

ACATIS Fair Value Aktien Global

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Geprüfter Jahresbericht
per 31. Dezember 2020

Asset Manager:

ACATIS
INVESTMENT KAPITAL-
VERWALTUNG-
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
Ergänzende Angaben	44
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	49
Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers.....	52

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 2019 von CHF 1'198.50 auf CHF 1'363.42 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von CHF 2.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 13.98%. Es befanden sich 1'584.980 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-P- ist seit dem 31. Dezember 2019 von CHF 130.67 auf CHF 147.73 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von CHF 1.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 14.06%. Es befanden sich 74'723 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2019 von EUR 1'368.12 auf EUR 1'519.20 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 4.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 11.41%. Es befanden sich 3'327.069 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-P- ist seit dem 31. Dezember 2019 von EUR 238.79 auf EUR 261.69 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 2.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 10.64%. Es befanden sich 90'726.152 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-V ist seit dem 31. Dezember 2019 von EUR 1'338.44 auf EUR 1'467.48 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 24.50 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 11.95%. Es befanden sich 14'700 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-I- ist seit dem 31. Dezember 2019 von USD 104.53 auf USD 121.05 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von USD 1.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 17.10%. Es befanden sich 97'553.924 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-K- ist seit dem 31. Dezember 2019 von USD 1'393.38 auf USD 1'654.88 gestiegen. Die Performance betrug 18.77%. Es befanden sich 8'761.200 Anteile im Umlauf.

Am 31. Dezember 2020 belief sich das Fondsvermögen für den ACATIS Fair Value Aktien Global auf EUR 84.1 Mio.

Der ACATIS Fair Value Aktien Global (EUR) verzeichnete im Berichtszeitraum ein Plus von 10,6%. Seit Auflage im Mai 2004 erzielte der nachhaltige Aktienfonds einen Wertzuwachs von 173,3%. Das entspricht einer annualisierten Performance von 6,2%. Die Volatilität über die letzten 5 Jahre lag bei 14,2%.

Der Haupttreiber für die überraschend gute Wertentwicklung der weltweiten Aktienmärkte im Jahr 2020 waren fiskalische und geldpolitische Maßnahmen in noch nie dagewesenem Umfang. Maßnahmen, die aufgrund der Covid-19 Pandemie und dem damit einhergehenden Schaden in der Realwirtschaft unverzichtbar schienen. Das Ergebnis ist eine sehr

hohe Staatsverschuldung und niedrige Zinsen, dieser Zustand wird uns wohl noch lange erhalten bleiben. Aktienkurse sind nicht günstig, allerdings gibt es heute noch weniger Alternativen als in all den vergangenen Jahren.

Der Jahresanfang 2020 begann mit ersten Berichten über eine neue Lungenkrankheit in China, die zu Anfang keine große Beachtung fanden. Allerdings breitete sich das Sars-Cov-2 Virus, das die Lungenkrankheit auslöst, sehr schnell über die ganze Welt aus und wurde zur Pandemie. Innerhalb kürzester Zeit beschlossen Regierungen weltweit ähnliche Maßnahmen. Die wohl einschneidendste Maßnahme war das verordnete „Social Distancing“. Denn wer seine Kontakte reduziert, der geht nicht mehr einkaufen, nicht auf Reisen und bleibt nach Möglichkeit im Home-Office. Das führte im März 2020 dazu, dass verschiedene Branchen innerhalb kürzester Zeit nahezu keine Umsätze mehr erzielen konnten. Die Aktienmärkte reagierten mit enormen Kursrückgängen, der S&P 500 (USD) verlor -33,8%, der EURO STOXX 50 (EUR) -38,2%, der MSCI World (USD) -33,9% und der Nikkei 225 (JPY) -30,6%. Durch die Intervention der Notenbanken und aufgrund der geschnürten Fiskalpakete erholten sich die Kurse allerdings bis zum Jahresende und alle Indizes schlossen mit positiven Kursen. Im nächsten Jahr wird sich zeigen, ob sich die Wirtschaft so schnell erholen kann, wie es der Finanzmarkt von ihr erwartet.

Das Fondsmanagement hat im Berichtsjahr das Portfolio grundlegend verändert. Die Gründe dafür waren die starken Verwerfungen aufgrund der Coronakrise und ein stärkerer Fokus auf Firmen, die einen positiven Beitrag zur Erreichung der 17 UNO Sustainable Development Goals liefern.

Die Zukäufe waren: Adidas, Air Liquide, Alibaba, BioNTech, Carbios, China Everbright Environment Group, Corbion, Danaher, Fastenal, Gilead Sciences, Idorsia, Illumina, Intuitive Surgical, Lam Research, PayPal, Ross Stores, Symrise, Sartorius, Schrödinger, Service Now, Shimano, Skyworks Solutions, Taiwan Semiconductor Manufacturing, Trimble und Walt Disney.

Besonders herausstreichen möchten wir kurz PayPal. PayPal ist ein Zahlungsdienstleister für Zahlungen im Internet, speziell für e-Commerce. PayPal sorgt mit Xoom dafür, dass Cross-Border-Überweisungen schneller und günstiger abgewickelt werden können. Eine Innovation, die direkt dafür sorgt, dass die Familien von Wanderarbeitern mehr Geld haben. Mit Xoom kostet eine solche Überweisung ca. 2,7% des Überweisungsbetrages, traditionelle Wege kosten im Schnitt 6,8%. So kann PayPal für uns Aktionäre gutes Geld verdienen und verbessert gleichzeitig die finanzielle Situation vieler Menschen. Der Geschäftszweig ist im Moment noch relativ klein, dürfte aber über die nächsten Jahre substantiell zugewinnen.

Verkauft wurden im Berichtsjahr die Aktien von Adidas (nach 9-monatiger Haltedauer), BYD, Burberry, Cisco, Continental, Danaher, GK Software, Grenke, Humana, Johnson Matthey, Komax, MTR, Melexis, Microsoft, Ralph Lauren, Regeneron, Sixt, Skyworks Solutions (nach 4-monatiger Haltedauer), Soc. Quimica, Suruga Bank, Valora, Victrex, W-Scope, W.R. Berkley und West Fraser Timber.

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Die besten Performer im Fonds im Jahr 2020 waren:

- Encavis	+132,6%
- Vestas	+117,7%
- PayPal	+117,6%
- Nvidia	+104,2%
- Trimble	+94,0%

Die besten Performancebeiträge kamen von Nvidia (+2,6%), Vestas (+2,1%) und Genmab (+1,7%).

Die schlechtesten Performer im Fonds im Jahr 2020 waren:

- Boostheat	-85,9%
- Grenke	-55,5%
- Burberry	-47,7%
- Continental	-42,9%
- Ralph Lauren	-41,7%

Die schlechtesten Performancebeiträge lieferten Grenke (-2,8%), Burberry (-1,0%) und Ralph Lauren (-0,9%).

Die größten Positionen zum Berichtsjahresende waren:

- Nike	4,4%
- Salesforce.com	3,9%
- Nvidia	3,8%
- Vestas	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 2021 mit zwei Sternen (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.

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,
Asset Manager**

ACATIS Fair Value Investment AG, Anlageberater

Vermögensrechnung

	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
	EUR	EUR
Bankguthaben auf Sicht	3'337'489.66	2'366'648.41
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	81'429'271.05	79'130'970.95
Derivate Finanzinstrumente	-105'026.69	30'642.31
Sonstige Vermögenswerte	24'777.45	14'666.79
Gesamtfondsvermögen	84'686'511.47	81'542'928.46
Verbindlichkeiten	-615'399.45	-583'992.16
Nettofondsvermögen	84'071'112.02	80'958'936.30

Ausserbilanzgeschäfte

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

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

Am Bilanzstichtag waren keine aufgenommenen Kredite ausstehend.

