

# ACATIS Fair Value Aktien Global

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

## Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2023

Anlageberater::

**ACATIS**  
FAIR VALUE  
INVESTMENT AG

Verwaltungsgesellschaft:



# Inhaltsverzeichnis

|                                                              |    |
|--------------------------------------------------------------|----|
| Inhaltsverzeichnis .....                                     | 2  |
| Verwaltung und Organe .....                                  | 3  |
| Tätigkeitsbericht .....                                      | 4  |
| Vermögensrechnung .....                                      | 7  |
| Ausserbilanzgeschäfte .....                                  | 7  |
| Erfolgsrechnung .....                                        | 8  |
| Veränderung des Erfolgs .....                                | 9  |
| Anzahl Anteile im Umlauf .....                               | 9  |
| Kennzahlen.....                                              | 11 |
| Ergänzende Angaben.....                                      | 26 |
| Weitere Angaben .....                                        | 34 |
| Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer ..... | 36 |

# Verwaltung und Organe

|                                                        |                                                                                                      |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Verwaltungsgesellschaft</b>                         | IFM Independent Fund Management AG<br>Landstrasse 30<br>FL-9494 Schaan                               |
| <b>Verwaltungsrat</b>                                  | Heimo Quaderer<br>S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg<br>Hugo Quaderer                            |
| <b>Geschäftsleitung</b>                                | Luis Ott<br>Alexander Wymann<br>Michael Oehry<br>Ramon Schäfer                                       |
| <b>Domizil, Administration<br/>und Vertriebsstelle</b> | IFM Independent Fund Management AG<br>Landstrasse 30<br>FL-9494 Schaan                               |
| <b>Asset Manager</b>                                   | ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH<br>Taunusanlage 18<br>D-60325 Frankfurt am Main |
| <b>Anlageberater und Promotor</b>                      | ACATIS Fair Value Investment AG<br>Güetli 166<br>CH-9428 Walzenhausen                                |
| <b>Verwahrstelle</b>                                   | Kaiser Partner Privatbank AG<br>Herrengasse 23<br>FL-9490 Vaduz                                      |
| <b>Wirtschaftsprüfer</b>                               | Ernst & Young AG<br>Schanzenstrasse 4a<br>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 2022 von CHF 1'038.74 auf CHF 1'132.66 gestiegen. Die Performance betrug 9.04%. Es befanden sich 3'389.980 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-P- ist seit dem 31. Dezember 2022 von CHF 110.45 auf CHF 119.14 gestiegen. Die Performance betrug 9.81%. Es befanden sich 50'350.257 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 1'322.05 auf EUR 1'447.18 gestiegen. Die Performance betrug 9.79%. Es befanden sich 6'599.376 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-P- ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 222.30 auf EUR 241.12 gestiegen. Die Performance betrug 9.44%. Es befanden sich 103'603.481 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-V- ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 1'233.79 auf EUR 1'267.08 gestiegen. Die Performance betrug 9.74%. Es befanden sich 16'152 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-I- ist seit dem 31. Dezember 2022 von USD 97.79 auf USD 109.09 gestiegen. Die Performance betrug 12.67%. Es befanden sich 72'864.924 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-K- ist seit dem 31. Dezember 2022 von USD 1'380.67 auf USD 1'554.63 gestiegen. Die Performance betrug 12.60%. Es befanden sich 6'406.300 Anteile im Umlauf.

Am 30. Juni 2023 belief sich das Fondsvermögen für den ACATIS Fair Value Aktien Global auf EUR 81.5 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    |
|--------------------------|---------------|
| Moody's Corp             | 4.81%         |
| NVIDIA Corp.             | 4.28%         |
| Salesforce Inc           | 4.13%         |
| Deere & Co               | 3.65%         |
| Berry Global Group       | 3.36%         |
| Taiwan Semiconductor ADR | 3.12%         |
| Genmab A/S               | 3.12%         |
| BioNTech                 | 3.05%         |
| Fortescue Metals         | 2.99%         |
| Intuitive Surgical       | 2.77%         |
| <b>Total</b>             | <b>35.27%</b> |

## Top 10 Investitionen

| Gesellschaft                  | Land | Branche                                  | Investition in % |
|-------------------------------|------|------------------------------------------|------------------|
| 1 American Water Works Co Inc | US   | Energie & Wasserversorgung               | 1.97%            |
| 2 Texas Instruments           | US   | Elektronik & Halbleiter                  | 1.96%            |
| 3 SAP AG                      | DE   | Internet, Software & IT-Dienstleistungen | 1.96%            |
| 4 Edwards Lifesciences        | US   | Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte   | 1.95%            |
| 5 Eli Lilly & Co.             | US   | Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte   | 1.94%            |
| 6 IDEXX Laboratories          | US   | Biotechnologie                           | 1.94%            |
| 7 Marsh & McLennan            | US   | Versicherungen                           | 1.93%            |
| 8 Sumitomo Forestry           | JP   | Baugewerbe & Baumaterial                 | 1.93%            |
| 9 Groupe Danone               | FR   | Nahrungsmittel & Softdrinks              | 1.93%            |
| 10 Adobe Inc.                 | US   | Internet, Software & IT-Dienstleistungen | 1.93%            |

## Top 10 Deinvestitionen

| Gesellschaft               | Land | Branche                                        | Investition in % |
|----------------------------|------|------------------------------------------------|------------------|
| 1 NVIDIA Corp.             | US   | Elektronik & Halbleiter                        | -5.85%           |
| 2 Deere & Co               | US   | Maschinen & Apparate                           | -4.99%           |
| 3 Salesforce Inc           | US   | Internet, Software & IT-Dienstleistungen       | -4.31%           |
| 4 Genmab A/S               | DK   | Biotechnologie                                 | -3.58%           |
| 5 Taiwan Semiconductor ADR | TW   | Elektronik & Halbleiter                        | -3.49%           |
| 6 Berry Global Group       | US   | Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | -3.45%           |
| 7 Fortescue Metals         | AU   | Edelmetalle & Edelsteine                       | -3.07%           |
| 8 Moody's Corp             | US   | Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | -3.03%           |
| 9 Intuitive Surgical       | US   | Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte         | -3.02%           |
| 10 Atoss Software AG       | DE   | Internet, Software & IT-Dienstleistungen       | -2.92%           |

## Vermögensrechnung

|                                    | 30. Juni 2023        | 30. Juni 2022        |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                    | EUR                  | EUR                  |
| Bankguthaben auf Sicht             | 3'298'567.65         | 1'817'292.76         |
| Bankguthaben auf Zeit              | 0.00                 | 0.00                 |
| Wertpapiere und andere Anlagewerte | 78'392'198.13        | 84'776'090.73        |
| Derivate Finanzinstrumente         | 63'886.11            | 121'131.28           |
| Sonstige Vermögenswerte            | 60'656.18            | 27'746.41            |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>         | <b>81'815'308.07</b> | <b>86'742'261.18</b> |
| Verbindlichkeiten                  | -335'467.01          | -405'739.69          |
| <b>Nettofondsvermögen</b>          | <b>81'479'841.06</b> | <b>86'336'521.49</b> |

## 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

|                                                      | 01.01.2023 - 30.06.2023 | 01.01.2022 - 30.06.2022 |
|------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                      | EUR                     | EUR                     |
| <b>Ertrag</b>                                        |                         |                         |
| Aktien                                               | 429'552.93              | 480'511.87              |
| Ertrag Bankguthaben                                  | 0.00                    | 0.00                    |
| Sonstige Erträge                                     | 0.00                    | 0.00                    |
| Einkauf laufender Erträge (ELE)                      | -4'159.31               | -10'015.42              |
| <b>Total Ertrag</b>                                  | <b>425'393.62</b>       | <b>470'496.45</b>       |
| <b>Aufwand</b>                                       |                         |                         |
| Verwaltungsgebühr                                    | 545'448.28              | 770'964.88              |
| Performance Fee                                      | 0.00                    | 0.00                    |
| Verwahrstellengebühr                                 | 35'341.83               | 44'376.43               |
| Revisionsaufwand                                     | 5'050.46                | 4'798.43                |
| Passivzinsen                                         | 2'996.12                | 801.23                  |
| Sonstige Aufwendungen                                | 121'851.18              | 22'755.07               |
| Ausrichtung laufender Erträge (ALE)                  | -16'398.30              | -17'926.10              |
| <b>Total Aufwand</b>                                 | <b>694'289.57</b>       | <b>825'769.94</b>       |
| <b>Nettoertrag</b>                                   | <b>-268'895.95</b>      | <b>-355'273.49</b>      |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste       | 3'605'959.77            | 1'920'034.89            |
| <b>Realisierter Erfolg</b>                           | <b>3'337'063.82</b>     | <b>1'564'761.40</b>     |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | 4'226'878.82            | -32'837'503.03          |
| <b>Gesamterfolg</b>                                  | <b>7'563'942.64</b>     | <b>-31'272'741.63</b>   |

## Veränderung des Erfolgs

|                                                       | 01.01.2023 - 30.06.2023 |
|-------------------------------------------------------|-------------------------|
|                                                       | EUR                     |
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode              | 80'585'710.25           |
| Ausschüttung                                          | -1'704'137.65           |
| Saldo aus dem Anteilsverkehr                          | -4'965'674.18           |
| Gesamterfolg                                          | 7'563'942.64            |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>81'479'841.06</b>    |

## Anzahl Anteile im Umlauf

| ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-P-   | 01.01.2023 - 30.06.2023 |
|-------------------------------------------|-------------------------|
| Anzahl Anteile zu Beginn der Periode      | 63'372.000              |
| Neu ausgegebene Anteile                   | 584.257                 |
| Zurückgenommene Anteile                   | -13'606.000             |
| <b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b> | <b>50'350.257</b>       |

| ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-I-   | 01.01.2023 - 30.06.2023 |
|-------------------------------------------|-------------------------|
| Anzahl Anteile zu Beginn der Periode      | 3'269.980               |
| Neu ausgegebene Anteile                   | 272.000                 |
| Zurückgenommene Anteile                   | -152.000                |
| <b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b> | <b>3'389.980</b>        |

