

ACATIS Fair Value Aktien Global

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 28. Juni 2019

Asset Manager:

ACATIS
INVESTMENT KAPITAL-
VERWALTUNGS-
GESELLSCHAFT MBH

Anlageberater:

ACATIS
FAIR VALUE
INVESTMENT AG

Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	7
Ausserbilanzgeschäfte	7
Erfolgsrechnung	8
Veränderung des Nettofondsvermögens	9
Anzahl Anteile im Umlauf	9
Kennzahlen.....	11
Historische Ausschüttungen	14
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	16
Ergänzende Angaben.....	31
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	37

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Verwaltungsrat	Heimo Quaderer S.K.K.H. Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
Geschäftsleitung	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry
Domizil, Administration und Vertriebsstelle	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Asset Manager	ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH Taunusanlage 18 D-60325 Frankfurt am Main
Anlageberater und Promoter	ACATIS Fair Value Investment AG Güetli 166 CH-9428 Walzenhausen
Verwahrstelle	Kaiser Partner Privatbank AG Herrengasse 23 FL-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **ACATIS Fair Value Aktien Global** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse - CHF-I- ist seit dem 31. Dezember 2018 von CHF 1'033.41 auf CHF 1'143.35 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von CHF 2.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 10.83%. Es befanden sich 1'722.523 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse - CHF-P- ist seit dem 31. Dezember 2018 von CHF 114.15 auf CHF 125.28 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von CHF 1.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 10.60%. Es befanden sich 97'944.000 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse - EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2018 von EUR 1'138.07 auf EUR 1'283.28 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 4.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 13.10%. Es befanden sich 12'547.002 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse - EUR-P- ist seit dem 31. Dezember 2018 von EUR 200.74 auf EUR 224.57 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 2.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 12.84%. Es befanden sich 98'619.443 Anteile im Umlauf.

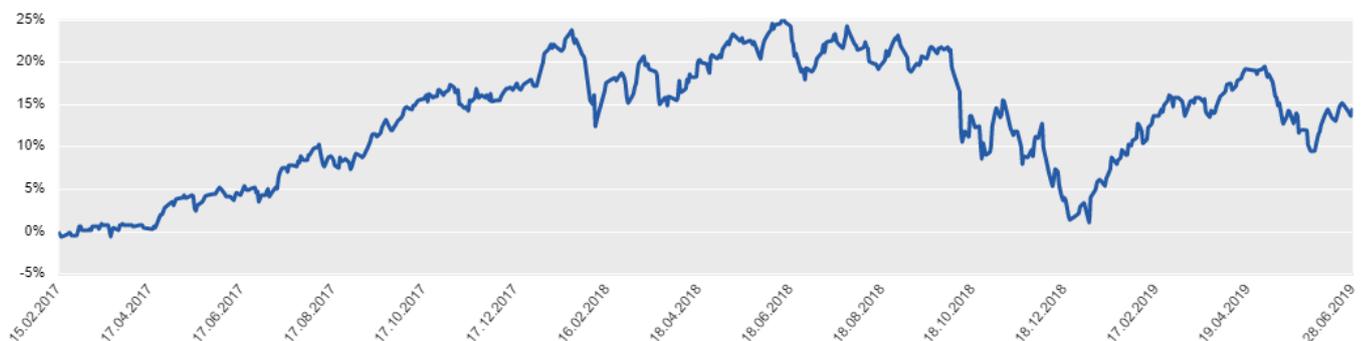
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse - EUR-V- ist seit dem 31. Dezember 2018 von EUR 1'115.18 auf EUR 1'249.29 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 13.32 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 13.19%. Es befanden sich 9'500.000 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse - USD-I- ist seit dem 31. Dezember 2018 von USD 88.18 auf USD 98.66 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von USD 1.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 13.00%. Es befanden sich 9'420.000 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse - USD-K- ist seit dem 31. Dezember 2018 von USD 1'160.09 auf USD 1'310.72 gestiegen. Die Performance betrug 12.98%. Es befanden sich 9'202.000 Anteile im Umlauf.

Am 28. Juni 2019 belief sich das Fondsvermögen für den ACATIS Fair Value Aktien Global auf EUR 74.4 Mio.