Erfolgsrechnung

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
	EUR	EUR
Ertrag		
Aktien	701'487.69	915'437.84
Ertrag Bankguthaben	0.00	0.00
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-127'738.95	-42'362.62
Total Ertrag	573'748.74	873'075.22
Aufwand		
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	1'274'163.01	1'183'918.34
Performance Fee	421'022.82	208'910.46
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	73'266.77	64'708.24
Revisionsaufwand	9'308.19	8'948.69
Passivzinsen	872.89	1'025.91
Sonstige Aufwendungen	44'610.21	36'869.30
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-226'592.56	-38'620.06
Total Aufwand	1'596'651.33	1'465'760.88
Nettoertrag	-1'022'902.59	-592'685.66
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	2'130'031.30	4'330'056.62
Realisierter Erfolg	1'107'128.71	3'737'370.96
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	7'854'425.68	9'289'561.51
Gesamterfolg	8'961'554.39	13'026'932.47

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	-381'265.57	-51'142.34	-113'968.04
Vortrag des Vorjahres	-1'754'273.34	-720'638.73	-111'758.45
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	42'461.78	557'894.14	-61'173.05
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	-2'093'077.13	-213'886.93	-286'899.54
Ausschüttung Nettoertrag pro Anteil	0.00	0.00	0.00
Realisierte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	636'594.19	137'737.45	571'522.47
Realisierte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	5'443'092.73	1'848'611.37	445'818.26
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	-131'748.81	-1'431'132.43	244'026.84
Zur Verteilung verfügbare Kapitalgewinne	5'947'938.11	555'216.39	1'261'367.57
Zur Ausschüttung vorgesehene Kapitalgewinne	181'452.30	13'308.28	418'950.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltene Kapitalgewinne	0.00	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	5'766'485.81	541'908.12	842'417.57
Ausschüttung realisierter Kapitalgewinn pro Anteil	2.00	4.00	28.50

	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	-220'896.56	-29'230.57	-194'544.55
Vortrag des Vorjahres	-945'444.41	-79'326.50	-19'782.26
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	208'384.63	21'850.11	-112'989.47
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	-957'956.33	-86'706.96	-327'316.28
Ausschüttung Nettoertrag pro Anteil	0.00	0.00	0.00
Realisierte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	729'774.17	138'049.52	34'608.25
Realisierte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	1'973'020.97	-313'591.95	93'377.36
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	-434'871.94	86'377.44	533'339.38
Zur Verteilung verfügbare Kapitalgewinne	2'267'923.20	138'049.52	661'324.99
Zur Ausschüttung vorgesehene Kapitalgewinne	149'446.00	6'339.92	97'553.92
Zur Wiederanlage zurückbehaltene Kapitalgewinne	0.00	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	2'118'477.20	-95'504.91	563'771.07
Ausschüttung realisierter Kapitalgewinn pro Anteil	2.00	4.00	1.00

Verwendung des Erfolgs

ACATIS Fair Value
Aktien Global
-USD-K-

	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-92'073.96
Vortrag des Vorjahres	-170'768.90
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	-4'525.83
Zur Verteilung verfügbarer Nettoertrag	0.00
Zur Ausschüttung vorgesehener Nettoertrag	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Nettoertrag	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	-267'368.69
Ausschüttung Nettoertrag pro Anteil	0.00
Realisierte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	-18'646.25
Realisierte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	1'276'997.41
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	33'843.80
Zur Verteilung verfügbare Kapitalgewinne	1'310'841.21
Zur Ausschüttung vorgesehene Kapitalgewinne	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltene Kapitalgewinne	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	1'292'194.96
Ausschüttung realisierter Kapitalgewinn pro Anteil	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2020 - 31.12.2020
EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	80'958'936.30
Ausschüttung	-588'119.20
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-5'261'259.47
Gesamterfolg	8'961'554.39
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	84'071'112.02

Anzahl Anteile im Umlauf

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-P-

01.01.2020 - 31.12.2020

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	95'849
Neu ausgegebene Anteile	4'431
Zurückgenommene Anteile	-25'557
Anzahl Anteile am Ende der Periode	74'723

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-I-

01.01.2020 - 31.12.2020

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	2'187.523
Neu ausgegebene Anteile	154.000
Zurückgenommene Anteile	-756.543
Anzahl Anteile am Ende der Periode	1'584.980

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-I-

01.01.2020 - 31.12.2020

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	14'732.378
Neu ausgegebene Anteile	5'138.000
Zurückgenommene Anteile	-16'543.309
Anzahl Anteile am Ende der Periode	3'327.069

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-P-

01.01.2020 - 31.12.2020

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	92'976.630
Neu ausgegebene Anteile	22'882.085
Zurückgenommene Anteile	-25'132.563
Anzahl Anteile am Ende der Periode	90'726.152

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-V

01.01.2020 - 31.12.2020

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	9'500
Neu ausgegebene Anteile	5'200
Zurückgenommene Anteile	0
Anzahl Anteile am Ende der Periode	14'700

Anzahl Anteile im Umlauf

ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-K-

01.01.2020 - 31.12.2020

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	8'535.000
Neu ausgegebene Anteile	2'646.000
Zurückgenommene Anteile	-2'419.800
Anzahl Anteile am Ende der Periode	8'761.200

ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-I-

01.01.2020 - 31.12.2020

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	14'535.000
Neu ausgegebene Anteile	83'018.924
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	97'553.924

Kennzahlen

ACATIS Fair Value Aktien Global	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in EUR	84'071'112.02	80'958'936.30	58'193'551.74
Transaktionskosten in EUR	85'660.39	69'363.02	14'452.08

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-I-	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in CHF	2'160'988.69	2'621'747.50	1'981'965.46
Ausstehende Anteile	1'584.980	2'187.523	1'917.896
Inventarwert pro Anteil in CHF	1'363.42	1'198.50	1'033.41
Performance in %	13.98	16.17	-11.74
Performance in % seit Liberierung am 15.02.2017	36.84	20.05	3.34
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.50	1.65	1.92
Performanceabhängige Vergütung in %	0.83	0.00	0.15
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.33	1.65	2.07

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-P-	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in CHF	11'039'013.14	12'524'568.61	12'235'089.80
Ausstehende Anteile	74'723	95'849.000	107'182.000
Inventarwert pro Anteil in CHF	147.73	130.67	114.15
Performance in %	14.06	15.35	-11.54
Performance in % seit Liberierung am 22.02.2011	53.91	34.93	16.97
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.26	2.28	2.43
Performanceabhängige Vergütung in %	0.82	0.00	0.15
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	3.08	2.28	2.58

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-I-	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in EUR	5'054'495.23	20'155'600.31	3'984'392.08
Ausstehende Anteile	3'327.069	14'732.378	3'501.002
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'519.20	1'368.12	1'138.07
Performance in %	11.41	20.58	-6.78
Performance in % seit Liberierung am 12.01.2016	53.88	38.12	14.55
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.35	1.44	1.77
Performanceabhängige Vergütung in %	0.53	0.75	0.37
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.88	2.19	2.14

Kennzahlen

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-P-	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettobondsvermögen in EUR	23'742'195.89	22'201'883.58	19'918'077.55
Ausstehende Anteile	90'726.152	92'976.630	99'225.409
Inventarwert pro Anteil in EUR	261.69	238.79	200.74
Performance in %	10.64	19.98	-7.22
Performance in % seit Liberierung am 10.05.2004	173.35	147.06	105.91
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.11	2.12	2.28
Performanceabhängige Vergütung in %	0.54	0.47	0.39
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.65	2.59	2.67

