

ACATIS Fair Value Aktien Global

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Geprüfter Jahresbericht
per 31. Dezember 2019

Asset Manager:

ACATIS
INVESTMENT KAPITAL-
VERWALTUNGS-
GESELLSCHAFT MBH

Anlageberater:

ACATIS
FAIR VALUE

Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	6
Ausserbilanzgeschäfte	6
Erfolgsrechnung	7
Verwendung des Erfolgs	8
Veränderung des Nettofondsvermögens	9
Anzahl Anteile im Umlauf	10
Kennzahlen.....	12
Historische Ausschüttungen	15
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	17
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	45
Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers	48

Verwaltung und Organe

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

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

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

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-I- ist seit dem 31. Dezember 2018 von CHF 1'033.41 auf CHF 1'198.50 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von CHF 2.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 16.17%. Es befanden sich 2'187.523 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-P- ist seit dem 31. Dezember 2018 von CHF 114.15 auf CHF 130.67 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von CHF 1.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 15.35%. Es befanden sich 95'849 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2018 von EUR 1'138.07 auf EUR 1'368.12 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 4.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 20.58%. Es befanden sich 14'732.378 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-P- ist seit dem 31. Dezember 2018 von EUR 200.74 auf EUR 238.79 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 2.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 19.98%. Es befanden sich 92'976.630 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-V ist seit dem 31. Dezember 2018 von EUR 1'115.18 auf EUR 1'338.44 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 13.32 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 21.26%. Es befanden sich 9'500 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-I- ist seit dem 31. Dezember 2018 von USD 88.18 auf USD 104.53 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von USD 1.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 19.73%. Es befanden sich 14'535 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-K- ist seit dem 31. Dezember 2018 von USD 1'160.09 auf USD 1'393.38 gestiegen. Die Performance betrug 20.11%. Es befanden sich 8'535 Anteile im Umlauf.

Am 31. Dezember 2019 belief sich das Fondsvermögen für den ACATIS Fair Value Aktien Global auf EUR 81 Mio.

Der ACATIS Fair Value Aktien Global (EUR) verzeichnete im Berichtszeitraum ein Plus von 20,0%, die Benchmark legte 27,5% an Wert zu. Insgesamt wurden im Jahr 2019 zehn Monate mit einem Plus abgeschlossen. Gleich zu Jahresbeginn legte der Fonds deutlich zu mit +16,7% in den ersten vier Monaten. Der schwächste Monat des Jahres war der Mai mit -7,3%. Seit Auflage im Mai 2004 erzielte der nachhaltige Aktienfonds einen Wertzuwachs von 147,1%. Das entspricht einer annualisierten Performance von 5,9%. Die Volatilität lag bei 14,9%.

Der Haupttreiber für die gute Wertentwicklung der weltweiten Aktienmärkte im Jahr 2019 war die anhaltende Niedrigzinspolitik der Notenbanken. Sie sorgte für eine hohe Liquidität und machte Aktien zu der Anlageform mit dem vergleichsweise attraktivsten Rendite-Risikoprofil.

Es gab viele Störfeuer im Berichtszeitraum, die zu Schwankungen führten. Hierzu gehörten der Handelsstreit zwischen den USA und China, der ungelöste Brexit sowie weitere weltweite politische Spannungen (z.B. in Hong-Kong, Chile, Irak, Libanon) und die Angst vor einer neuen Schuldenkrise im Euroraum aufgrund der Staatsverschuldung Italiens. Die seit mehreren Jahren andauernde Aktienrallye zeigte sich davon jedoch unbeeindruckt und lief weiter. Der DAX 30 GR (EUR) gewann 25,5%, der EURO STOXX 50 NR (EUR) 29,0%, der S&P 500 GR (EUR) 35,0%, der japanische NIKKEI 225 Kursindex (EUR) 22,2% und der MSCI Welt GDR (EUR) 31,7%. Der Deutsche Rentenindex REXP (EUR), der die Wertentwicklung deutscher Staatsanleihen abbildet, lag im gleichen Zeitraum mit 1,1% im Plus.

Das Fondsmanagement hat im Berichtsjahr wieder aktiv einige Änderungen vorgenommen. Zu den neuen Investitionen zählen beispielsweise Alkermes, Encavis, Genmab, Johnson Matthey, LKQ, Ping An Insurance, Progressive, Sysmex und Zoetis.

Das amerikanische Unternehmen Alkermes konzentriert sich auf die Behandlungen von Erkrankungen des zentralen Nervensystems und Suchterkrankungen (Alkohol und Schmerzmittel). Die deutsche Encavis produziert Strom aus erneuerbaren Energien. Das Unternehmen erwirbt und betreibt Wind- und Solarparks in Europa. Genmab ist eine profitable dänische Biotechfirma mit hohem Potential. Johnson Matthey bietet international Spezialchemikalien an und ist einer der Hauptplayer im Automobilbereich. Das Unternehmen baut Katalysatoren für leichte Nutzfahrzeuge und Dieselmotoren für schwere LKWs und Busse. Johnson Matthey entwickelt ein neuartiges Kathodenmaterial für den Einsatz in Lithium-Ionen-Batterien. Das amerikanische Unternehmen LKQ liefert Ersatzteile für Autos und recycelt alte Motoren und Getriebe. Ping An Insurance aus China ist ein „Finanz-Supermarkt“, der Versicherungs-, Vermögensverwaltungs- und Bankdienstleistungen aus einer Hand anbietet und dazu modernste Technologie wie beispielsweise Automatisierung mit Hilfe von künstlicher Intelligenz nutzt. Progressive ist einer der größten Versicherer in den USA, der primär im privaten und gewerblichen Autoversicherungsmarkt aktiv ist. Sysmex aus Japan bietet Analysegeräte und Serviceleistungen für die Labordiagnostik in den Bereichen Hämatologie, Gerinnung, Urin und Immunologie an. Im Bereich Hämatologie und Gerinnung ist Sysmex Weltmarktführer. Zoetis entdeckt, entwickelt, produziert und vermarktet Tiergesundheitsmedikamente, Impfstoffe und Diagnostika in den USA und international. Zoetis ist der Marktführer in der globalen Tiergesundheitsindustrie, erreicht die höchsten Umsätze, besitzt Preissetzungsmacht und hat einen Kostenvorteil gegenüber den Mitbewerbern.

Verkauft wurden im Berichtsjahr beispielsweise die Aktien von Alphabet, Booking Holdings, M3 und Visa. Alle Titel erfüllten nicht mehr die strengen Nachhaltigkeitskriterien des Fonds.

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Die besten Performer im Fonds in 2019 waren:

- Atoss Software	+89,2%
- Nemetschek	+85,3%
- W.R. Berkley	+46,7%
- M3	+45,0%
- Starbucks	+41,8%

Die besten Performancebeiträge kamen von W.R. Berkley (+2,1%), Nike (+1,8%) und Grenke (+1,4%).

Die schlechtesten Performer im Fonds in 2019 waren:

- Aquafil	-28,1%
- Soc. Quimica	-25,1%
- BYD	-19,9%
- Tapestry	-11,6%
- W-Scope	-10,0%

Die schlechtesten Performancebeiträge lieferten Soc. Quimica (-0,4%), BYD (-0,3%) und Tapestry (-0,2%).

Die größten Positionen zum Berichtsjahresende waren:

- W. R. Berkley	5,3%
- Grenke	5,3%
- Nike	5,0%
- Burberry	3,5%
- Givaudan	3,4%

Der ACATIS Fair Value Aktien Global trägt das europäische Transparenzsigel und ist zudem mit dem vom Forum Nachhaltige Geldanlagen (FNG) vergebenen FNG-Siegel 2020 mit einem Stern (von drei) zertifiziert. Das bedeutet, der Fonds zeichnet sich durch eine besonders anspruchsvolle und umfassende Nachhaltigkeitsstrategie aus und erhält zusätzliche Pluspunkte in den Bereichen institutionelle Glaubwürdigkeit, Produktstandards sowie Selektions- und Dialogstrategien.

Seit 2019 werden neben den ESG-Kriterien (Environment, Social, Governance) auch die SDG-Ziele (Sustainable Development Goals), die 17 Ziele der Vereinten Nationen für eine nachhaltige Entwicklung, im Nachhaltigkeitsrating des Fonds berücksichtigt.

Der ACATIS Fair Value Aktien Global verfügt über Tranchen in den Währungen Euro, Schweizer Franken und US-Dollar.

Wesentliche Risiken

Marktpreisrisiken

Das allgemeine Marktpreisrisiko bei Aktien war im Berichtszeitraum das bedeutendste Einzelrisiko des Fonds. Screenings ermöglichen es, Aktien, die aufgrund ihrer Kennziffern negativ auffällig sind, frühzeitig anzuzeigen. Das Fondsmanagement versucht, durch vierteljährliche Gewichtungsanpassungen, welche auf Momentum- und Risikoaspekten aufgebaut sind, stabilisierende und kurstreibende Gewichtungen vorzunehmen.

Währungsrisiken

Als international anlegender Fonds wurde auch in Titel investiert, die nicht in Euro notieren, z.B. US-Dollar. Entsprechend der Währungsentwicklungen konnte sich dies positiv oder negativ auf den Fonds auswirken. Der Fonds unterlag somit Währungsrisiken.

Zinsänderungsrisiken

Der Fonds hatte keine wesentlichen Zinsänderungsrisiken.

Liquiditätsrisiken

Da der Fonds überwiegend in große, liquide, internationale Aktien investierte, waren Liquiditätsrisiken weitgehend ausgeschlossen.

