

EPIKUR FUND – FLUX

16.05.2023

Liquidations-Schlussbericht

geprüft

AIF nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe	3
Fonds in Kürze	4
Liquidationsablauf	4
Liquidations-Schlussbilanz	5
Erfolgsrechnung	5
Veränderung des Nettovermögens	5
Anteile im Umlauf	6
Entwicklung der Eckdaten	6
Vermögensaufstellung Käufe und Verkäufe	7
Ergänzende Angaben	8
Bericht des Wirtschaftsprüfers	12

Verwaltung und Organe

AIFM	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
Portfolioverwalter (bis 16.12.2022)	Epivest AG Landstrasse 8 9496 Balzers Liechtenstein
Verwahrstelle	Bank Frick & Co. AG Landstrasse 14 9496 Balzers Liechtenstein
Wirtschaftsprüfer (bis 16.12.2022)	PricewaterhouseCoopers AG Vadianstrasse 25a / Neumarkt 5 9001 St. Gallen Schweiz
Wirtschaftsprüfer (ab 16.12.2022)	PricewaterhouseCoopers GmbH Industriering 40 9491 Ruggell Liechtenstein

Fonds in Kürze

	EUR
Nettofondsvermögen per 16.05.2023 in Mio.	3.16
Nettoinventarwert pro Anteil per 16.05.2023	113.97
Rendite seit Emission in % p.a.	0.62
Rendite in der Berichtsperiode in %	0.42
Portfolioverwaltungsgebühr max. in % p.a.	1.80
Verwaltungskosten max. in % p.a. zuzüglich max. EUR 16'000 p.a.	0.40
Total Expense Ratio 1 (TER 1) in % *	2.57
TER 2 (inklusive Performance Fee) in % *	2.57
Ausgabekommission (max.) in %	8.00
Ausgabekommission zugunsten Fonds in %	0.00
Rücknahmekommission (max.) in %	1.00
Rücknahmekommission zugunsten Fonds in %	0.00
Performance-Fee in % bis 15 % Kurssteigerung	10.00
Performance-Fee in % ab 15 % Kurssteigerung	15.00
Hurdle Rate	0.00
Erfolgsverwendung	thesaurierend
High Watermark	ja
Valorennummer CH	1299067
ISIN	LI0012990672
Wertpapierkennnummer DE	964909
Fondsdomizil	Liechtenstein

* Periode 01.11.2022 - 16.05.2023 annualisiert; inkl. Liquidationskosten

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.

Liquidationsablauf

Mit Wirkung vom 25. April 2023 hat die Ahead Wealth Solutions AG als AIFM des EPIKUR FUND – FLUX, beschlossen, diesen AIF gemäss Art. 19 der konstituierenden Dokumente in der genehmigten Fassung vom 30. Januar 2023 aufzulösen.

Mit Schreiben vom 25. April 2023 wurde die Bank Frick AG als Verwahrstelle und daraufhin die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein FMA über den Auflösungsbeschluss informiert. Die PricewaterhouseCoopers GmbH als Wirtschaftsprüfer wurde ebenfalls entsprechend informiert.

Die Mitteilung an die Anteilsinhaber bezüglich des Auflösungsbeschlusses wurde am 25. April 2023 im Publikationsorgan des Fonds (LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband | www.lafv.li) sowie auf der Webseite der Verwaltungsgesellschaft (www.ahead.li) publiziert. Daraufhin wurden sämtliche Anlagen des Fonds veräussert.

Die bestehenden Anteilsinhaber werden nach Erstellung des Berichtes des Wirtschaftsprüfers zur Liquidations-Schlussbilanz ausbezahlt.

Ahead Wealth Solutions AG | Vaduz

Mai 2023

Liquidations-Schlussbilanz per 16.05.2023

EUR

Bankguthaben auf Sicht	3'159'596.09
Gesamtvermögen	3'159'596.09
Nettovermögen	3'159'596.09
Anteile im Umlauf	27'723.000
Nettoinventarwert pro Anteil	113.97

Erfolgsrechnung (01.11.2022 - 16.05.2023)

EUR

Erträge der Wertpapiere	
- Anlagefonds	59.44
Sonstige Erträge	8'097.72
Einkauf in lfd. Erträge bei Ausgabe von Anteilen	0.00
Total Erträge	8'157.16
Verwahrstellenvergütung	-5'392.07
Portfolioverwaltungsgebühr	-20'646.90
Sonstige Aufwendungen	-32'951.62
Ausrichtung lfd. Erträge bei Rücknahme von Anteilen	9'336.33
Total Aufwendungen	-49'654.26
Nettoertrag	-41'497.10
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	548'566.11
Realisierter Erfolg	507'069.01
Veränderung nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-472'899.34
Gesamterfolg	34'169.67