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-V	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettobondsvermögen in EUR	21'571'897.45	12'715'201.66	10'594'210.73
Ausstehende Anteile	14'700	9'500.000	9'500.000
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'467.48	1'338.44	1'115.18
Performance in %	11.95	21.26	-6.28
Performance in % seit Liberierung am 19.04.2016	56.52	39.81	15.30
OGC/TER 1 in %	1.46	1.47	1.63

ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-I-	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettobondsvermögen in USD	11'809'255.16	1'519'390.22	617'250.84
Ausstehende Anteile	97'553.924	14'535.000	7'000.000
Inventarwert pro Anteil in USD	121.05	104.53	88.18
Performance in %	17.10	19.73	-11.82
Performance in % seit Liberierung am 05.07.2018	23.63	5.58	-11.82
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.47	1.68	1.88
Performanceabhängige Vergütung in %	2.05	0.46	0.32
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	3.52	2.14	2.20

Kennzahlen

ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-K-	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in USD	14'498'710.02	11'892'512.81	12'069'526.92
Ausstehende Anteile	8'761.200	8'535.000	10'404.000
Inventarwert pro Anteil in USD	1'654.88	1'393.38	1'160.09
Performance in %	18.77	20.11	-8.25
Performance in % seit Liberierung am 03.10.2016	65.49	39.34	16.01
OGC/TER 1 in %	1.60	1.62	1.78

Rechtliche Hinweise

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

OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

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

Historische Ausschüttungen

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-P-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Nettoertrag in EUR	Kapitalgewinne in EUR	Total pro Anteil in EUR
31.12.2014	20.04.2015	24.04.2015	0.00	0.85	0.85
31.12.2015	11.04.2016	13.04.2016	0.00	0.85	0.85
31.12.2016	24.04.2017	26.04.2017	0.00	1.50	1.50
31.12.2017	19.04.2018	23.04.2018	0.00	2.00	2.00
31.12.2018	24.04.2019	26.04.2019	0.00	2.00	2.00
31.12.2019	27.04.2020	29.04.2020	0.00	2.00	2.00

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-I-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Nettoertrag in EUR	Kapitalgewinne in EUR	Total pro Anteil in EUR
31.12.2016	24.04.2017	26.04.2017	0.00	3.70	3.70
31.12.2017	19.04.2018	23.04.2018	0.00	4.00	4.00
31.12.2018	24.04.2019	26.04.2019	0.00	4.00	4.00
31.12.2019	27.04.2020	29.04.2020	0.00	4.00	4.00

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-V-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Nettoertrag in EUR	Kapitalgewinne in EUR	Total pro Anteil in EUR
31.12.2016	24.04.2017	26.04.2017	0.54	23.74	24.28
31.12.2017	19.04.2018	23.04.2018	0.00	13.79	13.79
31.12.2018	24.04.2019	26.04.2019	0.00	13.32	13.32
31.12.2019	27.04.2020	29.04.2020	0.00	24.50	24.50

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-P-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Nettoertrag in CHF	Kapitalgewinne in CHF	Total pro Anteil in CHF
31.12.2014	20.04.2015	24.04.2015	0.00	0.50	0.50
31.12.2015	11.04.2016	13.04.2016	0.00	0.50	0.50
31.12.2016	24.04.2017	26.04.2017	0.00	0.90	0.90
31.12.2017	19.04.2018	23.04.2018	0.00	1.00	1.00
31.12.2018	24.04.2019	26.04.2019	0.00	1.00	1.00
31.12.2019	27.04.2020	29.04.2020	0.00	1.00	1.00

Historische Ausschüttungen

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-I-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Nettoertrag in CHF	Kapitalgewinne in CHF	Total pro Anteil in CHF
31.12.2018	24.04.2019	26.04.2019	0.00	2.00	2.00
31.12.2019	27.04.2020	29.04.2020	0.00	2.00	2.00

ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-I-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Nettoertrag in USD	Kapitalgewinne in USD	Total pro Anteil in USD
31.12.2018	24.04.2019	26.04.2019	0.00	1.00	1.00
31.12.2019	27.04.2020	29.04.2020	0.00	1.00	1.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2020	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
Belgien							
EUR	Umicore	0	0	34'000	39.29	1'335'860	1.59%
						1'335'860	1.59%
China							
HKD	Ping An Insurance (Group) Company of China -H-	0	25'000	85'000	95.00	851'064	1.01%
						851'064	1.01%
Dänemark							
DKK	Chr. Hansen Holding A/S	0	3'200	27'600	626.40	2'323'348	2.76%
DKK	Genmab A/S	0	1'000	8'200	2'463.00	2'714'137	3.23%
DKK	Novozymes A/S	0	4'000	30'000	349.50	1'409'035	1.68%
DKK	Vestas Wind Systems A/S	0	2'500	15'500	1'439.50	2'998'450	3.57%
						9'444'971	11.23%
Deutschland							
EUR	Atoss Software AG	7'697	3'000	12'394	158.00	1'958'252	2.33%
EUR	ENCAVIS	0	0	20'000	21.35	427'000	0.51%
EUR	Infineon Technologies AG	0	0	76'000	31.39	2'385'640	2.84%
EUR	Nemetschek	0	0	34'000	60.40	2'053'600	2.44%
EUR	Sartorius	5'500	0	5'500	343.60	1'889'800	2.25%
EUR	Symrise AG	15'000	0	15'000	108.40	1'626'000	1.93%
USD	BioNTech	13'000	0	13'000	81.52	866'065	1.03%
						11'206'357	13.33%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2020	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Frankreich							
EUR	Air Liquide SA	10'000	0	10'000	134.25	1'342'500	1.60%
EUR	Boostheat	0	0	17'857	2.54	45'357	0.05%
EUR	Carbios Rg	14'000	0	14'000	39.60	554'400	0.66%
						1'942'257	2.31%
Hongkong							
HKD	China Everbright Intl. Ltd	3'200'000	0	3'200'000	4.38	1'477'216	1.76%
						1'477'216	1.76%
Irland							
USD	Alkermes PLC	0	0	20'000	19.95	326'074	0.39%
						326'074	0.39%
Italien							
EUR	Aquafil	0	0	35'000	4.85	169'750	0.20%
						169'750	0.20%
Japan							
JPY	Nidec Corp	11'000	3'300	18'700	12'980.00	1'921'445	2.29%
JPY	Shimano Inc	9'000	1'500	7'500	24'085.00	1'429'946	1.70%
JPY	SYSMEX	0	0	19'000	12'400.00	1'865'035	2.22%
JPY	Terumo Corp	0	8'900	57'600	4'312.00	1'966'133	2.34%
						7'182'558	8.54%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2020	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Kaimaninseln							
USD	Alibaba Group	8'000	1'400	6'600	232.73	1'255'276	1.49%
						1'255'276	1.49%
Niederlande							
EUR	Corbion	45'000	5'100	39'900	46.15	1'841'385	2.19%
						1'841'385	2.19%
Norwegen							
NOK	Tomra Systems ASA	0	6'500	38'500	422.60	1'553'097	1.85%
						1'553'097	1.85%
Schweiz							
CHF	Bossard Holding	0	3'575	3'825	178.40	630'836	0.75%
CHF	Givaudan	0	140	845	3'730.00	2'913'775	3.47%
CHF	Idorsia	65'000	0	65'000	25.52	1'533'503	1.82%
USD	Chubb Limited	0	3'000	12'000	153.92	1'509'451	1.80%
						6'587'566	7.84%
Taiwan							
USD	Taiwan Semiconductor ADR	20'000	0	20'000	109.04	1'782'209	2.12%
						1'782'209	2.12%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2020	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Vereinigte Staaten							
USD	Cognizant Technology Solutions	0	4'500	34'700	81.95	2'323'920	2.76%
USD	Danaher Corp	8'000	4'000	4'000	222.14	726'155	0.86%
USD	Deere & Co	0	3'500	11'500	269.05	2'528'562	3.01%
USD	Fastenal Co	30'000	0	30'000	48.83	1'197'156	1.42%
USD	Gilead Sciences Inc	20'000	0	20'000	58.26	952'233	1.13%
USD	Illumina Inc	5'000	0	5'000	370.00	1'511'870	1.80%
USD	Intuitive Surgical	1'000	0	1'000	818.10	668'574	0.80%
USD	Lam Research Corp	2'000	0	2'000	472.27	771'904	0.92%
USD	LKQ	0	0	30'000	35.24	863'973	1.03%
USD	Nike Inc.	0	13'600	31'900	141.47	3'688'059	4.39%
USD	NVIDIA Corp.	0	1'100	7'500	522.20	3'200'670	3.81%
USD	PayPal Holdings	6'000	0	6'000	234.20	1'148'368	1.37%
USD	Progressive Corp	0	2'500	12'500	98.88	1'010'093	1.20%
USD	Ross Stores	10'000	0	10'000	122.81	1'003'637	1.19%
USD	Salesforce.com	9'500	1'500	18'000	222.53	3'273'436	3.89%
USD	Schrodinger Rg	22'000	0	22'000	79.18	1'423'577	1.69%
USD	ServiceNow	4'500	500	4'000	550.43	1'799'305	2.14%
USD	Starbucks Corp	0	9'000	21'000	106.98	1'835'966	2.18%
USD	The Walt Disney Co.	10'000	0	10'000	181.18	1'480'652	1.76%
USD	Trimble Navigation Ltd	19'000	0	19'000	66.77	1'036'759	1.23%
USD	Zoetis -A-	0	0	15'000	165.50	2'028'766	2.41%
						34'473'634	41.01%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						81'429'271	96.86%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio	Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2020	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							81'429'271	96.86%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE								
EUR		Forderungen aus Devisenterminkontrakten					979	0.00%
EUR		Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-106'005	-0.13%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							-105'027	-0.12%
EUR		Kontokorrentguthaben					3'337'490	3.97%
EUR		Sonstige Vermögenswerte					24'777	0.03%
GESAMTFONDSVERMÖGEN							84'686'511	100.73%
EUR		Forderungen und Verbindlichkeiten					-615'399	-0.73%
NETTOFONDSVERMÖGEN							84'071'112	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			
Belgien			
EUR	Melexis	0	5'000
Chile			
USD	Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR	0	36'000
China			
HKD	BYD Company Ltd	0	185'000
Deutschland			
EUR	Adidas AG	2'500	2'500
EUR	Continental AG	0	13'000
EUR	GK Software	0	2'000
EUR	GRENKE AG	0	47'000
EUR	Sixt	0	25'000
Grossbritannien			
GBP	Burberry Group PLC	0	110'000
GBP	Johnson Matthey	0	54'000
GBP	Victrix	0	78'000
Hongkong			
HKD	MTR Corp	0	260'000
Japan			
JPY	Suruga Bank	0	89'000
JPY	W-Scope Corp	0	40'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
Kanada			
CAD	West Fraser Timber	0	36'000
Schweiz			
CHF	Komax Holding AG	0	6'200
CHF	Valora Holding AG	0	3'700
Vereinigte Staaten			
USD	Cisco Systems Inc.	0	48'000
USD	Humana	0	3'000
USD	Microsoft Corp.	0	10'000
USD	Ralph Lauren Corp Shs -A-	0	15'500
USD	Regeneron Pharmaceuticals Inc	0	3'000
USD	Skyworks Solutions	10'000	10'000
USD	W.R.Berkley	0	70'500
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Bezugsrecht			
Schweiz			
CHF	Idorsia Rights 20.10.2020	65'000	65'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
25.03.2021	EUR	USD	96'000.00	117'682.44
25.03.2021	USD	CHF	683'639.60	606'000.00
25.03.2021	USD	DKK	44'068.06	268'000.00
25.03.2021	USD	DKK	1'210'638.76	7'417'000.00
25.03.2021	USD	EUR	2'656'854.29	2'188'000.00
25.03.2021	USD	JPY	945'462.41	98'383'000.00
26.03.2021	EUR	USD	138'000.00	169'300.63
26.03.2021	USD	CHF	849'070.15	752'000.00
26.03.2021	USD	DKK	42'074.94	256'000.00
26.03.2021	USD	DKK	1'502'872.57	9'205'000.00
26.03.2021	USD	EUR	3'298'741.10	2'714'000.00
26.03.2021	USD	JPY	1'176'298.31	122'112'000.00
29.03.2021	CHF	EUR	481'168.52	447'000.00
29.03.2021	CHF	USD	49'523.18	56'000.00
29.03.2021	CHF	USD	954'411.37	1'085'000.00
29.03.2021	EUR	CHF	13'000.00	14'164.37
30.03.2021	CHF	DKK	1'116'465.46	7'696'000.00
30.03.2021	CHF	DKK	63'904.04	439'000.00
30.03.2021	CHF	EUR	2'450'759.74	2'270'000.00
30.03.2021	CHF	JPY	872'699.41	102'186'000.00
30.03.2021	CHF	JPY	29'649.04	3'469'000.00
30.03.2021	CHF	USD	4'862'630.09	5'531'000.00
30.03.2021	CHF	USD	253'851.54	287'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
24.03.2020	EUR	USD	181'000.00	203'388.97
24.03.2020	EUR	USD	97'000.00	108'660.89
24.03.2020	USD	EUR	11'123.42	10'000.00
24.03.2020	EUR	USD	10'000.00	11'123.42
24.03.2020	EUR	USD	15'000.00	16'620.64
24.03.2020	USD	EUR	16'620.64	15'000.00
24.03.2020	USD	EUR	13'157.04	12'000.00
24.03.2020	EUR	USD	12'000.00	13'157.04
24.03.2020	USD	EUR	15'189.43	14'000.00
24.03.2020	EUR	USD	14'000.00	15'189.43

