

GoldInvest Plus Fund

30.06.2023

Halbjahresbericht

ungeprüft

AIF nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe	3
Fonds in Kürze	4
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	5
Erfolgsrechnung	5
Veränderung des Nettovermögens	6
Anteile im Umlauf	6
Entwicklung der Eckdaten	7
Vermögensaufstellung Käufe und Verkäufe	8
Ergänzende Angaben	9

Verwaltung und Organe

AIFM	Ahead Wealth Solutions AG Austrasse 15 9490 Vaduz Liechtenstein
Verwaltungsrat	Beat Frischknecht Präsident Weinfeld 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
Portfoliomanager	Matrix Capital Management Trust reg. Landstrasse 8 9496 Balzers Liechtenstein
Verwahrstelle	Bank Frick & Co. AG Landstrasse 14 9496 Balzers Liechtenstein
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers AG Vadianstrasse 25a / Neumarkt 5 9001 St. Gallen Schweiz

Fonds in Kürze

	Anteilsklasse I	Anteilsklasse Vienna Life
Nettofondsvermögen per 30.06.2023 in Mio.	1.14	26.43
Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2023	155.54	206.22
Rendite seit Emission in % p.a.	8.63	4.88
Rendite in der Berichtsperiode in %	2.67	2.41
Portfolioverwaltungsgebühr max. in % p.a.	0.15	0.65
Verwaltungskosten max. in % p.a.	0.35	0.35
Total Expense Ratio 1 (TER 1) in %	0.58	1.08
TER 2 (inklusive Performance Fee) in %	n/a	n/a
Ausgabekommission (max.) in %	5.00	5.00
Ausgabekommission zugunsten Fonds in %	0.00	0.00
Rücknahmekommission (max.) in %	2.00	2.00
Rücknahmekommission zugunsten Fonds in %	0.00	0.00
Performance Fee	keine	keine
Erfolgsverwendung	thesaurierend	thesaurierend
Valorennummer CH	39541832	3898069
ISIN	LI0395418325	LI0038980699
Wertpapierkennnummer DE	A2JENW	AOQ29A
Fondsdomizil	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 GoldInvest Plus Fund schloss das erste Halbjahr 2023 wie folgt ab:

- Anteilsklasse I: +2.67 % NAV: EUR 155.54
- Anteilsklasse Vienna Life: +2.41 % NAV: EUR 206.22

Das Nettovermögen reduzierte sich von EUR 28.64 Mio. auf EUR 27.57 Mio. Dies entspricht einer Abnahme von EUR 1.07 Mio. Über die in der Berichtsperiode getätigten Transaktionen gibt die Vermögensaufstellung in diesem Bericht Auskunft.

Vermögensrechnung per 30.06.2023

EUR

Bankguthaben auf Sicht	44'592.81
Wertpapiere	3'397'790.85
Edelmetalle (physisch)	24'194'190.81
Gesamtvermögen	27'636'574.47
Verbindlichkeiten	-63'855.39
Nettovermögen	27'572'719.08

Nettovermögen Anteilsklasse I **1'141'265.42**

Nettovermögen Anteilsklasse Vienna Life **26'431'453.66**

Anteile im Umlauf Anteilsklasse I 7'337.300

Anteile im Umlauf Anteilsklasse Vienna Life 128'173.000

Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse I **155.54**

Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse Vienna Life **206.22**

Erfolgsrechnung (01.01.2023 - 30.06.2023)

EUR

Erträge der Bankguthaben	3'803.78
Erträge der Wertpapiere	
- Obligationen, ähnliche zinstragende Instrumente	16'650.00
Sonstige Erträge	1'069.98
Einkauf in lfd. Erträge bei Ausgabe von Anteilen	-812.36
Total Erträge	20'711.40
Verwahrstellengebühr	-28'184.47
Portfolioverwaltungsgebühr	-87'885.73
Sonstige Aufwendungen	-33'535.60
Ausrichtung lfd. Erträge bei Rücknahme von Anteilen	1'369.03
Total Aufwendungen	-148'236.77
Nettoertrag	-127'525.37
<i>Nettoertrag Anteilsklasse I</i>	<i>-2'504.84</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse Vienna Life</i>	<i>-125'020.53</i>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	2'733'232.89
Realisierter Erfolg	2'605'707.52
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse I</i>	<i>226'053.39</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse Vienna Life</i>	<i>2'379'654.13</i>
Veränderung nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-1'885'523.02
Gesamterfolg	720'184.50
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse I</i>	<i>104'169.27</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse Vienna Life</i>	<i>616'015.23</i>

Veränderung des Nettovermögens

	Anteilsklasse I
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2'989'602.08
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-1'952'505.93
Gesamterfolg	104'169.27
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1'141'265.42