Veränderung des Nettovermögens

EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3'959'400.65
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-833'974.23
Gesamterfolg	34'169.67
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3'159'596.09

Anteile im Umlauf

	Anzahl
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	34'888.000
Ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-7'165.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	27'723.000

Entwicklung der Eckdaten

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Anzahl Anteile	Nettovermögen in EUR	Performance in %
31.10.2019	115.61	38'136.000	4'408'868	2.86
31.10.2020	104.91	35'706.000	3'745'788	-9.26
31.10.2021	123.28	35'052.000	4'321'210	17.51
31.10.2022	113.49	34'888.000	3'959'401	-7.94
16.05.2023 (Liquidation)	113.97	27'723.000	3'159'596	0.42

Vermögensaufstellung | Käufe und Verkäufe

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	31.10.2022	1)	1)	16.05.2023			in EUR	des NAV
Wertpapiere								
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden								
Anlagefonds								
Aktienfonds								
db x-trackers S&P500 Lev.2 1C	550'000	0	550'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Total Anlagefonds							0	0.00
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							0	0.00
Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden								
Anlagefonds								
Aktienfonds								
AIPM Jun. Mining & Expl. UCITS Fund I	2'700	0	2'700	0	CAD	0.000	0	0.00
Classic Global Equity Fund	450	0	450	0	CHF	0.000	0	0.00
ICSG Premium World Fund	500	0	500	0	CHF	0.000	0	0.00
LLB Aktien Fit For Life (CHF)	2'000	0	2'000	0	CHF	0.000	0	0.00
SafePort Gold & Silver Mining Fund	2'006	0	2'006	0	EUR	0.000	0	0.00
Uni21.Jahrhundert	2'972	0	2'972	0	EUR	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Gemischte Fonds								
TS Opportunity Fund	2'700	0	2'700	0	CHF	0.000	0	0.00
Archimedes Invest Plus Fund EUR	100	0	100	0	EUR	0.000	0	0.00
Optinvest Mix	1'000	0	1'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Obligationenfonds								
BFC High Yield LV EUR	1'000	0	1'000	0	EUR	0.000	0	0.00
LLB Wandelanleihen Klasse H EUR	2'757	0	2'757	0	EUR	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Total Anlagefonds							0	0.00
Total Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden							0	0.00
Total Wertpapiere							0	0.00
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							3'159'596	100.00
Total Bankguthaben							3'159'596	100.00
Gesamtvermögen							3'159'596	100.00
Nettovermögen (NAV)							3'159'596	100.00

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

Ergänzende Angaben

Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr läuft jeweils vom 1. November bis zum 31. Oktober. Das Rechnungsjahr des vorliegenden Liquidations-Schlussberichts war verkürzt und lief vom 1. November 2022 bis zum 16. Mai 2023.

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 unzuweckmässig 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 16. Mai 2023

Es werden nur noch Bankguthaben in der Rechnungswährung des Fonds gehalten.

Vergütungsinformationen

Die Gesamtsumme der gezahlten Vergütungen in der Berichtsperiode beläuft sich auf EUR 34'355.40. Diese teilt sich wie folgt auf:

Vergütungen	Gem. Prospekt	Effektiv in EUR
Verwaltungskosten	Max. 0.40% p.a. zuzüglich max. EUR 16'000 p.a.	13'708.50 (0.67%p.a.)
Portfolioverwaltungsgebühr	Max. 1.80% p.a.	20'646.90 (1.00% p.a.)
Performance Fee	Bis 15 % Kurssteigerung 10 % Ab 15 % Kurssteigerung 15 % Ohne Hurdle Rate, mit High Watermark	keine

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 solchen Kosten in Höhe von EUR 1'731.16 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

Die Portfolioverwaltung und somit die Anlageentscheide waren bis zum 16. Dezember 2022 an die Epivest AG, Landstrasse 8, 9496 Balzers, Liechtenstein, delegiert. Die Portfolioverwaltung ist seit diesem Datum nicht mehr delegiert.

ESG - Nachhaltigkeit

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

Hinterlegungsstellen

Der Fonds hält nur noch Bankguthaben bei der Verwahrstelle.