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
24.03.2020	USD	EUR	67'031.89	62'000.00
24.03.2020	EUR	USD	62'000.00	67'031.89
24.03.2020	EUR	USD	73'000.00	80'361.87
24.03.2020	USD	EUR	80'361.87	73'000.00
24.03.2020	EUR	USD	19'000.00	21'569.13
24.03.2020	USD	EUR	21'569.13	19'000.00
24.03.2020	EUR	USD	24'000.00	27'361.22
24.03.2020	USD	EUR	27'361.22	24'000.00
24.03.2020	EUR	USD	44'000.00	49'059.29
24.03.2020	USD	EUR	49'059.29	44'000.00
25.03.2020	EUR	USD	2'317'000.00	2'596'050.10
25.03.2020	JPY	USD	86'075'000.00	790'476.66
25.03.2020	CHF	USD	857'000.00	877'550.95
25.03.2020	GBP	USD	747'000.00	998'788.71
25.03.2020	DKK	USD	6'833'000.00	1'025'203.93
25.03.2020	USD	EUR	156'151.36	139'000.00
25.03.2020	JPY	USD	4'093'000.00	38'070.31
25.03.2020	USD	JPY	38'070.31	4'093'000.00
25.03.2020	USD	EUR	89'032.04	80'000.00
25.03.2020	EUR	USD	80'000.00	89'032.04
25.03.2020	DKK	USD	174'000.00	26'008.20
25.03.2020	USD	DKK	26'008.20	174'000.00
25.03.2020	USD	GBP	43'029.85	33'000.00
25.03.2020	GBP	USD	33'000.00	43'029.85
25.03.2020	USD	JPY	37'348.83	4'106'000.00
25.03.2020	JPY	USD	4'106'000.00	37'348.83
25.03.2020	GBP	USD	47'000.00	61'707.57
25.03.2020	USD	GBP	61'707.57	47'000.00
25.03.2020	USD	DKK	43'953.95	297'000.00
25.03.2020	DKK	USD	297'000.00	43'953.95
25.03.2020	CHF	USD	37'000.00	38'341.38
25.03.2020	USD	CHF	38'341.38	37'000.00
25.03.2020	EUR	USD	73'000.00	80'889.91
25.03.2020	USD	EUR	80'889.91	73'000.00
25.03.2020	GBP	USD	35'000.00	46'017.90
25.03.2020	USD	GBP	46'017.90	35'000.00
25.03.2020	JPY	USD	3'301'000.00	30'418.19
25.03.2020	USD	JPY	30'418.19	3'301'000.00
25.03.2020	USD	DKK	42'046.19	286'000.00
25.03.2020	DKK	USD	286'000.00	42'046.19
25.03.2020	USD	EUR	158'147.49	144'000.00
25.03.2020	EUR	USD	144'000.00	158'147.49
25.03.2020	GBP	USD	29'000.00	37'593.52
25.03.2020	USD	GBP	37'593.52	29'000.00
25.03.2020	JPY	USD	14'140'000.00	126'650.27
25.03.2020	USD	JPY	126'650.27	14'140'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
25.03.2020	EUR	USD	426'000.00	468'391.47
25.03.2020	USD	EUR	468'391.47	426'000.00
25.03.2020	GBP	USD	205'000.00	264'962.02
25.03.2020	USD	GBP	264'962.02	205'000.00
25.03.2020	JPY	USD	2'894'000.00	26'409.88
25.03.2020	USD	JPY	26'409.88	2'894'000.00
25.03.2020	USD	CHF	23'666.20	23'000.00
25.03.2020	CHF	USD	23'000.00	23'666.20
25.03.2020	DKK	USD	346'000.00	50'955.97
25.03.2020	USD	DKK	50'955.97	346'000.00
25.03.2020	GBP	USD	79'000.00	101'634.43
25.03.2020	USD	GBP	101'634.43	79'000.00
25.03.2020	CHF	USD	335'000.00	347'675.10
25.03.2020	USD	CHF	347'675.10	335'000.00
25.03.2020	USD	GBP	35'020.83	27'000.00
25.03.2020	GBP	USD	27'000.00	35'020.83
25.03.2020	USD	DKK	81'615.96	538'000.00
25.03.2020	DKK	USD	538'000.00	81'615.96
25.03.2020	USD	CHF	30'985.72	29'000.00
25.03.2020	CHF	USD	29'000.00	30'985.72
25.03.2020	USD	JPY	38'948.52	4'095'000.00
25.03.2020	JPY	USD	4'095'000.00	38'948.52
25.03.2020	EUR	USD	131'000.00	149'214.36
25.03.2020	USD	EUR	149'214.36	131'000.00
25.03.2020	GBP	USD	35'000.00	45'671.49
25.03.2020	USD	GBP	45'671.49	35'000.00
25.03.2020	DKK	USD	549'000.00	83'777.04
25.03.2020	USD	DKK	83'777.04	549'000.00
25.03.2020	CHF	USD	28'000.00	30'131.45
25.03.2020	USD	CHF	30'131.45	28'000.00
25.03.2020	JPY	USD	2'568'000.00	24'853.35
25.03.2020	USD	JPY	24'853.35	2'568'000.00
25.03.2020	EUR	USD	332'000.00	369'685.31
25.03.2020	USD	EUR	369'685.31	332'000.00
25.03.2020	GBP	USD	34'000.00	42'619.98
25.03.2020	USD	GBP	42'619.98	34'000.00
25.03.2020	DKK	USD	752'000.00	112'026.19
25.03.2020	USD	DKK	112'026.19	752'000.00
25.03.2020	CHF	USD	44'000.00	46'353.97
25.03.2020	USD	CHF	46'353.97	44'000.00
25.03.2020	JPY	USD	2'471'000.00	23'184.48
25.03.2020	USD	JPY	23'184.48	2'471'000.00
25.03.2020	JPY	USD	5'485'000.00	51'296.38
25.03.2020	USD	JPY	51'296.38	5'485'000.00
25.03.2020	EUR	USD	145'000.00	158'949.04
25.03.2020	USD	EUR	158'949.04	145'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
26.03.2020	USD	CHF	1'025'000.00	996'600.68
26.03.2020	EUR	CHF	480'000.00	523'803.99
26.03.2020	CHF	EUR	22'695.01	21'000.00
26.03.2020	EUR	CHF	21'000.00	22'695.01
26.03.2020	CHF	USD	31'934.92	33'000.00
26.03.2020	USD	CHF	33'000.00	31'934.92
26.03.2020	EUR	CHF	17'000.00	18'192.04
26.03.2020	CHF	EUR	18'192.04	17'000.00
26.03.2020	CHF	USD	43'724.68	45'000.00
26.03.2020	USD	CHF	45'000.00	43'724.68
26.03.2020	CHF	EUR	37'375.36	35'000.00
26.03.2020	EUR	CHF	35'000.00	37'375.36
26.03.2020	CHF	USD	75'340.81	77'000.00
26.03.2020	USD	CHF	77'000.00	75'340.81
26.03.2020	CHF	EUR	50'839.03	48'000.00
26.03.2020	EUR	CHF	48'000.00	50'839.03
26.03.2020	EUR	CHF	117'000.00	124'542.83
26.03.2020	CHF	EUR	124'542.83	117'000.00
26.03.2020	EUR	CHF	27'000.00	28'628.69
26.03.2020	CHF	EUR	28'628.69	27'000.00
26.03.2020	USD	CHF	107'000.00	99'875.84
26.03.2020	CHF	USD	99'875.84	107'000.00
26.03.2020	EUR	CHF	45'000.00	47'751.82
26.03.2020	CHF	EUR	47'751.82	45'000.00
26.03.2020	USD	CHF	100'000.00	95'242.74
26.03.2020	CHF	USD	95'242.74	100'000.00
26.03.2020	EUR	CHF	65'000.00	68'902.68
26.03.2020	CHF	EUR	68'902.68	65'000.00
26.03.2020	EUR	CHF	32'000.00	33'807.49
26.03.2020	CHF	EUR	33'807.49	32'000.00
26.03.2020	EUR	CHF	26'000.00	27'441.84
26.03.2020	CHF	EUR	27'441.84	26'000.00
27.03.2020	USD	CHF	5'045'000.00	4'901'115.19
27.03.2020	EUR	CHF	2'354'000.00	2'563'806.35
27.03.2020	GBP	CHF	821'000.00	1'049'287.94
27.03.2020	DKK	CHF	7'419'000.00	1'082'102.45
27.03.2020	JPY	CHF	92'372'000.00	824'729.61
27.03.2020	DKK	CHF	195'000.00	28'336.16
27.03.2020	CHF	DKK	28'336.16	195'000.00
27.03.2020	JPY	CHF	4'109'000.00	36'979.01
27.03.2020	CHF	JPY	36'979.01	4'109'000.00
27.03.2020	CHF	EUR	89'604.33	83'000.00
27.03.2020	EUR	CHF	83'000.00	89'604.33
27.03.2020	GBP	CHF	46'000.00	58'393.34
27.03.2020	CHF	GBP	58'393.34	46'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
27.03.2020	EUR	CHF	151'000.00	161'653.50
27.03.2020	CHF	EUR	161'653.50	151'000.00
27.03.2020	GBP	CHF	44'000.00	55'876.61
27.03.2020	CHF	GBP	55'876.61	44'000.00
27.03.2020	CHF	USD	170'984.72	176'000.00
27.03.2020	USD	CHF	176'000.00	170'984.72
27.03.2020	CHF	EUR	181'362.09	170'000.00
27.03.2020	EUR	CHF	170'000.00	181'362.09
27.03.2020	CHF	DKK	59'276.70	415'000.00
27.03.2020	DKK	CHF	415'000.00	59'276.70
27.03.2020	CHF	EUR	96'367.98	91'000.00
27.03.2020	EUR	CHF	91'000.00	96'367.98
27.03.2020	JPY	CHF	13'936'000.00	122'354.12
27.03.2020	CHF	JPY	122'354.12	13'936'000.00
27.03.2020	JPY	CHF	4'041'000.00	35'688.95
27.03.2020	CHF	JPY	35'688.95	4'041'000.00
27.03.2020	CHF	USD	179'672.71	186'000.00
27.03.2020	USD	CHF	186'000.00	179'672.71
27.03.2020	EUR	CHF	513'000.00	546'039.54
27.03.2020	CHF	EUR	546'039.54	513'000.00
27.03.2020	GBP	CHF	300'000.00	375'575.43
27.03.2020	CHF	GBP	375'575.43	300'000.00
27.03.2020	DKK	CHF	267'000.00	38'044.68
27.03.2020	CHF	DKK	38'044.68	267'000.00
27.03.2020	GBP	CHF	21'000.00	26'084.49
27.03.2020	CHF	GBP	26'084.49	21'000.00
27.03.2020	EUR	CHF	116'000.00	122'955.69
27.03.2020	CHF	EUR	122'955.69	116'000.00
27.03.2020	USD	CHF	560'000.00	521'996.88
27.03.2020	CHF	USD	521'996.88	560'000.00
27.03.2020	GBP	CHF	47'000.00	57'079.67
27.03.2020	CHF	GBP	57'079.67	47'000.00
27.03.2020	EUR	CHF	211'000.00	223'934.04
27.03.2020	CHF	EUR	223'934.04	211'000.00
27.03.2020	DKK	CHF	747'000.00	106'117.89
27.03.2020	CHF	DKK	106'117.89	747'000.00
27.03.2020	JPY	CHF	5'538'000.00	49'514.45
27.03.2020	CHF	JPY	49'514.45	5'538'000.00
27.03.2020	USD	CHF	475'000.00	452'035.33
27.03.2020	CHF	USD	452'035.33	475'000.00
27.03.2020	EUR	CHF	302'000.00	319'596.41
27.03.2020	CHF	EUR	319'596.41	302'000.00
27.03.2020	GBP	CHF	29'000.00	34'513.84
27.03.2020	CHF	GBP	34'513.84	29'000.00
27.03.2020	DKK	CHF	644'000.00	91'273.00
27.03.2020	CHF	DKK	91'273.00	644'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