# Anzahl Anteile im Umlauf

## ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-I-

01.01.2023 - 30.06.2023

|                                           |                  |
|-------------------------------------------|------------------|
| Anzahl Anteile zu Beginn der Periode      | 6'710.376        |
| Neu ausgegebene Anteile                   | 145.000          |
| Zurückgenommene Anteile                   | -256.000         |
| <b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b> | <b>6'599.376</b> |

## ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-P-

01.01.2023 - 30.06.2023

|                                           |                    |
|-------------------------------------------|--------------------|
| Anzahl Anteile zu Beginn der Periode      | 106'370.725        |
| Neu ausgegebene Anteile                   | 6'292.756          |
| Zurückgenommene Anteile                   | -9'060.000         |
| <b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b> | <b>103'603.481</b> |

## ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-V

01.01.2023 - 30.06.2023

|                                           |               |
|-------------------------------------------|---------------|
| Anzahl Anteile zu Beginn der Periode      | 16'152        |
| Neu ausgegebene Anteile                   | 0             |
| Zurückgenommene Anteile                   | 0             |
| <b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b> | <b>16'152</b> |

## ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-K-

01.01.2023 - 30.06.2023

|                                           |                  |
|-------------------------------------------|------------------|
| Anzahl Anteile zu Beginn der Periode      | 7'014.800        |
| Neu ausgegebene Anteile                   | 137.000          |
| Zurückgenommene Anteile                   | -745.500         |
| <b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b> | <b>6'406.300</b> |

## ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-I-

01.01.2023 - 30.06.2023

|                                           |                   |
|-------------------------------------------|-------------------|
| Anzahl Anteile zu Beginn der Periode      | 93'446.924        |
| Neu ausgegebene Anteile                   | 5.000             |
| Zurückgenommene Anteile                   | -20'587.000       |
| <b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b> | <b>72'864.924</b> |

## Kennzahlen

| <b>ACATIS Fair Value Aktien Global</b>                | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettofondsvermögen in EUR                             | 81'479'841.06     | 80'585'710.25     | 126'275'506.26    |
| Transaktionskosten in EUR                             | 13'948.99         | 45'796.96         | 36'874.85         |
| <hr/>                                                 |                   |                   |                   |
| <b>ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-I-</b>        | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
| Nettofondsvermögen in CHF                             | 3'839'693.38      | 3'396'662.36      | 5'139'460.80      |
| Ausstehende Anteile                                   | 3'389.980         | 3'269.980         | 3'301.980         |
| Inventarwert pro Anteil in CHF                        | 1'132.66          | 1'038.74          | 1'556.48          |
| Performance in %                                      | 9.04              | -33.05            | 14.47             |
| Performance in % seit Liberierung am 15.02.2017       | 14.34             | 4.86              | 56.64             |
| OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung) | 1.52              | 1.50              | 1.46              |
| Performanceabhängige Vergütung in %                   | 0.00              | 0.00              | 1.27              |
| TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)     | 1.52              | 1.50              | 2.73              |
| Performanceabhängige Vergütung in CHF                 | 0.00              | 0.00              | 39'121.61         |
| <hr/>                                                 |                   |                   |                   |
| <b>ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-P-</b>        | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
| Nettofondsvermögen in CHF                             | 5'998'871.93      | 6'999'728.28      | 14'009'932.01     |
| Ausstehende Anteile                                   | 50'350.257        | 63'372            | 83'891            |
| Inventarwert pro Anteil in CHF                        | 119.14            | 110.45            | 167.00            |
| Performance in %                                      | 9.81              | -32.89            | 14.49             |
| Performance in % seit Liberierung am 22.02.2011       | 29.87             | 18.26             | 76.21             |
| OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung) | 2.22              | 2.25              | 2.21              |
| Performanceabhängige Vergütung in %                   | 0.00              | 0.00              | 1.35              |
| TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)     | 2.22              | 2.25              | 3.56              |
| Performanceabhängige Vergütung in CHF                 | 0.00              | 0.00              | 162'838.85        |
| <hr/>                                                 |                   |                   |                   |
| <b>ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-I-</b>        | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
| Nettofondsvermögen in EUR                             | 9'550'480.73      | 8'871'471.36      | 17'250'143.03     |
| Ausstehende Anteile                                   | 6'599.376         | 6'710.376         | 9'382.376         |
| Inventarwert pro Anteil in EUR                        | 1'447.18          | 1'322.05          | 1'838.57          |
| Performance in %                                      | 9.79              | -27.91            | 21.32             |
| Performance in % seit Liberierung am 12.01.2016       | 47.76             | 34.58             | 86.69             |
| OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung) | 1.37              | 1.34              | 1.30              |
| Performanceabhängige Vergütung in %                   | 0.00              | 0.00              | 2.21              |
| TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)     | 1.37              | 1.34              | 3.51              |
| Performanceabhängige Vergütung in EUR                 | 0.00              | 0.00              | 292'259.02        |

## Kennzahlen

| <b>ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-P-</b>        | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettofondsvermögen in EUR                             | 24'980'854.01     | 23'646'305.23     | 34'552'641.56     |
| Ausstehende Anteile                                   | 103'603.481       | 106'370.725       | 110'349.298       |
| Inventarwert pro Anteil in EUR                        | 241.12            | 222.30            | 313.12            |
| Performance in %                                      | 9.44              | -28.47            | 20.51             |
| Performance in % seit Liberierung am 10.05.2004       | 157.88            | 135.63            | 229.40            |
| OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung) | 2.09              | 2.10              | 2.06              |
| Performanceabhängige Vergütung in %                   | 0.00              | 0.00              | 2.07              |
| TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)     | 2.09              | 2.10              | 4.13              |
| Performanceabhängige Vergütung in EUR                 | 0.00              | 0.00              | 609'688.68        |
| <hr/>                                                 |                   |                   |                   |
| <b>ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-V</b>         | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
| Nettofondsvermögen in EUR                             | 20'465'910.68     | 19'928'117.85     | 28'802'499.40     |
| Ausstehende Anteile                                   | 16'152            | 16'152            | 16'151            |
| Inventarwert pro Anteil in EUR                        | 1'267.08          | 1'233.79          | 1'783.33          |
| Performance in %                                      | 9.74              | -27.97            | 23.74             |
| Performance in % seit Liberierung am 19.04.2016       | 53.10             | 39.51             | 93.67             |
| OGC/TER 1 in %                                        | 1.47              | 1.44              | 1.41              |
| <hr/>                                                 |                   |                   |                   |
| <b>ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-I-</b>        | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
| Nettofondsvermögen in USD                             | 7'948'880.93      | 9'137'872.82      | 13'713'377.53     |
| Ausstehende Anteile                                   | 72'864.924        | 93'446.924        | 97'511.924        |
| Inventarwert pro Anteil in USD                        | 109.09            | 97.79             | 140.63            |
| Performance in %                                      | 12.67             | -29.87            | 17.07             |
| Performance in % seit Liberierung am 05.07.2018       | 14.37             | 1.51              | 44.74             |
| OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung) | 1.52              | 1.49              | 1.47              |
| Performanceabhängige Vergütung in %                   | 0.00              | 0.00              | 1.58              |
| TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)     | 1.52              | 1.49              | 3.05              |
| Performanceabhängige Vergütung in USD                 | 0.00              | 0.00              | 203'535.33        |
| <hr/>                                                 |                   |                   |                   |
| <b>ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-K-</b>        | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
| Nettofondsvermögen in USD                             | 9'959'408.73      | 9'685'126.85      | 17'209'461.58     |
| Ausstehende Anteile                                   | 6'406.300         | 7'014.800         | 8'748.300         |
| Inventarwert pro Anteil in USD                        | 1'554.63          | 1'380.67          | 1'967.18          |
| Performance in %                                      | 12.60             | -29.81            | 18.87             |
| Performance in % seit Liberierung am 03.10.2016       | 55.46             | 38.07             | 96.72             |
| OGC/TER 1 in %                                        | 1.62              | 1.59              | 1.57              |

# Kennzahlen

## 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.

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| WHG                                       | Portfolio Bezeichnung                             | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>1)</sup> | Bestand per<br>30.06.2023 | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>NIW  |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|----------|--------------------|---------------|
| <b>WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b> |                                                   |                     |                        |                           |          |                    |               |
| <b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>         |                                                   |                     |                        |                           |          |                    |               |
| <b>Aktien</b>                             |                                                   |                     |                        |                           |          |                    |               |
| <b>Australien</b>                         |                                                   |                     |                        |                           |          |                    |               |
| AUD                                       | Fortescue Metals                                  | 0                   | 8'000                  | 180'000                   | 22.18    | 2'434'763          | 2.99%         |
|                                           |                                                   |                     |                        |                           |          | <b>2'434'763</b>   | <b>2.99%</b>  |
| <b>China</b>                              |                                                   |                     |                        |                           |          |                    |               |
| HKD                                       | Ping An Insurance (Group) Company of<br>China -H- | 0                   | 0                      | 145'000                   | 49.85    | 845'171            | 1.04%         |
|                                           |                                                   |                     |                        |                           |          | <b>845'171</b>     | <b>1.04%</b>  |
| <b>Dänemark</b>                           |                                                   |                     |                        |                           |          |                    |               |
| DKK                                       | Chr. Hansen Holding A/S                           | 0                   | 1'500                  | 26'100                    | 473.60   | 1'660'237          | 2.04%         |
| DKK                                       | Genmab A/S                                        | 0                   | 870                    | 7'330                     | 2'580.00 | 2'540'045          | 3.12%         |
| DKK                                       | Novozymes A/S                                     | 0                   | 0                      | 30'000                    | 317.90   | 1'280'942          | 1.57%         |
| DKK                                       | Vestas Wind Systems Rg                            | 0                   | 13'000                 | 73'500                    | 181.46   | 1'791'373          | 2.20%         |
|                                           |                                                   |                     |                        |                           |          | <b>7'272'597</b>   | <b>8.93%</b>  |
| <b>Deutschland</b>                        |                                                   |                     |                        |                           |          |                    |               |
| EUR                                       | Atoss Software AG                                 | 0                   | 2'900                  | 9'494                     | 207.50   | 1'970'005          | 2.42%         |
| EUR                                       | ENCAVIS                                           | 0                   | 0                      | 20'000                    | 15.03    | 300'500            | 0.37%         |
| EUR                                       | Infineon Technologies AG                          | 0                   | 0                      | 28'000                    | 37.79    | 1'057'980          | 1.30%         |
| EUR                                       | Nemetschek                                        | 0                   | 4'700                  | 22'300                    | 68.64    | 1'530'672          | 1.88%         |
| EUR                                       | Sartorius                                         | 0                   | 0                      | 5'050                     | 317.10   | 1'601'355          | 1.97%         |
| EUR                                       | SFC Energy                                        | 0                   | 0                      | 30'301                    | 22.75    | 689'348            | 0.85%         |
| EUR                                       | Symrise AG                                        | 0                   | 1'800                  | 13'200                    | 96.02    | 1'267'464          | 1.56%         |
| USD                                       | BioNTech                                          | 0                   | 2'600                  | 25'100                    | 107.93   | 2'482'134          | 3.05%         |
|                                           |                                                   |                     |                        |                           |          | <b>10'899'457</b>  | <b>13.38%</b> |

