

ACATIS Fair Value Aktien Global

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht

per 30. Juni 2020

Asset Manager:

ACATIS
INVESTMENT KAPITAL-
VERWALTUNGS-
GESELLSCHAFT MBH

Anlageberater:

ACATIS
FAIR VALUE

Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Ausserbilanzgeschäfte	7
Erfolgsrechnung	8
Veränderung des Nettofondsvermögens	9
Anzahl Anteile im Umlauf	9
Kennzahlen.....	11
Historische Ausschüttungen	14
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	16
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. Erzherzog 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 Promotor	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 2019 von CHF 1'198.50 auf CHF 1'143.50 gesunken. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von CHF 2.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug -4.40%. Es befanden sich 2'209.523 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-P- ist seit dem 31. Dezember 2019 von CHF 130.67 auf CHF 124.50 gesunken. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von CHF 1.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug -3.87%. Es befanden sich 75'677 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2019 von EUR 1'368.12 auf EUR 1'312.96 gesunken. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 4.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug -3.71%. Es befanden sich 15'840.378 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-P- ist seit dem 31. Dezember 2019 von EUR 238.79 auf EUR 226.90 gesunken. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 2.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug -4.07%. Es befanden sich 94'278.943 Anteile im Umlauf.

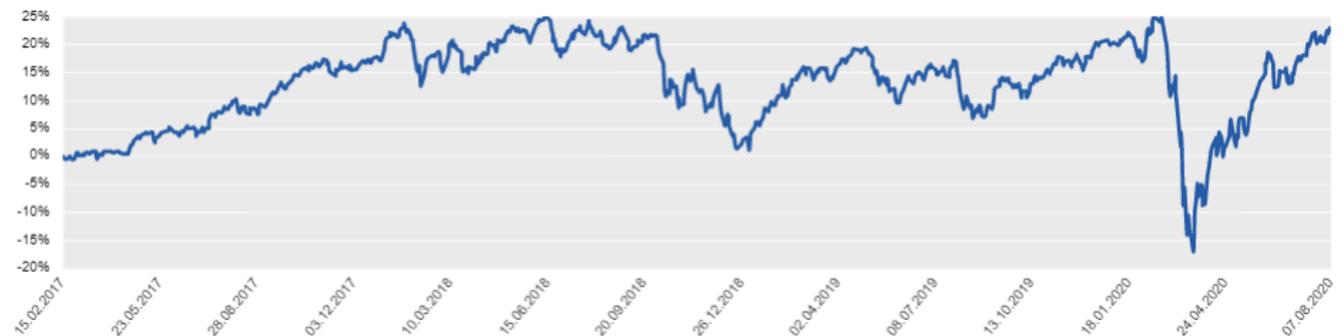
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-V ist seit dem 31. Dezember 2019 von EUR 1'338.44 auf EUR 1'264.05 gesunken. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 24.50 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug -3.57%. Es befanden sich 9'500 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-I- ist seit dem 31. Dezember 2019 von USD 104.53 auf USD 99.97 gesunken. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von USD 1.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug -3.29%. Es befanden sich 25'497.924 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-K- ist seit dem 31. Dezember 2019 von USD 1'393.38 auf USD 1'355.43 gesunken. Die Performance betrug -2.72%. Es befanden sich 8'981 Anteile im Umlauf.

Am 30. Juni 2020 belief sich das Fondsvermögen für den ACATIS Fair Value Aktien Global auf EUR 78.5 Mio.

