

Liebe Leserinnen und Leser

Wir freuen uns sehr, Ihnen unseren ersten Newsletter für das Jahr 2010 vorstellen zu dürfen. Anhand der Aufstellung auf der letzten Seite sehen Sie, dass die Anzahl Fonds, für welche die Ahead als Verwaltungsgesellschaft verantwortlich zeichnen darf, erneut stark zulegen konnte. Wie auch schon in den vergangenen Quartalen freuen wir uns über ein ungebrochenes Wachstum neuer Mandate und eine weiterhin stabile Nachfrage nach unseren Dienstleistungen. Vor diesem Hintergrund werden auch in den kommenden Monaten einige neue Fonds hinzukommen und unsere Palette bereichern – lassen Sie sich überraschen.

INSIDE Ahead

Rückblick

Für das 4. Quartal 2009 lag der Schwerpunkt unserer Aktivitäten in der Realisierung zweier grosser Mandate. Besonders erfreulich dabei ist, dass wir nach zahlreichen Fonds in der vertraglichen Rechtsform, nun auch unsere ersten Fonds in der körperschaftlichen Form (SICAV | AGmVK) gründen konnten. Unsere Möglichkeiten für die Strukturierung innovativer Lösungen haben somit weiter zugenommen.

Wie schon im letzten Newsletter möchten wir erneut auf den RVT Wachstum Fund eingehen. Hier dürfen wir uns über eine weitere besondere Auszeichnung freuen: Der Fonds hat bei den [Lipper Fund Awards 2010 Switzerland](#) als bester Fonds in der Kategorie „Global Equity 3 Years“ einen [Lipper-Award](#) erhalten. Eine tolle Auszeichnung, die vor allem auch bestätigt, dass Fonds mit (noch) kleinem Volumen sehr erfolgreich sein können. Mit klaren taktischen Anlagestrategien sowie einer natürlichen und kritischen Haltung gegenüber den Finanzmärkten konnte der Rheintaler Anlagespezialist den ganz grossen Namen der Fondsbranche Paroli bieten und sich unter 267 nominierten Fonds seiner Kategorie durchsetzen. Wir gratulieren der RVT Finanz AG zu dieser Auszeichnung ganz herzlich und sind stolz darauf, diesen Fonds verwalten zu dürfen.

Ausblick

Wie immer gilt unser Hauptaugenmerk der Akquisition und Realisierung neuer Mandate. Ergänzend wird uns in den kommenden Monaten auch die Projektarbeit bei der Umsetzung diverser Europäischer Richtlinien und Vorgaben in nationales Recht beschäftigen. Ziel ist es, die neuen Bestimmungen zu UCITS IV pünktlich bis zum 30. Juni 2011 in Kraft zu setzen - eine spannende und herausfordernde Aufgabe.

Ahead - wir machen vorwärts!

Für weitere Informationen stehen wir Ihnen selbstverständlich jederzeit gerne zur Verfügung. Trotz grösster Sorgfalt bei der Erstellung, können wir für den Inhalt dieses Newsletters leider keine Haftung übernehmen. © 2010 Ahead Wealth Solutions AG | Alle Rechte vorbehalten | „Ahead“ ist eine eingetragene Marke der Ahead Wealth Solutions AG. | [Disclaimer](#)

Neue Fonds | Übernahmen

Folgende Fonds zählen zu unseren neuen Kunden:

- Greina Dynamic Allocation Fund
- Blackthorn Opportunity Fund
- Tower Opportunities AGmVK
- Elite Strategic AGmVK

Details zu sämtlichen Fonds der Ahead finden Sie unter www.ahead.li

Fondsumwandlungen

Der nachfolgende Fonds wurde von einem IU für qualifizierte Anleger in ein IU für andere Werte umgewandelt:

- BI Basic Long Commodity Fund

News: Steuern

Asset Tests – EU-Zinsabschlagsteuer

Für einige Fonds wurden im 4. Quartal 2009 neue Asset-Tests für die Deklaration hinsichtlich der EU-Zinsabschlagsteuer erstellt. Den aktuellen Status der Fonds finden Sie unter www.ahead.li

Liechtenstein

Am 15. Dezember 2009 hat die Regierung in Liechtenstein den Vernehmlassungsbericht zum Steueramtshilfegesetz verabschiedet. Damit schafft Liechtenstein eine gesetzliche Grundlage zur Umsetzung der bereits abgeschlossenen sowie zukünftigen Abkommen betreffend Informationsaustausch in Steuersachen. Die Vernehmlassungsfrist endet am 5. Februar 2010.