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 Privatanleger und professionelle Anleger. 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 ist von der definierten Anlagepolitik des AIF sowie von der Marktentwicklung der einzelnen getätigten Anlagen des AIF abhängig und kann nicht im Voraus bestimmt werden. In diesem Zusammenhang wird darauf hingewiesen, 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 Vermögens des EPIKUR FUND - FLUX in andere Anlagefonds, welche ihrerseits in verschiedenste Anlageinstrumente investieren, besteht bei diesem Anlagetyp insbesondere ein Markt- und Emittentenrisiko, welche sich negativ auf das Nettovermögen auswirken können. Zudem können auch andere Risiken wie zum Beispiel das Zinsänderungs- und Währungsrisiko in Erscheinung treten.

Bei so genannten Dachfonds können auf Stufe der indirekten Anlagen (Zielfonds) zusätzliche indirekte Kosten und Gebühren anfallen sowie Honorare und Vergütungen verrechnet werden, die jedoch direkt den einzelnen Zielfonds belastet werden.

Der AIF kann sowohl zum Zwecke der Absicherung als auch zu Anlagezwecken derivative Finanzinstrumente einsetzen. Durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten, die nicht der Absicherung dienen, kann es zu erhöhten Risiken kommen. Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten zu Absicherungszwecken kann durch entsprechend geringerer Chancen und Risiken das allgemeine Risikoprofil verändern.

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

- Marktrisiko (Kursänderungsrisiko)
- Zinsänderungsrisiko
- Emittentenrisiko (Bonitätsrisiko)
- Währungsrisiko
- Liquiditätsrisiko
- Konjunkturrisiko
- Rechtliches und steuerliches Risiko
- Risiken beim Einsatz von Derivativen Finanzinstrumenten
- Performance Fee

Risikomanagementsystem

Der AIFM verwendet als Risikomanagementmethode den Commitment Approach.

Maximaler Hebel: 2.1

Erwarteter Hebel: 1

Angaben im Zusammenhang mit der Hebelfinanzierung

Beschreibung	Verschuldungsgrad/ Sicherheiten und Garantien	Hebelfinanzierung Brutto-Methode	Hebelfinanzierung Commitment-Methode
Maximal gem. Prospekt	10.00 %	-	-
Beginn der Berichtsperiode	0.00 %	-	-
Ende der Berichtsperiode	0.00 %	-	-
Aktuelle Auslastung	-	0.00 %	100.00 %
Max. Auslastung in der Berichtsperiode	-	86.56%	100.79 %
Recht zur Wiederverwendung von für die Hebelfinanzierung bestellter Sicherheiten	Keine	-	-
Art der gewährten Garantien	Keine	-	-

Auskünfte über Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Prospektänderung per 16. Dezember 2022

Am 15. Dezember 2022 hat die FMA die nachfolgend aufgeführten Änderungen sowie die damit verbundenen Anpassungen der konstituierenden Dokumente inklusive fondsspezifischer Anhang zur Kenntnis genommen:

- Die Portfolioverwaltung ist nicht mehr delegiert (bisher «Epivest AG, Landstrasse 8, 9496 Balzers»)
- Wechsel des Wirtschaftsprüfers des AIF (bisher: PricewaterhouseCoopers AG, Vadianstrasse 25a/Neumarkt 5, 9001 St. Gallen, Schweiz / neu: PricewaterhouseCoopers GmbH, Industriering 40, 9491 Ruggell, Liechtenstein)
- Unter «B1.2 Aufgabenübertragung durch den AIFM» wurde der Absatz «B1.2.1.1 Research-Dienstleistungen» aufgenommen:
«Das Asset Management bezieht zur Umsetzung der Anlagepolitik des EPIKUR FUND – FLUX auf eigene Kosten Research-Informationen. Diese Informationen werden vom Börsendienst «Geldbrief» gegen Entgelt zur Verfügung gestellt und fliessen in die Entscheidungsfindung des Asset Managers ein. Diese Dienstleistungen beinhalten insbesondere sowohl ein qualitatives als auch quantitatives Fonds-Screening unter Berücksichtigung des Investmentansatzes, des Fondsmanagements, der Performance und weiterer Aspekte. In diese Analyse werden neben aktiv gemanagten Fonds auch ETFs quer über alle Anlageklassen miteinbezogen. Im Bedarfsfall erfolgt die Analyse und Beurteilung auch auf Ebene von Einzeltiteln. Der Herausgeber des «Geldbrief» erhält für seine oben beschriebene Tätigkeit sowie die zur Verfügung gestellten Research-Informationen eine Entschädigung, welche aus der Vermögensverwaltungsgebühr entrichtet wird.»
- Umstellung der konstituierenden Dokumente auf die neuen Musterdokumente des LAFV

Neben den oben aufgeführten Änderungen wurden einige formelle Änderungen und Ergänzungen vorgenommen, die im Einzelnen nicht publiziert werden. Die konstituierenden Dokumente sowie der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft (www.ahead.li), der Verwahrstelle, den Zahlstellen und allen Vertriebsberechtigten im In- und Ausland sowie auf der Homepage des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.