Performance Chart -CHF-I-

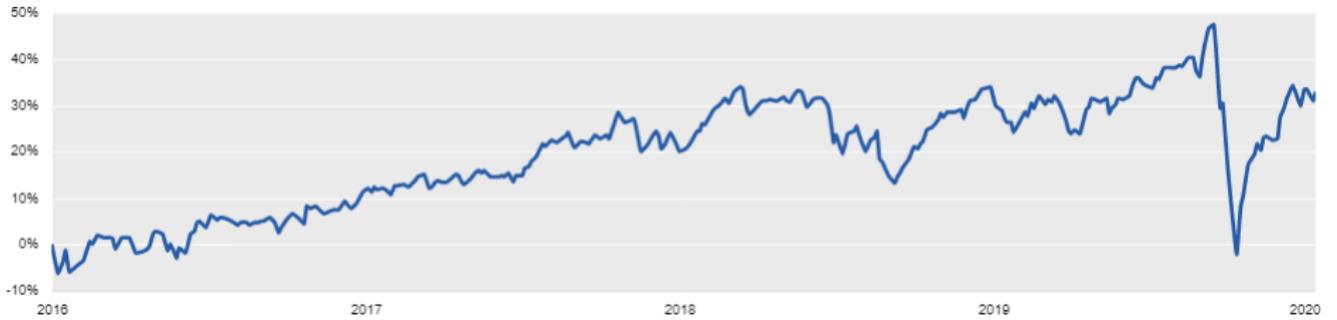


Performance Chart -CHF-P-

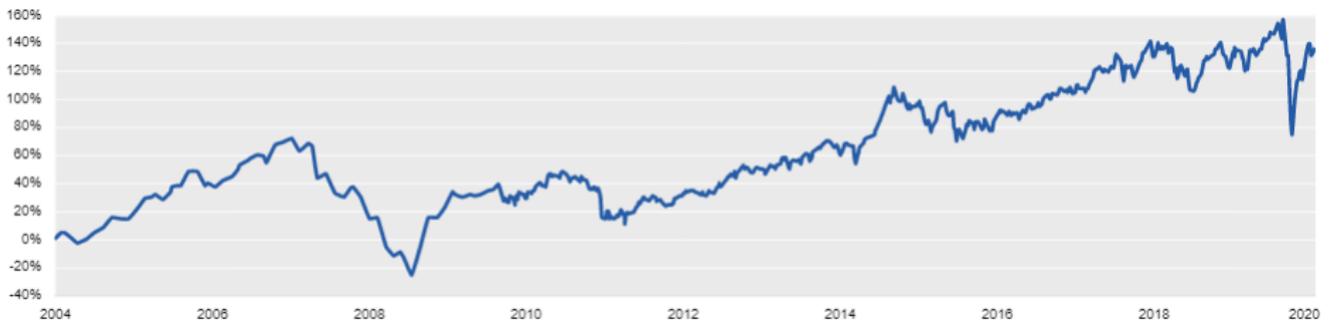


Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

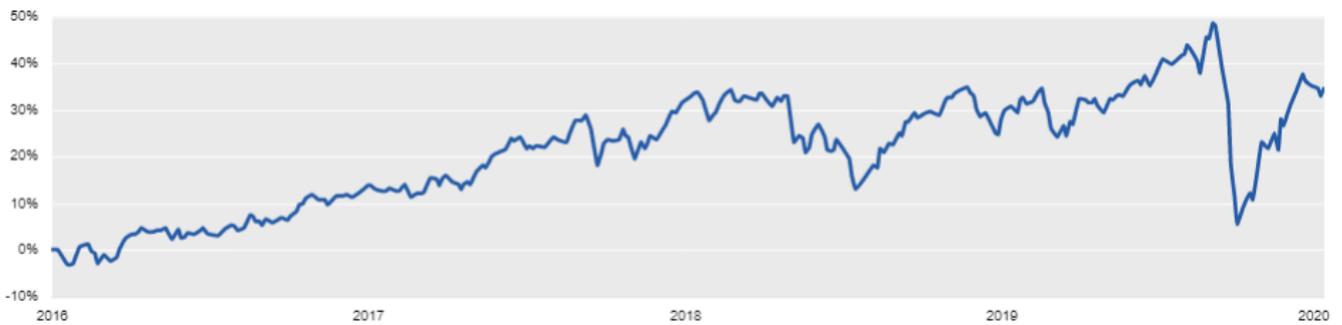
Performance Chart -EUR-I-



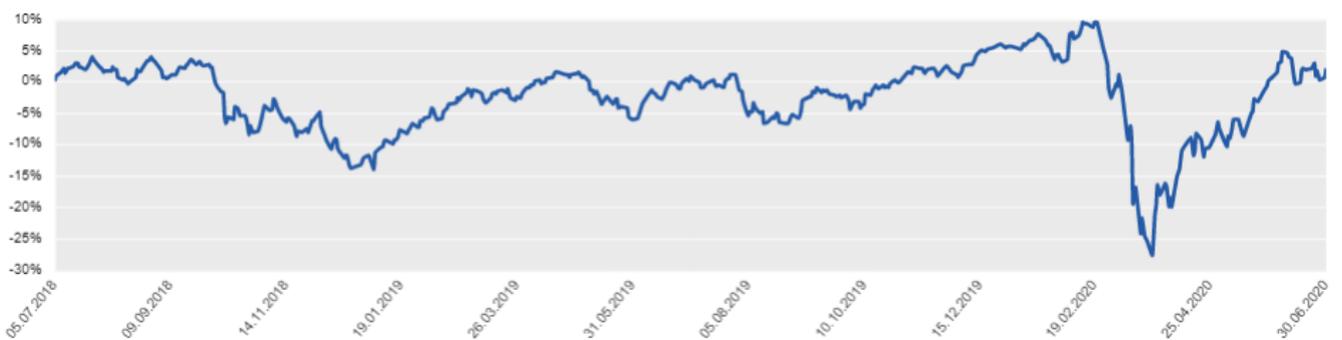
Performance Chart -EUR-P-



Performance Chart -EUR-V-

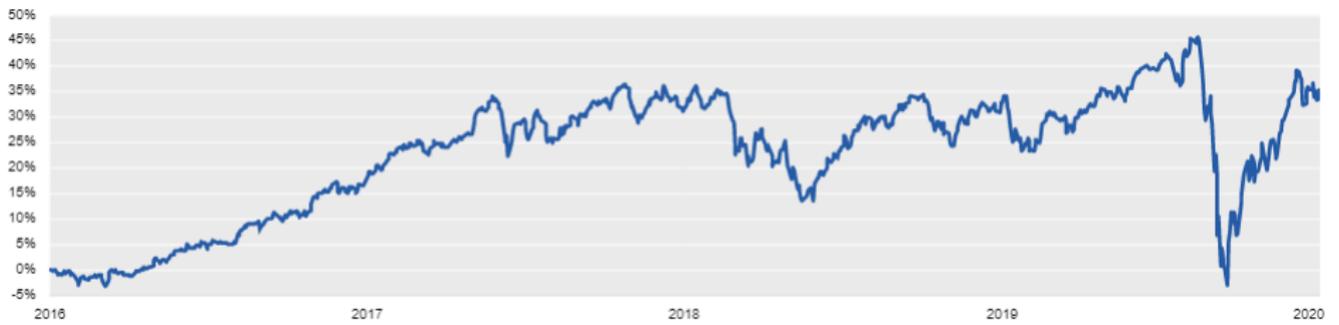


Performance Chart -USD-I-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Performance Chart -USD-K-



Top 10

Gesellschaft	Gewichtung
Nike Inc.	4.38%
Salesforce.com	4.14%
W.R.Berkley	4.05%
GRENKE AG	3.92%
Givaudan	3.90%
NVIDIA Corp.	3.70%
Chr. Hansen Holding A/S	3.60%
Genmab A/S	3.49%
Terumo Corp	2.85%
Deere & Co	2.67%
Total	36.71%

Vermögensrechnung

	30. Juni 2020	28. Juni 2019
	EUR	EUR
Bankguthaben auf Sicht	1'773'951.57	5'920'333.57
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	77'048'782.21	68'739'901.53
Derivate Finanzinstrumente	-26'322.27	-43'009.11
Sonstige Vermögenswerte	62'928.64	110'884.58
Gesamtfondsvermögen	78'859'340.15	74'728'110.57
Verbindlichkeiten	-352'983.13	-376'311.52
Nettofondsvermögen	78'506'357.02	74'351'799.05

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

	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 28.06.2019
	EUR	EUR
Ertrag		
Aktien	449'117.70	597'548.13
Ertrag Bankguthaben	0.00	0.00
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-19'677.41	-14'406.99
Total Ertrag	429'440.29	583'141.14
Aufwand		
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	595'996.53	567'770.64
Performance Fee	73'872.79	0.00
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	33'961.42	29'902.82
Revisionsaufwand	4'681.53	4'092.23
Passivzinsen	671.09	303.28
Sonstige Aufwendungen	22'318.64	26'438.61
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-23'254.52	-10'739.30
Total Aufwand	708'247.48	617'768.28
Nettoertrag	-278'807.19	-34'627.14
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-2'248'940.77	2'848'388.41
Realisierter Erfolg	-2'527'747.96	2'813'761.27
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-305'425.98	5'167'746.13
Gesamterfolg	-2'833'173.94	7'981'507.40

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2020 - 30.06.2020

EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	80'958'936.30
Ausschüttung	-588'119.20
Saldo aus dem Anteilsverkehr	968'713.86
Gesamterfolg	-2'833'173.94
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	78'506'357.02

Anzahl Anteile im Umlauf

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-P-

01.01.2020 - 30.06.2020

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	95'849
Neu ausgegebene Anteile	2'954
Zurückgenommene Anteile	-23'126
Anzahl Anteile am Ende der Periode	75'677

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-I-

01.01.2020 - 30.06.2020

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	2'187.523
Neu ausgegebene Anteile	114.000
Zurückgenommene Anteile	-92.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	2'209.523

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-I-

01.01.2020 - 30.06.2020

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	14'732.378
Neu ausgegebene Anteile	2'210.000
Zurückgenommene Anteile	-1'102.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	15'840.378

Anzahl Anteile im Umlauf

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-P-	01.01.2020 - 30.06.2020
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	92'976.630
Neu ausgegebene Anteile	14'486.167
Zurückgenommene Anteile	-13'183.854
Anzahl Anteile am Ende der Periode	94'278.943

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-V	01.01.2020 - 30.06.2020
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	9'500
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0
Anzahl Anteile am Ende der Periode	9'500

ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-K-	01.01.2020 - 30.06.2020
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	8'535
Neu ausgegebene Anteile	2'285
Zurückgenommene Anteile	-1'839
Anzahl Anteile am Ende der Periode	8'981

ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-I-	01.01.2020 - 30.06.2020
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	14'535.000
Neu ausgegebene Anteile	10'962.924
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	25'497.924

Kennzahlen

ACATIS Fair Value Aktien Global	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in EUR	78'506'357.02	80'958'936.30	58'193'551.74
Transaktionskosten in EUR	44'343.65	69'363.02	14'452.08

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-I-	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in CHF	2'526'592.54	2'621'747.50	1'981'965.46
Ausstehende Anteile	2'209.523	2'187.523	1'917.896
Inventarwert pro Anteil in CHF	1'143.50	1'198.50	1'033.41
Performance in %	-4.40	16.17	-11.74
Performance in % seit Liberierung am 15.02.2017	14.76	20.05	3.34
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.52	1.65	1.92
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.15
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.52	1.65	2.07

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-P-	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in CHF	9'422'010.69	12'524'568.61	12'235'089.80
Ausstehende Anteile	75'677	95'849	107'182
Inventarwert pro Anteil in CHF	124.50	130.67	114.15
Performance in %	-3.87	15.35	-11.54
Performance in % seit Liberierung am 22.02.2011	29.71	34.93	16.97
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.26	2.28	2.43
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.15
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.26	2.28	2.58

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-I-	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in EUR	20'797'782.61	20'155'600.31	3'984'392.08
Ausstehende Anteile	15'840.378	14'732.378	3'501.002
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'312.96	1'368.12	1'138.07
Performance in %	-3.71	20.58	-6.78
Performance in % seit Liberierung am 12.01.2016	32.99	38.12	14.55
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.36	1.44	1.77
Performanceabhängige Vergütung in %	0.77	0.75	0.37
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.13	2.19	2.14

Kennzahlen

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-P-	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in EUR	21'391'714.20	22'201'883.58	19'918'077.55
Ausstehende Anteile	94'278.943	92'976.630	99'225.409
Inventarwert pro Anteil in EUR	226.90	238.79	200.74
Performance in %	-4.07	19.98	-7.22
Performance in % seit Liberierung am 10.05.2004	137.01	147.06	105.91
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.11	2.12	2.28
Performanceabhängige Vergütung in %	0.65	0.47	0.39
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.76	2.59	2.67

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-V	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in EUR	12'008'516.44	12'715'201.66	10'594'210.73
Ausstehende Anteile	9'500	9'500	9'500
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'264.05	1'338.44	1'115.18
Performance in %	-3.57	21.26	-6.28
Performance in % seit Liberierung am 19.04.2016	34.82	39.81	15.30
OGC/TER 1 in %	1.46	1.47	1.63

ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-I-	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in USD	2'549'070.00	1'519'390.22	617'250.84
Ausstehende Anteile	25'497.924	14'535	7'000
Inventarwert pro Anteil in USD	99.97	104.53	88.18
Performance in %	-3.29	19.73	-11.82
Performance in % seit Liberierung am 05.07.2018	2.10	5.58	-11.82
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.55	1.68	1.88
Performanceabhängige Vergütung in %	0.28	0.46	0.32
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.83	2.14	2.20

Kennzahlen

ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-K-	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in USD	12'173'086.81	11'892'512.81	12'069'526.92
Ausstehende Anteile	8'981	8'535	10'404
Inventarwert pro Anteil in USD	1'355.43	1'393.38	1'160.09
Performance in %	-2.72	20.11	-8.25
Performance in % seit Liberierung am 03.10.2016	35.54	39.34	16.01
OGC/TER 1 in %	1.61	1.62	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
31.12.2019	27.04.2020	29.04.2020	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
31.12.2019	27.04.2020	29.04.2020	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
31.12.2019	27.04.2020	29.04.2020	0.00	24.50	24.50

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
31.12.2019	27.04.2020	29.04.2020	0.00	1.00	1.00

Historische Ausschüttungen

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
31.12.2019	27.04.2020	29.04.2020	0.00	2.00	2.00