27.03.2020	JPY	CHF	5'720'000.00	51'081.19
27.03.2020	CHF	JPY	51'081.19	5'720'000.00
27.03.2020	EUR	CHF	145'000.00	153'137.25
27.03.2020	CHF	EUR	153'137.25	145'000.00
27.03.2020	EUR	CHF	117'000.00	123'506.38
27.03.2020	CHF	EUR	123'506.38	117'000.00
23.06.2020	USD	EUR	199'934.97	186'000.00
23.06.2020	EUR	USD	186'000.00	199'934.97
23.06.2020	USD	EUR	85'904.08	78'000.00
23.06.2020	EUR	USD	78'000.00	85'904.08
23.06.2020	EUR	USD	65'000.00	71'683.59
23.06.2020	USD	EUR	71'683.59	65'000.00
23.06.2020	USD	EUR	32'441.99	30'000.00
23.06.2020	EUR	USD	30'000.00	32'441.99
23.06.2020	USD	EUR	24'979.02	23'000.00
23.06.2020	EUR	USD	23'000.00	24'979.02
23.06.2020	USD	EUR	9'776.98	9'000.00
23.06.2020	EUR	USD	9'000.00	9'776.98
23.06.2020	EUR	USD	27'000.00	29'357.73
23.06.2020	USD	EUR	29'357.73	27'000.00
23.06.2020	USD	EUR	64'948.09	60'000.00
23.06.2020	EUR	USD	60'000.00	64'948.09
23.06.2020	USD	EUR	29'191.72	27'000.00
23.06.2020	EUR	USD	27'000.00	29'191.72
23.06.2020	USD	EUR	42'443.95	39'000.00
23.06.2020	EUR	USD	39'000.00	42'443.95
23.06.2020	USD	EUR	38'926.51	35'000.00
23.06.2020	EUR	USD	35'000.00	38'926.51
23.06.2020	USD	EUR	23'760.97	21'000.00
23.06.2020	EUR	USD	21'000.00	23'760.97
23.06.2020	EUR	USD	25'000.00	28'307.38
23.06.2020	USD	EUR	28'307.38	25'000.00
24.06.2020	USD	DKK	898'700.48	6'200'000.00
24.06.2020	DKK	USD	6'200'000.00	898'700.48
24.06.2020	USD	JPY	575'838.99	63'827'000.00
24.06.2020	JPY	USD	63'827'000.00	575'838.99
24.06.2020	USD	EUR	1'414'555.15	1'306'000.00
24.06.2020	EUR	USD	1'306'000.00	1'414'555.15
24.06.2020	USD	HKD	446'306.51	3'473'000.00
24.06.2020	HKD	USD	3'473'000.00	446'306.51
24.06.2020	USD	GBP	407'436.94	352'000.00
24.06.2020	GBP	USD	352'000.00	407'436.94
24.06.2020	USD	CHF	499'218.76	488'000.00
24.06.2020	CHF	USD	488'000.00	499'218.76
24.06.2020	GBP	USD	65'000.00	78'721.04
24.06.2020	USD	GBP	78'721.04	65'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
24.06.2020	HKD	USD	844'000.00	108'966.97
24.06.2020	USD	HKD	108'966.97	844'000.00
24.06.2020	USD	EUR	363'690.14	330'000.00
24.06.2020	EUR	USD	330'000.00	363'690.14
24.06.2020	USD	DKK	31'169.26	211'000.00
24.06.2020	DKK	USD	211'000.00	31'169.26
24.06.2020	USD	CHF	13'501.96	13'000.00
24.06.2020	CHF	USD	13'000.00	13'501.96
24.06.2020	HKD	USD	89'000.00	11'504.22
24.06.2020	USD	HKD	11'504.22	89'000.00
24.06.2020	EUR	USD	399'000.00	439'377.60
24.06.2020	USD	EUR	439'377.60	399'000.00
24.06.2020	GBP	USD	27'000.00	33'711.63
24.06.2020	USD	GBP	33'711.63	27'000.00
24.06.2020	USD	EUR	195'516.19	181'000.00
24.06.2020	EUR	USD	181'000.00	195'516.19
24.06.2020	HKD	USD	80'000.00	10'327.26
24.06.2020	USD	HKD	10'327.26	80'000.00
24.06.2020	USD	JPY	19'903.24	2'155'000.00
24.06.2020	JPY	USD	2'155'000.00	19'903.24
24.06.2020	USD	EUR	143'646.43	132'000.00
24.06.2020	EUR	USD	132'000.00	143'646.43
24.06.2020	USD	DKK	25'665.43	176'000.00
24.06.2020	DKK	USD	176'000.00	25'665.43
24.06.2020	USD	JPY	22'379.39	2'437'000.00
24.06.2020	JPY	USD	2'437'000.00	22'379.39
24.06.2020	USD	EUR	63'065.09	58'000.00
24.06.2020	EUR	USD	58'000.00	63'065.09
24.06.2020	USD	DKK	36'581.57	251'000.00
24.06.2020	DKK	USD	251'000.00	36'581.57
24.06.2020	USD	CHF	17'569.59	17'000.00
24.06.2020	CHF	USD	17'000.00	17'569.59
24.06.2020	JPY	USD	1'940'000.00	18'112.73
24.06.2020	USD	JPY	18'112.73	1'940'000.00
24.06.2020	USD	DKK	63'847.30	441'000.00
24.06.2020	DKK	USD	441'000.00	63'847.30
24.06.2020	USD	CHF	17'428.13	17'000.00
24.06.2020	CHF	USD	17'000.00	17'428.13
24.06.2020	EUR	USD	229'000.00	249'275.62
24.06.2020	USD	EUR	249'275.62	229'000.00
24.06.2020	USD	EUR	148'283.23	137'000.00
24.06.2020	EUR	USD	137'000.00	148'283.23
24.06.2020	CHF	USD	40'000.00	41'272.17
24.06.2020	USD	CHF	41'272.17	40'000.00
24.06.2020	JPY	USD	2'512'000.00	23'597.67
24.06.2020	USD	JPY	23'597.67	2'512'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
24.06.2020	EUR	USD	82'000.00	89'113.38
24.06.2020	USD	EUR	89'113.38	82'000.00
24.06.2020	USD	DKK	46'924.36	323'000.00
24.06.2020	DKK	USD	323'000.00	46'924.36
24.06.2020	USD	JPY	28'539.72	3'056'000.00
24.06.2020	JPY	USD	3'056'000.00	28'539.72
24.06.2020	USD	CHF	56'550.92	55'000.00
24.06.2020	CHF	USD	55'000.00	56'550.92
24.06.2020	USD	JPY	59'207.88	6'377'000.00
24.06.2020	JPY	USD	6'377'000.00	59'207.88
24.06.2020	USD	EUR	248'353.68	228'000.00
24.06.2020	EUR	USD	228'000.00	248'353.68
24.06.2020	USD	DKK	84'703.95	580'000.00
24.06.2020	DKK	USD	580'000.00	84'703.95
24.06.2020	USD	EUR	177'863.47	160'000.00
24.06.2020	EUR	USD	160'000.00	177'863.47
24.06.2020	USD	JPY	32'607.38	3'502'000.00
24.06.2020	JPY	USD	3'502'000.00	32'607.38
24.06.2020	USD	EUR	108'366.79	96'000.00
24.06.2020	EUR	USD	96'000.00	108'366.79
24.06.2020	EUR	USD	139'000.00	157'448.39
24.06.2020	USD	EUR	157'448.39	139'000.00
24.06.2020	USD	DKK	56'296.85	372'000.00
24.06.2020	DKK	USD	372'000.00	56'296.85
25.06.2020	CHF	USD	914'612.64	938'000.00
25.06.2020	USD	CHF	938'000.00	914'612.64
25.06.2020	CHF	EUR	258'803.18	245'000.00
25.06.2020	EUR	CHF	245'000.00	258'803.18
25.06.2020	CHF	USD	138'540.98	145'000.00
25.06.2020	USD	CHF	145'000.00	138'540.98
25.06.2020	CHF	EUR	126'622.17	121'000.00
25.06.2020	EUR	CHF	121'000.00	126'622.17
25.06.2020	EUR	CHF	91'000.00	96'482.84
25.06.2020	CHF	EUR	96'482.84	91'000.00
25.06.2020	CHF	EUR	42'101.80	40'000.00
25.06.2020	EUR	CHF	40'000.00	42'101.80
25.06.2020	CHF	USD	101'310.70	105'000.00
25.06.2020	USD	CHF	105'000.00	101'310.70
25.06.2020	CHF	EUR	35'800.68	34'000.00
25.06.2020	EUR	CHF	34'000.00	35'800.68
25.06.2020	CHF	EUR	15'735.00	15'000.00
25.06.2020	EUR	CHF	15'000.00	15'735.00
25.06.2020	CHF	USD	87'175.78	90'000.00
25.06.2020	USD	CHF	90'000.00	87'175.78
25.06.2020	EUR	CHF	38'000.00	40'101.55
25.06.2020	CHF	EUR	40'101.55	38'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
25.06.2020	CHF	EUR	36'782.27	35'000.00
25.06.2020	EUR	CHF	35'000.00	36'782.27
25.06.2020	USD	CHF	62'000.00	60'189.38
25.06.2020	CHF	USD	60'189.38	62'000.00
25.06.2020	EUR	CHF	21'000.00	22'125.70
25.06.2020	CHF	EUR	22'125.70	21'000.00
25.06.2020	CHF	USD	59'128.93	61'000.00
25.06.2020	USD	CHF	61'000.00	59'128.93
25.06.2020	CHF	EUR	40'153.18	38'000.00
25.06.2020	EUR	CHF	38'000.00	40'153.18
25.06.2020	CHF	EUR	43'844.73	41'000.00
25.06.2020	EUR	CHF	41'000.00	43'844.73
25.06.2020	CHF	EUR	21'683.80	20'000.00
25.06.2020	EUR	CHF	20'000.00	21'683.80
25.06.2020	CHF	USD	61'434.07	64'000.00
25.06.2020	USD	CHF	64'000.00	61'434.07
25.06.2020	EUR	CHF	31'000.00	33'207.91
25.06.2020	CHF	EUR	33'207.91	31'000.00
25.06.2020	USD	CHF	95'000.00	90'339.80
25.06.2020	CHF	USD	90'339.80	95'000.00
26.06.2020	CHF	USD	4'136'777.53	4'242'000.00
26.06.2020	USD	CHF	4'242'000.00	4'136'777.53
26.06.2020	CHF	JPY	532'019.01	60'556'000.00
26.06.2020	JPY	CHF	60'556'000.00	532'019.01
26.06.2020	CHF	DKK	848'139.07	5'993'000.00
26.06.2020	DKK	CHF	5'993'000.00	848'139.07
26.06.2020	CHF	EUR	1'756'488.14	1'662'000.00
26.06.2020	EUR	CHF	1'662'000.00	1'756'488.14
26.06.2020	CHF	JPY	34'883.56	3'939'000.00
26.06.2020	JPY	CHF	3'939'000.00	34'883.56
26.06.2020	CHF	USD	572'510.83	597'000.00
26.06.2020	USD	CHF	597'000.00	572'510.83
26.06.2020	CHF	DKK	58'157.46	412'000.00
26.06.2020	DKK	CHF	412'000.00	58'157.46
26.06.2020	EUR	CHF	432'000.00	457'571.56
26.06.2020	CHF	EUR	457'571.56	432'000.00
26.06.2020	CHF	EUR	188'391.42	179'000.00
26.06.2020	EUR	CHF	179'000.00	188'391.42
26.06.2020	CHF	USD	449'442.75	465'000.00
26.06.2020	USD	CHF	465'000.00	449'442.75
26.06.2020	CHF	EUR	156'965.78	149'000.00
26.06.2020	EUR	CHF	149'000.00	156'965.78
26.06.2020	CHF	DKK	30'479.30	216'000.00
26.06.2020	DKK	CHF	216'000.00	30'479.30
26.06.2020	CHF	JPY	37'755.16	4'240'000.00
26.06.2020	JPY	CHF	4'240'000.00	37'755.16