Prospektänderung per 30. Januar 2023

Am 26. Januar 2023 hat die FMA die nachfolgend aufgeführten Änderungen sowie die damit verbundenen Anpassungen der konstituierenden Dokumente inklusive fondsspezifischer Anhang zur Kenntnis genommen:

- Änderung in Absatz 2.3

Bisher: Beim Teilfonds handelt es sich um keinen Dachfonds.

Neu: Der AIF kann ganz oder teilweise in in- und ausländische Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) weltweit investieren, für die mangels gleichwertiger Aufsicht am Domizil keine Vertriebsbewilligung im Fürstentum Liechtenstein erhältlich sein kann. Bei den ausländischen Zielfonds gibt es keine Beschränkung hinsichtlich ihres Domizils, d.h. ihr Domizil bzw. Sitz kann ausserhalb von Liechtenstein in irgendeinem Land sein.

Bei den Zielfonds handelt es sich um Open-Ended- oder an einer Börse oder einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelten Closed-Ended-Funds jeglicher Rechtsstruktur, insbesondere um Kollektivanlageverträge oder Investment Companies, Trusts oder Limited Partnerships, welche mehrheitlich mindestens wöchentlich bewertet werden und mehrheitlich mindestens wöchentlich Rücknahmen erlauben.

Neben den oben aufgeführten Änderungen wurden einige formelle Änderungen und Ergänzungen vorgenommen, die im Einzelnen nicht publiziert werden. Die konstituierenden Dokumente sowie der aktuelle Jahresbericht, sofern dessen Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft (www.ahead.li), der Verwahrstelle, den Zahlstellen und allen Vertriebsberechtigten im In- und Ausland sowie auf der Homepage des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich. Die konstituierenden Dokumente traten am 30. Januar 2023 in Kraft.

Liquidationsbeschluss vom 25. April 2023

Mit Wirkung vom 25. April 2023 hat die Ahead Wealth Solutions AG als AIFM des EPIKUR FUND – FLUX, beschlossen, diesen AIF gemäss Art. 19 der konstituierenden Dokumente in der genehmigten Fassung vom 30. Januar 2023 aufzulösen.

Bericht des Wirtschaftsprüfers

über den Liquidations-Schlussbericht per 16. Mai 2023

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Liquidations-Schlussbericht des EPIKUR FUND - FLUX in Liquidation, geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 16. Mai 2023, der Erfolgsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens sowie den ergänzenden Angaben zum Liquidations-Schlussbericht für die Periode vom 1. November 2022 bis 16. Mai 2023 besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Liquidations-Schlussbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des EPIKUR FUND - FLUX in Liquidation zum 16. Mai 2023 sowie deren Ertragslage für die Periode vom 1. November 2022 bis 16. Mai 2023 in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Liquidations-Schlussberichts“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind vom Verwalter alternativer Investmentfonds unabhängig in Übereinstimmung mit den liechtensteinischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands sowie dem International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Kodex), und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwalter alternativer Investmentfonds ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen übrige Darstellungen und Ausführungen im Liquidations-Schlussbericht, mit Ausnahme der im Abschnitt „Prüfungsurteil“ genannten Bestandteile des geprüften Liquidations-Schlussberichts und unserem dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Liquidations-Schlussbericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

PricewaterhouseCoopers GmbH, Industriering 40/Kokon 2, Postfach, 9491 Ruggell, Liechtenstein
Telefon: +423 233 10 02; Telefax: +423 233 10 48; www.pwc.li; Sitz der Gesellschaft: Ruggell;
Handelsregister Nr.: FL-0001.545.209-7; Wirtschaftsprüferregister-Nr.: 30038

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats des Verwalters alternativer Investmentfonds für den Liquidations-Schlussbericht

Der Verwaltungsrat des Verwalters alternativer Investmentfonds ist verantwortlich für die Aufstellung eines Liquidations-Schlussberichts in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung eines Liquidations-Schlussberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Liquidations-Schlussberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Liquidations-Schlussbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Liquidations-Schlussberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Liquidations-Schlussbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Verwalters alternativer Investmentfonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Liquidations-Schlussberichts einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Liquidations-Schlussbericht zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat des Verwalters alternativer Investmentfonds, unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Prüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers GmbH



Claudio Tettamanti
Wirtschaftsprüfer
Leitender Revisor



Jürgen Wohlwend

Ruggell, 26. Mai 2023