	Anteilsklasse Vienna Life
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	25'646'760.56
Saldo aus dem Anteilsverkehr	168'677.87
Gesamterfolg	616'015.23
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	26'431'453.66

Anteile im Umlauf

	Anteilsklasse I
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	19'733.300
Ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-12'396.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	7'337.300

	Anteilsklasse Vienna Life
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	127'366.000
Ausgegebene Anteile	1'706.000
Zurückgenommene Anteile	-899.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	128'173.000

Entwicklung der Eckdaten

Anteilsklasse I	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in EUR		in EUR	in %
31.12.2019	123.93	16'537.300	2'049'509	20.38
31.12.2020	140.79	16'537.300	2'328'260	13.60
31.12.2021	144.71	19'733.300	2'855'647	2.78
31.12.2022	151.50	19'733.300	2'989'602	4.69
30.06.2023	155.54	7'337.300	1'141'265	2.67

Anteilsklasse Vienna Life	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in EUR		in EUR	in %
31.12.2019	167.17	109'371.627	18'284'100	19.80
31.12.2020	189.00	112'482.000	21'258'996	13.06
31.12.2021	193.30	123'690.000	23'909'459	2.28
31.12.2022	201.36	127'366.000	25'646'761	4.17
30.06.2023	206.22	128'173.000	26'431'454	2.41

Vermögensaufstellung | Käufe und Verkäufe

Wertpapierbezeichnung	Bestand 31.12.2022	Käufe 1)	Verkäufe 1)	Bestand 30.06.2023	Whg	Kurs	Kurswert in EUR	in % des NAV
Wertpapiere								
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden								
Anlagefonds								
Aktienfonds								
iShares Gold Producers UCITS ETF	30'000	0	0	30'000	CHF	11.760	360'681	1.31
iShares Gold Producers UCITS ETF	60'000	0	20'000	40'000	EUR	12.026	481'040	1.74
Total							841'721	3.05
Edelmetallfonds								
ZKB Gold ETF A EUR	970	800	970	800	EUR	1'650.200	1'320'160	4.79
Total							1'320'160	4.79
Total Anlagefonds							2'161'881	7.84
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							2'161'881	7.84
Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden								
Anlagefonds								
Gemischte Fonds								
AURARENT FUND EUR	3'000	0	0	3'000	EUR	143.320	429'960	1.56
Total							429'960	1.56
Total Anlagefonds							429'960	1.56
Zertifikate und Strukturierte Produkte								
Zertifikate Aktienindex/-basket								
UBS AG 3.7% 21-04.09.24 ZRT	900'000	0	0	900'000	EUR	89.550	805'950	2.92
Total							805'950	2.92
Total Zertifikate und Strukturierte Produkte							805'950	2.92
Total Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden							1'235'910	4.48
Total Wertpapiere							3'397'791	12.32
Physische Rohstoffe und Waren								
Edelmetalle								
Gold 1 KG EUR 999.9 fein	74	0	0	74		56'620.670	4'189'930	15.20
Gold 1 Unze EUR 995 fein	12'069	0	2'800	9'269	EUR	1'761.100	16'323'918	59.20
Green Gold 1 KG EUR 999.99 fein	0	65	0	65	EUR	56'620.670	3'680'344	13.35
Total							24'194'191	87.75
Total Physische Rohstoffe und Waren							24'194'191	87.75
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							44'593	0.16
Total Bankguthaben							44'593	0.16
Gesamtvermögen							27'636'574	100.23
Verbindlichkeiten								
Sonstige Verbindlichkeiten							-63'855	-0.23
Total Verbindlichkeiten							-63'855	-0.23
Nettovermögen (NAV)							27'572'719	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 AIF ist der Euro (EUR).

Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des AIF wird auf Basis der folgenden Grundsätze 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 mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt.
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 des AIFM oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von dem AIFM festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn der AIFM nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. Fonds werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen AIF kein Rücknahmeanspruch besteht oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn der AIFM 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 der AIFM 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 Währung des AIF lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Währung des AIF umgerechnet.

Der AIFM ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Prinzipien zur Bewertung des Vermögens anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung aufgrund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann der AIFM die Anteile des Fonds auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Emissions- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

Verwendete Devisenkurse per 30. Juni 2023

EUR 1.00 = CHF 0.978150

Angaben zur Vergütungspolitik des AIFM

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 des AIFM 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.

Transaktionskosten

Der AIF trägt sämtliche aus der Verwaltung und Verwahrung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben). Der AIF 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 EUR 44'920.92 angefallen.

Total Expense Ratio (TER)

Sofern der AIF 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 Bestandespflegeprovisionen in Abzug gebracht werden.

Portfolioverwalter

Das Portfoliomanagement und somit die Anlageentscheide wurden an die Matrix Capital Management Trust reg., Landstrasse 8, 9496 Balzers, Liechtenstein, delegiert.