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
31.12.2019	27.04.2020	29.04.2020	0.00	1.00	1.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2020	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
Belgien							
EUR	Melexis	0	0	5'000	67.50	337'500	0.43%
EUR	Umicore	0	0	34'000	41.91	1'424'940	1.82%
						1'762'440	2.24%
China							
HKD	Ping An Insurance (Group) Company of China -H-	0	0	110'000	77.50	977'938	1.25%
						977'938	1.25%
Dänemark							
DKK	Chr. Hansen Holding A/S	0	0	30'800	684.00	2'827'297	3.60%
DKK	Genmab A/S	0	0	9'200	2'220.00	2'740'978	3.49%
DKK	Novozymes A/S	0	0	34'000	383.50	1'749'883	2.23%
DKK	Vestas Wind Systems A/S	0	0	18'000	675.40	1'631'542	2.08%
						8'949'700	11.40%
Deutschland							
EUR	Adidas AG	2'500	0	2'500	233.60	584'000	0.74%
EUR	Atoss Software AG	7'697	0	15'394	103.00	1'585'582	2.02%
EUR	ENCAVIS	0	0	20'000	12.98	259'600	0.33%
EUR	GK Software	0	710	1'290	62.00	79'980	0.10%
EUR	GRENKE AG	0	2'100	44'900	68.60	3'080'140	3.92%
EUR	Infineon Technologies AG	0	0	76'000	20.88	1'586'500	2.02%
EUR	Nemetschek	0	0	34'000	61.20	2'080'800	2.65%
EUR	Sartorius	5'500	0	5'500	292.60	1'609'300	2.05%
EUR	Sixt	0	2'052	22'948	45.85	1'052'166	1.34%
						11'918'068	15.18%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2020	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Frankreich							
EUR	Boostheat	0	0	17'857	6.28	112'142	0.14%
						112'142	0.14%
Grossbritannien							
GBP	Johnson Matthey	0	25'000	29'000	20.98	669'681	0.85%
						669'681	0.85%
Hongkong							
HKD	China Everbright Intl. Ltd	3'200'000	0	3'200'000	4.09	1'501'379	1.91%
HKD	MTR Corp	0	0	260'000	40.15	1'197'501	1.53%
						2'698'880	3.44%
Irland							
USD	Alkermes PLC	0	0	20'000	19.41	345'054	0.44%
						345'054	0.44%
Italien							
EUR	Aquafil	0	0	35'000	3.90	136'325	0.17%
						136'325	0.17%
Japan							
JPY	Nidec Corp	11'000	0	22'000	7'196.00	1'305'699	1.66%
JPY	Shimano Inc	9'000	0	9'000	20'750.00	1'540'245	1.96%
JPY	SYMEX	0	0	19'000	8'230.00	1'289'682	1.64%
JPY	Terumo Corp	0	0	66'500	4'081.00	2'238'296	2.85%
						6'373'922	8.12%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2020	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Kaimaninseln							
USD	Alibaba Group	8'000	0	8'000	215.70	1'534'208	1.95%
						1'534'208	1.95%
Norwegen							
NOK	Tomra Systems ASA	0	0	45'000	353.10	1'463'073	1.86%
						1'463'073	1.86%
Schweiz							
CHF	Bossard Holding	0	0	7'400	144.80	1'006'098	1.28%
CHF	Givaudan	0	60	925	3'528.00	3'064'151	3.90%
USD	Chubb Limited	0	0	15'000	126.62	1'688'642	2.15%
						5'758'891	7.34%
Taiwan							
USD	Taiwan Semiconductor	20'000	0	20'000	56.77	1'009'469	1.29%
						1'009'469	1.29%
Vereinigte Staaten							
USD	Cognizant Technology Solutions	0	0	39'200	56.82	1'980'301	2.52%
USD	Danaher Corp	8'000	4'000	4'000	176.83	628'869	0.80%
USD	Deere & Co	0	0	15'000	157.15	2'095'799	2.67%
USD	Fastenal Co	30'000	0	30'000	42.84	1'142'654	1.46%
USD	Gilead Sciences Inc	20'000	0	20'000	76.94	1'368'126	1.74%
USD	Illumina Inc	5'000	0	5'000	370.35	1'646'366	2.10%
USD	Intuitive Surgical	1'000	0	1'000	569.83	506'628	0.65%
USD	Lam Research Corp	2'000	0	2'000	323.46	575'168	0.73%
USD	LKQ	0	0	30'000	26.20	698'822	0.89%
USD	Nike Inc.	0	6'100	39'400	98.05	3'434'692	4.38%
USD	NVIDIA Corp.	0	0	8'600	379.91	2'904'846	3.70%
USD	PayPal Holdings	6'000	0	6'000	174.23	929'433	1.18%
USD	Progressive Corp	0	0	15'000	80.11	1'068'371	1.36%
USD	Regeneron Pharmaceuticals Inc	0	0	3'000	623.65	1'663'436	2.12%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2020	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	Ross Stores	10'000	0	10'000	85.24	757'857	0.97%
USD	Salesforce.com	9'500	0	19'500	187.33	3'247'775	4.14%
USD	Starbucks Corp	0	0	30'000	73.59	1'962'836	2.50%
USD	The Walt Disney Co.	10'000	0	10'000	111.51	991'420	1.26%
USD	Trimble Navigation Ltd	19'000	0	19'000	43.19	729'593	0.93%
USD	W.R.Berkley	0	8'100	62'400	57.29	3'178'392	4.05%
USD	Zoetis -A-	0	0	15'000	137.04	1'827'606	2.33%
						33'338'991	42.47%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						77'048'782	98.14%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						77'048'782	98.14%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					12'485	0.02%
EUR	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-38'807	-0.05%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						-26'322	-0.03%
EUR	Kontokorrentguthaben					1'773'952	2.26%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					62'929	0.08%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						78'859'340	100.45%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-352'983	-0.45%
NETTOFONDSVERMÖGEN						78'506'357	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			
Chile			
USD	Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR	0	36'000
China			
HKD	BYD Company Ltd	0	185'000
Deutschland			
EUR	Continental AG	0	13'000
Grossbritannien			
GBP	Burberry Group PLC	0	110'000
GBP	Victrex	0	78'000
Japan			
JPY	Suruga Bank	0	89'000
JPY	W-Scope Corp	0	40'000
Kanada			
CAD	West Fraser Timber	0	36'000
Schweiz			
CHF	Komax Holding AG	0	6'200
CHF	Valora Holding AG	0	3'700
Vereinigte Staaten			
USD	Cisco Systems Inc.	0	48'000
USD	Humana	0	3'000
USD	Microsoft Corp.	0	10'000
USD	Ralph Lauren Corp Shs -A-	0	15'500
USD	Skyworks Solutions	10'000	10'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
25.09.2020	USD	EUR	499'315.75	444'000.00
28.09.2020	USD	CHF	585'112.40	555'000.00
28.09.2020	USD	DKK	1'279'857.83	8'493'000.00
28.09.2020	USD	EUR	2'228'938.86	1'986'000.00
28.09.2020	USD	JPY	698'275.27	74'633'000.00
29.09.2020	CHF	EUR	479'034.15	449'000.00
29.09.2020	CHF	USD	1'177'669.26	1'254'000.00
30.09.2020	CHF	DKK	1'059'361.18	7'411'000.00
30.09.2020	CHF	EUR	1'829'587.48	1'717'000.00
30.09.2020	CHF	JPY	568'277.52	64'285'000.00
30.09.2020	CHF	USD	4'403'328.34	4'682'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
24.03.2020	EUR	USD	181'000.00	203'388.97
24.03.2020	EUR	USD	97'000.00	108'660.89
24.03.2020	USD	EUR	11'123.42	10'000.00
24.03.2020	EUR	USD	10'000.00	11'123.42
24.03.2020	EUR	USD	15'000.00	16'620.64
24.03.2020	USD	EUR	16'620.64	15'000.00
24.03.2020	USD	EUR	13'157.04	12'000.00
24.03.2020	EUR	USD	12'000.00	13'157.04
24.03.2020	USD	EUR	15'189.43	14'000.00
24.03.2020	EUR	USD	14'000.00	15'189.43
24.03.2020	USD	EUR	67'031.89	62'000.00
24.03.2020	EUR	USD	62'000.00	67'031.89
24.03.2020	EUR	USD	73'000.00	80'361.87
24.03.2020	USD	EUR	80'361.87	73'000.00
24.03.2020	EUR	USD	19'000.00	21'569.13
24.03.2020	USD	EUR	21'569.13	19'000.00
24.03.2020	EUR	USD	24'000.00	27'361.22
24.03.2020	USD	EUR	27'361.22	24'000.00
24.03.2020	EUR	USD	44'000.00	49'059.29
24.03.2020	USD	EUR	49'059.29	44'000.00
25.03.2020	EUR	USD	2'317'000.00	2'596'050.10
25.03.2020	JPY	USD	86'075'000.00	790'476.66