[Link 1](#) [Link 2](#)

Jahresberichte

Aktuell werden die Jahresberichte per 31. Dezember 2009 für diverse Fonds der Ahead erstellt. Details zu allen Halbjahres- und Jahresberichten finden Sie jeweils unter www.ahead.li und anschliessend durch Auswahl des entsprechenden Fonds in der linken Spalte.

Good 2 Know | Add-ons

Die Marke „Ahead“ ist nach Ablauf der Widerspruchsfrist nun vollumfänglich innerhalb der Europäischen Union geschützt.

Der [SCS Globinvest Index Opportunity Fund](#) ist neu auch in Deutschland zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

News: Legal

Ahead

Im Rahmen eines neuen Fondsmandats arbeitet die Ahead nun neu auch mit PricewaterhouseCoopers AG als Revisionsstelle zusammen.

Deutschland

Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) in Deutschland hat am 21. Januar 2010 einen Fragenkatalog zum Anwendungsbereich des Investmentgesetzes sowie zum Rundschreiben 14/2008 vom August 2009 publiziert.

[Link 1](#) [Link 2](#)

Dear Readers

We are pleased to present you our first newsletter „Ahead News & Views“ in the year 2010. As you can see on the last page, the number of funds for which Ahead acts as management company strongly increased again. As in the past quarters we are happy about the continuing growth of new mandates and a stable demand for our services. Against this background again some new funds will enrich our portfolio in the coming months – let us surprise you.

INSIDE Ahead

Review

In the 4th quarter 2009 the main focus of our activities was on the implementation of two substantial fund mandates. Highly welcome is the fact that, after numerous funds in the contractual form, we have launched our first funds in the legal form (SICAV). Hence our possibilities for the structuring of innovative solutions have further increased.

As in our last newsletter we like to address your attention again on RVT Wachstum Fund. We are pleased to announce that at the [Lipper Fund Awards 2010 Switzerland](#) 2010 the fund has received a [Lipper-Award](#) as best fund of the category “Global Equity 3 Years”. A great honour which also confirms that a (yet) small-sized fund can be very successful. With a stringent tactical investment strategy and a natural and critical position against the financial markets, the investment specialist domiciled in the Rhine Valley-Region was able to stand up to great names of the fund branch and prevail under 267 nominated funds in its category. We congratulate RVT Finanz AG upon this magnificent honour and we are proud to administrate this fund.

Outlook

As in the past our main focus is on acquisition and the implementation of new fund mandates. Additionally in the coming months we will look rather closely at the collaboration in the project for the implementation of different European guidelines and regulations into national law.

The objective is to enact the new UCITS-IV guidelines on time until 30 June 2011 – an exciting and challenging task.

We go Ahead!

New Funds | Takeovers

The following funds belong to our new clients:

- Greina Dynamic Allocation Fund
- Blackthorn Opportunity Fund
- Tower Opportunities AGmvK
- Elite Strategic AGmvK

Please find further details on all Ahead funds at www.ahead.li

Fund Conversions

The following funds were converted from an IU for qualified investors to an IU für other values:

- BI Basic Long Commodity Fund

News: Tax

Asset Tests – EU-Savings Tax Directive

For some funds new asset tests in context to the declaration to the EU Savings Tax Directive were created in the 4th quarter of 2009. Please find the current status of our investment funds at www.ahead.li

Liechtenstein

On 15 December 2009 the government of Liechtenstein passed a consultation report with reference to the tax administrative assistance law. Herewith Liechtenstein established a legal basis for the implementation of both, already signed and future agreements relating to information exchange in tax issues. The time period for the consultation ends on 5 February 2010.