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Vermögensrechnung

	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
	EUR	EUR
Bankguthaben auf Sicht	2'366'648.41	5'168'619.24
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	79'130'970.95	53'361'287.06
Derivate Finanzinstrumente	30'642.31	-12'399.24
Sonstige Vermögenswerte	14'666.79	19'767.65
Gesamtfondsvermögen	81'542'928.46	58'537'274.71
Bankverbindlichkeiten	0.00	-15.07
Verbindlichkeiten	-583'992.16	-343'707.90
Nettofondsvermögen	80'958'936.30	58'193'551.74

Ausserbilanzgeschäfte

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

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

Am Bilanzstichtag waren keine aufgenommenen Kredite ausstehend.

Erfolgsrechnung

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
	EUR	EUR
Ertrag		
Aktien	915'437.84	741'200.11
Ertrag Bankguthaben	0.00	1.55
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-42'362.62	-120'099.54
Total Ertrag	873'075.22	621'102.12
Aufwand		
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	1'183'918.34	1'091'155.28
Performance Fee	208'910.46	106'007.60
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	64'708.24	53'933.59
Revisionsaufwand	8'948.69	8'121.93
Passivzinsen	1'025.91	843.68
Sonstige Aufwendungen	36'869.30	72'865.21
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-38'620.06	-65'685.06
Total Aufwand	1'465'760.88	1'267'242.23
Nettoertrag	-592'685.66	-646'140.11
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	4'330'056.62	783'815.30
Realisierter Erfolg	3'737'370.96	137'675.19
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	9'289'561.51	-4'520'703.64
Gesamterfolg	13'026'932.47	-4'383'028.45

Verwendung des Erfolgs

	ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-P- EUR	ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-I- EUR	ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-V- EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-269'427.35	-147'815.42	-21'657.13
Vortrag des Vorjahres	-1'584'639.61	-136'125.72	-90'101.32
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	99'793.62	-436'697.59	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Nettoertrag	0.00	0.00	0.00
Zur Ausschüttung vorgesehener Nettoertrag	0.00	0.00	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Nettoertrag	0.00	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	-1'754'273.34	-720'638.73	-111'758.45
Ausschüttung Nettoertrag pro Anteil	0.00	0.00	0.00
Realisierte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	1'194'292.90	1'076'056.50	678'532.72
Realisierte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	4'732'804.24	197'593.93	35.54
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	-298'051.15	633'890.45	0.00
Zur Verteilung verfügbare Kapitalgewinne	5'629'045.99	1'907'540.88	678'568.26
Zur Ausschüttung vorgesehene Kapitalgewinne	185'953.26	58'929.51	232'750.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltene Kapitalgewinne	0.00	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	5'443'092.73	1'848'611.37	445'818.26
Ausschüttung realisierter Kapitalgewinn pro Anteil	2.00	4.00	24.50

	ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-P- CHF	ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-I- CHF	ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-I- USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-1'115'574.82	-8'528.44	-9'273.48
Vortrag des Vorjahres	-927'991.76	-62'071.72	-5'060.99
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	98'122.17	-8'726.34	-5'447.79
Zur Verteilung verfügbarer Nettoertrag	0.00	0.00	0.00
Zur Ausschüttung vorgesehener Nettoertrag	0.00	0.00	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Nettoertrag	0.00	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	-945'444.41	-79'326.50	-19'782.26
Ausschüttung Nettoertrag pro Anteil	0.00	0.00	0.00
Realisierte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	580'433.38	117'888.59	102'168.94
Realisierte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	1'664'426.45	-374'461.85	2'766.01
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	-175'989.86	-52'643.64	2'977.41
Zur Verteilung verfügbare Kapitalgewinne	2'068'869.97	117'888.59	107'912.36
Zur Ausschüttung vorgesehene Kapitalgewinne	95'849.00	4'375.05	14'535.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltene Kapitalgewinne	0.00	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	1'973'020.97	-313'591.95	93'377.36
Ausschüttung realisierter Kapitalgewinn pro Anteil	1.00	2.00	1.00

Verwendung des Erfolgs

ACATIS Fair Value
Aktien Global
-USD-K-

	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-36'939.61
Vortrag des Vorjahres	-163'135.32
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	29'306.03
Zur Verteilung verfügbarer Nettoertrag	0.00
Zur Ausschüttung vorgesehener Nettoertrag	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Nettoertrag	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	-170'768.90
Ausschüttung Nettoertrag pro Anteil	0.00
Realisierte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	738'193.61
Realisierte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	656'791.42
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	-117'987.62
Zur Verteilung verfügbare Kapitalgewinne	1'276'997.41
Zur Ausschüttung vorgesehene Kapitalgewinne	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltene Kapitalgewinne	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	1'276'997.41
Ausschüttung realisierter Kapitalgewinn pro Anteil	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2019 - 31.12.2019
EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	58'193'551.74
Ausschüttung	-445'724.88
Saldo aus dem Anteilsverkehr	10'184'176.97
Gesamterfolg	13'026'932.47
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	80'958'936.30

Anzahl Anteile im Umlauf

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-P-	01.01.2019 - 31.12.2019
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	107'182.000
Neu ausgegebene Anteile	9'562.000
Zurückgenommene Anteile	-20'895.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	95'849.000
<hr/>	
ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-I-	01.01.2019 - 31.12.2019
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'917.896
Neu ausgegebene Anteile	796.000
Zurückgenommene Anteile	-526.373
Anzahl Anteile am Ende der Periode	2'187.523
<hr/>	
ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-I-	01.01.2019 - 31.12.2019
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	3'501.002
Neu ausgegebene Anteile	11'257.376
Zurückgenommene Anteile	-26.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	14'732.378
<hr/>	
ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-P-	01.01.2019 - 31.12.2019
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	99'225.409
Neu ausgegebene Anteile	44'173.221
Zurückgenommene Anteile	-50'422.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	92'976.630
<hr/>	

Anzahl Anteile im Umlauf

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-V	01.01.2019 - 31.12.2019
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	9'500.000
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	9'500.000
<hr/>	
ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-K-	01.01.2019 - 31.12.2019
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	10'404.000
Neu ausgegebene Anteile	679.000
Zurückgenommene Anteile	-2'548.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	8'535.000
<hr/>	
ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-I-	01.01.2019 - 31.12.2019
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	7'000.000
Neu ausgegebene Anteile	12'535.000
Zurückgenommene Anteile	-5'000.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	14'535.000
<hr/>	

Kennzahlen

ACATIS Fair Value Aktien Global	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Nettofondsvermögen in EUR	80'958'936.30	58'193'551.74	54'191'695.31
Transaktionskosten in EUR	69'363.02	14'452.08	53'393.11

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-I-	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Nettofondsvermögen in CHF	2'621'747.50	1'981'965.46	633'448.04
Ausstehende Anteile	2'187.523	1'917.896	540.980
Inventarwert pro Anteil in CHF	1'198.50	1'033.41	1'170.93
Performance in %	16.17	-11.74	17.09
Performance in % seit Liberierung am 15.02.2017	20.05	3.34	17.09
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.65	1.92	1.99
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.15	0.66
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.65	2.07	2.65

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-P-	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Nettofondsvermögen in CHF	12'524'568.61	12'235'089.80	14'246'090.35
Ausstehende Anteile	95'849.000	107'182.000	109'561.194
Inventarwert pro Anteil in CHF	130.67	114.15	130.03
Performance in %	15.35	-11.54	21.34
Performance in % seit Liberierung am 22.02.2011	34.93	16.97	32.23
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.28	2.43	2.44
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.15	1.37
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.28	2.58	3.81

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-I-	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Nettofondsvermögen in EUR	20'155'600.31	3'984'392.08	2'025'742.47
Ausstehende Anteile	14'732.378	3'501.002	1'654.000
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'368.12	1'138.07	1'224.75
Performance in %	20.58	-6.78	15.38
Performance in % seit Liberierung am 12.01.2016	38.12	14.55	22.88
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.44	1.77	1.78
Performanceabhängige Vergütung in %	0.75	0.37	1.16
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.19	2.14	2.94

Kennzahlen

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-P-	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Nettofondsvermögen in EUR	22'201'883.58	19'918'077.55	16'599'086.89
Ausstehende Anteile	92'976.630	99'225.409	76'024.844
Inventarwert pro Anteil in EUR	238.79	200.74	218.34
Performance in %	19.98	-7.22	15.24
Performance in % seit Liberierung am 10.05.2004	147.06	105.91	121.94
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.12	2.28	2.28
Performanceabhängige Vergütung in %	0.47	0.39	0.80
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.59	2.67	3.08

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-V	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Nettofondsvermögen in EUR	12'715'201.66	10'594'210.73	11'433'955.29
Ausstehende Anteile	9'500.000	9'500.000	9'500.000
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'338.44	1'115.18	1'203.57
Performance in %	21.26	-6.28	16.84
Performance in % seit Liberierung am 19.04.2016	39.81	15.30	23.03
OGC/TER 1 in %	1.47	1.63	1.63

ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-I-	31.12.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in USD	1'519'390.22	617'250.84
Ausstehende Anteile	14'535.000	7'000.000
Inventarwert pro Anteil in USD	104.53	88.18
Performance in %	19.73	-11.82
Performance in % seit Liberierung am 05.07.2018	5.58	-11.82
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.68	1.88
Performanceabhängige Vergütung in %	0.46	0.32
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.14	2.20

Kennzahlen

ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-K-	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Nettofondsvermögen in USD	11'892'512.81	12'069'526.92	13'704'717.70
Ausstehende Anteile	8'535.000	10'404.000	10'839.000
Inventarwert pro Anteil in USD	1'393.38	1'160.09	1'264.39
Performance in %	20.11	-8.25	28.07
Performance in % seit Liberierung am 03.10.2016	39.34	16.01	26.44
OGC/TER 1 in %	1.62	1.78	1.78