Performance Chart -CHF-I-

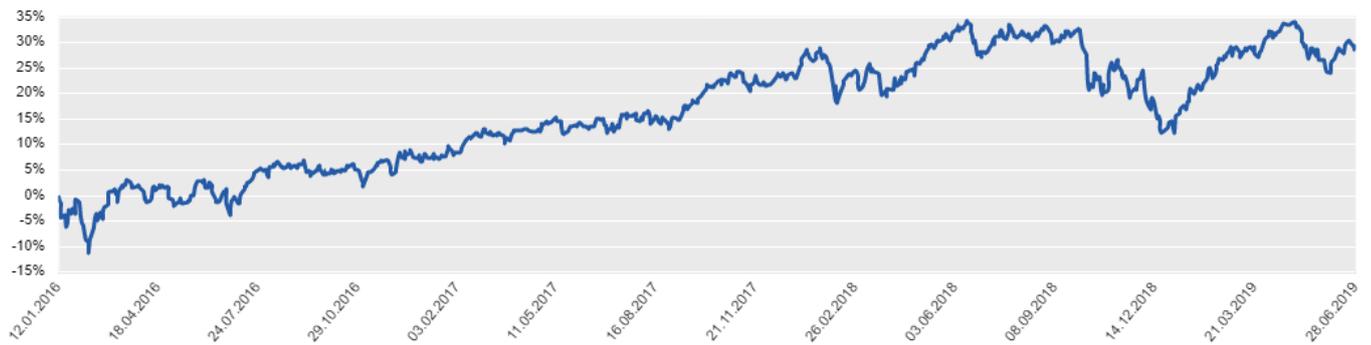


Performance Chart -CHF-P-

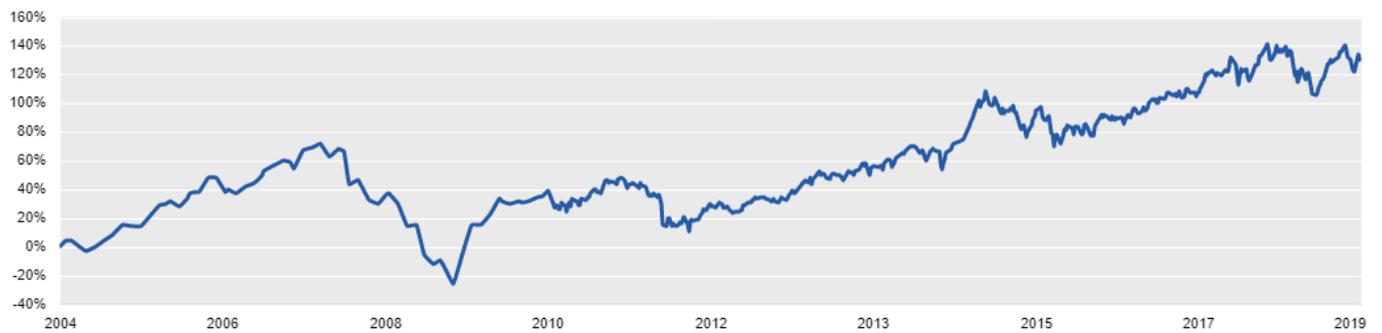


Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

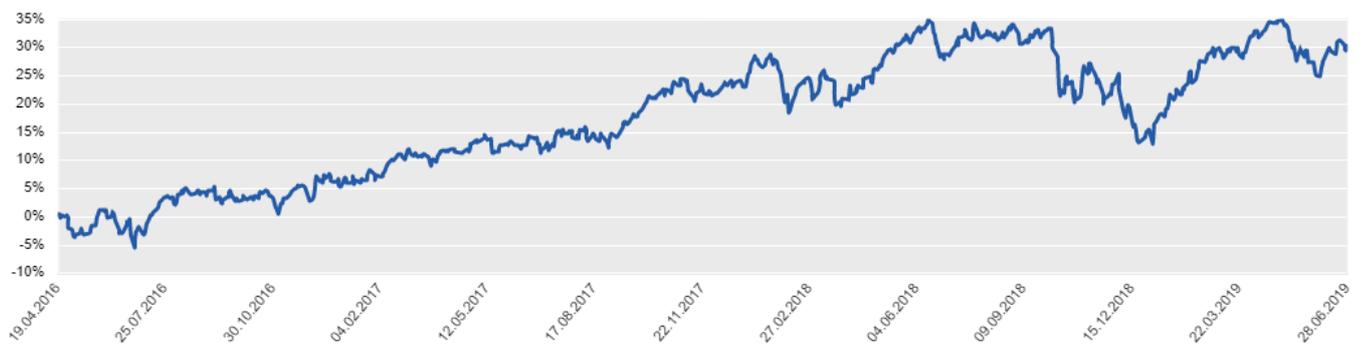
Performance Chart -EUR-I-



Performance Chart -EUR-P-

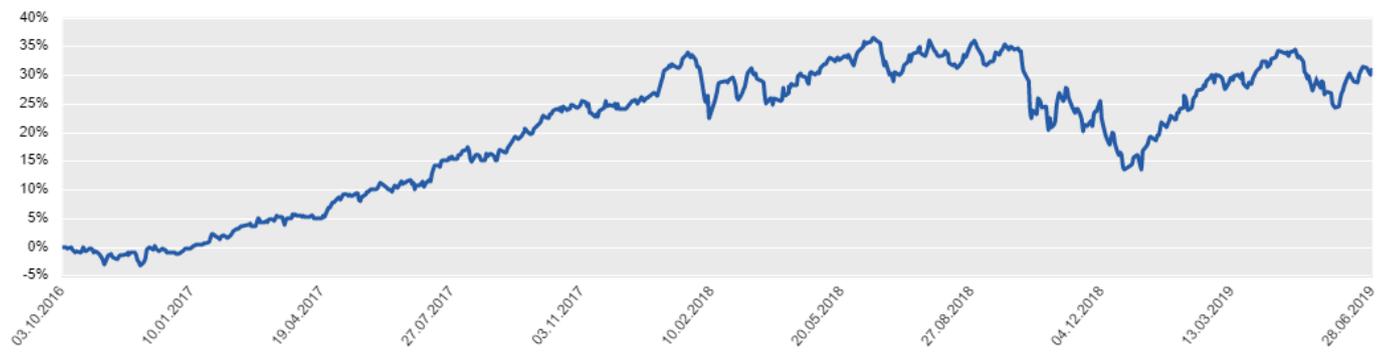


Performance Chart -EUR-V-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Performance Chart -USD-K-



Top 10

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
GrenkeLeasing	Deutschland	Aktien	5.97%
W.R.Berkley	Vereinigte Staaten	Aktien	5.49%
Nike Inc.	Vereinigte Staaten	Aktien	4.51%
Chr. Hansen Holding A/S	Dänemark	Aktien	3.42%
Givaudan	Schweiz	Aktien	3.29%
Booking Holdings	Vereinigte Staaten	Aktien	3.19%
Cisco Systems Inc.	Vereinigte Staaten	Aktien	3.10%
Burberry Group PLC	Grossbritannien	Aktien	3.08%
Starbucks Corp	Vereinigte Staaten	Aktien	2.97%
Oracle Corp.	Vereinigte Staaten	Aktien	2.69%
Total			37.71%

Vermögensrechnung

	28. Juni 2019	29. Juni 2018
	EUR	EUR
Bankguthaben auf Sicht	5'920'333.57	3'196'313.58
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	68'739'901.53	57'594'484.18
Derivate Finanzinstrumente	-43'009.11	-121'507.25
Sonstige Vermögenswerte	110'884.58	58'560.13
Gesamtfondsvermögen	74'728'110.57	60'727'850.64
Verbindlichkeiten	-376'311.52	-394'690.10
Nettofondsvermögen	74'351'799.05	60'333'160.54

Ausserbilanzgeschäfte

Allfällige, am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Allfällige, am Bilanzstichtag ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending) sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Am Bilanzstichtag waren keine aufgenommenen Kredite ausstehend.

Erfolgsrechnung

	01.01.2019 - 28.06.2019	01.01.2018 - 29.06.2018
	EUR	EUR
Ertrag		
Aktien	597'548.13	487'789.87
Ertrag Bankguthaben	0.00	0.00
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-14'406.99	-36'388.88
Total Ertrag	583'141.14	451'400.99
Aufwand		
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	567'770.64	521'852.46
Performance Fee	0.00	105'338.33
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	29'902.82	25'779.74
Revisionsaufwand	4'092.23	4'067.72
Passivzinsen	303.28	170.93
Sonstige Aufwendungen	26'438.61	37'336.72
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-10'739.30	-38'941.79
Total Aufwand	617'768.28	655'604.11
Nettoertrag	-34'627.14	-204'203.12
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	2'848'388.41	482'459.20
Realisierter Erfolg	2'813'761.27	278'256.08
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	5'167'746.13	2'057'795.35
Gesamterfolg	7'981'507.40	2'336'051.43

Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.2019 - 28.06.2019
	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	58'193'551.74
Ausschüttung	-445'724.88
Saldo aus dem Anteilsverkehr	8'622'464.79
Gesamterfolg	7'981'507.40
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	74'351'799.05

Anzahl Anteile im Umlauf

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-P-	01.01.2019 - 28.06.2019
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	99'225.409
Neu ausgegebene Anteile	27'953.034
Zurückgenommene Anteile	-28'559.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	98'619.443

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-I-	01.01.2019 - 28.06.2019
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	3'501.002
Neu ausgegebene Anteile	9'046.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	12'547.002

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-V-	01.01.2019 - 28.06.2019
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	9'500.000
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	9'500.000

Anzahl Anteile im Umlauf

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-P-	01.01.2019 - 28.06.2019
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	107'182.000
Neu ausgegebene Anteile	5'824.000
Zurückgenommene Anteile	-15'062.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	97'944.000
<hr/>	
ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-I-	01.01.2019 - 28.06.2019
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'917.896
Neu ausgegebene Anteile	18.000
Zurückgenommene Anteile	-213.373
Anzahl Anteile am Ende der Periode	1'722.523
<hr/>	
ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-I-	01.01.2019 - 28.06.2019
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	7'000.000
Neu ausgegebene Anteile	2'420.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	9'420.000
<hr/>	
ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-K-	01.01.2019 - 28.06.2019
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	10'404.000
Neu ausgegebene Anteile	256.000
Zurückgenommene Anteile	-1'458.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	9'202.000

Kennzahlen

ACATIS Fair Value Aktien Global	28.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
Nettofondsvermögen in EUR	74'351'799.05	58'193'551.74	54'191'695.31
Transaktionskosten in EUR	39'295.07	14'452.08	53'393.11

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-P-	28.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
Nettofondsvermögen in EUR	22'146'758.58	19'918'077.55	16'599'086.89
Ausstehende Anteile	98'619.443	99'225.409	76'024.844
Inventarwert pro Anteil in EUR	224.57	200.74	218.34
Performance in %	12.84	-7.22	15.24
Performance in % seit Liberierung am 10.05.2004	132.35	105.91	121.94
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.22	2.28	2.28
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.39	0.80
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.22	2.67	3.08

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-I-	28.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
Nettofondsvermögen in EUR	16'101'324.29	3'984'392.08	2'025'742.47
Ausstehende Anteile	12'547.002	3'501.002	1'654.000
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'283.28	1'138.07	1'224.75
Performance in %	13.10	-6.78	15.38
Performance in % seit Liberierung am 12.01.2016	29.56	14.55	22.88
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.69	1.77	1.78
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.37	1.16
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.69	2.14	2.94

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-V-	28.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
Nettofondsvermögen in EUR	11'868'214.20	10'594'210.73	11'433'955.29
Ausstehende Anteile	9'500.000	9'500.000	9'500.000
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'249.29	1'115.18	1'203.57
Performance in %	13.19	-6.28	16.84
Performance in % seit Liberierung am 19.04.2016	30.50	15.30	23.03
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.57	1.63	1.63

Kennzahlen

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-P-	28.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
Nettofondsvermögen in CHF	12'270'449.38	12'235'089.80	14'246'090.35
Ausstehende Anteile	97'944.000	107'182.000	109'561.194
Inventarwert pro Anteil in CHF	125.28	114.15	130.03
Performance in %	10.60	-11.54	21.34
Performance in % seit Liberierung am 22.02.2011	29.37	16.97	32.23
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.37	2.43	2.44
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.15	1.37
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.37	2.58	3.81

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-I-	28.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
Nettofondsvermögen in CHF	1'969'450.27	1'981'965.46	633'448.04
Ausstehende Anteile	1'722.523	1'917.896	540.980
Inventarwert pro Anteil in CHF	1'143.35	1'033.41	1'170.93
Performance in %	10.83	-11.74	17.09
Performance in % seit Liberierung am 15.02.2017	14.53	3.34	17.09
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.87	1.92	1.99
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.15	0.66
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.87	2.07	2.65

ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-I-	28.06.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in USD	929'379.31	617'250.84
Ausstehende Anteile	9'420.000	7'000.000
Inventarwert pro Anteil in USD	98.66	88.18
Performance in %	13.00	-11.82
Performance in % seit Liberierung am 05.07.2018	-0.35	-11.82
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.83	1.88
Performanceabhängige Vergütung in %	0.02	0.32
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.30	2.20

Kennzahlen

ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-K-	28.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
Nettofondsvermögen in USD	12'061'206.51	12'069'526.92	13'704'717.70
Ausstehende Anteile	9'202.000	10'404.000	10'839.000
Inventarwert pro Anteil in USD	1'310.72	1'160.09	1'264.39
Performance in %	12.98	-8.25	28.07
Performance in % seit Liberierung am 03.10.2016	31.07	16.01	26.44
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.72	1.78	1.78

Rechtliche Hinweise

Die historische Wertentwicklung eines Anteils ist keine Garantie für die laufende und zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen zudem die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

Sofern Anteile anderer Fonds (Zielfonds) im Umfang von mindestens 10% des Fondsvermögens erworben werden, wird eine synthetische TER berechnet. Die TER des Fonds setzt sich aus Kosten, welche auf Ebene des Fonds direkt angefallen sind und im Falle der Berechnung der synthetischen TER zusätzlich aus der anteilmässigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Stichtag sowie der effektiv bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge der Zielfonds, zusammen.

Historische Ausschüttungen

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-P-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Nettoertrag in EUR	Kapitalgewinne in EUR	Total pro Anteil in EUR
31.12.2014	20.04.2015	24.04.2015	0.00	0.85	0.85
31.12.2015	11.04.2016	13.04.2016	0.00	0.85	0.85
31.12.2016	24.04.2017	26.04.2017	0.00	1.50	1.50
31.12.2017	19.04.2018	23.04.2018	0.00	2.00	2.00
31.12.2018	24.04.2019	26.04.2019	0.00	2.00	2.00

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-I-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Nettoertrag in EUR	Kapitalgewinne in EUR	Total pro Anteil in EUR
31.12.2016	24.04.2017	26.04.2017	0.00	3.70	3.70
31.12.2017	19.04.2018	23.04.2018	0.00	4.00	4.00
31.12.2018	24.04.2019	26.04.2019	0.00	4.00	4.00

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-V-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Nettoertrag in EUR	Kapitalgewinne in EUR	Total pro Anteil in EUR
31.12.2016	24.04.2017	26.04.2017	0.54	23.74	24.28
31.12.2017	19.04.2018	23.04.2018	0.00	13.79	13.79
31.12.2018	24.04.2019	26.04.2019	0.00	13.32	13.32

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-P-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Nettoertrag in CHF	Kapitalgewinne in CHF	Total pro Anteil in CHF
31.12.2014	20.04.2015	24.04.2015	0.00	0.50	0.50
31.12.2015	11.04.2016	13.04.2016	0.00	0.50	0.50
31.12.2016	24.04.2017	26.04.2017	0.00	0.90	0.90
31.12.2017	19.04.2018	23.04.2018	0.00	1.00	1.00
31.12.2018	24.04.2019	26.04.2019	0.00	1.00	1.00

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-I-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Nettoertrag in CHF	Kapitalgewinne in CHF	Total pro Anteil in CHF
31.12.2018	24.04.2019	26.04.2019	0.00	2.00	2.00

Historische Ausschüttungen

ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-I-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Nettoertrag in USD	Kapitalgewinne in USD	Total pro Anteil in USD
31.12.2018	24.04.2019	26.04.2019	0.00	1.00	1.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio	Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2019	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE								
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE								
Aktien								
Belgien								
EUR		Umicore	0	0	34'000	28.20	958'800	1.29%
							958'800	1.29%
Chile								
USD		Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR	0	0	36'000	31.11	984'018	1.32%
							984'018	1.32%
China								
HKD		BYD Company Ltd	0	0	185'000	47.15	981'171	1.32%
							981'171	1.32%
Dänemark								
DKK		Chr. Hansen Holding A/S	0	0	30'800	616.40	2'543'136	3.42%
DKK		Genmab A/S	9'200	0	9'200	1'207.00	1'487'481	2.00%
DKK		Novozymes A/S	9'000	0	34'000	306.10	1'394'115	1.88%
DKK		Vestas Wind Systems A/S	18'000	0	18'000	567.00	1'367'136	1.84%
							6'791'868	9.13%
Deutschland								
EUR		Atoss Software AG	0	0	7'697	137.00	1'054'489	1.42%
EUR		Continental AG	0	0	9'320	128.22	1'195'010	1.61%
EUR		GK Software	0	0	2'000	71.00	142'000	0.19%
EUR		GrenkeLeasing	0	0	47'000	94.40	4'436'800	5.97%
EUR		Infineon Technologies AG	20'000	0	76'000	15.55	1'181'800	1.59%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2019	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
EUR	Nemetschek	16'000	0	24'000	52.95	1'270'800	1.71%
EUR	Sixt	0	0	25'000	64.10	1'602'500	2.16%
						10'883'399	14.64%

Grossbritannien

GBP	Burberry Group PLC	0	0	110'000	18.62	2'286'735	3.08%
GBP	Johnson Matthey	38'000	0	38'000	33.29	1'412'345	1.90%
GBP	Victrex	15'000	0	63'000	21.64	1'522'093	2.05%
						5'221'174	7.02%

Hongkong

HKD	MTR Corp	260'000	0	260'000	52.60	1'538'332	2.07%
						1'538'332	2.07%

Italien

EUR	Aquafil	0	0	25'000	8.29	207'250	0.28%
						207'250	0.28%

Japan

JPY	Daito Trust Constr. Co Ltd	0	0	12'500	13'735.00	1'399'526	1.88%
JPY	M3	85'000	0	85'000	1'969.00	1'364'290	1.83%
JPY	Nidec Corp	3'500	0	11'000	14'725.00	1'320'353	1.78%
JPY	Suruga Bank	0	0	89'000	401.00	290'922	0.39%
JPY	SYSMEX	19'000	0	19'000	7'027.00	1'088'343	1.46%
JPY	Terumo Corp	57'000	0	57'000	3'210.00	1'491'496	2.01%
JPY	W-Scope Corp	0	0	40'000	1'452.00	473'444	0.64%
						7'428'374	9.99%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2019	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Kanada							
CAD	West Fraser Timber	36'000	0	36'000	59.70	1'443'620	1.94%
						1'443'620	1.94%
Schweiz							
CHF	Bossard Holding	0	0	7'400	151.80	1'011'447	1.36%
CHF	Givaudan	0	0	985	2'756.00	2'444'303	3.29%
CHF	Komax Holding AG	0	0	6'200	217.00	1'211'410	1.63%
CHF	Valora Holding AG	0	0	3'700	248.50	827'881	1.11%
USD	Chubb Limited	0	0	13'000	147.29	1'682'353	2.26%
						7'177'394	9.65%
Vereinigte Staaten							
USD	Booking Holdings	0	0	1'440	1'874.71	2'371'904	3.19%
USD	Cisco Systems Inc.	0	0	48'000	54.73	2'308'167	3.10%
USD	Cognizant Technology Solutions	0	0	29'200	63.39	1'626'313	2.19%
USD	Deere & Co	3'000	0	10'800	165.71	1'572'436	2.11%
USD	Nike Inc.	0	0	45'500	83.95	3'356'082	4.51%
USD	NVIDIA Corp.	8'600	0	8'600	164.23	1'240'942	1.67%
USD	Oracle Corp.	0	0	40'000	56.97	2'002'196	2.69%
USD	Ralph Lauren Corp Shs -A-	3'500	0	15'500	113.59	1'546'936	2.08%
USD	Starbucks Corp	0	0	30'000	83.83	2'209'638	2.97%
USD	Tapestry	47'000	0	47'000	31.73	1'310'293	1.76%
USD	W.R.Berkley	23'500	0	70'500	65.93	4'083'877	5.49%
USD	Zoetis -A-	15'000	0	15'000	113.49	1'495'717	2.01%
						25'124'501	33.79%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						68'739'902	92.45%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2019	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						68'739'902	92.45%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					6'794	0.01%
EUR	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-49'803	-0.07%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						-43'009	-0.06%
EUR	Kontokorrentguthaben					5'920'334	7.96%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					110'885	0.15%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						74'728'111	100.51%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-376'312	-0.51%
NETTOFONDSVERMÖGEN						74'351'799	100.00%

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fussnoten:

- 1) Inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten
- 2) Vollständig oder teilweise ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending)