[Link 1](#) [Link 2](#)

Annual Reports

Currently annual reports for different funds as at 31 December 2009 are prepared. Details to all annual and semi-annual reports please find at www.ahead.li and afterwards by choosing the required fund in the left column.

Good 2 Know | Add-ons

After expiration of the opposition period, the **Brand “Ahead”** is now entirely trademarked within the European Union.

SCS Globinvest Index Opportunity Fund is now also authorised for public distribution in Germany.

News: Legal

Ahead

In the context of a new fund mandate, Ahead now also cooperates with Pricewaterhouse Coopers AG as auditing company.

Germany

On 21 January 2010 the Federal Financial Supervisory Authority (BaFin) in Germany has released a questionnaire concerning the scope of the investment law as well as the circular letter 14/2008 of August 2009.

[Link 1](#) [Link 2](#)

For any further question occurring we are willingly at your disposal. In spite of greatest care compiling this Newsletter we do not accept any warranty for the correctness, completeness and quality of the information provided in this newsletter. © 2010 Ahead Wealth Solutions AG | All rights reserved | „Ahead“ is a registered trademark of the Ahead Wealth Solutions AG. | [Disclaimer](#)

Care lettrici e cari lettori

Con piacere pubblichiamo il primo Newsletter del 2010. Sull'ultima pagina della pubblicazione potrete vedere che il numero di fondi amministrati da Ahead è notevolmente aumentato. Come già nel trimestre passato ci felicitiamo per questa crescita ininterrotta di nuovi mandati e per la stabilità della domanda dei nostri servizi. Sullo sfondo di questo continuo progresso ci prepariamo a lanciare nei prossimi mesi alcuni nuovi fondi per arricchire la nostra gamma – lasciatevi sorprendere.

INSIDE Ahead

Retrospettiva

Nel quarto trimestre 2009 il punto focale della nostra attività è stato la realizzazione di due grossi mandati. Particolarmente incoraggiante è che, dopo numerosi fondi in forma contrattuale, ora abbiamo potuto costituire il nostro primo fondo in forma societaria (SICAV | AGmVK). In questo modo le nostre opzioni per le soluzioni innovative sono aumentate.

Come già avvenuto nell'ultima Newsletter, torniamo ancora una volta a volgere la nostra attenzione sul RVT Wachstum Fund. Infatti, con grande piacere possiamo informarvi sullo speciale riconoscimento che il fondo ha ricevuto dal [Lipper Fund Awards 2010 Switzerland](#) : il premio [Lipper-Award](#) come miglior fondo nella categoria "Global Equity 3 Years". Un premio prestigioso, che tra l'altro dimostra come un fondo con un piccolo volume, ancora per il momento, possa raggiungere grandi traguardi. Con una chiara tattica di strategia d'investimento e un atteggiamento naturale e critico verso i mercati finanziari questo specialista d'investimento della Valle del Reno ha saputo imporsi tra gli altri 267 fondi nominati della sua categoria. Siamo naturalmente orgogliosi di poter amministrare questo fondo e desideriamo congratularci vivamente con la RVT Finanz AG per questo successo.

Prospettiva

La nostra attenzione è principalmente rivolta, come sempre d'altronde, all'acquisizione e realizzazione di nuovi fondi. Al riguardo vi aggiorneremo nei prossimi mesi sulla nostra collaborazione al progetto per la conversione di alcune direttive europee e del Diritto Nazionale. Il traguardo da raggiungere è l'applicazione del nuovo ordinamento UCITS IV entro il 30 giugno 2010, una prospettiva molto interessante.

Ahead – andiamo avanti!