Rechtliche Hinweise

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

OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

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

Historische Ausschüttungen

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-P-

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

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-I-

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

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-V-

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

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-P-

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

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-I-

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

Historische Ausschüttungen

ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-I-

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

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2019	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
Belgien							
EUR	Melexis	5'000	0	5'000	67.05	335'250	0.41%
EUR	Umicore	0	0	34'000	43.36	1'474'240	1.82%
						1'809'490	2.24%
Chile							
USD	Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR	0	0	36'000	26.69	856'173	1.06%
						856'173	1.06%
China							
HKD	BYD Company Ltd	0	0	185'000	38.85	822'211	1.02%
HKD	Ping An Insurance (Group) Company of China -H-	110'000	0	110'000	92.10	1'158'971	1.43%
						1'981'182	2.45%
Dänemark							
DKK	Chr. Hansen Holding A/S	0	0	30'800	529.40	2'181'971	2.70%
DKK	Genmab A/S	9'200	0	9'200	1'481.50	1'823'912	2.25%
DKK	Novozymes A/S	9'000	0	34'000	326.00	1'483'238	1.83%
DKK	Vestas Wind Systems A/S	18'000	0	18'000	673.20	1'621'553	2.00%
						7'110'674	8.78%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2019	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Deutschland							
EUR	Atoss Software AG	0	0	7'697	143.50	1'104'520	1.36%
EUR	Capital Stage	20'000	0	20'000	9.39	187'800	0.23%
EUR	Continental AG	3'680	0	13'000	115.26	1'498'380	1.85%
EUR	GK Software	0	0	2'000	72.00	144'000	0.18%
EUR	GrenkeLeasing	0	0	47'000	92.25	4'335'750	5.36%
EUR	Infineon Technologies AG	20'000	0	76'000	20.31	1'543'560	1.91%
EUR	Nemetschek	26'000	0	34'000	58.80	1'999'200	2.47%
EUR	Sixt	0	0	25'000	65.30	1'632'500	2.02%
						12'445'710	15.37%
Frankreich							
EUR	Boostheat	17'857	0	17'857	18.05	322'319	0.40%
						322'319	0.40%
Grossbritannien							
GBP	Burberry Group PLC	0	0	110'000	22.05	2'861'971	3.54%
GBP	Johnson Matthey	54'000	0	54'000	29.96	1'908'972	2.36%
GBP	Victrex	30'000	0	78'000	24.94	2'295'382	2.84%
						7'066'325	8.73%
Hongkong							
HKD	MTR Corp	260'000	0	260'000	46.05	1'369'693	1.69%
						1'369'693	1.69%
Irland							
USD	Alkermes PLC	20'000	0	20'000	20.40	363'555	0.45%
						363'555	0.45%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2019	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Italien							
EUR	Aquafil	10'000	0	35'000	6.30	220'500	0.27%
						220'500	0.27%
Japan							
JPY	Nidec Corp	3'500	0	11'000	15'005.00	1'353'335	1.67%
JPY	Suruga Bank	0	0	89'000	498.00	363'409	0.45%
JPY	SYSMEX	19'000	0	19'000	7'449.00	1'160'455	1.43%
JPY	Terumo Corp	66'500	0	66'500	3'885.00	2'118'309	2.62%
JPY	W-Scope Corp	0	0	40'000	1'024.00	335'843	0.41%
						5'331'352	6.59%
Kanada							
CAD	West Fraser Timber	36'000	0	36'000	57.28	1'416'639	1.75%
						1'416'639	1.75%
Norwegen							
NOK	Tomra Systems ASA	45'000	0	45'000	278.40	1'269'869	1.57%
						1'269'869	1.57%
Schweiz							
CHF	Bossard Holding	0	0	7'400	174.70	1'189'420	1.47%
CHF	Givaudan	0	0	985	3'031.00	2'746'837	3.39%
CHF	Komax Holding AG	0	0	6'200	236.40	1'348'497	1.67%
CHF	Valora Holding AG	0	0	3'700	270.00	919'129	1.14%
USD	Chubb Limited	2'000	0	15'000	155.66	2'080'552	2.57%
						8'284'435	10.23%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2019	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Vereinigte Staaten							
USD	Cisco Systems Inc.	0	0	48'000	47.96	2'051'308	2.53%
USD	Cognizant Technology Solutions	10'000	0	39'200	62.02	2'166'348	2.68%
USD	Deere & Co	7'200	0	15'000	173.26	2'315'794	2.86%
USD	Humana	3'000	0	3'000	366.52	979'782	1.21%
USD	LKQ	30'000	0	30'000	35.70	954'333	1.18%
USD	Microsoft Corp.	10'000	0	10'000	157.70	1'405'213	1.74%
USD	Nike Inc.	0	0	45'500	101.31	4'107'467	5.07%
USD	NVIDIA Corp.	8'600	0	8'600	235.30	1'803'145	2.23%
USD	Progressive Corp	15'000	0	15'000	72.39	967'565	1.20%
USD	Ralph Lauren Corp Shs -A-	3'500	0	15'500	117.22	1'618'989	2.00%
USD	Regeneron Pharmaceuticals Inc	3'000	0	3'000	375.48	1'003'734	1.24%
USD	Salesforce.com	10'000	0	10'000	162.64	1'449'231	1.79%
USD	Starbucks Corp	0	0	30'000	87.92	2'350'278	2.90%
USD	W.R.Berkley	23'500	0	70'500	69.10	4'340'878	5.36%
USD	Zoetis -A-	15'000	0	15'000	132.35	1'768'991	2.19%
						29'283'055	36.17%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						79'130'971	97.74%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2019	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						79'130'971	97.74%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					69'124	0.09%
EUR	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-38'482	-0.05%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						30'642	0.04%
EUR	Kontokorrentguthaben					2'366'648	2.92%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					14'667	0.02%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						81'542'928	100.72%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-583'992	-0.72%
NETTOFONDSVERMÖGEN						80'958'936	100.00%

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fussnoten:

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

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
Deutschland			
EUR	METRO Wholesale & Food Specialist	0	39'000
EUR	Ringmetall	0	140'000
Japan			
JPY	Daito Trust Constr. Co Ltd	0	12'500
JPY	M3	85'000	85'000
Luxemburg			
HKD	L'Occitane International	0	1'200'000
Vereinigte Staaten			
USD	Alphabet -A-	0	3'210
USD	Booking Holdings	0	1'440
USD	Oracle Corp.	0	40'000
USD	Tapestry	47'000	47'000
USD	Visa Inc	0	24'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
24.03.2020	USD	EUR	108'660.89	97'000.00
24.03.2020	USD	EUR	203'388.97	181'000.00
25.03.2020	EUR	USD	139'000.00	156'151.36
25.03.2020	USD	CHF	877'550.95	857'000.00
25.03.2020	USD	DKK	1'025'203.93	6'833'000.00
25.03.2020	USD	EUR	2'596'050.10	2'317'000.00
25.03.2020	USD	GBP	998'788.71	747'000.00
25.03.2020	USD	JPY	790'476.66	86'075'000.00
26.03.2020	CHF	EUR	523'803.99	480'000.00
26.03.2020	CHF	USD	996'600.68	1'025'000.00
27.03.2020	CHF	DKK	1'082'102.45	7'419'000.00
27.03.2020	CHF	EUR	2'563'806.35	2'354'000.00
27.03.2020	CHF	GBP	1'049'287.94	821'000.00
27.03.2020	CHF	JPY	824'729.61	92'372'000.00
27.03.2020	CHF	USD	4'901'115.19	5'045'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.03.2019	EUR	USD	101'000.00	115'466.54
20.03.2019	USD	EUR	4'556.37	4'000.00
20.03.2019	EUR	USD	35'000.00	40'138.07
20.03.2019	USD	EUR	25'337.07	22'000.00
20.03.2019	EUR	USD	22'000.00	25'337.07
20.03.2019	EUR	USD	10'000.00	11'549.06
20.03.2019	USD	EUR	11'549.06	10'000.00
20.03.2019	USD	EUR	5'685.53	5'000.00
20.03.2019	EUR	USD	5'000.00	5'685.53
20.03.2019	USD	EUR	5'742.74	5'000.00
20.03.2019	EUR	USD	5'000.00	5'742.74
20.03.2019	USD	EUR	11'357.90	10'000.00
20.03.2019	EUR	USD	10'000.00	11'357.90
20.03.2019	USD	EUR	5'665.61	5'000.00
20.03.2019	EUR	USD	5'000.00	5'665.61
20.03.2019	USD	EUR	53'437.03	47'000.00
20.03.2019	EUR	USD	47'000.00	53'437.03