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
Deutschland			
EUR	METRO Wholesale & Food Specialist	0	39'000
EUR	Ringmetall	0	140'000
Luxemburg			
HKD	L'Occitane International	0	1'200'000
Vereinigte Staaten			
USD	Alphabet -A-	0	3'210
USD	Visa Inc	0	24'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
19.09.2019	USD	EUR	20'575.31	18'000.00
19.09.2019	USD	EUR	194'491.65	172'000.00
20.09.2019	CHF	USD	41'000.00	42'414.02
20.09.2019	CHF	USD	39'000.00	40'261.48
20.09.2019	DKK	USD	453'000.00	69'571.59
20.09.2019	DKK	USD	785'000.00	120'741.18
20.09.2019	EUR	USD	203'000.00	234'160.79
20.09.2019	GBP	USD	30'000.00	38'262.72
20.09.2019	JPY	USD	9'067'000.00	84'899.57
20.09.2019	JPY	USD	3'512'000.00	32'864.50
20.09.2019	USD	CHF	945'237.56	922'000.00
20.09.2019	USD	DKK	1'260'517.75	8'266'000.00
20.09.2019	USD	EUR	2'745'213.47	2'413'000.00
20.09.2019	USD	EUR	289'424.69	253'000.00
20.09.2019	USD	GBP	866'968.96	683'000.00
20.09.2019	USD	JPY	1'300'337.93	139'108'000.00
26.09.2019	CHF	EUR	34'318.87	31'000.00
26.09.2019	CHF	EUR	422'131.55	381'000.00
26.09.2019	CHF	USD	729'870.93	756'000.00
26.09.2019	USD	CHF	22'000.00	21'339.12
27.09.2019	CHF	DKK	1'200'948.64	8'086'000.00
27.09.2019	CHF	EUR	2'522'309.99	2'275'000.00
27.09.2019	CHF	EUR	326'755.67	295'000.00
27.09.2019	CHF	GBP	834'936.52	676'000.00
27.09.2019	CHF	JPY	1'223'281.50	134'720'000.00
27.09.2019	CHF	USD	4'542'968.30	4'699'000.00
27.09.2019	DKK	CHF	754'000.00	112'296.79
27.09.2019	USD	CHF	121'000.00	117'284.32

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.03.2019	EUR	USD	101'000.00	115'466.54
20.03.2019	USD	EUR	4'556.37	4'000.00
20.03.2019	EUR	USD	35'000.00	40'138.07
20.03.2019	USD	EUR	25'337.07	22'000.00
20.03.2019	EUR	USD	22'000.00	25'337.07
20.03.2019	EUR	USD	10'000.00	11'549.06

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.03.2019	USD	EUR	11'549.06	10'000.00
20.03.2019	USD	EUR	5'685.53	5'000.00
20.03.2019	EUR	USD	5'000.00	5'685.53
20.03.2019	USD	EUR	5'742.74	5'000.00
20.03.2019	EUR	USD	5'000.00	5'742.74
20.03.2019	USD	EUR	11'357.90	10'000.00
20.03.2019	EUR	USD	10'000.00	11'357.90
20.03.2019	USD	EUR	5'665.61	5'000.00
20.03.2019	EUR	USD	5'000.00	5'665.61
20.03.2019	USD	EUR	53'437.03	47'000.00
20.03.2019	EUR	USD	47'000.00	53'437.03
22.03.2019	EUR	USD	3'028'000.00	3'459'593.44
22.03.2019	DKK	USD	4'652'000.00	712'282.57
22.03.2019	CHF	USD	1'021'000.00	1'037'389.94
22.03.2019	GBP	USD	542'000.00	686'285.72
22.03.2019	HKD	USD	5'112'000.00	654'275.63
22.03.2019	USD	EUR	292'740.85	253'000.00
22.03.2019	USD	CHF	44'871.64	44'000.00
22.03.2019	USD	GBP	19'100.10	15'000.00
22.03.2019	USD	HKD	45'488.94	355'000.00
22.03.2019	USD	CHF	36'045.67	35'000.00
22.03.2019	USD	DKK	36'504.38	236'000.00
22.03.2019	USD	HKD	61'910.12	483'000.00
22.03.2019	USD	GBP	17'880.82	14'000.00
22.03.2019	USD	DKK	39'967.92	259'000.00
22.03.2019	DKK	USD	259'000.00	39'967.92
22.03.2019	USD	CHF	63'301.93	62'000.00
22.03.2019	CHF	USD	62'000.00	63'301.93
22.03.2019	USD	GBP	24'410.07	19'000.00
22.03.2019	GBP	USD	19'000.00	24'410.07
22.03.2019	USD	HKD	36'121.17	283'000.00
22.03.2019	HKD	USD	283'000.00	36'121.17
22.03.2019	USD	EUR	302'760.11	263'000.00
22.03.2019	EUR	USD	263'000.00	302'760.11
22.03.2019	USD	CHF	19'398.98	19'000.00
22.03.2019	CHF	USD	19'000.00	19'398.98
22.03.2019	USD	HKD	36'486.37	286'000.00
22.03.2019	HKD	USD	286'000.00	36'486.37
22.03.2019	USD	CHF	27'604.39	27'000.00
22.03.2019	CHF	USD	27'000.00	27'604.39
22.03.2019	USD	GBP	21'877.04	17'000.00
22.03.2019	GBP	USD	17'000.00	21'877.04
22.03.2019	EUR	USD	181'000.00	208'850.24
22.03.2019	USD	EUR	208'850.24	181'000.00
22.03.2019	HKD	USD	334'000.00	42'728.99
22.03.2019	USD	HKD	42'728.99	334'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.03.2019	USD	EUR	102'459.71	90'000.00
22.03.2019	EUR	USD	90'000.00	102'459.71
22.03.2019	USD	CHF	55'366.97	55'000.00
22.03.2019	CHF	USD	55'000.00	55'366.97
22.03.2019	HKD	USD	296'000.00	37'859.62
22.03.2019	USD	HKD	37'859.62	296'000.00
22.03.2019	DKK	USD	321'000.00	49'691.60
22.03.2019	USD	DKK	49'691.60	321'000.00
22.03.2019	GBP	USD	30'000.00	39'308.19
22.03.2019	USD	GBP	39'308.19	30'000.00
22.03.2019	CHF	USD	74'000.00	74'937.30
22.03.2019	USD	CHF	74'937.30	74'000.00
22.03.2019	USD	EUR	131'818.48	116'000.00
22.03.2019	EUR	USD	116'000.00	131'818.48
22.03.2019	CHF	USD	30'000.00	30'125.45
22.03.2019	USD	CHF	30'125.45	30'000.00
22.03.2019	USD	GBP	29'441.49	23'000.00
22.03.2019	GBP	USD	23'000.00	29'441.49
22.03.2019	USD	DKK	28'979.61	192'000.00
22.03.2019	DKK	USD	192'000.00	28'979.61
22.03.2019	USD	HKD	29'552.41	232'000.00
22.03.2019	HKD	USD	232'000.00	29'552.41
22.03.2019	EUR	USD	147'000.00	167'149.83
22.03.2019	USD	EUR	167'149.83	147'000.00
22.03.2019	USD	GBP	20'773.39	16'000.00
22.03.2019	GBP	USD	16'000.00	20'773.39
22.03.2019	USD	DKK	30'236.02	199'000.00
22.03.2019	DKK	USD	199'000.00	30'236.02
22.03.2019	USD	CHF	40'967.09	41'000.00
22.03.2019	CHF	USD	41'000.00	40'967.09
22.03.2019	GBP	USD	15'000.00	19'918.11
22.03.2019	USD	GBP	19'918.11	15'000.00
22.03.2019	USD	EUR	101'172.14	89'000.00
22.03.2019	EUR	USD	89'000.00	101'172.14
22.03.2019	USD	CHF	47'017.47	47'000.00
22.03.2019	CHF	USD	47'000.00	47'017.47
22.03.2019	USD	HKD	25'068.35	197'000.00
22.03.2019	HKD	USD	197'000.00	25'068.35
22.03.2019	HKD	USD	232'000.00	29'604.99
22.03.2019	USD	HKD	29'604.99	232'000.00
22.03.2019	CHF	USD	40'000.00	39'988.13
22.03.2019	USD	CHF	39'988.13	40'000.00
27.03.2019	USD	CHF	861'000.00	844'101.01
27.03.2019	EUR	CHF	490'000.00	551'600.75
27.03.2019	CHF	USD	30'533.10	31'000.00
27.03.2019	CHF	EUR	38'516.22	34'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
27.03.2019	CHF	EUR	49'510.01	44'000.00
27.03.2019	EUR	CHF	44'000.00	49'510.01
27.03.2019	CHF	USD	44'851.49	46'000.00
27.03.2019	USD	CHF	46'000.00	44'851.49
27.03.2019	EUR	CHF	31'000.00	34'944.86
27.03.2019	CHF	EUR	34'944.86	31'000.00
27.03.2019	CHF	USD	37'495.84	38'000.00
27.03.2019	USD	CHF	38'000.00	37'495.84
27.03.2019	CHF	EUR	15'798.54	14'000.00
27.03.2019	EUR	CHF	14'000.00	15'798.54
27.03.2019	CHF	EUR	22'710.74	20'000.00
27.03.2019	EUR	CHF	20'000.00	22'710.74
27.03.2019	CHF	EUR	32'876.49	29'000.00
27.03.2019	EUR	CHF	29'000.00	32'876.49
27.03.2019	CHF	USD	32'041.21	32'000.00
27.03.2019	USD	CHF	32'000.00	32'041.21
27.03.2019	EUR	CHF	25'000.00	28'399.25
27.03.2019	CHF	EUR	28'399.25	25'000.00
27.03.2019	CHF	USD	27'913.27	28'000.00
27.03.2019	USD	CHF	28'000.00	27'913.27
27.03.2019	CHF	EUR	15'881.31	14'000.00
27.03.2019	EUR	CHF	14'000.00	15'881.31
29.03.2019	HKD	CHF	5'065'000.00	635'708.58
29.03.2019	GBP	CHF	554'000.00	690'995.33
29.03.2019	USD	CHF	5'429'000.00	5'322'328.51
29.03.2019	EUR	CHF	2'912'000.00	3'288'703.02
29.03.2019	DKK	CHF	4'650'000.00	704'038.32
29.03.2019	CHF	USD	292'259.08	297'000.00
29.03.2019	CHF	EUR	105'335.89	93'000.00
29.03.2019	CHF	HKD	23'786.41	189'000.00
29.03.2019	CHF	DKK	30'552.80	203'000.00
29.03.2019	CHF	GBP	27'328.41	22'000.00
29.03.2019	USD	CHF	173'000.00	167'907.61
29.03.2019	HKD	CHF	230'000.00	28'810.97
29.03.2019	CHF	HKD	28'810.97	230'000.00
29.03.2019	CHF	DKK	32'914.74	218'000.00
29.03.2019	DKK	CHF	218'000.00	32'914.74
29.03.2019	CHF	EUR	314'403.36	279'000.00
29.03.2019	EUR	CHF	279'000.00	314'403.36
29.03.2019	EUR	CHF	189'000.00	212'996.78
29.03.2019	CHF	EUR	212'996.78	189'000.00
29.03.2019	CHF	HKD	35'474.60	285'000.00
29.03.2019	HKD	CHF	285'000.00	35'474.60
29.03.2019	CHF	GBP	33'919.71	27'000.00
29.03.2019	GBP	CHF	27'000.00	33'919.71