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
25.03.2020	CHF	USD	857'000.00	877'550.95
25.03.2020	GBP	USD	747'000.00	998'788.71
25.03.2020	DKK	USD	6'833'000.00	1'025'203.93
25.03.2020	USD	EUR	156'151.36	139'000.00
25.03.2020	JPY	USD	4'093'000.00	38'070.31
25.03.2020	USD	JPY	38'070.31	4'093'000.00
25.03.2020	USD	EUR	89'032.04	80'000.00
25.03.2020	EUR	USD	80'000.00	89'032.04
25.03.2020	DKK	USD	174'000.00	26'008.20
25.03.2020	USD	DKK	26'008.20	174'000.00
25.03.2020	USD	GBP	43'029.85	33'000.00
25.03.2020	GBP	USD	33'000.00	43'029.85
25.03.2020	USD	JPY	37'348.83	4'106'000.00
25.03.2020	JPY	USD	4'106'000.00	37'348.83
25.03.2020	GBP	USD	47'000.00	61'707.57
25.03.2020	USD	GBP	61'707.57	47'000.00
25.03.2020	USD	DKK	43'953.95	297'000.00
25.03.2020	DKK	USD	297'000.00	43'953.95
25.03.2020	CHF	USD	37'000.00	38'341.38
25.03.2020	USD	CHF	38'341.38	37'000.00
25.03.2020	EUR	USD	73'000.00	80'889.91
25.03.2020	USD	EUR	80'889.91	73'000.00
25.03.2020	GBP	USD	35'000.00	46'017.90
25.03.2020	USD	GBP	46'017.90	35'000.00
25.03.2020	JPY	USD	3'301'000.00	30'418.19
25.03.2020	USD	JPY	30'418.19	3'301'000.00
25.03.2020	USD	DKK	42'046.19	286'000.00
25.03.2020	DKK	USD	286'000.00	42'046.19
25.03.2020	USD	EUR	158'147.49	144'000.00
25.03.2020	EUR	USD	144'000.00	158'147.49
25.03.2020	GBP	USD	29'000.00	37'593.52
25.03.2020	USD	GBP	37'593.52	29'000.00
25.03.2020	JPY	USD	14'140'000.00	126'650.27
25.03.2020	USD	JPY	126'650.27	14'140'000.00
25.03.2020	EUR	USD	426'000.00	468'391.47
25.03.2020	USD	EUR	468'391.47	426'000.00
25.03.2020	GBP	USD	205'000.00	264'962.02
25.03.2020	USD	GBP	264'962.02	205'000.00
25.03.2020	JPY	USD	2'894'000.00	26'409.88
25.03.2020	USD	JPY	26'409.88	2'894'000.00
25.03.2020	USD	CHF	23'666.20	23'000.00
25.03.2020	CHF	USD	23'000.00	23'666.20
25.03.2020	DKK	USD	346'000.00	50'955.97
25.03.2020	USD	DKK	50'955.97	346'000.00
25.03.2020	GBP	USD	79'000.00	101'634.43
25.03.2020	USD	GBP	101'634.43	79'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
25.03.2020	CHF	USD	335'000.00	347'675.10
25.03.2020	USD	CHF	347'675.10	335'000.00
25.03.2020	USD	GBP	35'020.83	27'000.00
25.03.2020	GBP	USD	27'000.00	35'020.83
25.03.2020	USD	DKK	81'615.96	538'000.00
25.03.2020	DKK	USD	538'000.00	81'615.96
25.03.2020	USD	CHF	30'985.72	29'000.00
25.03.2020	CHF	USD	29'000.00	30'985.72
25.03.2020	USD	JPY	38'948.52	4'095'000.00
25.03.2020	JPY	USD	4'095'000.00	38'948.52
25.03.2020	EUR	USD	131'000.00	149'214.36
25.03.2020	USD	EUR	149'214.36	131'000.00
25.03.2020	GBP	USD	35'000.00	45'671.49
25.03.2020	USD	GBP	45'671.49	35'000.00
25.03.2020	DKK	USD	549'000.00	83'777.04
25.03.2020	USD	DKK	83'777.04	549'000.00
25.03.2020	CHF	USD	28'000.00	30'131.45
25.03.2020	USD	CHF	30'131.45	28'000.00
25.03.2020	JPY	USD	2'568'000.00	24'853.35
25.03.2020	USD	JPY	24'853.35	2'568'000.00
25.03.2020	EUR	USD	332'000.00	369'685.31
25.03.2020	USD	EUR	369'685.31	332'000.00
25.03.2020	GBP	USD	34'000.00	42'619.98
25.03.2020	USD	GBP	42'619.98	34'000.00
25.03.2020	DKK	USD	752'000.00	112'026.19
25.03.2020	USD	DKK	112'026.19	752'000.00
25.03.2020	CHF	USD	44'000.00	46'353.97
25.03.2020	USD	CHF	46'353.97	44'000.00
25.03.2020	JPY	USD	2'471'000.00	23'184.48
25.03.2020	USD	JPY	23'184.48	2'471'000.00
25.03.2020	JPY	USD	5'485'000.00	51'296.38
25.03.2020	USD	JPY	51'296.38	5'485'000.00
25.03.2020	EUR	USD	145'000.00	158'949.04
25.03.2020	USD	EUR	158'949.04	145'000.00
26.03.2020	USD	CHF	1'025'000.00	996'600.68
26.03.2020	EUR	CHF	480'000.00	523'803.99
26.03.2020	CHF	EUR	22'695.01	21'000.00
26.03.2020	EUR	CHF	21'000.00	22'695.01
26.03.2020	CHF	USD	31'934.92	33'000.00
26.03.2020	USD	CHF	33'000.00	31'934.92
26.03.2020	EUR	CHF	17'000.00	18'192.04
26.03.2020	CHF	EUR	18'192.04	17'000.00
26.03.2020	CHF	USD	43'724.68	45'000.00
26.03.2020	USD	CHF	45'000.00	43'724.68
26.03.2020	CHF	EUR	37'375.36	35'000.00
26.03.2020	EUR	CHF	35'000.00	37'375.36