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.03.2019	EUR	USD	3'028'000.00	3'459'593.44
22.03.2019	DKK	USD	4'652'000.00	712'282.57
22.03.2019	CHF	USD	1'021'000.00	1'037'389.94
22.03.2019	GBP	USD	542'000.00	686'285.72
22.03.2019	HKD	USD	5'112'000.00	654'275.63
22.03.2019	USD	EUR	292'740.85	253'000.00
22.03.2019	USD	CHF	44'871.64	44'000.00
22.03.2019	USD	GBP	19'100.10	15'000.00
22.03.2019	USD	HKD	45'488.94	355'000.00
22.03.2019	USD	CHF	36'045.67	35'000.00
22.03.2019	USD	DKK	36'504.38	236'000.00
22.03.2019	USD	HKD	61'910.12	483'000.00
22.03.2019	USD	GBP	17'880.82	14'000.00
22.03.2019	USD	DKK	39'967.92	259'000.00
22.03.2019	DKK	USD	259'000.00	39'967.92
22.03.2019	USD	CHF	63'301.93	62'000.00
22.03.2019	CHF	USD	62'000.00	63'301.93
22.03.2019	USD	GBP	24'410.07	19'000.00
22.03.2019	GBP	USD	19'000.00	24'410.07
22.03.2019	USD	HKD	36'121.17	283'000.00
22.03.2019	HKD	USD	283'000.00	36'121.17
22.03.2019	USD	EUR	302'760.11	263'000.00
22.03.2019	EUR	USD	263'000.00	302'760.11
22.03.2019	USD	CHF	19'398.98	19'000.00
22.03.2019	CHF	USD	19'000.00	19'398.98
22.03.2019	USD	HKD	36'486.37	286'000.00
22.03.2019	HKD	USD	286'000.00	36'486.37
22.03.2019	USD	CHF	27'604.39	27'000.00
22.03.2019	CHF	USD	27'000.00	27'604.39
22.03.2019	USD	GBP	21'877.04	17'000.00
22.03.2019	GBP	USD	17'000.00	21'877.04
22.03.2019	EUR	USD	181'000.00	208'850.24
22.03.2019	USD	EUR	208'850.24	181'000.00
22.03.2019	HKD	USD	334'000.00	42'728.99
22.03.2019	USD	HKD	42'728.99	334'000.00
22.03.2019	USD	EUR	102'459.71	90'000.00
22.03.2019	EUR	USD	90'000.00	102'459.71
22.03.2019	USD	CHF	55'366.97	55'000.00
22.03.2019	CHF	USD	55'000.00	55'366.97
22.03.2019	HKD	USD	296'000.00	37'859.62
22.03.2019	USD	HKD	37'859.62	296'000.00
22.03.2019	DKK	USD	321'000.00	49'691.60
22.03.2019	USD	DKK	49'691.60	321'000.00
22.03.2019	GBP	USD	30'000.00	39'308.19
22.03.2019	USD	GBP	39'308.19	30'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.03.2019	CHF	USD	74'000.00	74'937.30
22.03.2019	USD	CHF	74'937.30	74'000.00
22.03.2019	USD	EUR	131'818.48	116'000.00
22.03.2019	EUR	USD	116'000.00	131'818.48
22.03.2019	CHF	USD	30'000.00	30'125.45
22.03.2019	USD	CHF	30'125.45	30'000.00
22.03.2019	USD	GBP	29'441.49	23'000.00
22.03.2019	GBP	USD	23'000.00	29'441.49
22.03.2019	USD	DKK	28'979.61	192'000.00
22.03.2019	DKK	USD	192'000.00	28'979.61
22.03.2019	USD	HKD	29'552.41	232'000.00
22.03.2019	HKD	USD	232'000.00	29'552.41
22.03.2019	EUR	USD	147'000.00	167'149.83
22.03.2019	USD	EUR	167'149.83	147'000.00
22.03.2019	USD	GBP	20'773.39	16'000.00
22.03.2019	GBP	USD	16'000.00	20'773.39
22.03.2019	USD	DKK	30'236.02	199'000.00
22.03.2019	DKK	USD	199'000.00	30'236.02
22.03.2019	USD	CHF	40'967.09	41'000.00
22.03.2019	CHF	USD	41'000.00	40'967.09
22.03.2019	GBP	USD	15'000.00	19'918.11
22.03.2019	USD	GBP	19'918.11	15'000.00
22.03.2019	USD	EUR	101'172.14	89'000.00
22.03.2019	EUR	USD	89'000.00	101'172.14
22.03.2019	USD	CHF	47'017.47	47'000.00
22.03.2019	CHF	USD	47'000.00	47'017.47
22.03.2019	USD	HKD	25'068.35	197'000.00
22.03.2019	HKD	USD	197'000.00	25'068.35
22.03.2019	HKD	USD	232'000.00	29'604.99
22.03.2019	USD	HKD	29'604.99	232'000.00
22.03.2019	CHF	USD	40'000.00	39'988.13
22.03.2019	USD	CHF	39'988.13	40'000.00
27.03.2019	USD	CHF	861'000.00	844'101.01
27.03.2019	EUR	CHF	490'000.00	551'600.75
27.03.2019	CHF	USD	30'533.10	31'000.00
27.03.2019	CHF	EUR	38'516.22	34'000.00
27.03.2019	CHF	USD	27'299.87	28'000.00
27.03.2019	CHF	EUR	49'510.01	44'000.00
27.03.2019	EUR	CHF	44'000.00	49'510.01
27.03.2019	CHF	USD	44'851.49	46'000.00
27.03.2019	USD	CHF	46'000.00	44'851.49
27.03.2019	EUR	CHF	31'000.00	34'944.86
27.03.2019	CHF	EUR	34'944.86	31'000.00
27.03.2019	CHF	USD	37'495.84	38'000.00
27.03.2019	USD	CHF	38'000.00	37'495.84

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
27.03.2019	CHF	EUR	15'798.54	14'000.00
27.03.2019	EUR	CHF	14'000.00	15'798.54
27.03.2019	CHF	EUR	22'710.74	20'000.00
27.03.2019	EUR	CHF	20'000.00	22'710.74
27.03.2019	CHF	EUR	32'876.49	29'000.00
27.03.2019	EUR	CHF	29'000.00	32'876.49
27.03.2019	CHF	USD	32'041.21	32'000.00
27.03.2019	USD	CHF	32'000.00	32'041.21
27.03.2019	EUR	CHF	25'000.00	28'399.25
27.03.2019	CHF	EUR	28'399.25	25'000.00
27.03.2019	CHF	USD	27'913.27	28'000.00
27.03.2019	USD	CHF	28'000.00	27'913.27
27.03.2019	CHF	EUR	15'881.31	14'000.00
27.03.2019	EUR	CHF	14'000.00	15'881.31
29.03.2019	HKD	CHF	5'065'000.00	635'708.58
29.03.2019	GBP	CHF	554'000.00	690'995.33
29.03.2019	USD	CHF	5'429'000.00	5'322'328.51
29.03.2019	EUR	CHF	2'912'000.00	3'288'703.02
29.03.2019	DKK	CHF	4'650'000.00	704'038.32
29.03.2019	CHF	USD	292'259.08	297'000.00
29.03.2019	CHF	EUR	105'335.89	93'000.00
29.03.2019	CHF	HKD	23'786.41	189'000.00
29.03.2019	CHF	DKK	30'552.80	203'000.00
29.03.2019	CHF	GBP	27'328.41	22'000.00
29.03.2019	USD	CHF	173'000.00	167'907.61
29.03.2019	HKD	CHF	230'000.00	28'810.97
29.03.2019	CHF	HKD	28'810.97	230'000.00
29.03.2019	CHF	DKK	32'914.74	218'000.00
29.03.2019	DKK	CHF	218'000.00	32'914.74
29.03.2019	CHF	EUR	314'403.36	279'000.00
29.03.2019	EUR	CHF	279'000.00	314'403.36
29.03.2019	EUR	CHF	189'000.00	212'996.78
29.03.2019	CHF	EUR	212'996.78	189'000.00
29.03.2019	CHF	HKD	35'474.60	285'000.00
29.03.2019	HKD	CHF	285'000.00	35'474.60
29.03.2019	CHF	GBP	33'919.71	27'000.00
29.03.2019	GBP	CHF	27'000.00	33'919.71
29.03.2019	HKD	CHF	424'000.00	53'611.79
29.03.2019	CHF	HKD	53'611.79	424'000.00
29.03.2019	CHF	USD	156'368.01	158'000.00
29.03.2019	USD	CHF	158'000.00	156'368.01
29.03.2019	USD	CHF	188'000.00	186'115.86
29.03.2019	CHF	USD	186'115.86	188'000.00
29.03.2019	GBP	CHF	36'000.00	46'662.52
29.03.2019	CHF	GBP	46'662.52	36'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
29.03.2019	DKK	CHF	360'000.00	55'013.46
29.03.2019	CHF	DKK	55'013.46	360'000.00
29.03.2019	HKD	CHF	217'000.00	27'441.23
29.03.2019	CHF	HKD	27'441.23	217'000.00
29.03.2019	CHF	EUR	138'278.64	122'000.00
29.03.2019	EUR	CHF	122'000.00	138'278.64
29.03.2019	EUR	CHF	156'000.00	177'222.55
29.03.2019	CHF	EUR	177'222.55	156'000.00
29.03.2019	CHF	DKK	43'556.28	287'000.00
29.03.2019	DKK	CHF	287'000.00	43'556.28
29.03.2019	CHF	HKD	20'218.97	159'000.00
29.03.2019	HKD	CHF	159'000.00	20'218.97
29.03.2019	CHF	GBP	35'025.79	27'000.00
29.03.2019	GBP	CHF	27'000.00	35'025.79
29.03.2019	CHF	EUR	112'311.47	99'000.00
29.03.2019	EUR	CHF	99'000.00	112'311.47
29.03.2019	CHF	HKD	21'015.68	164'000.00
29.03.2019	HKD	CHF	164'000.00	21'015.68
29.03.2019	GBP	CHF	21'000.00	27'722.62
29.03.2019	CHF	GBP	27'722.62	21'000.00
29.03.2019	HKD	CHF	224'000.00	28'607.87
29.03.2019	CHF	HKD	28'607.87	224'000.00
29.03.2019	CHF	DKK	27'191.60	179'000.00
29.03.2019	DKK	CHF	179'000.00	27'191.60
29.03.2019	CHF	USD	198'987.74	199'000.00
29.03.2019	USD	CHF	199'000.00	198'987.74
19.06.2019	USD	EUR	250'912.33	220'000.00
19.06.2019	EUR	USD	220'000.00	250'912.33
19.06.2019	EUR	USD	9'000.00	10'267.21
19.06.2019	USD	EUR	10'267.21	9'000.00
19.06.2019	USD	EUR	74'496.60	66'000.00
19.06.2019	EUR	USD	66'000.00	74'496.60
19.06.2019	USD	EUR	28'197.24	25'000.00
19.06.2019	EUR	USD	25'000.00	28'197.24
19.06.2019	EUR	USD	11'000.00	12'532.14
19.06.2019	USD	EUR	12'532.14	11'000.00
19.06.2019	USD	EUR	12'397.00	11'000.00
19.06.2019	EUR	USD	11'000.00	12'397.00
19.06.2019	EUR	USD	9'000.00	10'093.37
19.06.2019	USD	EUR	10'093.37	9'000.00
19.06.2019	EUR	USD	12'000.00	13'554.07
19.06.2019	USD	EUR	13'554.07	12'000.00
19.06.2019	EUR	USD	113'000.00	126'761.26
19.06.2019	USD	EUR	126'761.26	113'000.00
19.06.2019	USD	EUR	5'628.80	5'000.00
19.06.2019	EUR	USD	5'000.00	5'628.80

