

### **Ausblick**

Der Handel an den Aktienmärkten wird momentan stark durch die Konjunkturdaten aus den USA getrieben. Die Hoffnungen auf Zinssenkungen sind intakt, was uns veranlasst, in Aktien investiert zu bleiben. Es ist uns bewusst, dass sich die meisten Aktienmärkte auf historischem Höchstniveau befinden und auch die geopolitischen Risiken nicht ausser Acht gelassen werden können. Trotzdem beurteilen wir die weitere Entwicklung an den Märkten als vielversprechend.

Juli 2024

## Vermögensrechnung per 30.06.2024

CHF

Bankguthaben auf Sicht	668'823.34
Wertpapiere	5'652'846.29
Sonstige Vermögenswerte	2.20
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>6'321'671.83</b>
Verbindlichkeiten	-55'908.74
<b>Nettovermögen</b>	<b>6'265'763.09</b>
Anteile im Umlauf	27'625.930
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	<b>226.81</b>

## Erfolgsrechnung (01.01.2024 - 30.06.2024)

CHF

Erträge der Bankguthaben	2'864.19
Erträge der Wertpapiere	
- Aktien, sonstige Beteiligungspapiere	77'372.36
- Anlagefonds	1'703.66
Einkauf in lfd. Erträge bei Ausgabe von Anteilen	-81.93
<b>Total Erträge</b>	<b>81'858.28</b>
Verwahrstellenvergütung	-4'491.57
Fondsmanagementgebühr	-52'401.75
- Erfolgsabhängige Vergütung (Performance Fee)	-13'531.93
Sonstige Aufwendungen	-18'701.44
Ausrichtung lfd. Erträge bei Rücknahme von Anteilen	704.67
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-88'422.02</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-6'563.74</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	143'331.58
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>136'767.84</b>
Veränderung nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	782'522.12
<b>Gesamterfolg</b>	<b>919'289.96</b>

## Veränderung des Nettovermögens

CHF

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5'560'606.20
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-214'133.07
Gesamterfolg	919'289.96
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>6'265'763.09</b>

## Anteile im Umlauf

	<b>Anzahl</b>
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	28'631.357
Ausgegebene Anteile	614.573
Zurückgenommene Anteile	-1'620.000
<b>Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>27'625.930</b>

## Entwicklung der Eckdaten

<b>Datum</b>	<b>Nettoinventarwert pro Anteil in CHF</b>	<b>Anzahl Anteile</b>	<b>Nettovermögen in CHF</b>	<b>Performance in %</b>
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%
31.12.2023	194.21	28'631.357	5'560'606	8.65%
30.06.2024	226.81	27'625.930	6'265'763	16.79%

## Vermögensaufstellung | Käufe und Verkäufe

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	31.12.2023	1)	1)	30.06.2024				
<b>Wertpapiere</b>								
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Aktien und ähnliche Anlagen</b>								
<b>Bundesrep. Deutschland</b>								
Vonovia SE	10'526	343	0	10'869	EUR	26.550	278'010	4.44
<b>Total</b>							<b>278'010</b>	<b>4.44</b>
<b>Grossbritannien mit Kanalinseln</b>								
Shell PLC	12'960	262	0	13'222	EUR	33.595	427'936	6.83
<b>Total</b>							<b>427'936</b>	<b>6.83</b>
<b>Schweiz</b>								
Aryzta AG N	250'000	0	90'000	160'000	CHF	1.600	256'000	4.09
Cembra Money Bank AG	3'000	0	3'000	0	CHF	0.000	0	0.00
Givaudan SA N	110	0	0	110	CHF	4'260.000	468'600	7.48
Holcim AG	4'000	0	0	4'000	CHF	79.620	318'480	5.08
Kardex AG N	1'000	0	0	1'000	CHF	228.000	228'000	3.64
Nestlé S.A. N	2'000	0	0	2'000	CHF	91.720	183'440	2.93
Novartis AG N	5'000	0	0	5'000	CHF	96.170	480'850	7.67
Roche Holding AG GS	1'200	0	0	1'200	CHF	249.500	299'400	4.78
Sandoz Group AG N	1'000	5'000	0	6'000	CHF	32.540	195'240	3.12
Sika AG	600	0	0	600	CHF	257.200	154'320	2.46
Swiss Re AG	2'000	0	0	2'000	CHF	111.500	223'000	3.56
Swissquote Grp Holding S.A. N	800	0	0	800	CHF	283.600	226'880	3.62
<b>Total</b>							<b>3'034'210</b>	<b>48.43</b>
<b>USA</b>								
Alphabet Inc. A	2'000	0	500	1'500	USD	182.150	245'890	3.92
Chevron Corp.	1'100	0	0	1'100	USD	156.420	154'848	2.47
Microsoft Corp.	700	0	0	700	USD	446.950	281'564	4.49
NVIDIA Corp.	350	3'500	350	3'500	USD	123.540	389'131	6.21
<b>Total</b>							<b>1'071'432</b>	<b>17.10</b>
<b>Total Aktien und ähnliche Anlagen</b>							<b>4'811'588</b>	<b>76.79</b>
<b>Anlagefonds</b>								
<b>Aktienfonds</b>								
L&G Cyber Security UCITS ETF	10'000	0	0	10'000	CHF	21.650	216'500	3.46
UBS MSCI World Soc.Resp. UCITS ETF	2'000	0	0	2'000	CHF	143.740	287'480	4.59
Invesco EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF	500	0	0	500	USD	486.200	218'779	3.49
<b>Total</b>							<b>722'759</b>	<b>11.54</b>
<b>Total Anlagefonds</b>							<b>722'759</b>	<b>11.54</b>
<b>Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>5'534'346</b>	<b>88.33</b>
<b>Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden</b>								
<b>Aktien und ähnliche Anlagen</b>								
<b>Schweiz</b>								
Rapid Holding AG	300	0	0	300	CHF	395.000	118'500	1.89
<b>Total</b>							<b>118'500</b>	<b>1.89</b>
<b>Total Aktien und ähnliche Anlagen</b>							<b>118'500</b>	<b>1.89</b>
<b>Total Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden</b>							<b>118'500</b>	<b>1.89</b>
<b>Total Wertpapiere</b>							<b>5'652'846</b>	<b>90.22</b>



Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	31.12.2023	1)	1)	30.06.2024			in CHF	des NAV
<b>Bankguthaben</b>								
Bankguthaben auf Sicht							668'823	10.67
<b>Total Bankguthaben</b>							<b>668'823</b>	<b>10.67</b>
Sonstige Vermögenswerte							2	0.00
<b>Gesamtvermögen</b>							<b>6'321'672</b>	<b>100.89</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>								
Sonstige Verbindlichkeiten							-55'909	-0.89
<b>Total Verbindlichkeiten</b>							<b>-55'909</b>	<b>-0.89</b>
<b>Nettovermögen (NAV)</b>							<b>6'265'763</b>	<b>100.00</b>

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 30. Juni 2024

EUR	1.00	=	CHF	0.963400
USD	1.00	=	CHF	0.899953

### **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);
- 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 909.14 angefallen:

### **Hinterlegungsstellen**

Die Wertpapiere waren per Berichtszeitpunkt bei folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

- Deutsche Bank AG | Frankfurt am Main
- 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.

### **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](http://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 Fondsprospekt 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](http://www.lafv.li)), der Verwaltungsgesellschaft ([www.ahead.li](http://www.ahead.li)) sowie der fundinfo AG ([www.fundinfo.com](http://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

#### 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 Bank 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.