Naturalmente siamo a vostra disposizione per ogni ulteriore informazione. Nonostante l'impegno profuso nella stesura di questo documento, non ci riteniamo responsabili del contenuto di questa Newsletter. © 2010 Ahead Wealth Solutions AG | Tutti i diritti riservati | "Ahead" è un marchio registrato de Ahead Wealth Solutions AG. | [Disclaimer](#)

Nuovi Fondi | Acquisizioni

I nuovi Fondi dei nostri clienti:

- Greina Dynamic Allocation Fund
- Blackthorn Opportunity Fund
- Tower Opportunity AGmVK
- Elite Strategic AGmVK

Potrete trovare i dettagli di questi Fondi su www.ahead.li

Informazioni Fondsmanager

I sottostanti Fondi sono stati convertiti da Fondi per investitori qualificati in Fondi in altri valori:

- BI Basic Long Commodity Fund

News: Tasse

Asset Tests – Ritenuta Fiscale UE

Durante il quarto trimestre del 2009 per alcuni Fondi è stato eseguito l'Asset Test per la dichiarazione della ritenuta fiscale. Troverete lo stato attuale dei fondi su www.ahead.li

Liechtenstein

Il 15 dicembre 2009 il governo del Liechtenstein ha aperto il giro di consultazioni sulla legge per la collaborazione fiscale. In tal modo il Liechtenstein potrà porre le basi legislative per gli accordi bilaterali presenti e futuri riguardanti lo scambio d'informazioni fiscali. Tali consultazioni termineranno il giorno 5 febbraio 2010. [Link 1](#) [Link 2](#)

Rapporti semestrali

Attualmente stiamo allestendo i rapporti annuali per il 2009 per diversi fondi. Dettagli sui rapporti semestrali ed annuali potrete trovarli su www.ahead.li e selezionando infine il relativo Fondo sulla colonna di sinistra.

Good 2 Know | Add-ons

Il marchio **Ahead**, dopo il consueto periodo di attesa per eventuali ricorsi, è definitivamente registrato e protetto.

Il fondo "**SCS Globinvest Index Opportunity Fund**" è stato autorizzato alla distribuzione pubblica in Germania.

News: Giurisprudenza

Ahead

Nel quadro di un mandato per un nuovo fondo, Ahead sta collaborando anche con la società di revisione PricewaterhouseCoopers AG.

Germania

L'Istituto federale di vigilanza finanziaria in Germania (BaFin) il 21 gennaio 2010 ha pubblicato un questionario sull'ambito di applicazione delle leggi d'investimento e sulla circolare normativa 14/2008 dell'agosto 2009.

[Link 1](#) [Link 2](#)

Unsere Fondslösungen

Our fund solutions

I nostri fondi

Für weitere Informationen zu unseren Fondslösungen besuchen Sie uns unter www.ahead.li | For further information to our fund solutions please visit www.ahead.li | Per ulteriori informazioni sui diversi tipi di fondi, visitate il nostro portale internet www.ahead.li