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
25.06.2019	USD	GBP	705'871.41	532'000.00
25.06.2019	GBP	USD	532'000.00	705'871.41
25.06.2019	USD	CHF	1'029'564.47	1'021'000.00
25.06.2019	CHF	USD	1'021'000.00	1'029'564.47
25.06.2019	USD	DKK	745'628.61	4'867'000.00
25.06.2019	DKK	USD	4'867'000.00	745'628.61
25.06.2019	USD	EUR	3'543'939.61	3'102'000.00
25.06.2019	EUR	USD	3'102'000.00	3'543'939.61
25.06.2019	EUR	USD	164'000.00	187'120.69
25.06.2019	USD	EUR	187'120.69	164'000.00
25.06.2019	USD	EUR	1'025'578.81	908'000.00
25.06.2019	EUR	USD	908'000.00	1'025'578.81
25.06.2019	USD	JPY	746'418.09	82'342'000.00
25.06.2019	JPY	USD	82'342'000.00	746'418.09
25.06.2019	USD	EUR	390'653.63	346'000.00
25.06.2019	EUR	USD	346'000.00	390'653.63
25.06.2019	USD	GBP	51'003.49	39'000.00
25.06.2019	GBP	USD	39'000.00	51'003.49
25.06.2019	CHF	USD	81'000.00	81'683.98
25.06.2019	USD	CHF	81'683.98	81'000.00
25.06.2019	USD	JPY	121'488.05	13'504'000.00
25.06.2019	JPY	USD	13'504'000.00	121'488.05
25.06.2019	EUR	USD	137'000.00	156'154.20
25.06.2019	USD	EUR	156'154.20	137'000.00
25.06.2019	CHF	USD	84'000.00	84'583.44
25.06.2019	USD	CHF	84'583.44	84'000.00
25.06.2019	USD	EUR	160'264.05	142'000.00
25.06.2019	EUR	USD	142'000.00	160'264.05
25.06.2019	USD	GBP	32'547.38	25'000.00
25.06.2019	GBP	USD	25'000.00	32'547.38
25.06.2019	USD	CHF	28'747.30	29'000.00
25.06.2019	CHF	USD	29'000.00	28'747.30
25.06.2019	USD	DKK	22'477.09	150'000.00
25.06.2019	DKK	USD	150'000.00	22'477.09
25.06.2019	JPY	USD	4'637'000.00	42'476.95
25.06.2019	USD	JPY	42'476.95	4'637'000.00
25.06.2019	USD	DKK	23'829.11	158'000.00
25.06.2019	DKK	USD	158'000.00	23'829.11
25.06.2019	EUR	USD	248'000.00	280'186.25
25.06.2019	USD	EUR	280'186.25	248'000.00
25.06.2019	GBP	USD	41'000.00	53'605.46
25.06.2019	USD	GBP	53'605.46	41'000.00
25.06.2019	USD	GBP	191'293.73	150'000.00
25.06.2019	GBP	USD	150'000.00	191'293.73
25.06.2019	USD	DKK	480'605.16	3'207'000.00
25.06.2019	DKK	USD	3'207'000.00	480'605.16

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
25.06.2019	USD	JPY	478'410.53	52'344'000.00
25.06.2019	JPY	USD	52'344'000.00	478'410.53
25.06.2019	CHF	USD	36'000.00	35'813.81
25.06.2019	USD	CHF	35'813.81	36'000.00
25.06.2019	EUR	USD	1'587'000.00	1'780'293.70
25.06.2019	USD	EUR	1'780'293.70	1'587'000.00
25.06.2019	GBP	USD	28'000.00	35'552.70
25.06.2019	USD	GBP	35'552.70	28'000.00
25.06.2019	USD	CHF	58'686.11	59'000.00
25.06.2019	CHF	USD	59'000.00	58'686.11
25.06.2019	DKK	USD	237'000.00	35'531.23
25.06.2019	USD	DKK	35'531.23	237'000.00
25.06.2019	JPY	USD	5'257'000.00	48'722.42
25.06.2019	USD	JPY	48'722.42	5'257'000.00
25.06.2019	USD	EUR	74'375.33	66'000.00
25.06.2019	EUR	USD	66'000.00	74'375.33
26.06.2019	CHF	EUR	541'326.55	483'000.00
26.06.2019	EUR	CHF	483'000.00	541'326.55
26.06.2019	CHF	USD	1'012'107.97	1'030'000.00
26.06.2019	USD	CHF	1'030'000.00	1'012'107.97
26.06.2019	CHF	EUR	203'020.24	182'000.00
26.06.2019	EUR	CHF	182'000.00	203'020.24
26.06.2019	USD	CHF	206'000.00	203'763.72
26.06.2019	CHF	USD	203'763.72	206'000.00
26.06.2019	CHF	EUR	67'226.97	60'000.00
26.06.2019	EUR	CHF	60'000.00	67'226.97
26.06.2019	USD	CHF	40'000.00	39'778.49
26.06.2019	CHF	USD	39'778.49	40'000.00
26.06.2019	EUR	CHF	59'000.00	66'854.74
26.06.2019	CHF	EUR	66'854.74	59'000.00
26.06.2019	CHF	EUR	22'702.93	20'000.00
26.06.2019	EUR	CHF	20'000.00	22'702.93
26.06.2019	EUR	CHF	50'000.00	56'961.10
26.06.2019	CHF	EUR	56'961.10	50'000.00
26.06.2019	USD	CHF	37'000.00	37'348.25
26.06.2019	CHF	USD	37'348.25	37'000.00
26.06.2019	CHF	USD	20'112.56	20'000.00
26.06.2019	USD	CHF	20'000.00	20'112.56
26.06.2019	EUR	CHF	256'000.00	289'199.76
26.06.2019	CHF	EUR	289'199.76	256'000.00
26.06.2019	USD	CHF	24'000.00	24'052.08
26.06.2019	CHF	USD	24'052.08	24'000.00
27.06.2019	CHF	JPY	755'975.91	84'210'000.00
27.06.2019	JPY	CHF	84'210'000.00	755'975.91
27.06.2019	CHF	GBP	693'166.53	532'000.00
27.06.2019	GBP	CHF	532'000.00	693'166.53

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
27.06.2019	CHF	EUR	3'106'540.80	2'780'000.00
27.06.2019	EUR	CHF	2'780'000.00	3'106'540.80
27.06.2019	CHF	DKK	718'856.81	4'800'000.00
27.06.2019	DKK	CHF	4'800'000.00	718'856.81
27.06.2019	CHF	USD	5'990'501.98	6'092'000.00
27.06.2019	USD	CHF	6'092'000.00	5'990'501.98
27.06.2019	DKK	CHF	199'000.00	29'859.02
27.06.2019	CHF	DKK	29'859.02	199'000.00
27.06.2019	JPY	CHF	2'787'000.00	25'032.22
27.06.2019	CHF	JPY	25'032.22	2'787'000.00
27.06.2019	CHF	EUR	1'141'174.61	1'023'000.00
27.06.2019	EUR	CHF	1'023'000.00	1'141'174.61
27.06.2019	USD	CHF	1'382'000.00	1'367'064.00
27.06.2019	CHF	USD	1'367'064.00	1'382'000.00
27.06.2019	USD	CHF	226'000.00	224'894.50
27.06.2019	CHF	USD	224'894.50	226'000.00
27.06.2019	CHF	GBP	42'840.30	33'000.00
27.06.2019	GBP	CHF	33'000.00	42'840.30
27.06.2019	CHF	EUR	382'189.37	341'000.00
27.06.2019	EUR	CHF	341'000.00	382'189.37
27.06.2019	CHF	JPY	118'872.61	13'310'000.00
27.06.2019	JPY	CHF	13'310'000.00	118'872.61
27.06.2019	CHF	USD	178'675.31	180'000.00
27.06.2019	USD	CHF	180'000.00	178'675.31
27.06.2019	EUR	CHF	138'000.00	156'427.54
27.06.2019	CHF	EUR	156'427.54	138'000.00
27.06.2019	CHF	DKK	31'635.87	209'000.00
27.06.2019	DKK	CHF	209'000.00	31'635.87
27.06.2019	CHF	EUR	137'427.16	121'000.00
27.06.2019	EUR	CHF	121'000.00	137'427.16
27.06.2019	CHF	GBP	27'519.64	21'000.00
27.06.2019	GBP	CHF	21'000.00	27'519.64
27.06.2019	JPY	CHF	2'885'000.00	26'419.55
27.06.2019	CHF	JPY	26'419.55	2'885'000.00
27.06.2019	GBP	CHF	16'000.00	21'237.27
27.06.2019	CHF	GBP	21'237.27	16'000.00
27.06.2019	EUR	CHF	255'000.00	290'215.07
27.06.2019	CHF	EUR	290'215.07	255'000.00
27.06.2019	JPY	CHF	2'417'000.00	22'304.64
27.06.2019	CHF	JPY	22'304.64	2'417'000.00
27.06.2019	GBP	CHF	26'000.00	34'227.89
27.06.2019	CHF	GBP	34'227.89	26'000.00
27.06.2019	CHF	DKK	40'130.39	264'000.00
27.06.2019	DKK	CHF	264'000.00	40'130.39
27.06.2019	CHF	DKK	446'042.56	2'957'000.00
27.06.2019	DKK	CHF	2'957'000.00	446'042.56