ESG - Nachhaltigkeit

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

Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Berichtszeitpunkt bei folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

- Bank Frick & Co. AG | Balzers
- SIX SIS AG | Olten

Publikationen

Der AIFM veröffentlicht einen geprüften Jahresbericht sowie einen ungeprüften Halbjahresbericht. Diese Berichte sowie der Prospekt können beim AIFM, 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), des AIFM (www.ahead.li) sowie der fundinfo AG (www.fundinfo.com) veröffentlicht.

Vertriebsländer

Der AIF richtet sich an professionelle Anleger und Privatanleger. Privatanleger ist jeder Anleger, der kein professioneller Anleger im Sinne von Richtlinie 2004/39/EG (MiFID) ist. Der Vertrieb findet an professionelle Anleger und Privatanleger in Liechtenstein statt.

Liquidität des AIF

Für den AIF dürfen auch Vermögensgegenstände erworben werden, die nicht an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind. Der Erwerb derartiger Vermögensgegenstände ist mit der Gefahr verbunden, dass es insbesondere zu Problemen bei der Weiterveräußerung der Vermögensgegenstände an Dritte kommen kann. Bei Titeln kleinerer Gesellschaften (Nebenwerte) besteht das Risiko, dass der Markt phasenweise nicht liquid ist. Dies kann zur Folge haben, dass Titel nicht zum gewünschten Zeitpunkt und/oder nicht in der gewünschten Menge und/oder nicht zum erhofften Preis gehandelt werden können.

Der Prozentanteil der Vermögensgegenstände, die wegen ihrer Illiquidität speziellen Vorkehrungen unterworfen sind beträgt per Berichtsdatum: 0.00 %

Neue Regelung zur Steuerung der Liquidität: keine

Risikoprofil

Die Wertentwicklung der Anteile des AIF ist von der definierten Anlagepolitik sowie von der Marktentwicklung der einzelnen Anlagen des AIF abhängig und kann nicht im Voraus bestimmt werden. In diesem Zusammenhang ist darauf hinzuweisen, dass der Wert der Anteile gegenüber dem Ausgabepreis jederzeit steigen oder fallen kann. Es kann nicht garantiert werden, dass das Anlageziel des AIF erreicht wird und der Anleger sein investiertes Kapital zurückerhält.

Aufgrund der überwiegenden Investition des Fondsvermögens in physisches Gold (direkt und indirekt) unterliegt der AIF insbesondere dem Konzentrationsrisiko sowie dem Marktrisiko, welches sich negativ auf das Fondsvermögen auswirken kann. Es können aber auch andere Risiken wie etwa das Währungsrisiko und das Zinsrisiko in Erscheinung treten. Die Investition in physische Edelmetalle bietet einerseits einen gewissen Inflationsschutz, verhindert aber andererseits nicht, dass der Anleger auch grössere, mit den Edelmetallmärkten einhergehende Wertschwankungen hinnehmen muss. Durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten, die nicht der Absicherung dienen, kann es zu erhöhten Risiken kommen.

Der AIFM hat gemäss den gesetzlichen Vorgaben im Wesentlichen folgende allgemeine Risiken definiert:

- Marktrisiko (Kursänderungsrisiko)
- Konjunkturrisiko
- Zinsänderungsrisiko
- Emittentenrisiko (Bonitätsrisiko)
- Gegenparteiisiko
- Währungsrisiko
- Konzentrationsrisiko
- Liquiditätsrisiko
- Risiken beim Einsatz von Derivativen Finanzinstrumenten
- Abwicklungsrisiko
- Rechtliches und steuerliches Risiko
- Risiko der Rücknahmeaussetzung
- Risiko von Interessenkonflikten

Risikomanagementsystem

Der AIFM verwendet als Risikomanagementmethode den Commitment Approach.

Maximaler Hebel: 3

Erwarteter Hebel: 1

Angaben im Zusammenhang mit der Hebelfinanzierung

Beschreibung	Verschuldungsgrad/ Sicherheiten und Garantien	Hebelfinanzierung Brutto-Methode	Hebelfinanzierung Commitment-Methode
Maximal gem. Prospekt	20.00 %	-	-
Beginn der Berichtsperiode	0.00 %	-	-
Ende der Berichtsperiode	0.00 %	-	-
Aktuelle Auslastung	-	100.07 %	100.23 %
Max. Auslastung in der Berichtsperiode	-	100.07 %	100.23 %
Recht zur Wiederverwendung von für die Hebelfinanzierung bestellter Sicherheiten	Keine	-	-
Art der gewährten Garantien	Keine	-	-

Auskünfte über Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Es sind keine solchen Angelegenheiten eingetreten.