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
29.03.2019	HKD	CHF	424'000.00	53'611.79
29.03.2019	CHF	HKD	53'611.79	424'000.00
29.03.2019	CHF	USD	156'368.01	158'000.00
29.03.2019	USD	CHF	158'000.00	156'368.01
29.03.2019	USD	CHF	188'000.00	186'115.86
29.03.2019	CHF	USD	186'115.86	188'000.00
29.03.2019	GBP	CHF	36'000.00	46'662.52
29.03.2019	CHF	GBP	46'662.52	36'000.00
29.03.2019	DKK	CHF	360'000.00	55'013.46
29.03.2019	CHF	DKK	55'013.46	360'000.00
29.03.2019	HKD	CHF	217'000.00	27'441.23
29.03.2019	CHF	HKD	27'441.23	217'000.00
29.03.2019	CHF	EUR	138'278.64	122'000.00
29.03.2019	EUR	CHF	122'000.00	138'278.64
29.03.2019	EUR	CHF	156'000.00	177'222.55
29.03.2019	CHF	EUR	177'222.55	156'000.00
29.03.2019	CHF	DKK	43'556.28	287'000.00
29.03.2019	DKK	CHF	287'000.00	43'556.28
29.03.2019	CHF	HKD	20'218.97	159'000.00
29.03.2019	HKD	CHF	159'000.00	20'218.97
29.03.2019	CHF	GBP	35'025.79	27'000.00
29.03.2019	GBP	CHF	27'000.00	35'025.79
29.03.2019	CHF	EUR	112'311.47	99'000.00
29.03.2019	EUR	CHF	99'000.00	112'311.47
29.03.2019	CHF	HKD	21'015.68	164'000.00
29.03.2019	HKD	CHF	164'000.00	21'015.68
29.03.2019	GBP	CHF	21'000.00	27'722.62
29.03.2019	CHF	GBP	27'722.62	21'000.00
29.03.2019	HKD	CHF	224'000.00	28'607.87
29.03.2019	CHF	HKD	28'607.87	224'000.00
29.03.2019	CHF	DKK	27'191.60	179'000.00
29.03.2019	DKK	CHF	179'000.00	27'191.60
29.03.2019	CHF	USD	198'987.74	199'000.00
29.03.2019	USD	CHF	199'000.00	198'987.74
19.06.2019	USD	EUR	250'912.33	220'000.00
19.06.2019	EUR	USD	220'000.00	250'912.33
19.06.2019	EUR	USD	9'000.00	10'267.21
19.06.2019	USD	EUR	10'267.21	9'000.00
19.06.2019	USD	EUR	74'496.60	66'000.00
19.06.2019	EUR	USD	66'000.00	74'496.60
19.06.2019	USD	EUR	28'197.24	25'000.00
19.06.2019	EUR	USD	25'000.00	28'197.24
19.06.2019	EUR	USD	11'000.00	12'532.14
19.06.2019	USD	EUR	12'532.14	11'000.00
19.06.2019	USD	EUR	12'397.00	11'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
19.06.2019	EUR	USD	11'000.00	12'397.00
19.06.2019	EUR	USD	9'000.00	10'093.37
19.06.2019	USD	EUR	10'093.37	9'000.00
19.06.2019	EUR	USD	12'000.00	13'554.07
19.06.2019	USD	EUR	13'554.07	12'000.00
19.06.2019	EUR	USD	113'000.00	126'761.26
19.06.2019	USD	EUR	126'761.26	113'000.00
19.06.2019	USD	EUR	5'628.80	5'000.00
19.06.2019	EUR	USD	5'000.00	5'628.80
25.06.2019	USD	GBP	705'871.41	532'000.00
25.06.2019	GBP	USD	532'000.00	705'871.41
25.06.2019	USD	CHF	1'029'564.47	1'021'000.00
25.06.2019	CHF	USD	1'021'000.00	1'029'564.47
25.06.2019	USD	DKK	745'628.61	4'867'000.00
25.06.2019	DKK	USD	4'867'000.00	745'628.61
25.06.2019	USD	EUR	3'543'939.61	3'102'000.00
25.06.2019	EUR	USD	3'102'000.00	3'543'939.61
25.06.2019	EUR	USD	164'000.00	187'120.69
25.06.2019	USD	EUR	187'120.69	164'000.00
25.06.2019	USD	EUR	1'025'578.81	908'000.00
25.06.2019	EUR	USD	908'000.00	1'025'578.81
25.06.2019	USD	JPY	746'418.09	82'342'000.00
25.06.2019	JPY	USD	82'342'000.00	746'418.09
25.06.2019	USD	EUR	390'653.63	346'000.00
25.06.2019	EUR	USD	346'000.00	390'653.63
25.06.2019	USD	GBP	51'003.49	39'000.00
25.06.2019	GBP	USD	39'000.00	51'003.49
25.06.2019	CHF	USD	81'000.00	81'683.98
25.06.2019	USD	CHF	81'683.98	81'000.00
25.06.2019	USD	JPY	121'488.05	13'504'000.00
25.06.2019	JPY	USD	13'504'000.00	121'488.05
25.06.2019	EUR	USD	137'000.00	156'154.20
25.06.2019	USD	EUR	156'154.20	137'000.00
25.06.2019	CHF	USD	84'000.00	84'583.44
25.06.2019	USD	CHF	84'583.44	84'000.00
25.06.2019	USD	EUR	160'264.05	142'000.00
25.06.2019	EUR	USD	142'000.00	160'264.05
25.06.2019	USD	GBP	32'547.38	25'000.00
25.06.2019	GBP	USD	25'000.00	32'547.38
25.06.2019	USD	CHF	28'747.30	29'000.00
25.06.2019	CHF	USD	29'000.00	28'747.30
25.06.2019	USD	DKK	22'477.09	150'000.00
25.06.2019	DKK	USD	150'000.00	22'477.09
25.06.2019	JPY	USD	4'637'000.00	42'476.95
25.06.2019	USD	JPY	42'476.95	4'637'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
25.06.2019	USD	DKK	23'829.11	158'000.00
25.06.2019	DKK	USD	158'000.00	23'829.11
25.06.2019	EUR	USD	248'000.00	280'186.25
25.06.2019	USD	EUR	280'186.25	248'000.00
25.06.2019	GBP	USD	41'000.00	53'605.46
25.06.2019	USD	GBP	53'605.46	41'000.00
25.06.2019	USD	GBP	191'293.73	150'000.00
25.06.2019	GBP	USD	150'000.00	191'293.73
25.06.2019	USD	DKK	480'605.16	3'207'000.00
25.06.2019	DKK	USD	3'207'000.00	480'605.16
25.06.2019	USD	JPY	478'410.53	52'344'000.00
25.06.2019	JPY	USD	52'344'000.00	478'410.53
25.06.2019	CHF	USD	36'000.00	35'813.81
25.06.2019	USD	CHF	35'813.81	36'000.00
25.06.2019	EUR	USD	1'587'000.00	1'780'293.70
25.06.2019	USD	EUR	1'780'293.70	1'587'000.00
25.06.2019	GBP	USD	28'000.00	35'552.70
25.06.2019	USD	GBP	35'552.70	28'000.00
25.06.2019	USD	CHF	58'686.11	59'000.00
25.06.2019	CHF	USD	59'000.00	58'686.11
25.06.2019	DKK	USD	237'000.00	35'531.23
25.06.2019	USD	DKK	35'531.23	237'000.00
25.06.2019	JPY	USD	5'257'000.00	48'722.42
25.06.2019	USD	JPY	48'722.42	5'257'000.00
25.06.2019	USD	EUR	74'375.33	66'000.00
25.06.2019	EUR	USD	66'000.00	74'375.33
26.06.2019	CHF	EUR	541'326.55	483'000.00
26.06.2019	EUR	CHF	483'000.00	541'326.55
26.06.2019	CHF	USD	1'012'107.97	1'030'000.00
26.06.2019	USD	CHF	1'030'000.00	1'012'107.97
26.06.2019	CHF	EUR	203'020.24	182'000.00
26.06.2019	EUR	CHF	182'000.00	203'020.24
26.06.2019	USD	CHF	206'000.00	203'763.72
26.06.2019	CHF	USD	203'763.72	206'000.00
26.06.2019	CHF	EUR	67'226.97	60'000.00
26.06.2019	EUR	CHF	60'000.00	67'226.97
26.06.2019	USD	CHF	40'000.00	39'778.49
26.06.2019	CHF	USD	39'778.49	40'000.00
26.06.2019	EUR	CHF	59'000.00	66'854.74
26.06.2019	CHF	EUR	66'854.74	59'000.00
26.06.2019	CHF	EUR	22'702.93	20'000.00
26.06.2019	EUR	CHF	20'000.00	22'702.93
26.06.2019	EUR	CHF	50'000.00	56'961.10
26.06.2019	CHF	EUR	56'961.10	50'000.00
26.06.2019	USD	CHF	37'000.00	37'348.25
26.06.2019	CHF	USD	37'348.25	37'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
26.06.2019	CHF	USD	20'112.56	20'000.00
26.06.2019	USD	CHF	20'000.00	20'112.56
26.06.2019	EUR	CHF	256'000.00	289'199.76
26.06.2019	CHF	EUR	289'199.76	256'000.00
26.06.2019	USD	CHF	24'000.00	24'052.08
26.06.2019	CHF	USD	24'052.08	24'000.00
27.06.2019	CHF	JPY	755'975.91	84'210'000.00
27.06.2019	JPY	CHF	84'210'000.00	755'975.91
27.06.2019	CHF	GBP	693'166.53	532'000.00
27.06.2019	GBP	CHF	532'000.00	693'166.53
27.06.2019	CHF	EUR	3'106'540.80	2'780'000.00
27.06.2019	EUR	CHF	2'780'000.00	3'106'540.80
27.06.2019	CHF	DKK	718'856.81	4'800'000.00
27.06.2019	DKK	CHF	4'800'000.00	718'856.81
27.06.2019	CHF	USD	5'990'501.98	6'092'000.00
27.06.2019	USD	CHF	6'092'000.00	5'990'501.98
27.06.2019	DKK	CHF	199'000.00	29'859.02
27.06.2019	CHF	DKK	29'859.02	199'000.00
27.06.2019	JPY	CHF	2'787'000.00	25'032.22
27.06.2019	CHF	JPY	25'032.22	2'787'000.00
27.06.2019	CHF	EUR	1'141'174.61	1'023'000.00
27.06.2019	EUR	CHF	1'023'000.00	1'141'174.61
27.06.2019	USD	CHF	1'382'000.00	1'367'064.00
27.06.2019	CHF	USD	1'367'064.00	1'382'000.00
27.06.2019	USD	CHF	226'000.00	224'894.50
27.06.2019	CHF	USD	224'894.50	226'000.00
27.06.2019	CHF	GBP	42'840.30	33'000.00
27.06.2019	GBP	CHF	33'000.00	42'840.30
27.06.2019	CHF	EUR	382'189.37	341'000.00
27.06.2019	EUR	CHF	341'000.00	382'189.37
27.06.2019	CHF	JPY	118'872.61	13'310'000.00
27.06.2019	JPY	CHF	13'310'000.00	118'872.61
27.06.2019	CHF	USD	178'675.31	180'000.00
27.06.2019	USD	CHF	180'000.00	178'675.31
27.06.2019	EUR	CHF	138'000.00	156'427.54
27.06.2019	CHF	EUR	156'427.54	138'000.00
27.06.2019	CHF	DKK	31'635.87	209'000.00
27.06.2019	DKK	CHF	209'000.00	31'635.87
27.06.2019	CHF	EUR	137'427.16	121'000.00
27.06.2019	EUR	CHF	121'000.00	137'427.16
27.06.2019	CHF	GBP	27'519.64	21'000.00
27.06.2019	GBP	CHF	21'000.00	27'519.64
27.06.2019	JPY	CHF	2'885'000.00	26'419.55
27.06.2019	CHF	JPY	26'419.55	2'885'000.00
27.06.2019	GBP	CHF	16'000.00	21'237.27
27.06.2019	CHF	GBP	21'237.27	16'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
27.06.2019	EUR	CHF	255'000.00	290'215.07
27.06.2019	CHF	EUR	290'215.07	255'000.00
27.06.2019	JPY	CHF	2'417'000.00	22'304.64
27.06.2019	CHF	JPY	22'304.64	2'417'000.00
27.06.2019	GBP	CHF	26'000.00	34'227.89
27.06.2019	CHF	GBP	34'227.89	26'000.00
27.06.2019	CHF	DKK	40'130.39	264'000.00
27.06.2019	DKK	CHF	264'000.00	40'130.39
27.06.2019	CHF	DKK	446'042.56	2'957'000.00
27.06.2019	DKK	CHF	2'957'000.00	446'042.56
27.06.2019	EUR	CHF	1'609'000.00	1'817'815.63
27.06.2019	CHF	EUR	1'817'815.63	1'609'000.00
27.06.2019	CHF	GBP	169'426.05	132'000.00
27.06.2019	GBP	CHF	132'000.00	169'426.05
27.06.2019	CHF	JPY	442'718.32	48'108'000.00
27.06.2019	JPY	CHF	48'108'000.00	442'718.32
27.06.2019	GBP	CHF	22'000.00	27'940.32
27.06.2019	CHF	GBP	27'940.32	22'000.00
27.06.2019	USD	CHF	218'000.00	218'371.14
27.06.2019	CHF	USD	218'371.14	218'000.00
27.06.2019	CHF	EUR	84'894.02	76'000.00
27.06.2019	EUR	CHF	76'000.00	84'894.02
27.06.2019	JPY	CHF	4'268'000.00	39'109.34
27.06.2019	CHF	JPY	39'109.34	4'268'000.00
19.09.2019	USD	EUR	20'575.31	18'000.00
19.09.2019	USD	EUR	194'491.65	172'000.00
20.09.2019	CHF	USD	41'000.00	42'414.02
20.09.2019	CHF	USD	39'000.00	40'261.48
20.09.2019	DKK	USD	453'000.00	69'571.59
20.09.2019	DKK	USD	785'000.00	120'741.18
20.09.2019	EUR	USD	203'000.00	234'160.79
20.09.2019	GBP	USD	30'000.00	38'262.72
20.09.2019	JPY	USD	9'067'000.00	84'899.57
20.09.2019	JPY	USD	3'512'000.00	32'864.50
20.09.2019	USD	CHF	945'237.56	922'000.00
20.09.2019	USD	DKK	1'260'517.75	8'266'000.00
20.09.2019	USD	EUR	2'745'213.47	2'413'000.00
20.09.2019	USD	EUR	289'424.69	253'000.00
20.09.2019	USD	GBP	866'968.96	683'000.00
20.09.2019	USD	JPY	1'300'337.93	139'108'000.00
26.09.2019	CHF	EUR	34'318.87	31'000.00
26.09.2019	CHF	EUR	422'131.55	381'000.00
26.09.2019	CHF	USD	729'870.93	756'000.00
26.09.2019	USD	CHF	22'000.00	21'339.12
27.09.2019	CHF	DKK	1'200'948.64	8'086'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
27.09.2019	CHF	EUR	2'522'309.99	2'275'000.00
27.09.2019	CHF	EUR	326'755.67	295'000.00
27.09.2019	CHF	GBP	834'936.52	676'000.00
27.09.2019	CHF	JPY	1'223'281.50	134'720'000.00
27.09.2019	CHF	USD	4'542'968.30	4'699'000.00
27.09.2019	DKK	CHF	754'000.00	112'296.79
27.09.2019	USD	CHF	121'000.00	117'284.32