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| WHG               | Portfolio Bezeichnung | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>1)</sup> | Bestand per<br>30.06.2023 | Kurs      | Kurswert<br>in EUR | % des<br>NIW |
|-------------------|-----------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|-----------|--------------------|--------------|
| <b>Frankreich</b> |                       |                     |                        |                           |           |                    |              |
| EUR               | Air Liquide SA        | 0                   | 0                      | 8'900                     | 164.20    | 1'461'380          | 1.79%        |
| EUR               | Carbios Rg            | 0                   | 0                      | 14'000                    | 35.00     | 490'000            | 0.60%        |
|                   |                       |                     |                        |                           |           | <b>1'951'380</b>   | <b>2.39%</b> |
| <b>Ir-land</b>    |                       |                     |                        |                           |           |                    |              |
| USD               | Alkermes PLC          | 0                   | 0                      | 20'000                    | 31.30     | 573'566            | 0.70%        |
|                   |                       |                     |                        |                           |           | <b>573'566</b>     | <b>0.70%</b> |
| <b>Italien</b>    |                       |                     |                        |                           |           |                    |              |
| EUR               | Aquafil               | 0                   | 0                      | 35'000                    | 3.76      | 131'600            | 0.16%        |
|                   |                       |                     |                        |                           |           | <b>131'600</b>     | <b>0.16%</b> |
| <b>Japan</b>      |                       |                     |                        |                           |           |                    |              |
| JPY               | M3                    | 0                   | 0                      | 30'000                    | 3'109.00  | 591'098            | 0.73%        |
| JPY               | Nidec Corp            | 0                   | 0                      | 26'700                    | 7'845.00  | 1'327'462          | 1.63%        |
| JPY               | Shimano Inc           | 0                   | 1'700                  | 8'000                     | 23'960.00 | 1'214'772          | 1.49%        |
| JPY               | SYSMEX                | 0                   | 0                      | 19'000                    | 9'802.00  | 1'180'283          | 1.45%        |
| JPY               | Terumo Corp           | 0                   | 0                      | 57'600                    | 4'562.00  | 1'665'312          | 2.04%        |
|                   |                       |                     |                        |                           |           | <b>5'978'926</b>   | <b>7.34%</b> |
| <b>Norwegen</b>   |                       |                     |                        |                           |           |                    |              |
| NOK               | Tomra Systems Rg      | 0                   | 0                      | 77'000                    | 172.50    | 1'135'310          | 1.39%        |
|                   |                       |                     |                        |                           |           | <b>1'135'310</b>   | <b>1.39%</b> |
| <b>Schweden</b>   |                       |                     |                        |                           |           |                    |              |
| SEK               | NIBE Industrier Rg    | 0                   | 16'000                 | 124'000                   | 102.40    | 1'078'438          | 1.32%        |
|                   |                       |                     |                        |                           |           | <b>1'078'438</b>   | <b>1.32%</b> |

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| WHG                       | Portfolio Bezeichnung                  | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>1)</sup> | Bestand per<br>30.06.2023 | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>NIW  |
|---------------------------|----------------------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|----------|--------------------|---------------|
| <b>Schweiz</b>            |                                        |                     |                        |                           |          |                    |               |
| CHF                       | Givaudan SA                            | 0                   | 0                      | 545                       | 2'965.00 | 1'654'644          | 2.03%         |
| CHF                       | Idorsia                                | 0                   | 0                      | 65'000                    | 6.45     | 429'296            | 0.53%         |
|                           |                                        |                     |                        |                           |          | <b>2'083'939</b>   | <b>2.56%</b>  |
| <b>Taiwan</b>             |                                        |                     |                        |                           |          |                    |               |
| USD                       | Taiwan Semiconductor ADR               | 0                   | 3'500                  | 27'500                    | 100.92   | 2'542'841          | 3.12%         |
|                           |                                        |                     |                        |                           |          | <b>2'542'841</b>   | <b>3.12%</b>  |
| <b>Vereinigte Staaten</b> |                                        |                     |                        |                           |          |                    |               |
| USD                       | Akamai Technologies                    | 0                   | 0                      | 19'000                    | 89.87    | 1'564'507          | 1.92%         |
| USD                       | Berry Global Group                     | 0                   | 2'000                  | 46'400                    | 64.34    | 2'735'321          | 3.36%         |
| USD                       | Cognizant Technology Solutions         | 0                   | 2'000                  | 32'700                    | 65.28    | 1'955'857          | 2.40%         |
| USD                       | Danaher Corp                           | 0                   | 500                    | 8'500                     | 240.00   | 1'869'130          | 2.29%         |
| USD                       | Deere & Co                             | 0                   | 3'030                  | 8'000                     | 405.19   | 2'970'010          | 3.65%         |
| USD                       | Fastenal Co                            | 0                   | 0                      | 30'000                    | 58.99    | 1'621'470          | 1.99%         |
| USD                       | International Flavors & Fragrances Inc | 0                   | 0                      | 20'000                    | 79.59    | 1'458'471          | 1.79%         |
| USD                       | Intuitive Surgical                     | 0                   | 900                    | 7'200                     | 341.94   | 2'255'754          | 2.77%         |
| USD                       | LKQ                                    | 0                   | 2'000                  | 35'400                    | 58.27    | 1'889'981          | 2.32%         |
| USD                       | Moody's Corp                           | 0                   | 400                    | 12'300                    | 347.72   | 3'918'718          | 4.81%         |
| USD                       | NVIDIA Corp.                           | 0                   | 8'710                  | 9'000                     | 423.02   | 3'488'291          | 4.28%         |
| USD                       | PayPal Holdings                        | 0                   | 0                      | 20'000                    | 66.73    | 1'222'814          | 1.50%         |
| USD                       | Progressive Corp                       | 0                   | 1'900                  | 15'000                    | 132.37   | 1'819'240          | 2.23%         |
| USD                       | Salesforce Inc                         | 0                   | 600                    | 17'400                    | 211.26   | 3'368'029          | 4.13%         |
| USD                       | Schrodinger Rg                         | 0                   | 0                      | 34'800                    | 49.92    | 1'591'707          | 1.95%         |
| USD                       | ServiceNow                             | 0                   | 490                    | 3'760                     | 561.97   | 1'936'022          | 2.38%         |
| USD                       | The Walt Disney Co.                    | 0                   | 0                      | 5'900                     | 89.28    | 482'631            | 0.59%         |
| USD                       | Trimble Inc                            | 0                   | 0                      | 19'000                    | 52.94    | 921'609            | 1.13%         |
| USD                       | Zebra Technologies                     | 0                   | 0                      | 5'800                     | 295.83   | 1'572'097          | 1.93%         |
| USD                       | Zoetis -A-                             | 0                   | 0                      | 11'000                    | 172.21   | 1'735'643          | 2.13%         |
|                           |                                        |                     |                        |                           |          | <b>40'377'302</b>  | <b>49.55%</b> |
| <b>Bezugsrecht</b>        |                                        |                     |                        |                           |          |                    |               |
| <b>Frankreich</b>         |                                        |                     |                        |                           |          |                    |               |
| EUR                       | Carbios Rights 07.07.2023              | 14'000              | 0                      | 14'000                    | 3.92     | 54'810             | 0.07%         |
|                           |                                        |                     |                        |                           |          | <b>54'810</b>      | <b>0.07%</b>  |

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| WHG                                                                                     | Portfolio Bezeichnung                                           | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>1)</sup> | Bestand per<br>30.06.2023 | Kurs  | Kurswert<br>in EUR | % des<br>NIW   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|-------|--------------------|----------------|
| <b>TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>                                                 |                                                                 |                     |                        |                           |       | <b>77'360'102</b>  | <b>94.94%</b>  |
| <b>AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE</b>       |                                                                 |                     |                        |                           |       |                    |                |
| <b>Anleihen</b>                                                                         |                                                                 |                     |                        |                           |       |                    |                |
| <b>Luxemburg</b>                                                                        |                                                                 |                     |                        |                           |       |                    |                |
| EUR                                                                                     | 0.000% UBS Issuer S.A. Series 2022-6 CO2 Certificate 18.12.2026 | 0                   | 0                      | 1'187'000                 | 86.95 | 1'032'097          | 1.27%          |
|                                                                                         |                                                                 |                     |                        |                           |       | <b>1'032'097</b>   | <b>1.27%</b>   |
| <b>TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE</b> |                                                                 |                     |                        |                           |       | <b>1'032'097</b>   | <b>1.27%</b>   |
| <b>TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>                                         |                                                                 |                     |                        |                           |       | <b>78'392'198</b>  | <b>96.21%</b>  |
| <b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>                                                       |                                                                 |                     |                        |                           |       |                    |                |
| EUR                                                                                     | Forderungen aus Devisenterminkontrakten                         |                     |                        |                           |       | 64'898             | 0.08%          |
| EUR                                                                                     | Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten                   |                     |                        |                           |       | -1'012             | 0.00%          |
| <b>TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>                                                 |                                                                 |                     |                        |                           |       | <b>63'886</b>      | <b>0.08%</b>   |
| EUR                                                                                     | Kontokorrentguthaben                                            |                     |                        |                           |       | 3'298'568          | 4.05%          |
| EUR                                                                                     | Sonstige Vermögenswerte                                         |                     |                        |                           |       | 60'656             | 0.07%          |
| <b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>                                                              |                                                                 |                     |                        |                           |       | <b>81'815'308</b>  | <b>100.41%</b> |
| EUR                                                                                     | Forderungen und Verbindlichkeiten                               |                     |                        |                           |       | -335'467           | -0.41%         |
| <b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>                                                               |                                                                 |                     |                        |                           |       | <b>81'479'841</b>  | <b>100.00%</b> |