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
26.03.2020	CHF	USD	75'340.81	77'000.00
26.03.2020	USD	CHF	77'000.00	75'340.81
26.03.2020	CHF	EUR	50'839.03	48'000.00
26.03.2020	EUR	CHF	48'000.00	50'839.03
26.03.2020	EUR	CHF	117'000.00	124'542.83
26.03.2020	CHF	EUR	124'542.83	117'000.00
26.03.2020	EUR	CHF	27'000.00	28'628.69
26.03.2020	CHF	EUR	28'628.69	27'000.00
26.03.2020	USD	CHF	107'000.00	99'875.84
26.03.2020	CHF	USD	99'875.84	107'000.00
26.03.2020	EUR	CHF	45'000.00	47'751.82
26.03.2020	CHF	EUR	47'751.82	45'000.00
26.03.2020	USD	CHF	100'000.00	95'242.74
26.03.2020	CHF	USD	95'242.74	100'000.00
26.03.2020	EUR	CHF	65'000.00	68'902.68
26.03.2020	CHF	EUR	68'902.68	65'000.00
26.03.2020	EUR	CHF	32'000.00	33'807.49
26.03.2020	CHF	EUR	33'807.49	32'000.00
26.03.2020	EUR	CHF	26'000.00	27'441.84
26.03.2020	CHF	EUR	27'441.84	26'000.00
27.03.2020	USD	CHF	5'045'000.00	4'901'115.19
27.03.2020	EUR	CHF	2'354'000.00	2'563'806.35
27.03.2020	GBP	CHF	821'000.00	1'049'287.94
27.03.2020	DKK	CHF	7'419'000.00	1'082'102.45
27.03.2020	JPY	CHF	92'372'000.00	824'729.61
27.03.2020	DKK	CHF	195'000.00	28'336.16
27.03.2020	CHF	DKK	28'336.16	195'000.00
27.03.2020	JPY	CHF	4'109'000.00	36'979.01
27.03.2020	CHF	JPY	36'979.01	4'109'000.00
27.03.2020	CHF	EUR	89'604.33	83'000.00
27.03.2020	EUR	CHF	83'000.00	89'604.33
27.03.2020	GBP	CHF	46'000.00	58'393.34
27.03.2020	CHF	GBP	58'393.34	46'000.00
27.03.2020	EUR	CHF	151'000.00	161'653.50
27.03.2020	CHF	EUR	161'653.50	151'000.00
27.03.2020	GBP	CHF	44'000.00	55'876.61
27.03.2020	CHF	GBP	55'876.61	44'000.00
27.03.2020	CHF	USD	170'984.72	176'000.00
27.03.2020	USD	CHF	176'000.00	170'984.72
27.03.2020	CHF	EUR	181'362.09	170'000.00
27.03.2020	EUR	CHF	170'000.00	181'362.09
27.03.2020	CHF	DKK	59'276.70	415'000.00
27.03.2020	DKK	CHF	415'000.00	59'276.70
27.03.2020	CHF	EUR	96'367.98	91'000.00
27.03.2020	EUR	CHF	91'000.00	96'367.98
27.03.2020	JPY	CHF	13'936'000.00	122'354.12
27.03.2020	CHF	JPY	122'354.12	13'936'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
27.03.2020	JPY	CHF	4'041'000.00	35'688.95
27.03.2020	CHF	JPY	35'688.95	4'041'000.00
27.03.2020	CHF	USD	179'672.71	186'000.00
27.03.2020	USD	CHF	186'000.00	179'672.71
27.03.2020	EUR	CHF	513'000.00	546'039.54
27.03.2020	CHF	EUR	546'039.54	513'000.00
27.03.2020	GBP	CHF	300'000.00	375'575.43
27.03.2020	CHF	GBP	375'575.43	300'000.00
27.03.2020	DKK	CHF	267'000.00	38'044.68
27.03.2020	CHF	DKK	38'044.68	267'000.00
27.03.2020	GBP	CHF	21'000.00	26'084.49
27.03.2020	CHF	GBP	26'084.49	21'000.00
27.03.2020	EUR	CHF	116'000.00	122'955.69
27.03.2020	CHF	EUR	122'955.69	116'000.00
27.03.2020	USD	CHF	560'000.00	521'996.88
27.03.2020	CHF	USD	521'996.88	560'000.00
27.03.2020	GBP	CHF	47'000.00	57'079.67
27.03.2020	CHF	GBP	57'079.67	47'000.00
27.03.2020	EUR	CHF	211'000.00	223'934.04
27.03.2020	CHF	EUR	223'934.04	211'000.00
27.03.2020	DKK	CHF	747'000.00	106'117.89
27.03.2020	CHF	DKK	106'117.89	747'000.00
27.03.2020	JPY	CHF	5'538'000.00	49'514.45
27.03.2020	CHF	JPY	49'514.45	5'538'000.00
27.03.2020	USD	CHF	475'000.00	452'035.33
27.03.2020	CHF	USD	452'035.33	475'000.00
27.03.2020	EUR	CHF	302'000.00	319'596.41
27.03.2020	CHF	EUR	319'596.41	302'000.00
27.03.2020	GBP	CHF	29'000.00	34'513.84
27.03.2020	CHF	GBP	34'513.84	29'000.00
27.03.2020	DKK	CHF	644'000.00	91'273.00
27.03.2020	CHF	DKK	91'273.00	644'000.00
27.03.2020	JPY	CHF	5'720'000.00	51'081.19
27.03.2020	CHF	JPY	51'081.19	5'720'000.00
27.03.2020	EUR	CHF	145'000.00	153'137.25
27.03.2020	CHF	EUR	153'137.25	145'000.00
27.03.2020	EUR	CHF	117'000.00	123'506.38
27.03.2020	CHF	EUR	123'506.38	117'000.00
23.06.2020	USD	EUR	199'934.97	186'000.00
23.06.2020	EUR	USD	186'000.00	199'934.97
23.06.2020	USD	EUR	85'904.08	78'000.00
23.06.2020	EUR	USD	78'000.00	85'904.08
23.06.2020	EUR	USD	65'000.00	71'683.59
23.06.2020	USD	EUR	71'683.59	65'000.00
23.06.2020	USD	EUR	32'441.99	30'000.00
23.06.2020	EUR	USD	30'000.00	32'441.99

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
23.06.2020	USD	EUR	24'979.02	23'000.00
23.06.2020	EUR	USD	23'000.00	24'979.02
23.06.2020	USD	EUR	9'776.98	9'000.00
23.06.2020	EUR	USD	9'000.00	9'776.98
23.06.2020	EUR	USD	27'000.00	29'357.73
23.06.2020	USD	EUR	29'357.73	27'000.00
23.06.2020	USD	EUR	64'948.09	60'000.00
23.06.2020	EUR	USD	60'000.00	64'948.09
23.06.2020	USD	EUR	29'191.72	27'000.00
23.06.2020	EUR	USD	27'000.00	29'191.72
23.06.2020	USD	EUR	42'443.95	39'000.00
23.06.2020	EUR	USD	39'000.00	42'443.95
23.06.2020	USD	EUR	38'926.51	35'000.00
23.06.2020	EUR	USD	35'000.00	38'926.51
23.06.2020	USD	EUR	23'760.97	21'000.00
23.06.2020	EUR	USD	21'000.00	23'760.97
23.06.2020	EUR	USD	25'000.00	28'307.38
23.06.2020	USD	EUR	28'307.38	25'000.00
24.06.2020	USD	DKK	898'700.48	6'200'000.00
24.06.2020	DKK	USD	6'200'000.00	898'700.48
24.06.2020	USD	JPY	575'838.99	63'827'000.00
24.06.2020	JPY	USD	63'827'000.00	575'838.99
24.06.2020	USD	EUR	1'414'555.15	1'306'000.00
24.06.2020	EUR	USD	1'306'000.00	1'414'555.15
24.06.2020	USD	HKD	446'306.51	3'473'000.00
24.06.2020	HKD	USD	3'473'000.00	446'306.51
24.06.2020	USD	GBP	407'436.94	352'000.00
24.06.2020	GBP	USD	352'000.00	407'436.94
24.06.2020	USD	CHF	499'218.76	488'000.00
24.06.2020	CHF	USD	488'000.00	499'218.76
24.06.2020	GBP	USD	65'000.00	78'721.04
24.06.2020	USD	GBP	78'721.04	65'000.00
24.06.2020	HKD	USD	844'000.00	108'966.97
24.06.2020	USD	HKD	108'966.97	844'000.00
24.06.2020	USD	EUR	363'690.14	330'000.00
24.06.2020	EUR	USD	330'000.00	363'690.14
24.06.2020	USD	DKK	31'169.26	211'000.00
24.06.2020	DKK	USD	211'000.00	31'169.26
24.06.2020	USD	CHF	13'501.96	13'000.00
24.06.2020	CHF	USD	13'000.00	13'501.96
24.06.2020	HKD	USD	89'000.00	11'504.22
24.06.2020	USD	HKD	11'504.22	89'000.00
24.06.2020	EUR	USD	399'000.00	439'377.60
24.06.2020	USD	EUR	439'377.60	399'000.00
24.06.2020	GBP	USD	27'000.00	33'711.63
24.06.2020	USD	GBP	33'711.63	27'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
24.06.2020	USD	EUR	195'516.19	181'000.00
24.06.2020	EUR	USD	181'000.00	195'516.19
24.06.2020	HKD	USD	80'000.00	10'327.26
24.06.2020	USD	HKD	10'327.26	80'000.00
24.06.2020	USD	JPY	19'903.24	2'155'000.00
24.06.2020	JPY	USD	2'155'000.00	19'903.24
24.06.2020	USD	EUR	143'646.43	132'000.00
24.06.2020	EUR	USD	132'000.00	143'646.43
24.06.2020	USD	DKK	25'665.43	176'000.00
24.06.2020	DKK	USD	176'000.00	25'665.43
24.06.2020	USD	JPY	22'379.39	2'437'000.00
24.06.2020	JPY	USD	2'437'000.00	22'379.39
24.06.2020	USD	EUR	63'065.09	58'000.00
24.06.2020	EUR	USD	58'000.00	63'065.09
24.06.2020	USD	DKK	36'581.57	251'000.00
24.06.2020	DKK	USD	251'000.00	36'581.57
24.06.2020	USD	CHF	17'569.59	17'000.00
24.06.2020	CHF	USD	17'000.00	17'569.59
24.06.2020	JPY	USD	1'940'000.00	18'112.73
24.06.2020	USD	JPY	18'112.73	1'940'000.00
24.06.2020	USD	DKK	63'847.30	441'000.00
24.06.2020	DKK	USD	441'000.00	63'847.30
24.06.2020	USD	CHF	17'428.13	17'000.00
24.06.2020	CHF	USD	17'000.00	17'428.13
24.06.2020	EUR	USD	229'000.00	249'275.62
24.06.2020	USD	EUR	249'275.62	229'000.00
24.06.2020	USD	EUR	148'283.23	137'000.00
24.06.2020	EUR	USD	137'000.00	148'283.23
24.06.2020	CHF	USD	40'000.00	41'272.17
24.06.2020	USD	CHF	41'272.17	40'000.00
24.06.2020	JPY	USD	2'512'000.00	23'597.67
24.06.2020	USD	JPY	23'597.67	2'512'000.00
24.06.2020	EUR	USD	82'000.00	89'113.38
24.06.2020	USD	EUR	89'113.38	82'000.00
24.06.2020	USD	DKK	46'924.36	323'000.00
24.06.2020	DKK	USD	323'000.00	46'924.36
24.06.2020	USD	JPY	28'539.72	3'056'000.00
24.06.2020	JPY	USD	3'056'000.00	28'539.72
24.06.2020	USD	CHF	56'550.92	55'000.00
24.06.2020	CHF	USD	55'000.00	56'550.92
24.06.2020	USD	JPY	59'207.88	6'377'000.00
24.06.2020	JPY	USD	6'377'000.00	59'207.88
24.06.2020	USD	EUR	248'353.68	228'000.00
24.06.2020	EUR	USD	228'000.00	248'353.68
24.06.2020	USD	DKK	84'703.95	580'000.00
24.06.2020	DKK	USD	580'000.00	84'703.95