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
27.06.2019	EUR	CHF	1'609'000.00	1'817'815.63
27.06.2019	CHF	EUR	1'817'815.63	1'609'000.00
27.06.2019	CHF	GBP	169'426.05	132'000.00
27.06.2019	GBP	CHF	132'000.00	169'426.05
27.06.2019	CHF	JPY	442'718.32	48'108'000.00
27.06.2019	JPY	CHF	48'108'000.00	442'718.32
27.06.2019	GBP	CHF	22'000.00	27'940.32
27.06.2019	CHF	GBP	27'940.32	22'000.00
27.06.2019	USD	CHF	218'000.00	218'371.14
27.06.2019	CHF	USD	218'371.14	218'000.00
27.06.2019	CHF	EUR	84'894.02	76'000.00
27.06.2019	EUR	CHF	76'000.00	84'894.02
27.06.2019	JPY	CHF	4'268'000.00	39'109.34
27.06.2019	CHF	JPY	39'109.34	4'268'000.00
19.09.2019	USD	EUR	194'491.65	172'000.00
19.09.2019	EUR	USD	172'000.00	194'491.65
19.09.2019	USD	EUR	20'575.31	18'000.00
19.09.2019	EUR	USD	18'000.00	20'575.31
19.09.2019	EUR	USD	7'000.00	7'933.51
19.09.2019	USD	EUR	7'933.51	7'000.00
19.09.2019	EUR	USD	7'000.00	7'814.63
19.09.2019	USD	EUR	7'814.63	7'000.00
19.09.2019	EUR	USD	10'000.00	11'121.56
19.09.2019	USD	EUR	11'121.56	10'000.00
19.09.2019	EUR	USD	7'000.00	7'768.37
19.09.2019	USD	EUR	7'768.37	7'000.00
19.09.2019	EUR	USD	86'000.00	95'597.54
19.09.2019	USD	EUR	95'597.54	86'000.00
19.09.2019	USD	EUR	2'204.52	2'000.00
19.09.2019	EUR	USD	2'000.00	2'204.52
19.09.2019	USD	EUR	7'747.01	7'000.00
19.09.2019	EUR	USD	7'000.00	7'747.01
20.09.2019	USD	JPY	1'300'337.93	139'108'000.00
20.09.2019	JPY	USD	139'108'000.00	1'300'337.93
20.09.2019	USD	EUR	2'745'213.47	2'413'000.00
20.09.2019	EUR	USD	2'413'000.00	2'745'213.47
20.09.2019	USD	CHF	945'237.56	922'000.00
20.09.2019	CHF	USD	922'000.00	945'237.56
20.09.2019	USD	GBP	866'968.96	683'000.00
20.09.2019	GBP	USD	683'000.00	866'968.96
20.09.2019	USD	DKK	1'260'517.75	8'266'000.00
20.09.2019	DKK	USD	8'266'000.00	1'260'517.75
20.09.2019	CHF	USD	39'000.00	40'261.48
20.09.2019	USD	CHF	40'261.48	39'000.00
20.09.2019	DKK	USD	453'000.00	69'571.59
20.09.2019	USD	DKK	69'571.59	453'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.09.2019	GBP	USD	30'000.00	38'262.72
20.09.2019	USD	GBP	38'262.72	30'000.00
20.09.2019	EUR	USD	203'000.00	234'160.79
20.09.2019	USD	EUR	234'160.79	203'000.00
20.09.2019	JPY	USD	9'067'000.00	84'899.57
20.09.2019	USD	JPY	84'899.57	9'067'000.00
20.09.2019	CHF	USD	41'000.00	42'414.02
20.09.2019	USD	CHF	42'414.02	41'000.00
20.09.2019	USD	EUR	289'424.69	253'000.00
20.09.2019	EUR	USD	253'000.00	289'424.69
20.09.2019	DKK	USD	785'000.00	120'741.18
20.09.2019	USD	DKK	120'741.18	785'000.00
20.09.2019	JPY	USD	3'512'000.00	32'864.50
20.09.2019	USD	JPY	32'864.50	3'512'000.00
20.09.2019	USD	JPY	45'032.91	4'870'000.00
20.09.2019	JPY	USD	4'870'000.00	45'032.91
20.09.2019	EUR	USD	150'000.00	169'397.94
20.09.2019	USD	EUR	169'397.94	150'000.00
20.09.2019	CHF	USD	51'000.00	52'330.28
20.09.2019	USD	CHF	52'330.28	51'000.00
20.09.2019	JPY	USD	6'373'000.00	59'542.65
20.09.2019	USD	JPY	59'542.65	6'373'000.00
20.09.2019	USD	GBP	43'892.42	35'000.00
20.09.2019	GBP	USD	35'000.00	43'892.42
20.09.2019	USD	EUR	111'629.38	100'000.00
20.09.2019	EUR	USD	100'000.00	111'629.38
20.09.2019	EUR	USD	198'000.00	220'855.69
20.09.2019	USD	EUR	220'855.69	198'000.00
20.09.2019	GBP	USD	61'000.00	74'546.02
20.09.2019	USD	GBP	74'546.02	61'000.00
20.09.2019	JPY	USD	7'048'000.00	66'954.42
20.09.2019	USD	JPY	66'954.42	7'048'000.00
20.09.2019	CHF	USD	33'000.00	34'084.86
20.09.2019	USD	CHF	34'084.86	33'000.00
20.09.2019	DKK	USD	491'000.00	74'063.45
20.09.2019	USD	DKK	74'063.45	491'000.00
20.09.2019	USD	GBP	22'928.75	19'000.00
20.09.2019	GBP	USD	19'000.00	22'928.75
20.09.2019	USD	JPY	40'085.77	4'260'000.00
20.09.2019	JPY	USD	4'260'000.00	40'085.77
20.09.2019	GBP	USD	29'000.00	35'394.08
20.09.2019	USD	GBP	35'394.08	29'000.00
20.09.2019	EUR	USD	119'000.00	132'284.08
20.09.2019	USD	EUR	132'284.08	119'000.00
20.09.2019	USD	CHF	28'381.21	28'000.00
20.09.2019	CHF	USD	28'000.00	28'381.21