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 |
|-----------------------------------|-----------------------|-------|----------|
| <b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b> |                       |       |          |
| <b>Aktien</b>                     |                       |       |          |
| <b>Spanien</b>                    |                       |       |          |
| EUR                               | Grifols -A-           | 0     | 110'000  |

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf<br>Betrag | Verkauf<br>Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 21.09.2023 | DKK  | USD     | 286'000.00     | 42'129.70         |
| 21.09.2023 | EUR  | USD     | 49'000.00      | 53'600.92         |
| 21.09.2023 | USD  | DKK     | 730'518.33     | 4'950'000.00      |
| 21.09.2023 | USD  | EUR     | 1'326'933.47   | 1'208'000.00      |
| 21.09.2023 | USD  | JPY     | 593'737.85     | 82'629'000.00     |
| 22.09.2023 | DKK  | USD     | 349'000.00     | 51'424.44         |
| 22.09.2023 | EUR  | USD     | 59'000.00      | 64'543.75         |
| 22.09.2023 | USD  | DKK     | 913'278.80     | 6'200'000.00      |
| 22.09.2023 | USD  | EUR     | 1'658'866.09   | 1'513'000.00      |
| 22.09.2023 | USD  | JPY     | 742'492.27     | 103'997'000.00    |
| 25.09.2023 | CHF  | EUR     | 630'656.70     | 647'000.00        |
| 25.09.2023 | CHF  | USD     | 2'133'571.27   | 2'405'000.00      |
| 25.09.2023 | EUR  | CHF     | 21'000.00      | 20'491.66         |
| 26.09.2023 | CHF  | DKK     | 533'692.32     | 4'076'000.00      |
| 26.09.2023 | CHF  | EUR     | 969'994.43     | 996'000.00        |
| 26.09.2023 | CHF  | JPY     | 434'589.19     | 68'445'000.00     |
| 26.09.2023 | CHF  | USD     | 3'284'646.27   | 3'701'000.00      |
| 26.09.2023 | DKK  | CHF     | 845'000.00     | 110'735.03        |
| 26.09.2023 | EUR  | CHF     | 193'000.00     | 188'215.11        |
| 26.09.2023 | USD  | CHF     | 629'000.00     | 541'531.09        |

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf<br>Betrag | Verkauf<br>Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 21.03.2023 | JPY  | USD     | 99'887'000.00  | 738'214.14        |
| 21.03.2023 | DKK  | USD     | 7'218'000.00   | 1'037'134.68      |
| 21.03.2023 | EUR  | USD     | 1'437'000.00   | 1'534'256.12      |
| 21.03.2023 | USD  | DKK     | 52'786.45      | 367'000.00        |
| 21.03.2023 | USD  | JPY     | 63'475.04      | 8'323'000.00      |
| 21.03.2023 | USD  | EUR     | 67'445.24      | 63'000.00         |
| 21.03.2023 | USD  | EUR     | 66'815.25      | 63'000.00         |
| 21.03.2023 | EUR  | USD     | 63'000.00      | 66'815.25         |
| 21.03.2023 | USD  | EUR     | 88'739.75      | 82'000.00         |
| 21.03.2023 | EUR  | USD     | 82'000.00      | 88'739.75         |
| 21.03.2023 | EUR  | USD     | 103'000.00     | 112'099.85        |
| 21.03.2023 | USD  | EUR     | 112'099.85     | 103'000.00        |
| 21.03.2023 | DKK  | USD     | 517'000.00     | 75'622.78         |

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf<br>Betrag | Verkauf<br>Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 21.03.2023 | USD  | DKK     | 75'622.78      | 517'000.00        |
| 21.03.2023 | USD  | DKK     | 46'872.57      | 326'000.00        |
| 21.03.2023 | DKK  | USD     | 326'000.00     | 46'872.57         |
| 21.03.2023 | DKK  | USD     | 298'000.00     | 42'699.42         |
| 21.03.2023 | USD  | DKK     | 42'699.42      | 298'000.00        |
| 21.03.2023 | EUR  | USD     | 86'000.00      | 91'715.52         |
| 21.03.2023 | USD  | EUR     | 91'715.52      | 86'000.00         |
| 21.03.2023 | JPY  | USD     | 5'175'000.00   | 38'631.09         |
| 21.03.2023 | USD  | JPY     | 38'631.09      | 5'175'000.00      |
| 21.03.2023 | JPY  | USD     | 6'124'000.00   | 45'305.53         |
| 21.03.2023 | USD  | JPY     | 45'305.53      | 6'124'000.00      |
| 21.03.2023 | EUR  | USD     | 44'000.00      | 46'839.81         |
| 21.03.2023 | USD  | EUR     | 46'839.81      | 44'000.00         |
| 21.03.2023 | DKK  | USD     | 201'000.00     | 28'716.55         |
| 21.03.2023 | USD  | DKK     | 28'716.55      | 201'000.00        |
| 21.03.2023 | EUR  | USD     | 34'000.00      | 36'042.23         |
| 21.03.2023 | USD  | EUR     | 36'042.23      | 34'000.00         |
| 21.03.2023 | DKK  | USD     | 183'000.00     | 26'069.41         |
| 21.03.2023 | USD  | DKK     | 26'069.41      | 183'000.00        |
| 22.03.2023 | JPY  | USD     | 104'272'000.00 | 772'049.50        |
| 22.03.2023 | DKK  | USD     | 7'587'000.00   | 1'088'364.63      |
| 22.03.2023 | EUR  | USD     | 1'511'000.00   | 1'611'819.07      |
| 22.03.2023 | USD  | DKK     | 46'366.76      | 322'000.00        |
| 22.03.2023 | USD  | JPY     | 54'641.18      | 7'165'000.00      |
| 22.03.2023 | USD  | EUR     | 57'852.34      | 54'000.00         |
| 22.03.2023 | USD  | EUR     | 71'098.24      | 67'000.00         |
| 22.03.2023 | EUR  | USD     | 67'000.00      | 71'098.24         |
| 22.03.2023 | JPY  | USD     | 5'159'000.00   | 39'032.94         |
| 22.03.2023 | USD  | JPY     | 39'032.94      | 5'159'000.00      |
| 22.03.2023 | USD  | EUR     | 94'181.21      | 87'000.00         |
| 22.03.2023 | EUR  | USD     | 87'000.00      | 94'181.21         |
| 22.03.2023 | USD  | JPY     | 33'731.32      | 4'296'000.00      |
| 22.03.2023 | JPY  | USD     | 4'296'000.00   | 33'731.32         |
| 22.03.2023 | EUR  | USD     | 46'000.00      | 50'057.55         |
| 22.03.2023 | USD  | EUR     | 50'057.55      | 46'000.00         |
| 22.03.2023 | DKK  | USD     | 265'000.00     | 38'783.58         |
| 22.03.2023 | USD  | DKK     | 38'783.58      | 265'000.00        |
| 22.03.2023 | USD  | JPY     | 23'501.69      | 3'037'000.00      |
| 22.03.2023 | JPY  | USD     | 3'037'000.00   | 23'501.69         |
| 22.03.2023 | USD  | DKK     | 50'897.14      | 354'000.00        |
| 22.03.2023 | DKK  | USD     | 354'000.00     | 50'897.14         |
| 22.03.2023 | EUR  | USD     | 49'000.00      | 52'327.16         |
| 22.03.2023 | USD  | EUR     | 52'327.16      | 49'000.00         |

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf<br>Betrag | Verkauf<br>Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 22.03.2023 | JPY  | USD     | 2'996'000.00   | 22'167.61         |
| 22.03.2023 | USD  | JPY     | 22'167.61      | 2'996'000.00      |
| 22.03.2023 | DKK  | USD     | 230'000.00     | 32'856.83         |
| 22.03.2023 | USD  | DKK     | 32'856.83      | 230'000.00        |
| 22.03.2023 | EUR  | USD     | 52'000.00      | 55'104.21         |
| 22.03.2023 | USD  | EUR     | 55'104.21      | 52'000.00         |
| 23.03.2023 | EUR  | CHF     | 514'000.00     | 503'842.36        |
| 23.03.2023 | USD  | CHF     | 1'858'000.00   | 1'699'355.71      |
| 23.03.2023 | CHF  | EUR     | 18'728.83      | 19'000.00         |
| 23.03.2023 | CHF  | USD     | 53'511.19      | 58'000.00         |
| 23.03.2023 | CHF  | USD     | 183'759.33     | 199'000.00        |
| 23.03.2023 | USD  | CHF     | 199'000.00     | 183'759.33        |
| 23.03.2023 | CHF  | EUR     | 80'517.49      | 82'000.00         |
| 23.03.2023 | EUR  | CHF     | 82'000.00      | 80'517.49         |
| 23.03.2023 | CHF  | EUR     | 74'034.04      | 74'000.00         |
| 23.03.2023 | EUR  | CHF     | 74'000.00      | 74'034.04         |
| 23.03.2023 | CHF  | USD     | 230'579.41     | 250'000.00        |
| 23.03.2023 | USD  | CHF     | 250'000.00     | 230'579.41        |
| 23.03.2023 | CHF  | USD     | 71'433.08      | 78'000.00         |
| 23.03.2023 | USD  | CHF     | 78'000.00      | 71'433.08         |
| 23.03.2023 | EUR  | CHF     | 20'000.00      | 19'753.10         |
| 23.03.2023 | CHF  | EUR     | 19'753.10      | 20'000.00         |
| 23.03.2023 | EUR  | CHF     | 23'000.00      | 22'825.38         |
| 23.03.2023 | CHF  | EUR     | 22'825.38      | 23'000.00         |
| 23.03.2023 | EUR  | CHF     | 18'000.00      | 17'942.54         |
| 23.03.2023 | CHF  | EUR     | 17'942.54      | 18'000.00         |
| 24.03.2023 | DKK  | CHF     | 5'594'000.00   | 735'900.46        |
| 24.03.2023 | USD  | CHF     | 4'024'000.00   | 3'683'953.49      |
| 24.03.2023 | EUR  | CHF     | 1'113'000.00   | 1'088'728.89      |
| 24.03.2023 | JPY  | CHF     | 74'192'000.00  | 521'430.57        |
| 24.03.2023 | EUR  | CHF     | 38'000.00      | 37'236.27         |
| 24.03.2023 | JPY  | CHF     | 2'205'000.00   | 15'424.01         |
| 24.03.2023 | CHF  | JPY     | 15'424.01      | 2'205'000.00      |
| 24.03.2023 | CHF  | EUR     | 41'141.31      | 42'000.00         |
| 24.03.2023 | EUR  | CHF     | 42'000.00      | 41'141.31         |
| 24.03.2023 | CHF  | USD     | 301'061.88     | 326'000.00        |
| 24.03.2023 | USD  | CHF     | 326'000.00     | 301'061.88        |
| 24.03.2023 | CHF  | EUR     | 66'002.28      | 66'000.00         |
| 24.03.2023 | EUR  | CHF     | 66'000.00      | 66'002.28         |
| 24.03.2023 | CHF  | JPY     | 23'538.84      | 3'243'000.00      |
| 24.03.2023 | JPY  | CHF     | 3'243'000.00   | 23'538.84         |
| 24.03.2023 | EUR  | CHF     | 45'000.00      | 44'893.71         |
| 24.03.2023 | CHF  | EUR     | 44'893.71      | 45'000.00         |