Name of fund	ISIN	as at	NAV	Assets	Performance YTD 2010
Aquarius Select Fund	LI0023239739	01.02.2010	EUR 73.09	EUR 3'178'392	0.22%
avi global Fund	LI0030434687	03.02.2010	CHF 86.85	CHF 10'544'719	-0.47%
BI Basic Long Commodity Fund	LI0103867359	05.02.2010	CHF 117.20	CHF 13'123'939	-8.22%
BI Physical Commodity Fund					
- Anteilsklasse USD	LI0101710825	05.02.2010	USD 121.38	USD 6'846'196	-11.21%
- Anteilsklasse CHF	LI0101710858	05.02.2010	CHF 119.24	CHF 11'940'574	-11.44%
Blackthorn Investment Fund	LI0104356212	20.10.2009	USD 100.00	USD 6'481'748	0.00%
Blackthorn Opportunity Fund					
- Anteilsklasse V	LI0106963924	31.01.2010	USD 99.86	USD 474'435	-0.14%
- Anteilsklasse B	LI0106963957	31.01.2010	USD 99.86	USD 251	-0.02%
Elite Strategic Balanced Asset Allocation FoF	LI0045391088	04.02.2010	EUR 89.36	EUR 15'292'445	-1.46%
Elite Strategic Growth Asset Allocation FoF	LI0045391278	04.02.2010	EUR 81.97	EUR 4'866'313	-2.04%
Elite Strategic Europe FoF	LI0104184937	04.02.2010	EUR 101.08	EUR 3'502'422	-4.18%
Elite Strategic North America FoF	LI0104184986	04.02.2010	USD 98.42	USD 2'214'450	-4.00%
Elite Strategic Latin America FoF	LI0104185009	20.01.2010	USD 100.00	USD 100	0.00%
Elite Strategic Asia FoF	LI0104184952	20.01.2010	EUR 100.00	EUR 100	0.00%
Elite Strategic Global Emerging Markets FoF	LI0108294187	20.01.2010	USD 100.00	USD 100	0.00%
Everest Opportunities FoF					
- Anteilsklasse USD	LI0100834204	30.11.2009	USD 101.14	USD 2'811'866	1.14%
- Anteilsklasse EUR	LI0100834576	30.11.2009	EUR 100.87	EUR 1'342'250	0.87%
Everest Special Opportunities FoF	LI0102044943	30.11.2009	USD 97.35	USD 20'271'511	-2.65%
Greina Dynamic Allocation Fund					
- Anteilsklasse EUR	LI0106738086	03.02.2010	EUR 100.77	EUR 3'587'513	-1.90%
- Anteilsklasse CHF	LI0106738185	03.02.2010	CHF 100.31	CHF 10'456'415	-2.07%
Oak Tree Junior Mining & Exploration Fund	LI0021848457	02.02.2010	CAD 131.40	CAD 16'726'694	-0.82%
Oak Tree Small & Mid Caps Europe Fund	LI0012656380	02.02.2010	EUR 128.06	EUR 6'300'040	2.37%
Oak Tree Value & Growth North America Fund	LI0015078079	02.02.2010	USD 136.44	USD 9'228'119	-3.04%
plant-a-tree fund	LI0046642737	05.02.2010	EUR 1'109.36	EUR 2'457'232	-4.82%
RAM Basic-Invest					
- Anteilsklasse REBINA	LI0100047716	31.12.2009	EUR 95.86	EUR 119'921	0.00%
- Anteilsklasse ARISTON	LI0100047732	31.12.2009	EUR 95.86	EUR 119'921	0.00%
- Anteilsklasse MASTER-PLAN	LI0100047757	31.12.2009	EUR 95.83	EUR 215'234	0.00%
RVT Ertrag Fund	LI0016654837	03.02.2010	CHF 110.75	CHF 7'187'121	0.34%
RVT Wachstum Fund	LI0016654811	03.02.2010	CHF 129.08	CHF 3'486'451	-0.18%
SCS Globinvest Index Opportunity Fund	LI0101927726	02.02.2010	EUR 102.84	EUR 1'576'640	3.54%
Tower Opportunities Sprint Fund	LI0018708565	03.02.2010	CHF 106.93	CHF 5'351'847	0.32%
Tower Opportunities Challenger Fund	LI0017017943	31.12.2009	USD 1'173.92	USD 22'210'566	-3.25%
Tower Opportunities Top Currency Fund	LI0045391344	31.12.2009	EUR 784.77	EUR 3'460'836	-2.85%
VV Global Bond Fund	LI0045534836	03.02.2010	EUR 110.67	EUR 15'549'135	0.76%
VV Global Equity Fund	LI0045384687	03.02.2010	EUR 121.47	EUR 23'735'238	-1.20%

For any further question occurring we are willingly at your disposal. In spite of greatest care compiling this Newsletter we do not accept any warranty for the correctness, completeness and quality of the information provided in this newsletter. © 2010 Ahead Wealth Solutions AG | All rights reserved | „Ahead“ is a registered trademark of the Ahead Wealth Solutions AG. | [Disclaimer](#)