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.09.2019	USD	DKK	33'848.80	228'000.00
20.09.2019	DKK	USD	228'000.00	33'848.80
20.09.2019	USD	GBP	41'529.17	34'000.00
20.09.2019	GBP	USD	34'000.00	41'529.17
20.09.2019	EUR	USD	90'000.00	99'942.58
20.09.2019	USD	EUR	99'942.58	90'000.00
20.09.2019	USD	CHF	25'305.14	25'000.00
20.09.2019	CHF	USD	25'000.00	25'305.14
20.09.2019	USD	GBP	57'754.39	47'000.00
20.09.2019	GBP	USD	47'000.00	57'754.39
20.09.2019	USD	DKK	29'666.25	201'000.00
20.09.2019	DKK	USD	201'000.00	29'666.25
20.09.2019	USD	JPY	33'191.83	3'591'000.00
20.09.2019	JPY	USD	3'591'000.00	33'191.83
20.09.2019	GBP	USD	24'000.00	29'947.64
20.09.2019	USD	GBP	29'947.64	24'000.00
20.09.2019	USD	EUR	226'849.10	205'000.00
20.09.2019	EUR	USD	205'000.00	226'849.10
26.09.2019	CHF	EUR	422'131.55	381'000.00
26.09.2019	EUR	CHF	381'000.00	422'131.55
26.09.2019	CHF	USD	729'870.93	756'000.00
26.09.2019	USD	CHF	756'000.00	729'870.93
26.09.2019	CHF	EUR	34'318.87	31'000.00
26.09.2019	EUR	CHF	31'000.00	34'318.87
26.09.2019	USD	CHF	22'000.00	21'339.12
26.09.2019	CHF	USD	21'339.12	22'000.00
26.09.2019	CHF	USD	19'656.28	20'000.00
26.09.2019	USD	CHF	20'000.00	19'656.28
26.09.2019	EUR	CHF	68'000.00	75'772.49
26.09.2019	CHF	EUR	75'772.49	68'000.00
26.09.2019	USD	CHF	112'000.00	110'710.75
26.09.2019	CHF	USD	110'710.75	112'000.00
26.09.2019	CHF	USD	18'541.54	19'000.00
26.09.2019	USD	CHF	19'000.00	18'541.54
26.09.2019	CHF	EUR	13'235.23	12'000.00
26.09.2019	EUR	CHF	12'000.00	13'235.23
26.09.2019	CHF	EUR	16'310.22	15'000.00
26.09.2019	EUR	CHF	15'000.00	16'310.22
26.09.2019	CHF	USD	42'551.94	44'000.00
26.09.2019	USD	CHF	44'000.00	42'551.94
26.09.2019	EUR	CHF	31'000.00	33'681.07
26.09.2019	CHF	EUR	33'681.07	31'000.00
26.09.2019	USD	CHF	30'000.00	29'365.40
26.09.2019	CHF	USD	29'365.40	30'000.00
26.09.2019	EUR	CHF	14'000.00	15'297.35
26.09.2019	CHF	EUR	15'297.35	14'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
26.09.2019	CHF	USD	26'523.18	27'000.00
26.09.2019	USD	CHF	27'000.00	26'523.18
26.09.2019	CHF	USD	167'053.11	169'000.00
26.09.2019	USD	CHF	169'000.00	167'053.11
26.09.2019	CHF	EUR	79'620.60	73'000.00
26.09.2019	EUR	CHF	73'000.00	79'620.60
26.09.2019	CHF	EUR	32'790.97	30'000.00
26.09.2019	EUR	CHF	30'000.00	32'790.97
27.09.2019	CHF	EUR	2'522'309.99	2'275'000.00
27.09.2019	EUR	CHF	2'275'000.00	2'522'309.99
27.09.2019	CHF	DKK	1'200'948.64	8'086'000.00
27.09.2019	DKK	CHF	8'086'000.00	1'200'948.64
27.09.2019	CHF	USD	4'542'968.30	4'699'000.00
27.09.2019	USD	CHF	4'699'000.00	4'542'968.30
27.09.2019	CHF	GBP	834'936.52	676'000.00
27.09.2019	GBP	CHF	676'000.00	834'936.52
27.09.2019	CHF	JPY	1'223'281.50	134'720'000.00
27.09.2019	JPY	CHF	134'720'000.00	1'223'281.50
27.09.2019	USD	CHF	121'000.00	117'284.32
27.09.2019	CHF	USD	117'284.32	121'000.00
27.09.2019	CHF	EUR	326'755.67	295'000.00
27.09.2019	EUR	CHF	295'000.00	326'755.67
27.09.2019	DKK	CHF	754'000.00	112'296.79
27.09.2019	CHF	DKK	112'296.79	754'000.00
27.09.2019	EUR	CHF	65'000.00	72'362.93
27.09.2019	CHF	EUR	72'362.93	65'000.00
27.09.2019	EUR	CHF	99'000.00	109'243.52
27.09.2019	CHF	EUR	109'243.52	99'000.00
27.09.2019	CHF	USD	123'886.58	127'000.00
27.09.2019	USD	CHF	127'000.00	123'886.58
27.09.2019	JPY	CHF	4'663'000.00	42'539.05
27.09.2019	CHF	JPY	42'539.05	4'663'000.00
27.09.2019	CHF	GBP	47'733.34	39'000.00
27.09.2019	GBP	CHF	39'000.00	47'733.34
27.09.2019	CHF	EUR	101'449.17	92'000.00
27.09.2019	EUR	CHF	92'000.00	101'449.17
27.09.2019	CHF	JPY	66'360.87	7'213'000.00
27.09.2019	JPY	CHF	7'213'000.00	66'360.87
27.09.2019	CHF	GBP	33'292.29	28'000.00
27.09.2019	GBP	CHF	28'000.00	33'292.29
27.09.2019	EUR	CHF	108'000.00	118'164.98
27.09.2019	CHF	EUR	118'164.98	108'000.00
27.09.2019	GBP	CHF	74'000.00	87'897.65
27.09.2019	CHF	GBP	87'897.65	74'000.00
27.09.2019	JPY	CHF	11'016'000.00	101'502.65
27.09.2019	CHF	JPY	101'502.65	11'016'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
27.09.2019	DKK	CHF	315'000.00	46'041.21
27.09.2019	CHF	DKK	46'041.21	315'000.00
27.09.2019	CHF	GBP	28'085.06	24'000.00
27.09.2019	GBP	CHF	24'000.00	28'085.06
27.09.2019	GBP	CHF	40'000.00	47'733.30
27.09.2019	CHF	GBP	47'733.30	40'000.00
27.09.2019	EUR	CHF	174'000.00	189'064.44
27.09.2019	CHF	EUR	189'064.44	174'000.00
27.09.2019	USD	CHF	303'000.00	296'531.77
27.09.2019	CHF	USD	296'531.77	303'000.00
27.09.2019	CHF	GBP	22'833.42	19'000.00
27.09.2019	GBP	CHF	19'000.00	22'833.42
27.09.2019	EUR	CHF	154'000.00	168'209.36
27.09.2019	CHF	EUR	168'209.36	154'000.00
27.09.2019	CHF	GBP	31'572.59	26'000.00
27.09.2019	GBP	CHF	26'000.00	31'572.59
27.09.2019	CHF	USD	159'082.23	161'000.00
27.09.2019	USD	CHF	161'000.00	159'082.23
27.09.2019	CHF	JPY	41'226.21	4'518'000.00
27.09.2019	JPY	CHF	4'518'000.00	41'226.21
27.09.2019	CHF	EUR	257'754.96	236'000.00
27.09.2019	EUR	CHF	236'000.00	257'754.96
17.12.2019	USD	EUR	96'389.54	87'000.00
17.12.2019	EUR	USD	87'000.00	96'389.54
17.12.2019	USD	EUR	14'316.33	13'000.00
17.12.2019	EUR	USD	13'000.00	14'316.33
17.12.2019	EUR	USD	15'000.00	16'586.96
17.12.2019	USD	EUR	16'586.96	15'000.00
17.12.2019	USD	EUR	9'960.14	9'000.00
17.12.2019	EUR	USD	9'000.00	9'960.14
17.12.2019	USD	EUR	43'542.21	39'000.00
17.12.2019	EUR	USD	39'000.00	43'542.21
17.12.2019	USD	EUR	6'629.10	6'000.00
17.12.2019	EUR	USD	6'000.00	6'629.10
17.12.2019	USD	EUR	42'130.51	38'000.00
17.12.2019	EUR	USD	38'000.00	42'130.51
18.12.2019	USD	JPY	1'187'948.89	127'929'000.00
18.12.2019	JPY	USD	127'929'000.00	1'187'948.89
18.12.2019	USD	GBP	836'692.83	670'000.00
18.12.2019	GBP	USD	670'000.00	836'692.83
18.12.2019	USD	EUR	2'628'186.56	2'366'000.00
18.12.2019	EUR	USD	2'366'000.00	2'628'186.56
18.12.2019	USD	DKK	1'004'693.11	6'749'000.00
18.12.2019	DKK	USD	6'749'000.00	1'004'693.11
18.12.2019	USD	CHF	820'824.89	812'000.00
18.12.2019	CHF	USD	812'000.00	820'824.89

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
18.12.2019	GBP	USD	51'000.00	62'995.27
18.12.2019	USD	GBP	62'995.27	51'000.00
18.12.2019	EUR	USD	366'000.00	403'680.13
18.12.2019	USD	EUR	403'680.13	366'000.00
18.12.2019	USD	JPY	51'343.14	5'552'000.00
18.12.2019	JPY	USD	5'552'000.00	51'343.14
18.12.2019	EUR	USD	108'000.00	119'960.71
18.12.2019	USD	EUR	119'960.71	108'000.00
18.12.2019	USD	GBP	152'734.16	121'000.00
18.12.2019	GBP	USD	121'000.00	152'734.16
18.12.2019	USD	CHF	29'132.24	29'000.00
18.12.2019	CHF	USD	29'000.00	29'132.24
18.12.2019	DKK	USD	230'000.00	34'232.71
18.12.2019	USD	DKK	34'232.71	230'000.00
18.12.2019	USD	EUR	262'379.61	235'000.00
18.12.2019	EUR	USD	235'000.00	262'379.61
18.12.2019	USD	DKK	45'353.01	307'000.00
18.12.2019	DKK	USD	307'000.00	45'353.01
18.12.2019	USD	GBP	57'566.08	45'000.00
18.12.2019	GBP	USD	45'000.00	57'566.08
18.12.2019	USD	JPY	63'470.73	6'893'000.00
18.12.2019	JPY	USD	6'893'000.00	63'470.73
18.12.2019	GBP	USD	33'000.00	42'529.54
18.12.2019	USD	GBP	42'529.54	33'000.00
18.12.2019	JPY	USD	30'055'000.00	276'628.25
18.12.2019	USD	JPY	276'628.25	30'055'000.00
18.12.2019	USD	EUR	760'563.03	687'000.00
18.12.2019	EUR	USD	687'000.00	760'563.03
18.12.2019	USD	DKK	60'560.21	409'000.00
18.12.2019	DKK	USD	409'000.00	60'560.21
18.12.2019	USD	CHF	28'313.59	28'000.00
18.12.2019	CHF	USD	28'000.00	28'313.59
19.12.2019	CHF	EUR	483'787.35	446'000.00
19.12.2019	EUR	CHF	446'000.00	483'787.35
19.12.2019	CHF	USD	811'821.52	828'000.00
19.12.2019	USD	CHF	828'000.00	811'821.52
19.12.2019	EUR	CHF	67'000.00	72'931.94
19.12.2019	CHF	EUR	72'931.94	67'000.00
19.12.2019	CHF	USD	40'693.63	41'000.00
19.12.2019	USD	CHF	41'000.00	40'693.63
19.12.2019	CHF	EUR	16'492.52	15'000.00
19.12.2019	EUR	CHF	15'000.00	16'492.52
19.12.2019	CHF	EUR	70'365.35	64'000.00
19.12.2019	EUR	CHF	64'000.00	70'365.35
19.12.2019	CHF	USD	87'820.59	89'000.00
19.12.2019	USD	CHF	89'000.00	87'820.59