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf<br>Betrag | Verkauf<br>Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 24.03.2023 | USD  | CHF     | 134'000.00     | 122'955.98        |
| 24.03.2023 | CHF  | USD     | 122'955.98     | 134'000.00        |
| 24.03.2023 | DKK  | CHF     | 162'000.00     | 21'725.01         |
| 24.03.2023 | CHF  | DKK     | 21'725.01      | 162'000.00        |
| 24.03.2023 | CHF  | USD     | 179'343.47     | 196'000.00        |
| 24.03.2023 | USD  | CHF     | 196'000.00     | 179'343.47        |
| 24.03.2023 | CHF  | JPY     | 14'706.42      | 2'072'000.00      |
| 24.03.2023 | JPY  | CHF     | 2'072'000.00   | 14'706.42         |
| 24.03.2023 | EUR  | CHF     | 185'000.00     | 182'678.14        |
| 24.03.2023 | CHF  | EUR     | 182'678.14     | 185'000.00        |
| 24.03.2023 | JPY  | CHF     | 9'433'000.00   | 66'808.14         |
| 24.03.2023 | CHF  | JPY     | 66'808.14      | 9'433'000.00      |
| 24.03.2023 | DKK  | CHF     | 525'000.00     | 69'615.45         |
| 24.03.2023 | CHF  | DKK     | 69'615.45      | 525'000.00        |
| 24.03.2023 | USD  | CHF     | 595'000.00     | 548'410.90        |
| 24.03.2023 | CHF  | USD     | 548'410.90     | 595'000.00        |
| 24.03.2023 | JPY  | CHF     | 2'521'000.00   | 17'476.04         |
| 24.03.2023 | CHF  | JPY     | 17'476.04      | 2'521'000.00      |
| 24.03.2023 | EUR  | CHF     | 53'000.00      | 52'836.24         |
| 24.03.2023 | CHF  | EUR     | 52'836.24      | 53'000.00         |
| 24.03.2023 | DKK  | CHF     | 231'000.00     | 30'937.30         |
| 24.03.2023 | CHF  | DKK     | 30'937.30      | 231'000.00        |
| 24.03.2023 | JPY  | CHF     | 2'779'000.00   | 19'201.45         |
| 24.03.2023 | CHF  | JPY     | 19'201.45      | 2'779'000.00      |
| 20.06.2023 | USD  | DKK     | 816'183.17     | 5'690'000.00      |
| 20.06.2023 | DKK  | USD     | 5'690'000.00   | 816'183.17        |
| 20.06.2023 | USD  | EUR     | 1'290'753.02   | 1'210'000.00      |
| 20.06.2023 | EUR  | USD     | 1'210'000.00   | 1'290'753.02      |
| 20.06.2023 | USD  | JPY     | 562'029.21     | 73'447'000.00     |
| 20.06.2023 | JPY  | USD     | 73'447'000.00  | 562'029.21        |
| 20.06.2023 | EUR  | USD     | 71'000.00      | 77'069.29         |
| 20.06.2023 | USD  | EUR     | 77'069.29      | 71'000.00         |
| 20.06.2023 | USD  | EUR     | 39'343.30      | 36'000.00         |
| 20.06.2023 | EUR  | USD     | 36'000.00      | 39'343.30         |
| 20.06.2023 | USD  | JPY     | 28'384.77      | 3'702'000.00      |
| 20.06.2023 | JPY  | USD     | 3'702'000.00   | 28'384.77         |
| 20.06.2023 | USD  | JPY     | 17'374.08      | 2'284'000.00      |
| 20.06.2023 | JPY  | USD     | 2'284'000.00   | 17'374.08         |
| 20.06.2023 | USD  | DKK     | 24'642.65      | 167'000.00        |
| 20.06.2023 | DKK  | USD     | 167'000.00     | 24'642.65         |
| 20.06.2023 | JPY  | USD     | 4'529'000.00   | 33'569.40         |
| 20.06.2023 | USD  | JPY     | 33'569.40      | 4'529'000.00      |
| 20.06.2023 | DKK  | USD     | 357'000.00     | 52'875.45         |

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf<br>Betrag | Verkauf<br>Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 20.06.2023 | USD  | DKK     | 52'875.45      | 357'000.00        |
| 20.06.2023 | EUR  | USD     | 66'000.00      | 72'834.25         |
| 20.06.2023 | USD  | EUR     | 72'834.25      | 66'000.00         |
| 20.06.2023 | EUR  | USD     | 197'000.00     | 218'637.71        |
| 20.06.2023 | USD  | EUR     | 218'637.71     | 197'000.00        |
| 20.06.2023 | USD  | EUR     | 215'643.01     | 198'000.00        |
| 20.06.2023 | EUR  | USD     | 198'000.00     | 215'643.01        |
| 20.06.2023 | USD  | JPY     | 30'445.21      | 4'197'000.00      |
| 20.06.2023 | JPY  | USD     | 4'197'000.00   | 30'445.21         |
| 20.06.2023 | JPY  | USD     | 2'297'000.00   | 16'451.88         |
| 20.06.2023 | USD  | JPY     | 16'451.88      | 2'297'000.00      |
| 20.06.2023 | DKK  | USD     | 306'000.00     | 44'185.28         |
| 20.06.2023 | USD  | DKK     | 44'185.28      | 306'000.00        |
| 20.06.2023 | USD  | EUR     | 81'477.87      | 76'000.00         |
| 20.06.2023 | EUR  | USD     | 76'000.00      | 81'477.87         |
| 20.06.2023 | DKK  | USD     | 135'000.00     | 19'534.32         |
| 20.06.2023 | USD  | DKK     | 19'534.32      | 135'000.00        |
| 21.06.2023 | USD  | JPY     | 685'297.53     | 89'251'000.00     |
| 21.06.2023 | JPY  | USD     | 89'251'000.00  | 685'297.53        |
| 21.06.2023 | USD  | EUR     | 1'594'579.52   | 1'481'000.00      |
| 21.06.2023 | EUR  | USD     | 1'481'000.00   | 1'594'579.52      |
| 21.06.2023 | USD  | DKK     | 1'007'251.17   | 6'961'000.00      |
| 21.06.2023 | DKK  | USD     | 6'961'000.00   | 1'007'251.17      |
| 21.06.2023 | EUR  | USD     | 70'000.00      | 75'974.13         |
| 21.06.2023 | USD  | EUR     | 75'974.13      | 70'000.00         |
| 21.06.2023 | USD  | JPY     | 34'269.25      | 4'460'000.00      |
| 21.06.2023 | JPY  | USD     | 4'460'000.00   | 34'269.25         |
| 21.06.2023 | USD  | DKK     | 32'884.74      | 224'000.00        |
| 21.06.2023 | DKK  | USD     | 224'000.00     | 32'884.74         |
| 21.06.2023 | USD  | EUR     | 49'220.78      | 45'000.00         |
| 21.06.2023 | EUR  | USD     | 45'000.00      | 49'220.78         |
| 21.06.2023 | USD  | JPY     | 35'219.45      | 4'628'000.00      |
| 21.06.2023 | JPY  | USD     | 4'628'000.00   | 35'219.45         |
| 21.06.2023 | EUR  | USD     | 237'000.00     | 263'065.30        |
| 21.06.2023 | USD  | EUR     | 263'065.30     | 237'000.00        |
| 21.06.2023 | USD  | EUR     | 302'930.88     | 278'000.00        |
| 21.06.2023 | EUR  | USD     | 278'000.00     | 302'930.88        |
| 21.06.2023 | USD  | JPY     | 21'005.23      | 2'823'000.00      |
| 21.06.2023 | JPY  | USD     | 2'823'000.00   | 21'005.23         |
| 21.06.2023 | DKK  | USD     | 243'000.00     | 35'437.83         |
| 21.06.2023 | USD  | DKK     | 35'437.83      | 243'000.00        |
| 21.06.2023 | EUR  | USD     | 78'000.00      | 84'691.97         |
| 21.06.2023 | USD  | EUR     | 84'691.97      | 78'000.00         |