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
24.06.2020	USD	EUR	177'863.47	160'000.00
24.06.2020	EUR	USD	160'000.00	177'863.47
24.06.2020	USD	JPY	32'607.38	3'502'000.00
24.06.2020	JPY	USD	3'502'000.00	32'607.38
24.06.2020	USD	EUR	108'366.79	96'000.00
24.06.2020	EUR	USD	96'000.00	108'366.79
24.06.2020	EUR	USD	139'000.00	157'448.39
24.06.2020	USD	EUR	157'448.39	139'000.00
24.06.2020	USD	DKK	56'296.85	372'000.00
24.06.2020	DKK	USD	372'000.00	56'296.85
25.06.2020	CHF	USD	914'612.64	938'000.00
25.06.2020	USD	CHF	938'000.00	914'612.64
25.06.2020	CHF	EUR	258'803.18	245'000.00
25.06.2020	EUR	CHF	245'000.00	258'803.18
25.06.2020	CHF	USD	138'540.98	145'000.00
25.06.2020	USD	CHF	145'000.00	138'540.98
25.06.2020	CHF	EUR	126'622.17	121'000.00
25.06.2020	EUR	CHF	121'000.00	126'622.17
25.06.2020	EUR	CHF	91'000.00	96'482.84
25.06.2020	CHF	EUR	96'482.84	91'000.00
25.06.2020	CHF	EUR	42'101.80	40'000.00
25.06.2020	EUR	CHF	40'000.00	42'101.80
25.06.2020	CHF	USD	101'310.70	105'000.00
25.06.2020	USD	CHF	105'000.00	101'310.70
25.06.2020	CHF	EUR	35'800.68	34'000.00
25.06.2020	EUR	CHF	34'000.00	35'800.68
25.06.2020	CHF	EUR	15'735.00	15'000.00
25.06.2020	EUR	CHF	15'000.00	15'735.00
25.06.2020	CHF	USD	87'175.78	90'000.00
25.06.2020	USD	CHF	90'000.00	87'175.78
25.06.2020	EUR	CHF	38'000.00	40'101.55
25.06.2020	CHF	EUR	40'101.55	38'000.00
25.06.2020	CHF	EUR	36'782.27	35'000.00
25.06.2020	EUR	CHF	35'000.00	36'782.27
25.06.2020	USD	CHF	62'000.00	60'189.38
25.06.2020	CHF	USD	60'189.38	62'000.00
25.06.2020	EUR	CHF	21'000.00	22'125.70
25.06.2020	CHF	EUR	22'125.70	21'000.00
25.06.2020	CHF	USD	59'128.93	61'000.00
25.06.2020	USD	CHF	61'000.00	59'128.93
25.06.2020	CHF	EUR	40'153.18	38'000.00
25.06.2020	EUR	CHF	38'000.00	40'153.18
25.06.2020	CHF	EUR	43'844.73	41'000.00
25.06.2020	EUR	CHF	41'000.00	43'844.73
25.06.2020	CHF	EUR	21'683.80	20'000.00
25.06.2020	EUR	CHF	20'000.00	21'683.80