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
26.06.2020	JPY	CHF	2'672'000.00	24'074.09
26.06.2020	CHF	JPY	24'074.09	2'672'000.00
26.06.2020	USD	CHF	267'000.00	260'086.18
26.06.2020	CHF	USD	260'086.18	267'000.00
26.06.2020	EUR	CHF	53'000.00	55'903.82
26.06.2020	CHF	EUR	55'903.82	53'000.00
26.06.2020	CHF	DKK	43'108.75	306'000.00
26.06.2020	DKK	CHF	306'000.00	43'108.75
26.06.2020	JPY	CHF	3'936'000.00	35'673.09
26.06.2020	CHF	JPY	35'673.09	3'936'000.00
26.06.2020	CHF	USD	313'920.81	324'000.00
26.06.2020	USD	CHF	324'000.00	313'920.81
26.06.2020	EUR	CHF	138'000.00	145'546.28
26.06.2020	CHF	EUR	145'546.28	138'000.00
26.06.2020	CHF	EUR	156'558.92	149'000.00
26.06.2020	EUR	CHF	149'000.00	156'558.92
26.06.2020	CHF	DKK	59'579.69	423'000.00
26.06.2020	DKK	CHF	423'000.00	59'579.69
26.06.2020	CHF	JPY	18'514.55	2'037'000.00
26.06.2020	JPY	CHF	2'037'000.00	18'514.55
26.06.2020	USD	CHF	665'000.00	644'579.46
26.06.2020	CHF	USD	644'579.46	665'000.00
26.06.2020	EUR	CHF	201'000.00	211'884.63
26.06.2020	CHF	EUR	211'884.63	201'000.00
26.06.2020	JPY	CHF	4'964'000.00	44'996.05
26.06.2020	CHF	JPY	44'996.05	4'964'000.00
26.06.2020	USD	CHF	126'000.00	122'471.28
26.06.2020	CHF	USD	122'471.28	126'000.00
26.06.2020	EUR	CHF	36'000.00	37'924.38
26.06.2020	CHF	EUR	37'924.38	36'000.00
26.06.2020	DKK	CHF	564'000.00	79'689.64
26.06.2020	CHF	DKK	79'689.64	564'000.00
26.06.2020	CHF	USD	221'850.95	229'000.00
26.06.2020	USD	CHF	229'000.00	221'850.95
26.06.2020	CHF	EUR	139'522.65	132'000.00
26.06.2020	EUR	CHF	132'000.00	139'522.65
26.06.2020	CHF	JPY	31'302.16	3'472'000.00
26.06.2020	JPY	CHF	3'472'000.00	31'302.16
26.06.2020	CHF	EUR	172'279.37	161'000.00
26.06.2020	EUR	CHF	161'000.00	172'279.37
26.06.2020	CHF	JPY	33'123.89	3'694'000.00
26.06.2020	JPY	CHF	3'694'000.00	33'123.89
26.06.2020	CHF	DKK	46'661.31	325'000.00
26.06.2020	DKK	CHF	325'000.00	46'661.31
26.06.2020	CHF	EUR	82'442.53	76'000.00
26.06.2020	EUR	CHF	76'000.00	82'442.53