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf<br>Betrag | Verkauf<br>Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 21.06.2023 | USD  | EUR     | 70'817.28      | 66'000.00         |
| 21.06.2023 | EUR  | USD     | 66'000.00      | 70'817.28         |
| 21.06.2023 | JPY  | USD     | 5'034'000.00   | 36'038.27         |
| 21.06.2023 | USD  | JPY     | 36'038.27      | 5'034'000.00      |
| 21.06.2023 | DKK  | USD     | 444'000.00     | 64'136.58         |
| 21.06.2023 | USD  | DKK     | 64'136.58      | 444'000.00        |
| 21.06.2023 | USD  | JPY     | 22'453.10      | 3'129'000.00      |
| 21.06.2023 | JPY  | USD     | 3'129'000.00   | 22'453.10         |
| 22.06.2023 | CHF  | USD     | 2'092'222.81   | 2'293'000.00      |
| 22.06.2023 | USD  | CHF     | 2'293'000.00   | 2'092'222.81      |
| 22.06.2023 | CHF  | EUR     | 594'223.21     | 601'000.00        |
| 22.06.2023 | EUR  | CHF     | 601'000.00     | 594'223.21        |
| 22.06.2023 | EUR  | CHF     | 44'000.00      | 43'363.64         |
| 22.06.2023 | CHF  | EUR     | 43'363.64      | 44'000.00         |
| 22.06.2023 | CHF  | EUR     | 16'704.14      | 17'000.00         |
| 22.06.2023 | EUR  | CHF     | 17'000.00      | 16'704.14         |
| 22.06.2023 | EUR  | CHF     | 89'000.00      | 87'131.84         |
| 22.06.2023 | CHF  | EUR     | 87'131.84      | 89'000.00         |
| 22.06.2023 | USD  | CHF     | 60'000.00      | 53'548.97         |
| 22.06.2023 | CHF  | USD     | 53'548.97      | 60'000.00         |
| 22.06.2023 | CHF  | EUR     | 102'830.03     | 106'000.00        |
| 22.06.2023 | EUR  | CHF     | 106'000.00     | 102'830.03        |
| 22.06.2023 | CHF  | USD     | 58'871.10      | 66'000.00         |
| 22.06.2023 | USD  | CHF     | 66'000.00      | 58'871.10         |
| 22.06.2023 | CHF  | EUR     | 52'286.96      | 54'000.00         |
| 22.06.2023 | EUR  | CHF     | 54'000.00      | 52'286.96         |
| 23.06.2023 | CHF  | JPY     | 415'225.28     | 59'554'000.00     |
| 23.06.2023 | JPY  | CHF     | 59'554'000.00  | 415'225.28        |
| 23.06.2023 | CHF  | DKK     | 606'657.60     | 4'567'000.00      |
| 23.06.2023 | DKK  | CHF     | 4'567'000.00   | 606'657.60        |
| 23.06.2023 | CHF  | EUR     | 960'206.32     | 971'000.00        |
| 23.06.2023 | EUR  | CHF     | 971'000.00     | 960'206.32        |
| 23.06.2023 | CHF  | USD     | 3'392'648.80   | 3'721'000.00      |
| 23.06.2023 | USD  | CHF     | 3'721'000.00   | 3'392'648.80      |
| 23.06.2023 | EUR  | CHF     | 85'000.00      | 83'787.02         |
| 23.06.2023 | CHF  | EUR     | 83'787.02      | 85'000.00         |
| 23.06.2023 | USD  | CHF     | 156'000.00     | 141'823.67        |
| 23.06.2023 | CHF  | USD     | 141'823.67     | 156'000.00        |
| 23.06.2023 | DKK  | CHF     | 131'000.00     | 17'342.69         |
| 23.06.2023 | CHF  | DKK     | 17'342.69      | 131'000.00        |
| 23.06.2023 | EUR  | CHF     | 137'000.00     | 134'154.21        |
| 23.06.2023 | CHF  | EUR     | 134'154.21     | 137'000.00        |
| 23.06.2023 | CHF  | JPY     | 16'199.09      | 2'469'000.00      |

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf<br>Betrag | Verkauf<br>Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 23.06.2023 | JPY  | CHF     | 2'469'000.00   | 16'199.09         |
| 23.06.2023 | CHF  | EUR     | 149'373.03     | 154'000.00        |
| 23.06.2023 | EUR  | CHF     | 154'000.00     | 149'373.03        |
| 23.06.2023 | USD  | CHF     | 151'000.00     | 134'604.30        |
| 23.06.2023 | CHF  | USD     | 134'604.30     | 151'000.00        |
| 23.06.2023 | CHF  | USD     | 90'060.63      | 101'000.00        |
| 23.06.2023 | USD  | CHF     | 101'000.00     | 90'060.63         |
| 23.06.2023 | CHF  | JPY     | 15'424.87      | 2'381'000.00      |
| 23.06.2023 | JPY  | CHF     | 2'381'000.00   | 15'424.87         |
| 23.06.2023 | DKK  | CHF     | 135'000.00     | 17'600.02         |
| 23.06.2023 | CHF  | DKK     | 17'600.02      | 135'000.00        |
| 23.06.2023 | CHF  | EUR     | 76'455.62      | 79'000.00         |
| 23.06.2023 | EUR  | CHF     | 79'000.00      | 76'455.62         |
| 23.06.2023 | DKK  | CHF     | 115'000.00     | 15'061.35         |
| 23.06.2023 | CHF  | DKK     | 15'061.35      | 115'000.00        |
| 21.09.2023 | DKK  | USD     | 286'000.00     | 42'129.70         |
| 21.09.2023 | EUR  | USD     | 49'000.00      | 53'600.92         |
| 21.09.2023 | USD  | DKK     | 730'518.33     | 4'950'000.00      |
| 21.09.2023 | USD  | EUR     | 1'326'933.47   | 1'208'000.00      |
| 21.09.2023 | USD  | JPY     | 593'737.85     | 82'629'000.00     |
| 22.09.2023 | DKK  | USD     | 349'000.00     | 51'424.44         |
| 22.09.2023 | EUR  | USD     | 59'000.00      | 64'543.75         |
| 22.09.2023 | USD  | DKK     | 913'278.80     | 6'200'000.00      |
| 22.09.2023 | USD  | EUR     | 1'658'866.09   | 1'513'000.00      |
| 22.09.2023 | USD  | JPY     | 742'492.27     | 103'997'000.00    |
| 25.09.2023 | CHF  | EUR     | 630'656.70     | 647'000.00        |
| 25.09.2023 | CHF  | USD     | 2'133'571.27   | 2'405'000.00      |
| 25.09.2023 | EUR  | CHF     | 21'000.00      | 20'491.66         |
| 26.09.2023 | CHF  | DKK     | 533'692.32     | 4'076'000.00      |
| 26.09.2023 | CHF  | EUR     | 969'994.43     | 996'000.00        |
| 26.09.2023 | CHF  | JPY     | 434'589.19     | 68'445'000.00     |
| 26.09.2023 | CHF  | USD     | 3'284'646.27   | 3'701'000.00      |
| 26.09.2023 | DKK  | CHF     | 845'000.00     | 110'735.03        |
| 26.09.2023 | EUR  | CHF     | 193'000.00     | 188'215.11        |
| 26.09.2023 | USD  | CHF     | 629'000.00     | 541'531.09        |