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
25.06.2020	CHF	USD	61'434.07	64'000.00
25.06.2020	USD	CHF	64'000.00	61'434.07
25.06.2020	EUR	CHF	31'000.00	33'207.91
25.06.2020	CHF	EUR	33'207.91	31'000.00
25.06.2020	USD	CHF	95'000.00	90'339.80
25.06.2020	CHF	USD	90'339.80	95'000.00
26.06.2020	CHF	USD	4'136'777.53	4'242'000.00
26.06.2020	USD	CHF	4'242'000.00	4'136'777.53
26.06.2020	CHF	JPY	532'019.01	60'556'000.00
26.06.2020	JPY	CHF	60'556'000.00	532'019.01
26.06.2020	CHF	DKK	848'139.07	5'993'000.00
26.06.2020	DKK	CHF	5'993'000.00	848'139.07
26.06.2020	CHF	EUR	1'756'488.14	1'662'000.00
26.06.2020	EUR	CHF	1'662'000.00	1'756'488.14
26.06.2020	CHF	JPY	34'883.56	3'939'000.00
26.06.2020	JPY	CHF	3'939'000.00	34'883.56
26.06.2020	CHF	USD	572'510.83	597'000.00
26.06.2020	USD	CHF	597'000.00	572'510.83
26.06.2020	CHF	DKK	58'157.46	412'000.00
26.06.2020	DKK	CHF	412'000.00	58'157.46
26.06.2020	EUR	CHF	432'000.00	457'571.56
26.06.2020	CHF	EUR	457'571.56	432'000.00
26.06.2020	CHF	EUR	188'391.42	179'000.00
26.06.2020	EUR	CHF	179'000.00	188'391.42
26.06.2020	CHF	USD	449'442.75	465'000.00
26.06.2020	USD	CHF	465'000.00	449'442.75
26.06.2020	CHF	EUR	156'965.78	149'000.00
26.06.2020	EUR	CHF	149'000.00	156'965.78
26.06.2020	CHF	DKK	30'479.30	216'000.00
26.06.2020	DKK	CHF	216'000.00	30'479.30
26.06.2020	CHF	JPY	37'755.16	4'240'000.00
26.06.2020	JPY	CHF	4'240'000.00	37'755.16
26.06.2020	JPY	CHF	2'672'000.00	24'074.09
26.06.2020	CHF	JPY	24'074.09	2'672'000.00
26.06.2020	USD	CHF	267'000.00	260'086.18
26.06.2020	CHF	USD	260'086.18	267'000.00
26.06.2020	EUR	CHF	53'000.00	55'903.82
26.06.2020	CHF	EUR	55'903.82	53'000.00
26.06.2020	CHF	DKK	43'108.75	306'000.00
26.06.2020	DKK	CHF	306'000.00	43'108.75
26.06.2020	JPY	CHF	3'936'000.00	35'673.09
26.06.2020	CHF	JPY	35'673.09	3'936'000.00
26.06.2020	CHF	USD	313'920.81	324'000.00
26.06.2020	USD	CHF	324'000.00	313'920.81
26.06.2020	EUR	CHF	138'000.00	145'546.28
26.06.2020	CHF	EUR	145'546.28	138'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
26.06.2020	CHF	EUR	156'558.92	149'000.00
26.06.2020	EUR	CHF	149'000.00	156'558.92
26.06.2020	CHF	DKK	59'579.69	423'000.00
26.06.2020	DKK	CHF	423'000.00	59'579.69
26.06.2020	CHF	JPY	18'514.55	2'037'000.00
26.06.2020	JPY	CHF	2'037'000.00	18'514.55
26.06.2020	USD	CHF	665'000.00	644'579.46
26.06.2020	CHF	USD	644'579.46	665'000.00
26.06.2020	EUR	CHF	201'000.00	211'884.63
26.06.2020	CHF	EUR	211'884.63	201'000.00
26.06.2020	JPY	CHF	4'964'000.00	44'996.05
26.06.2020	CHF	JPY	44'996.05	4'964'000.00
26.06.2020	USD	CHF	126'000.00	122'471.28
26.06.2020	CHF	USD	122'471.28	126'000.00
26.06.2020	EUR	CHF	36'000.00	37'924.38
26.06.2020	CHF	EUR	37'924.38	36'000.00
26.06.2020	DKK	CHF	564'000.00	79'689.64
26.06.2020	CHF	DKK	79'689.64	564'000.00
26.06.2020	CHF	USD	221'850.95	229'000.00
26.06.2020	USD	CHF	229'000.00	221'850.95
26.06.2020	CHF	EUR	139'522.65	132'000.00
26.06.2020	EUR	CHF	132'000.00	139'522.65
26.06.2020	CHF	JPY	31'302.16	3'472'000.00
26.06.2020	JPY	CHF	3'472'000.00	31'302.16
26.06.2020	CHF	EUR	172'279.37	161'000.00
26.06.2020	EUR	CHF	161'000.00	172'279.37
26.06.2020	CHF	JPY	33'123.89	3'694'000.00
26.06.2020	JPY	CHF	3'694'000.00	33'123.89
26.06.2020	CHF	DKK	46'661.31	325'000.00
26.06.2020	DKK	CHF	325'000.00	46'661.31
26.06.2020	CHF	EUR	82'442.53	76'000.00
26.06.2020	EUR	CHF	76'000.00	82'442.53
26.06.2020	CHF	USD	223'857.79	234'000.00
26.06.2020	USD	CHF	234'000.00	223'857.79
26.06.2020	EUR	CHF	113'000.00	121'016.68
26.06.2020	CHF	EUR	121'016.68	113'000.00
26.06.2020	CHF	DKK	37'811.09	264'000.00
26.06.2020	DKK	CHF	264'000.00	37'811.09
26.06.2020	USD	CHF	357'000.00	339'321.95
26.06.2020	CHF	USD	339'321.95	357'000.00
26.06.2020	CHF	EUR	206'733.78	194'000.00
26.06.2020	EUR	CHF	194'000.00	206'733.78
25.09.2020	USD	EUR	499'315.75	444'000.00
28.09.2020	USD	CHF	585'112.40	555'000.00
28.09.2020	USD	DKK	1'279'857.83	8'493'000.00
28.09.2020	USD	EUR	2'228'938.86	1'986'000.00
28.09.2020	USD	JPY	698'275.27	74'633'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
29.09.2020	CHF	EUR	479'034.15	449'000.00
29.09.2020	CHF	USD	1'177'669.26	1'254'000.00
30.09.2020	CHF	DKK	1'059'361.18	7'411'000.00
30.09.2020	CHF	EUR	1'829'587.48	1'717'000.00
30.09.2020	CHF	JPY	568'277.52	64'285'000.00
30.09.2020	CHF	USD	4'403'328.34	4'682'000.00

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															
Anteilsklassen	-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 Anteilsklassen	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 Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	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 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	<table border="0"> <tr> <td>Einzelfonds</td> <td>CHF 2'000.-- p.a.</td> </tr> <tr> <td>Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds</td> <td>CHF 2'000.-- p.a.</td> </tr> <tr> <td>für jeden weiteren Teilfonds</td> <td>CHF 1'000.-- p.a.</td> </tr> <tr> <td>Zusatzabgabe</td> <td>0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds</td> </tr> </table>				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				
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														
Anteilklassen	-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 Anteilklassen	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 bewertungsmodellen 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 =	CHF	1.0650	CHF	1 =	EUR	0.9389
	EUR	1 =	DKK	7.4514	DKK	1 =	EUR	0.1342
	EUR	1 =	GBP	0.9085	GBP	1 =	EUR	1.1007
	EUR	1 =	HKD	8.7173	HKD	1 =	EUR	0.1147
	EUR	1 =	JPY	121.2469	JPY	100 =	EUR	0.8248
	EUR	1 =	NOK	10.8604	NOK	1 =	EUR	0.0921
	EUR	1 =	USD	1.1248	USD	1 =	EUR	0.8891
Hinterlegungsstellen	Hauck & Aufhäuser, Frankfurt							
Vertriebsländer	AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE	
Private Anleger	✓	✓	✓	✓				
Professionelle Anleger	✓		✓	✓				
Qualifizierte Anleger		✓						
Risikomanagement								
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach							

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 ist die 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 Anteilsklassen 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 eine 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