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	ACATIS Fair Value Aktien Global														
Anteilsklassen	-EUR-P-	-EUR-I-	-EUR-V-												
ISIN-Nummer	LI0017502381	LI0253998061	LI0321177912												
Liberierung	10. Mai 2004	12. Januar 2016	19. April 2016												
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)														
Referenzwährung der Anteilsklassen	Euro (EUR)														
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember														
Erstes Rechnungsjahr	vom 10. Mai 2004 bis 31. Dezember 2004	vom 12. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016	vom 19. April 2016 bis 31. Dezember 2016												
Erfolgsverwendung	ausschüttend														
Max. Ausgabeaufschlag	5%	keiner	keiner												
Rücknahmeabschlag	keiner														
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine														
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.75% p.a.	1.25% p.a.	1.25% p.a.												
Performance Fee	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Von</th> <th>Bis</th> <th>Performance-Fee</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0%</td> <td>5%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>> 5%</td> <td>15%</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td>> 15%</td> <td></td> <td>15%</td> </tr> </tbody> </table>		Von	Bis	Performance-Fee	0%	5%	0%	> 5%	15%	10%	> 15%		15%	keine
Von	Bis	Performance-Fee													
0%	5%	0%													
> 5%	15%	10%													
> 15%		15%													
Hurdle Rate	5% für Performance-Fee		keine												
High Watermark	ja		keine												
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse														
Max. Verwahrstellengebühr	0.09% p.a.														
Max. Kosten für externe Ratingagentur und Ethikgremium	0.15% p.a. oder min. EUR 15'000.-- p.a.														
Aufsichtsabgabe	Einzelfonds CHF 2'000.-- p.a. Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds CHF 2'000.-- p.a. für jeden weiteren Teilfonds CHF 1'000.-- p.a. Zusatzabgabe 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds														
Errichtungskosten	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben														
Kursinformationen															
Bloomberg	AQACATE LE	ACFVEUI LE	ACFVEUV LE												
Telekurs	1.750.238	25.399.806	32.117.791												
Reuters	1750238X.CHE	25399806X.CHE	32117791X.CHE												