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
19.12.2019	CHF	EUR	1'457.68	15'000.00
19.12.2019	EUR	CHF	15'000.00	16'457.68
19.12.2019	USD	CHF	91'000.00	90'067.73
19.12.2019	CHF	USD	90'067.73	91'000.00
19.12.2019	CHF	EUR	134'664.84	123'000.00
19.12.2019	EUR	CHF	123'000.00	134'664.84
20.12.2019	CHF	EUR	2'593'745.62	2'398'000.00
20.12.2019	EUR	CHF	2'398'000.00	2'593'745.62
20.12.2019	CHF	USD	4'314'871.88	4'408'000.00
20.12.2019	USD	CHF	4'408'000.00	4'314'871.88
20.12.2019	CHF	GBP	820'760.65	675'000.00
20.12.2019	GBP	CHF	675'000.00	820'760.65
20.12.2019	CHF	DKK	1'031'242.13	7'111'000.00
20.12.2019	DKK	CHF	7'111'000.00	1'031'242.13
20.12.2019	CHF	JPY	1'232'859.66	134'610'000.00
20.12.2019	JPY	CHF	134'610'000.00	1'232'859.66
20.12.2019	JPY	CHF	5'826'000.00	54'325.40
20.12.2019	CHF	JPY	54'325.40	5'826'000.00
20.12.2019	DKK	CHF	289'000.00	42'304.77
20.12.2019	CHF	DKK	42'304.77	289'000.00
20.12.2019	GBP	CHF	41'000.00	50'156.86
20.12.2019	CHF	GBP	50'156.86	41'000.00
20.12.2019	EUR	CHF	344'000.00	374'464.78
20.12.2019	CHF	EUR	374'464.78	344'000.00
20.12.2019	CHF	USD	270'817.72	273'000.00
20.12.2019	USD	CHF	273'000.00	270'817.72
20.12.2019	CHF	EUR	79'213.62	72'000.00
20.12.2019	EUR	CHF	72'000.00	79'213.62
20.12.2019	CHF	GBP	154'085.00	123'000.00
20.12.2019	GBP	CHF	123'000.00	154'085.00
20.12.2019	CHF	JPY	70'689.40	7'689'000.00
20.12.2019	JPY	CHF	7'689'000.00	70'689.40
20.12.2019	CHF	EUR	90'181.80	82'000.00
20.12.2019	EUR	CHF	82'000.00	90'181.80
20.12.2019	CHF	JPY	65'635.09	7'218'000.00
20.12.2019	JPY	CHF	7'218'000.00	65'635.09
20.12.2019	CHF	DKK	51'864.48	353'000.00
20.12.2019	DKK	CHF	353'000.00	51'864.48
20.12.2019	CHF	GBP	87'738.45	69'000.00
20.12.2019	GBP	CHF	69'000.00	87'738.45
20.12.2019	CHF	EUR	81'200.06	74'000.00
20.12.2019	EUR	CHF	74'000.00	81'200.06
20.12.2019	CHF	JPY	40'355.32	4'415'000.00
20.12.2019	JPY	CHF	4'415'000.00	40'355.32
20.12.2019	GBP	CHF	32'000.00	40'927.86
20.12.2019	CHF	GBP	40'927.86	32'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.12.2019	CHF	DKK	50'109.96	342'000.00
20.12.2019	DKK	CHF	342'000.00	50'109.96
20.12.2019	JPY	CHF	33'473'000.00	305'164.52
20.12.2019	CHF	JPY	305'164.52	33'473'000.00
20.12.2019	USD	CHF	430'000.00	425'578.44
20.12.2019	CHF	USD	425'578.44	430'000.00
20.12.2019	CHF	EUR	702'989.91	642'000.00
20.12.2019	EUR	CHF	642'000.00	702'989.91
24.03.2020	USD	EUR	108'660.89	97'000.00
24.03.2020	USD	EUR	203'388.97	181'000.00
25.03.2020	EUR	USD	139'000.00	156'151.36
25.03.2020	USD	CHF	877'550.95	857'000.00
25.03.2020	USD	DKK	1'025'203.93	6'833'000.00
25.03.2020	USD	EUR	2'596'050.10	2'317'000.00
25.03.2020	USD	GBP	998'788.71	747'000.00
25.03.2020	USD	JPY	790'476.66	86'075'000.00
26.03.2020	CHF	EUR	523'803.99	480'000.00
26.03.2020	CHF	USD	996'600.68	1'025'000.00
27.03.2020	CHF	DKK	1'082'102.45	7'419'000.00
27.03.2020	CHF	EUR	2'563'806.35	2'354'000.00
27.03.2020	CHF	GBP	1'049'287.94	821'000.00
27.03.2020	CHF	JPY	824'729.61	92'372'000.00
27.03.2020	CHF	USD	4'901'115.19	5'045'000.00

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

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

Ergänzende Angaben

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

Ergänzende Angaben

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

Ergänzende Angaben

Internet	<p style="text-align: center;"> www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com </p>
Tageszeitungen	<p style="text-align: center;"> Finanz und Wirtschaft Frankfurter Allgemeine Zeitung Handelsblatt Der Standard Börsen-Zeitung </p>
Publikationen des Fonds	<p>Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Treuhandvertrag und der Anhang A „OGAW im Überblick“ sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.</p>
TER Berechnung	<p>Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.</p>
Transaktionskosten	<p>Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.</p>
Bewertungsgrundsätze	<p>Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist. 2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, ist grundsätzlich der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes massgebend, der die höchste Liquidität aufweist. 3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt. 4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird. 5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbar Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt. 6. OGAW bzw. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen OGA kein Rücknahmeanspruch besteht oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar Bewertungsmodellen festlegt.

Ergänzende Angaben

	<p>7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.</p> <p>8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.</p> <p>9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des OGAW lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des OGAW umgerechnet.</p> <p>Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.</p> <p>Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des OGAW anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des OGAW auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.</p>							
Wechselkurse per Berichtsdatum	EUR	1 =	CAD	1.4556	CAD	1 =	EUR	0.6870
	EUR	1 =	CHF	1.0869	CHF	1 =	EUR	0.9200
	EUR	1 =	DKK	7.4728	DKK	1 =	EUR	0.1338
	EUR	1 =	GBP	0.8475	GBP	1 =	EUR	1.1800
	EUR	1 =	HKD	8.7414	HKD	1 =	EUR	0.1144
	EUR	1 =	JPY	121.9616	JPY	100 =	EUR	0.8199
	EUR	1 =	NOK	9.8656	NOK	1 =	EUR	0.1014
Hinterlegungsstellen	Hauck & Aufhäuser, Frankfurt							
Vertriebsländer	AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE	
Private Anleger	✓	✓	✓	✓				
Professionelle Anleger	✓		✓	✓				
Qualifizierte Anleger		✓						
Risikomanagement								
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach							

Ergänzende Angaben

Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

Prospektänderung

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

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

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

Prospekt

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

Treuhandvertrag

Anhang A zum Treuhandvertrag

A. Der OGAW im Überblick

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

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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Deutschland

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

1. Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Die Funktion der deutschen Informationsstelle hat

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

übernommen.

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

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

2. Rücknahme von Anteilen und Zahlungen an Anleger in Deutschland

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

3. Veröffentlichungen

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

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

- a) die Aussetzung der Rücknahme der Anteile oder Aktien eines Investmentvermögens,
- b) die Kündigung der Verwaltung eines Investmentvermögens oder dessen Abwicklung,
- c) Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütungen und Aufwendererstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger in einer verständlichen Art und Weise; dabei ist mitzuteilen, wo und auf welche Weise weitere Informationen hierzu erlangt werden können,
- d) die Verschmelzung von Investmentvermögen in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäß Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und

- e) die Umwandlung eines Investmentvermögens in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gemäß Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Österreich

Ergänzende Informationen für österreichische Anleger

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

1. Zahl- und Informationsstelle sowie Vertreter in Österreich

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

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

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

2. Veröffentlichungen

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

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

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

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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter

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

2. Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz bis 31. März 2019: Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich.

Zahlstelle in der Schweiz ab 1. April 2019: Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich.

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

4. Publikationen

4.1. Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der Internetplattform www.fundinfo.com.

4.2. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" aller Anteilklassen werden täglich auf der Internetplattform www.fundinfo.com publiziert.

5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

5.1. Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte sowie die Verwahrstelle können Retrozessionen zur Deckung der Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Als Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit, die darauf abzielt, den Vertrieb oder die Vermittlung von Fondsanteilen zu fördern, wie die Organisation von Road Shows, die Teilnahme an Veranstaltungen und Messen, die Herstellung von Werbematerial, die Schulung von Vertriebsmitarbeitern etc.

5.2. Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

5.3. Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten ein transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten.

5.4. Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen.

5.5. Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte sowie die Verwahrstelle bezahlen im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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



Ernst & Young AG
Schanzenstrasse 4a
Postfach
CH-3001 Bern

Telefon +41 58 286 61 11
Fax +41 58 286 68 18
www.ey.com/ch

An den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des
ACATIS Fair Value Aktien Global, Schaan

Bern, 17. April 2020

Bericht des Wirtschaftsprüfers

Wir haben den Jahresbericht des ACATIS Fair Value Aktien Global geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2019, der Erfolgsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einem Bericht über die Tätigkeit und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht (Seite 4 bis 44) besteht.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist für die Aufstellung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit den in Liechtenstein geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresberichts verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung eines Jahresberichts, der frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung des Wirtschaftsprüfers

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Zahlenangaben im Jahresbericht abzugeben. Unsere Prüfung erfolgte in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und nach den Grundsätzen des liechtensteinischen Berufsstandes, wonach eine Prüfung so zu planen und durchzuführen ist, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob der Jahresbericht frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die im Jahresbericht enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben im Jahresbericht als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung des Jahresberichts von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresberichts. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.



Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht, welcher in Übereinstimmung mit den in Liechtenstein geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresberichts erstellt wurde, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des ACATIS Fair Value Aktien Global zum 31. Dezember 2019.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen sonstigen Informationen, die nicht die Rechnungslegung betreffen, wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Informationen. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Jahresberichts haben uns diese Informationen keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung und Unabhängigkeit erfüllen und keine Sachverhalte vorliegen, die mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbar sind.

Ernst & Young AG

dipl. Wirtschaftsprüfer
(Leitender Prüfer)

dipl. Wirtschaftsprüfer



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