# Ergänzende Angaben

## Basisinformationen

|                                                                                    | ACATIS Fair Value Aktien Global                                                                                                                                                                                                                                 |                 |                |                 |    |    |    |      |     |     |       |  |     |       |  |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|----|----|----|------|-----|-----|-------|--|-----|-------|--|
| Anteilstklassen                                                                    | -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 Anteilstklassen                                                | Euro (EUR)                                                                                                                                                                                                                                                      |                 |                |                 |    |    |    |      |     |     |       |  |     |       |  |
| Rechnungsjahr                                                                      | vom 1. Januar bis 31. Dezember                                                                                                                                                                                                                                  |                 |                |                 |    |    |    |      |     |     |       |  |     |       |  |
| Erstes Rechnungsjahr                                                               | vom 10. Mai 2004 bis 31. Dezember 2004                                                                                                                                                                                                                          |                 |                |                 |    |    |    |      |     |     |       |  |     |       |  |
| Erfolgsverwendung                                                                  | ausschüttend                                                                                                                                                                                                                                                    |                 |                |                 |    |    |    |      |     |     |       |  |     |       |  |
| Max. Ausgabeaufschlag                                                              | 5%                                                                                                                                                                                                                                                              | keiner          | keiner         |                 |    |    |    |      |     |     |       |  |     |       |  |
| Rücknahmeabschlag                                                                  | keiner                                                                                                                                                                                                                                                          |                 |                |                 |    |    |    |      |     |     |       |  |     |       |  |
| Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilstklasse in eine andere Anteilstklasse | keine                                                                                                                                                                                                                                                           |                 |                |                 |    |    |    |      |     |     |       |  |     |       |  |
| Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb                     | 1.75% p.a.                                                                                                                                                                                                                                                      | 1.25% p.a.      | 1.25% p.a.     |                 |    |    |    |      |     |     |       |  |     |       |  |
| Performance Fee                                                                    | <table><tr><th>Von</th><th>Bis</th><th>Performance-Fee</th></tr><tr><td>0%</td><td>5%</td><td>0%</td></tr><tr><td>&gt; 5%</td><td>15%</td><td>10%</td></tr><tr><td>&gt; 15%</td><td></td><td>15%</td></tr></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-on-High-Mark                                                                  | ja                                                                                                                                                                                                                                                              |                 | keine          |                 |    |    |    |      |     |     |       |  |     |       |  |
| Max. Gebühr für Administration                                                     | 0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a.<br>zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilstklasse ab der 2. Anteilstklasse                                                                                                                                                  |                 |                |                 |    |    |    |      |     |     |       |  |     |       |  |
| 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                                                                    | <div>EinzelfondsCHF 2'000.-- p.a.</div> <div>Umbrella-Fonds für den ersten TeilfondsCHF 2'000.-- p.a.</div> <div>für jeden weiteren TeilfondsCHF 1'000.-- p.a.</div> <div>Zusatzabgabe0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds</div> |                 |                |                 |    |    |    |      |     |     |       |  |     |       |  |
| 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                                                                                                                                                                                                  |                  |               |                 |    |    |    |      |     |     |       |  |     |       |  |  |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|-----------------|----|----|----|------|-----|-----|-------|--|-----|-------|--|--|
| Anteilstklassen                                                                    | -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 Anteilstklassen                                                | Schweizer Franken (CHF)                                                                                                                                                                                                          |                  |               |                 |    |    |    |      |     |     |       |  |     |       |  |  |
| Rechnungsjahr                                                                      | vom 1. Januar bis 31. Dezember                                                                                                                                                                                                   |                  |               |                 |    |    |    |      |     |     |       |  |     |       |  |  |
| Erstes Rechnungsjahr                                                               | vom 10. Mai 2004 bis 31. Dezember 2004                                                                                                                                                                                           |                  |               |                 |    |    |    |      |     |     |       |  |     |       |  |  |
| Erfolgsverwendung                                                                  | ausschüttend                                                                                                                                                                                                                     |                  |               |                 |    |    |    |      |     |     |       |  |     |       |  |  |
| Max. Ausgabeaufschlag                                                              | 5%                                                                                                                                                                                                                               | keiner           | keiner        | keiner          |    |    |    |      |     |     |       |  |     |       |  |  |
| Rücknahmeabschlag                                                                  | keiner                                                                                                                                                                                                                           |                  |               |                 |    |    |    |      |     |     |       |  |     |       |  |  |
| Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilstklasse in eine andere Anteilstklasse | 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><tr><th>Von</th><th>Bis</th><th>Performance-Fee</th></tr><tr><td>0%</td><td>5%</td><td>0%</td></tr><tr><td>&gt; 5%</td><td>15%</td><td>10%</td></tr><tr><td>&gt; 15%</td><td></td><td>15%</td></tr></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-on-High-Mark                                                                  | ja                                                                                                                                                                                                                               |                  | keine         |                 |    |    |    |      |     |     |       |  |     |       |  |  |
| Max. Gebühr für Administration                                                     | 0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a.<br>zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilstklasse ab der 2. Anteilstklasse                                                                                                                   |                  |               |                 |    |    |    |      |     |     |       |  |     |       |  |  |
| 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.<br>Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds CHF 2'000.-- p.a.<br>für jeden weiteren Teilfonds CHF 1'000.-- p.a.<br>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-I-                                                                                                                                                                                                                                             | -USD-K-         |     |                 |    |    |    |      |     |     |       |  |     |       |
| ISIN-Nummer                                                                      | LI0253998095                                                                                                                                                                                                                                        | LI0335987173    |     |                 |    |    |    |      |     |     |       |  |     |       |
| Liberierung                                                                      | 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                                                             | vom 10. Mai 2004 bis 31. Dezember 2004                                                                                                                                                                                                              |                 |     |                 |    |    |    |      |     |     |       |  |     |       |
| Erfolgsverwendung                                                                | ausschüttend                                                                                                                                                                                                                                        |                 |     |                 |    |    |    |      |     |     |       |  |     |       |
| Max. Ausgabeaufschlag                                                            | keiner                                                                                                                                                                                                                                              |                 |     |                 |    |    |    |      |     |     |       |  |     |       |
| Rücknahmeabschlag                                                                | keiner                                                                                                                                                                                                                                              |                 |     |                 |    |    |    |      |     |     |       |  |     |       |
| Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse | keine                                                                                                                                                                                                                                               |                 |     |                 |    |    |    |      |     |     |       |  |     |       |
| Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb                   | 1.40% p.a.                                                                                                                                                                                                                                          | 1.25% p.a.      |     |                 |    |    |    |      |     |     |       |  |     |       |
| Performance Fee                                                                  | <table> <tr> <th>Von</th><th>Bis</th><th>Performance-Fee</th></tr> <tr> <td>0%</td><td>5%</td><td>0%</td></tr> <tr> <td>&gt; 5%</td><td>15%</td><td>10%</td></tr> <tr> <td>&gt; 15%</td><td></td><td>15%</td></tr> </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-on-High-Mark                                                                | ja                                                                                                                                                                                                                                                  | keine           |     |                 |    |    |    |      |     |     |       |  |     |       |
| Max. Gebühr für Administration                                                   | 0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a.<br>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                                                                        | ACFVUSD LE                                                                                                                                                                                                                                          | ACFVUSK LE      |     |                 |    |    |    |      |     |     |       |  |     |       |
| Telekurs                                                                         | 25.399.809                                                                                                                                                                                                                                          | 33.598.717      |     |                 |    |    |    |      |     |     |       |  |     |       |
| Reuters                                                                          | 25399809X.CHE                                                                                                                                                                                                                                       | 33598717X.CHE   |     |                 |    |    |    |      |     |     |       |  |     |       |

## Ergänzende Angaben

|                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Internet</b>                | <a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a><br><a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a><br><a href="http://www.fundinfo.com">www.fundinfo.com</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Tageszeitungen</b>          | Finanz und Wirtschaft<br>Frankfurter Allgemeine Zeitung<br>Handelsblatt<br>Der Standard<br>Börsen-Zeitung                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Publikationen des Fonds</b> | 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 <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> erhältlich.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>TER Berechnung</b>          | Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Transaktionskosten</b>      | 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Bewertungsgrundsätze</b>    | <p>Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>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.</li> <li>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.</li> <li>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.</li> <li>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.</li> <li>5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.</li> <li>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 Rücknahmeanpruch 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 nachprüfaren Bewertungsmodellen festlegt.</li> </ol> |

## 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> |    |    |     |          |     |     |   |     |        |
| Angaben zur Vergütungspolitik   | <p>Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermässiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter <a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |    |    |     |          |     |     |   |     |        |
| Wechselkurse per Berichtsdatum  | EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 1  | =  | AUD | 1.6397   | AUD | 1   | = | EUR | 0.6098 |
|                                 | EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 1  | =  | CHF | 0.9766   | CHF | 1   | = | EUR | 1.0240 |
|                                 | EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 1  | =  | DKK | 7.4453   | DKK | 1   | = | EUR | 0.1343 |
|                                 | EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 1  | =  | HKD | 8.5524   | HKD | 1   | = | EUR | 0.1169 |
|                                 | EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 1  | =  | JPY | 157.7910 | JPY | 100 | = | EUR | 0.6337 |
|                                 | EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 1  | =  | NOK | 11.6994  | NOK | 1   | = | EUR | 0.0855 |
|                                 | EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 1  | =  | SEK | 11.7741  | SEK | 1   | = | EUR | 0.0849 |
|                                 | EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 1  | =  | USD | 1.0914   | USD | 1   | = | EUR | 0.9162 |
| 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. Zudem wurden Anpassungen an die UCITS-Mustervorlage vorgenommen.

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Anpassung des Performance-Fee Modells auf das High-on-High (HoH)-Modell sowie Anpassung der Anlagepolitik.

### Anhang A zum Treuhandvertrag

#### Teil I: Der Prospekt

##### A. Der OGAW im Überblick

SFDR-Klassifikation Artikel 9

##### Ziffer 5.2.1

ESG-Integration

##### ESG-Integration

Der OGAW sieht im Rahmen seines Anlageziels vor, dass der Asset Manager Faktoren wie Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung, sogenannte ESG-Faktoren, in seiner Anlageanalyse, seinen Entscheidungsprozesse und der Praxis der aktiven Ausübung der Aktionärsrechte berücksichtigt. Dabei werden ebenfalls Nachhaltigkeitsrisiken berücksichtigt, die in massgeblicher Weise erhebliche wesentliche negative Auswirkungen auf die Rendite einer Investition des OGAW haben können. Die vorgenannten ESG-Faktoren beziehen sich unter anderem auf die folgenden Themen:  
(...)

##### Ziffer 5.2.2

Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken

##### Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken

Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) sowie gute Unternehmensführung (Governance – G). Der OGAW verfolgt dabei einen gesamthafter ESG-Ansatz, bei dem die nachhaltige Ausrichtung des OGAW durch die Berücksichtigung verschiedener Nachhaltigkeitsfaktoren gewährleistet werden soll. Nachhaltigkeitsfaktoren sind dabei unter anderem Arbeitnehmer-, Sozial- und Umweltbelange, die Einhaltung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die wesentlichen Nachhaltigkeitsrisiken werden vom Asset Manager analysiert und erweitern damit die klassische Fundamentalanalyse um finanziell relevante Nachhaltigkeitsrisiken. Die Analyse der Nachhaltigkeitsrisiken erfolgt auf Basis von öffentlich verfügbaren Informationen der Emittenten (z.B. Geschäfts- und Nachhaltigkeitsberichte) oder einem internen Research sowie unter Verwendung von Daten und ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen.

Nachhaltigkeitsrisiken können auf alle bekannten Risikoarten (Marktrisiko, Liquiditätsrisiko, Kontrahentenrisiko und operationelles Risiko) erheblich einwirken und als Faktor zur Wesentlichkeit dieser Risikoarten beitragen. Unternehmen, in die investiert wird, können physischen Risiken des Klimawandels unterliegen wie z.B. einer zunehmenden Häufung und Intensität von akuten Extremwetterereignissen (z.B. Hitzewellen, Stürme, Überschwemmungen) und längerfristigen chronischen Änderungen von Mittelwerten und Schwankungsbreiten verschiedener Klimavariablen (z.B. Temperatur, Niederschlagsmengen, Meeresspiegel).

##### Ziffer 5.2.3

Auswirkung auf die Rendite

# Ergänzende Angaben

Ziffer 7.2

Allgemeine Risiken

## Risiko von ESG-Investitionen

Der OGAW kann beabsichtigen, sein Vermögen in Unternehmen mit messbaren gesellschaftlichen Ergebnissen, wie von der Verwaltungsgesellschaft bzw. dem Asset Manager bestimmt, zu investieren und bestimmte Unternehmen und Branchen auszusortieren. Die wichtigsten gemessenen gesellschaftlichen Ergebnisse sind ESG-bezogen. Dies kann sich auf das Engagement des OGAW in bestimmten Unternehmen oder Branchen auswirken, und der OGAW wird auf bestimmte Investitionsmöglichkeiten verzichten. Die Ergebnisse des OGAW kann niedriger sein als die anderer OGAW, die nicht versuchen, in Unternehmen auf der Grundlage der erwarteten ESG-Ergebnisse zu investieren und/oder bestimmte Unternehmen oder Branchen auszusortieren. Die Verwaltungsgesellschaft bzw. der Asset Manager ist bestrebt, Unternehmen zu identifizieren, von denen sie glauben, dass sie positive ESG-Auswirkungen haben könnten. Anleger können jedoch unterschiedliche Ansichten darüber haben, was positive oder negative ESG-Auswirkungen anbelangt. Infolgedessen kann der OGAW in Unternehmen investieren, die nicht die Überzeugungen und Werte eines bestimmten Investors oder Investorengruppe widerspiegeln.