Ergänzende Angaben

	ACATIS Fair Value Aktien Global															
Anteilklassen	-CHF-P-	-CHF-I-	-CHF-K-	-CHF-V-												
ISIN-Nummer	LI0123466802	LI0306626206	LI0306626230	LI0458111932												
Liberierung	22. Februar 2011	15. Februar 2017	offen	offen												
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)															
Referenzwährung der Anteilklassen	Schweizer Franken (CHF)															
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember															
Erstes Rechnungsjahr	vom 22. Februar 2011 bis 31. Dezember 2011	vom 15. Februar 2017 bis 31. Dezember 2017	offen	offen												
Erfolgsverwendung	ausschüttend															
Max. Ausgabeaufschlag	5%	keiner	keiner	keiner												
Rücknahmeabschlag	keiner															
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilklasse in eine andere Anteilklasse	keine															
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.90% p.a.	1.40% p.a.	1.40% p.a.	1.25% p.a.												
Performance Fee	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Von</th> <th>Bis</th> <th>Performance-Fee</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0%</td> <td>5%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>> 5%</td> <td>15%</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td>> 15%</td> <td></td> <td>15%</td> </tr> </tbody> </table>		Von	Bis	Performance-Fee	0%	5%	0%	> 5%	15%	10%	> 15%		15%	keine	
Von	Bis	Performance-Fee														
0%	5%	0%														
> 5%	15%	10%														
> 15%		15%														
Hurdle Rate	5% für Performance-Fee		keine													
High Watermark	ja		keine													
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilklasse ab der 2. Anteilklasse															
Max. Verwahrstellengebühr	0.09% p.a.															
Max. Kosten für externe Ratingagentur und Ethikgremium	0.15% p.a. oder min. EUR 15'000.-- p.a.															
Aufsichtsabgabe	Einzelfonds CHF 2'000.-- p.a. Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds CHF 2'000.-- p.a. für jeden weiteren Teilfonds CHF 1'000.-- p.a. Zusatzabgabe 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds															
Errichtungskosten	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben															
Kursinformationen																
Bloomberg	ACFVCHF LE	ACFVCHI LE	n/a	n/a												
Telekurs	12.346.680	30.662.620	30.662.623	45.811.193												
Reuters	12346680X.CHE	30662620X.CHE	30662623X.CHE	45811193X.CHE												

Ergänzende Angaben

	ACATIS Fair Value Aktien Global														
Anteilsklassen	-USD-P-	-USD-I-	-USD-K-												
ISIN-Nummer	LI0458123598	LI0253998095	LI0335987173												
Liberierung	offen	5. Juli 2018	3. Oktober 2016												
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)														
Referenzwährung der Anteilsklassen	US Dollar (USD)														
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember														
Erstes Rechnungsjahr	offen	vom 5. Juli 2018 bis 31. Dezember 2018	vom 3. Oktober 2016 bis 31. Dezember 2016												
Erfolgsverwendung	ausschüttend														
Max. Ausgabeaufschlag	5%	keiner	keiner												
Rücknahmeabschlag	keiner														
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine														
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.90% p.a.	1.40% p.a.	1.25% p.a.												
Performance Fee	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Von</th> <th>Bis</th> <th>Performance-Fee</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0%</td> <td>5%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>> 5%</td> <td>15%</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td>> 15%</td> <td></td> <td>15%</td> </tr> </tbody> </table>		Von	Bis	Performance-Fee	0%	5%	0%	> 5%	15%	10%	> 15%		15%	keine
Von	Bis	Performance-Fee													
0%	5%	0%													
> 5%	15%	10%													
> 15%		15%													
Hurdle Rate	5% für Performance-Fee		keine												
High Watermark	ja		keine												
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse														
Max. Verwahrstellengebühr	0.09% p.a.														
Max. Kosten für externe Ratingagentur und Ethikgremium	0.15% p.a. oder min. EUR 15'000.-- p.a.														
Aufsichtsabgabe	<p>Einzelfonds CHF 2'000.-- p.a.</p> <p>Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds CHF 2'000.-- p.a.</p> <p>für jeden weiteren Teilfonds CHF 1'000.-- p.a.</p> <p>Zusatzabgabe 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds</p>														
Errichtungskosten	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben														
Kursinformationen															
Bloomberg	n/a	ACFVUSD LE	ACFVUSK LE												
Telekurs	45.812.359	25.399.809	33.598.717												
Reuters	45812359X.CHE	25399809X.CHE	33598717X.CHE												

Ergänzende Angaben

Internet	<p style="text-align: center;"> www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com </p>
Tageszeitungen	<p style="text-align: center;"> Finanz und Wirtschaft Frankfurter Allgemeine Zeitung Handelsblatt Der Standard Börsen-Zeitung </p>
Publikationen des Fonds	<p>Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Treuhandvertrag und der Anhang A „OGAW im Überblick“ sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.</p>
TER Berechnung	<p>Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.</p>
Transaktionskosten	<p>Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.</p>
Bewertungsgrundsätze	<p>Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, ist grundsätzlich der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes massgebend, der die höchste Liquidität aufweist. 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 der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird. 5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbar Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt. 6. OGAW bzw. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen OGA kein Rücknahmeanspruch besteht oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, 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 Bewertungsmodellen festlegt.