Die fondsspezifischen Risiken von ESG Investitionen des OGAW befinden sich im Anhang A "OGAW im Überblick". Zudem sind weitere Informationen zu den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen in Anhang D zu finden.

## Nachhaltigkeitsrisiken

Unter dem Begriff „Nachhaltigkeitsrisiken“ wird das Risiko von einem tatsächlichen oder potentiellen Wertverlust einer Anlage aufgrund des Eintretens von ökologischen, sozialen oder unternehmensführungsspezifischen Ereignissen (ESG = Environment/Social/ Governance) verstanden. Diese Effekte können sich auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des OGAW auswirken. Nachhaltigkeitsrisiken können auf alle bekannten Risikoarten (Marktrisiko, Liquiditätsrisiko, Kontrahentenrisiko und operationelles Risiko) erheblich einwirken und als Faktor zur Wesentlichkeit dieser Risikoarten beitragen. Unternehmen, in die der OGAW investiert, können physischen Risiken des Klimawandels unterliegen wie z.B. Temperaturschwankungen, Anstieg des Meeresspiegels etc.

Die Verwaltungsgesellschaft bzw. der Asset Manager bezieht Nachhaltigkeitsrisiken gemäss ihrer/seiner Unternehmensstrategie in ihre/seine Investitionsentscheidungen ein.

Details zur Methode des Einbezugs und den Ergebnissen der Bewertung sind im Anhang A „OGAW im Überblick“ ausgewiesen. Zudem sind weitere Informationen zu den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen in Anhang D zu finden.

## Anhang A: Der OGAW im Überblick

### Hinzufügung des Berechnungsmodells: High-on-High (HoH)-Modell

#### Anpassung Performance-Fee Modell

Bisher: Performance-Fee Modell mit High Watermark

Neu: Performance-Fee Modell mit High-on-High-Mark

# Ergänzende Angaben

## F. Anlagegrundsätze des OGAW

## Anpassung des Anlageziel und Anlagepolitik

(...)

Dieser OGAW ist ein Finanzprodukt, das nachhaltige Anlagen, ohne Verwendung eines Index als Referenzwert, zum Ziel hat und qualifiziert gemäss Artikel 9 Absatz 2 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

(...)

Die Anlagepolitik des Anlageziels investiert der OGAW sein Vermögen dauernd mindestens 80% in Beteiligungspapiere und -wertrechte (Aktien, Aktien mit Warrants, etc.) von Unternehmen weltweit, welche unter besonderer Berücksichtigung des Nachhaltigkeitsgedankens [in Bezug auf unternehmerische, soziale und ökologische Verantwortung („ESG“)] ausgewählt werden und zu zumindest einem der nachhaltigen Entwicklungsziele der UNO („UN-SDG“) direkt oder indirekt beitragen. Dabei unterliegen die Emittenten hinsichtlich ihres Sitzes keinen geographischen Beschränkungen. Es können sowohl Wertpapiere von Unternehmen mit geringer Börsenkapitalisierung (Small Caps) als auch Wertpapiere von Unternehmen mit mittlerer Börsenkapitalisierung (Mid Caps) als auch Wertpapiere von substanzstarken, grossen, international bekannten und bedeutenden Unternehmen (Blue-Chips) erworben werden. Der OGAW investiert sein Vermögen hauptsächlich in Wertpapiere und -rechte, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden.

sonstige übertragbare Wertpapiere, Barmittel und geldnahe Instrumente unterliegen eventuell nicht denselben ESG-Beschränkungen wie andere im Finanzprodukt gehaltene Wertpapiere.

Die Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen findet nur bei denjenigen dem OGAW zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil des OGAW zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

**Ausführungen zur nachhaltigen Ausrichtung des Anlagefonds sowie zu den Angaben gemäss Art. 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor ("Offenlegungsverordnung") sind dem Anhang D "Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung" zu entnehmen.**

Weitere produktspezifische Informationen sind unter [www.ifm.li](http://www.ifm.li) abrufbar.

**beachten, dass Anlagen neben den Chancen auf Kursgewinne und Ertrag auch Risiken enthalten, da die Kurse unter die Einstandspreise fallen können. Auch bei sorgfältiger Auswahl der zu erwerbenden Anlagen kann das Verlustrisiko durch Vermögensverfall nicht ausgeschlossen werden.**

**Die fondsspezifischen Risiken in lit. G dieses Anhangs sowie die allgemeinen Risiken in Ziffer 7.2 des Prospekts zu beachten. Informationen zum Risiko von ESG-Investitionen und Nachhaltigkeitsrisiken befinden sich ebenfalls in den allgemeinen Risiken in Ziffer 7.2 des Prospekts.**

## I. Performance-Fee

## Anpassung der Performance-Fee auf das High-on-High (HoH)-Modell

## Anhang D: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung

## Anpassung der nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 26. Januar 2023 genehmigt. Die Änderungen traten per 15. Februar 2023 in Kraft.

## Weitere Angaben

### Vergütungspolitik (ungeprüft)

#### Vergütungsinformationen

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die IFM Independent Fund Management AG (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher UCITS und AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für diesen Fonds erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden"<sup>1</sup> sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird nachfolgend mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichterstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2022.

Die von der IFM Independent Fund Management AG verwalteten Fonds und deren Volumen ist auf [www.lafv.li](http://www.lafv.li) einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf [www.ifm.li](http://www.ifm.li) abrufbar. Des Weiteren gewährt die Gesellschaft auf Anfrage kostenlose Einsicht in die entsprechenden internen Richtlinien. Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an eigene Identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

#### Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft<sup>2</sup>

|                                                                      |     |                  |
|----------------------------------------------------------------------|-----|------------------|
| Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2022                    | CHF | 4.53 – 4.58 Mio. |
| davon feste Vergütung                                                | CHF | 4.05 Mio.        |
| davon variable Vergütung <sup>3</sup>                                | CHF | 0.48 – 0.54 Mio. |
| Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen <sup>4</sup>                   |     | keine            |
| An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees    |     | keine            |
| Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022 |     | 49               |

| Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31. Dezember 2022 | Anzahl Teilfonds |            | Verwaltetes Vermögen |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|------------|----------------------|
| in UCITS                                                             | 105              | CHF        | 3'307 Mio.           |
| in AIF                                                               | 88               | CHF        | 2'316 Mio.           |
| in IU                                                                | 2                | CHF        | 9 Mio.               |
| <b>Total</b>                                                         | <b>195</b>       | <b>CHF</b> | <b>5'632 Mio.</b>    |

#### Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

|                                                                                                       |     |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------------|
| Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022 | CHF | 2.03 – 2.07 Mio. |
| davon feste Vergütung                                                                                 | CHF | 1.62 Mio.        |
| davon variable Vergütung <sup>2</sup>                                                                 | CHF | 0.41 – 0.45 Mio. |
| Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022                  |     | 10               |

<sup>1</sup> Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausüben. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.

<sup>2</sup> Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.

<sup>3</sup> Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

<sup>4</sup> Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

## Weitere Angaben

|                                                                                                    |     |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------------|
| Gesamtvergütung für <b>andere</b> Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022 | CHF | 2.50 – 2.51 Mio. |
| davon feste Vergütung                                                                              | CHF | 2.42 Mio.        |
| davon variable Vergütung <sup>2</sup>                                                              | CHF | 0.08 – 0.09 Mio. |
| Gesamtzahl der <b>anderen</b> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022                |     | 39               |

---

# 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.

### Einrichtung nach § 306a KAGB:

IFM Independent Fund Management AG  
Landstrasse 30  
Postfach 355  
FL-9494 Schaan  
Email: [info@ifm.li](mailto:info@ifm.li)

Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahmeanträge und Umtauschanträge für die Anteile können bei der Einrichtung eingereicht werden und wie Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden.

Die IFM Independent Fund Management AG hat Verfahren eingerichtet und Vorkehrungen in Bezug auf die Wahrnehmung und Sicherstellung von Anlegerrechten nach Art. 15 der Richtlinie 2009/65/EG getroffen. Die Einrichtung erleichtert den Zugang im Geltungsbereich dieses Gesetzes und Anleger können bei der Einrichtung hierüber Informationen erhalten.

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, der Treuhandvertrag des EU-OGAW und die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in Papierform bei der Einrichtung oder unter [www.ifm.li](http://www.ifm.li) oder auch bei der liechtensteinischen Verwahrstelle erhältlich.

Bei der Einrichtung sind kostenlos auch die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise sowie sonstige Angaben und Unterlagen, die im Fürstentum Liechtenstein zu veröffentlichten sind (z.B. die relevanten Verträge und Gesetze).

Die Einrichtung stellt Anlegern relevante Informationen über die Aufgaben, die die Einrichtung erfüllt, auf einem dauerhaften Datenträger zur Verfügung.

### Veröffentlichungen

Die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise werden auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht. Sonstige Informationen für die Anleger werden auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht.

In folgenden Fällen werden die Anleger mittels dauerhaften Datenträgers nach § 167 KAGB in deutscher Sprache und grundsätzlich in elektronischer Form informiert:

- Aussetzung der Rücknahme der Anteile des EU-OGAW,
- Kündigung der Verwaltung des EU-OGAW oder dessen Abwicklung,
- Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind oder anlegerbenachteiligende Änderungen von wesentlichen Anlegerrechten oder anlegerbenachteiligende Änderungen, die die Vergütungen und Aufwendungserstattungen 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,

- die Verschmelzung von EU-OGAW in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäß Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und
- die Umwandlung eines EU-OGAW 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

### Hinweise für Anleger in Österreich

#### Kontakt- und Informationsstelle in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich gemäss den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92:

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG  
Am Belvedere 1  
A-1100 Wien  
[E-Mail: foreignfunds0540@erstebank.at](mailto:foreignfunds0540@erstebank.at)

# 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](http://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](http://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