Ergänzende Angaben

	<p>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 bewertenden Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.</p> <p>8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.</p> <p>9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des OGAW lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des OGAW umgerechnet.</p> <p>Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.</p> <p>Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des OGAW anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des OGAW 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.</p>							
Wechselkurse per Berichtsdatum	EUR	1 =	CAD	1.4888	CAD	1 =	EUR	0.6717
	EUR	1 =	CHF	1.1106	CHF	1 =	EUR	0.9004
	EUR	1 =	DKK	7.4652	DKK	1 =	EUR	0.1340
	EUR	1 =	GBP	0.8957	GBP	1 =	EUR	1.1165
	EUR	1 =	HKD	8.8901	HKD	1 =	EUR	0.1125
	EUR	1 =	JPY	122.6755	JPY	100 =	EUR	0.8152
	EUR	1 =	USD	1.1382	USD	1 =	EUR	0.8786
Hinterlegungsstellen	Hauck & Aufhäuser, Frankfurt							
Vertriebsländer	AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE	
Private Anleger	✓	✓	✓	✓				
Professionelle Anleger	✓		✓	✓				
Qualifizierte Anleger		✓						
Risikomanagement								
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach							

Ergänzende Angaben

Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

Prospektänderung

Die IFM Independent Fund Management AG, Vaduz, als Verwaltungsgesellschaft und die Kaiser Partner Privatbank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren haben beschlossen, den Treuhandvertrag inklusive fondsspezifische Anhänge und Prospekt abzuändern.

Die Änderungen betreffend im Wesentlichen die Hinzufügung zwei neuer Anteilsklassen mit den Bezeichnungen „**CHF-V**“ und „**USD-P**“. Die bereits bestehende Anteilsklasse „**USD-P**“ wird in „**USD-I**“ unbenannt. Die Anteilsklasse „**EUR-K**“ wird ersatzlos gestrichen. Weitere Änderungen betreffen die Namensanpassung des Asset Managers.

Neben den formalen und obligatorischen rechtlichen Änderungen erfahren der Treuhandvertrag und die Anhänge des rubrizierten OGAW weitere Änderungen wie nachstehend aufgeführt:

Prospekt

Die Organisation des OGAW in Überblick	[...] Asset Manager: ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Taunusanlage 18, D-60325 Frankfurt am Main
Ziffer 10 Steuer Vorschriften	10.1 Fondsvermögen Absatz bezüglich EU-Zinsbesteuerung wurde ersatzlos gestrichen

Treuhandvertrag

Anhang A zum Treuhandvertrag

A. Der OGAW im Überblick

CHF-Anteilsklasse	Hinzufügung Anteilsklasse „CHF-V“ - Die Modalitäten der Anteilsklasse wurden in den Anhang A aufgenommen.
USD-Anteilsklasse	Hinzufügung einer neuen Anteilsklasse „USD-P“ und Umbenennung der bestehenden Anteilsklasse „USD-P“ in „USD-I“ - Die Modalitäten der Anteilsklassen wurden in den Anhang A aufgenommen.
Namensanpassung beim Asset Manager:	[...] Asset Manager: ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Taunusanlage 18, D-60325 Frankfurt am Main

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 20. Februar 2019 genehmigt. Die Änderungen traten per 1. März 2019 in Kraft.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Deutschland

Die Gesellschaft hat ihre Absicht, Anteile in der Bundesrepublik Deutschland zu vertreiben, angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum Vertrieb berechtigt.

1. Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Die Funktion der deutschen Informationsstelle hat

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Kaiserstraße 24
D-60311 Frankfurt am Main
Email: zahlstelle@hauck-aufhaeuser.de

übernommen.

In Deutschland können die wesentlichen Anlegerinformationen, der Verkaufsprospekt, der Treuhandvertrag, die Jahres-/ Halbjahresberichte sowie sonstige Informationen kostenlos in Papierform über die Informationsstelle bezogen werden.

Bei der Informationsstelle sind auch alle sonstigen Informationen erhältlich, auf die Anleger im Fürstentum Liechtenstein einen Anspruch haben. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind ebenfalls kostenlos bei der Informationsstelle erhältlich.

2. Rücknahme von Anteilen und Zahlungen an Anleger in Deutschland

Die Rücknahme von Anteilen sowie Zahlungen an Anleger in Deutschland (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) erfolgen über die depotführenden Stellen der Anleger. Gedruckte Einzelkunden werden nicht ausgegeben.

3. Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie sonstige Informationen für die Anleger werden auf der Fondsinformationsplattform fundinfo.com (www.fundinfo.com) veröffentlicht.

In folgenden Fällen werden die Anleger zusätzlich mittels eines dauerhaften Datenträgers im Sinne von § 167 KAGB informiert:

- a) die Aussetzung der Rücknahme der Anteile oder Aktien eines Investmentvermögens,
- b) die Kündigung der Verwaltung eines Investmentvermögens oder dessen Abwicklung,
- c) Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütungen und Aufwendererstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger in einer verständlichen Art und Weise; dabei ist mitzuteilen, wo und auf welche Weise weitere Informationen hierzu erlangt 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.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Österreich

Ergänzende Informationen für österreichische Anleger

Die nachfolgenden Informationen richten sich an potentielle Erwerber des „**ACATIS Fair Value Aktien Global**“ in der Republik Österreich, indem sie den Prospekt einschliesslich Treuhandvertrag mit Bezug auf den Vertrieb in Österreich präzisieren und ergänzen:

1. Zahl- und Informationsstelle sowie Vertreter in Österreich

Zahl- und Informationsstelle sowie Vertreter in Österreich ist die Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien (Telefon 0043 (0) 50100 12139, Fax 0043 (0) 50100 9 12139)

Das vorgenannte Kreditinstitut ist ein Kreditinstitut im Sinne des § 141 des Bundesgesetzes über die Kapitalanlagefonds (InvFG 2011) und hat bestätigt, dass es die Voraussetzungen des § 41 Abs. 1 InvFG 2011 erfüllt.

Anteile können über die Zahlstelle erworben und zurückgegeben werden. Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie der jeweils neuesten Jahresbericht - und sofern nachfolgend veröffentlicht, auch der neueste Halbjahresbericht können bei der vorgenannten Stelle kostenfrei bezogen werden.

2. Veröffentlichungen

Die Anteilsinhaber („Anleger“) können die vorgeschriebenen Informationen im Sinne der § 141 InvFG 2011 bei der Zahl- und Informationsstelle unter folgender Adresse beziehen:

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1, A-1100 Wien
Telefon 0043 (0) 50100 12139
Fax 0043 (0) 50100 9 12139

Alle Ausgabe- und Rücknahmepreise des OGAW und alle übrigen Bekanntmachungen werden auf der Web-Seite der Verwaltungsgesellschaft unter www.ifm.li sowie auf der Web-Seite des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes (LAFV) unter www.lafv.li publiziert.

Der deutsche Wortlaut des Prospekts, des Treuhandvertrags sowie der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und sonstiger Unterlagen und Veröffentlichung ist massgeblich.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist die 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen.

2. Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz bis 31. März 2019: Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich.
Zahlstelle in der Schweiz ab 1. April 2019: Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich.

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht (soweit bereits veröffentlicht) können kostenlos beim Vertreter bezogen werden. Diese Dokumente können ebenfalls bei der schweizerischen Zahlstelle oder bei der Verwaltungsgesellschaft des OGAW kostenlos bezogen werden.

4. Publikationen

- 4.1. Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der Internetplattform www.fundinfo.com.
- 4.2. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" aller Anteilklassen werden täglich auf der Internetplattform www.fundinfo.com publiziert.

5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

- 5.1. Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte sowie die Verwahrstelle können Retrozessionen zur Deckung der Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Als Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit, die darauf abzielt, den Vertrieb oder die Vermittlung von Fondsanteilen zu fördern, wie die Organisation von Road Shows, die Teilnahme an Veranstaltungen und Messen, die Herstellung von Werbematerial, die Schulung von Vertriebsmitarbeitern etc.
- 5.2. Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.
- 5.3. Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten ein transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten.
- 5.4. Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen.
- 5.5. Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte sowie die Verwahrstelle bezahlen im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.



IFM Independent Fund Management AG

Landstrasse 30 Postfach 355 9494 Schaan Fürstentum Liechtenstein T +423 235 04 50 F +423 235 04 51
info@ifm.li www.ifm.li HR FL-0001.532.594-8