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
26.06.2020	CHF	USD	223'857.79	234'000.00
26.06.2020	USD	CHF	234'000.00	223'857.79
26.06.2020	EUR	CHF	113'000.00	121'016.68
26.06.2020	CHF	EUR	121'016.68	113'000.00
26.06.2020	CHF	DKK	37'811.09	264'000.00
26.06.2020	DKK	CHF	264'000.00	37'811.09
26.06.2020	USD	CHF	357'000.00	339'321.95
26.06.2020	CHF	USD	339'321.95	357'000.00
26.06.2020	CHF	EUR	206'733.78	194'000.00
26.06.2020	EUR	CHF	194'000.00	206'733.78
25.09.2020	USD	EUR	499'315.75	444'000.00
25.09.2020	EUR	USD	444'000.00	499'315.75
25.09.2020	EUR	USD	12'000.00	13'524.96
25.09.2020	USD	EUR	13'524.96	12'000.00
25.09.2020	USD	EUR	1'241'015.49	1'097'000.00
25.09.2020	EUR	USD	1'097'000.00	1'241'015.49
25.09.2020	USD	DKK	806'347.79	5'303'000.00
25.09.2020	DKK	USD	5'303'000.00	806'347.79
25.09.2020	USD	DKK	79'955.72	521'000.00
25.09.2020	DKK	USD	521'000.00	79'955.72
25.09.2020	USD	EUR	219'497.86	192'000.00
25.09.2020	EUR	USD	192'000.00	219'497.86
25.09.2020	USD	JPY	596'300.00	63'959'000.00
25.09.2020	JPY	USD	63'959'000.00	596'300.00
25.09.2020	USD	DKK	25'900.18	166'000.00
25.09.2020	DKK	USD	166'000.00	25'900.18
25.09.2020	USD	CHF	421'151.70	389'000.00
25.09.2020	CHF	USD	389'000.00	421'151.70
25.09.2020	USD	DKK	50'623.30	319'000.00
25.09.2020	DKK	USD	319'000.00	50'623.30
25.09.2020	USD	CHF	153'573.37	140'000.00
25.09.2020	CHF	USD	140'000.00	153'573.37
25.09.2020	USD	JPY	96'266.47	10'168'000.00
25.09.2020	JPY	USD	10'168'000.00	96'266.47
25.09.2020	EUR	USD	72'000.00	85'449.23
25.09.2020	USD	EUR	85'449.23	72'000.00
25.09.2020	USD	CHF	62'282.97	57'000.00
25.09.2020	CHF	USD	57'000.00	62'282.97
25.09.2020	USD	EUR	163'096.40	138'000.00
25.09.2020	EUR	USD	138'000.00	163'096.40
25.09.2020	USD	DKK	57'921.25	365'000.00
25.09.2020	DKK	USD	365'000.00	57'921.25
25.09.2020	USD	JPY	26'784.88	2'858'000.00
25.09.2020	JPY	USD	2'858'000.00	26'784.88
25.09.2020	USD	EUR	81'141.00	69'000.00
25.09.2020	EUR	USD	69'000.00	81'141.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
25.09.2020	DKK	USD	193'000.00	30'934.97
25.09.2020	USD	DKK	30'934.97	193'000.00
25.09.2020	EUR	USD	104'000.00	123'325.07
25.09.2020	USD	EUR	123'325.07	104'000.00
25.09.2020	USD	DKK	36'397.33	229'000.00
25.09.2020	DKK	USD	229'000.00	36'397.33
28.09.2020	USD	EUR	2'228'938.86	1'986'000.00
28.09.2020	EUR	USD	1'986'000.00	2'228'938.86
28.09.2020	USD	DKK	1'279'857.83	8'493'000.00
28.09.2020	DKK	USD	8'493'000.00	1'279'857.83
28.09.2020	USD	CHF	585'112.40	555'000.00
28.09.2020	CHF	USD	555'000.00	585'112.40
28.09.2020	USD	JPY	698'275.27	74'633'000.00
28.09.2020	JPY	USD	74'633'000.00	698'275.27
28.09.2020	USD	EUR	91'010.72	81'000.00
28.09.2020	EUR	USD	81'000.00	91'010.72
28.09.2020	USD	DKK	103'780.45	688'000.00
28.09.2020	DKK	USD	688'000.00	103'780.45
28.09.2020	USD	CHF	34'855.63	33'000.00
28.09.2020	CHF	USD	33'000.00	34'855.63
28.09.2020	USD	JPY	278'931.28	30'001'000.00
28.09.2020	JPY	USD	30'001'000.00	278'931.28
28.09.2020	USD	EUR	540'331.04	478'000.00
28.09.2020	EUR	USD	478'000.00	540'331.04
28.09.2020	DKK	USD	353'000.00	53'848.68
28.09.2020	USD	DKK	53'848.68	353'000.00
28.09.2020	CHF	USD	32'000.00	34'099.93
28.09.2020	USD	CHF	34'099.93	32'000.00
28.09.2020	JPY	USD	7'656'000.00	71'919.32
28.09.2020	USD	JPY	71'919.32	7'656'000.00
28.09.2020	USD	EUR	90'281.18	79'000.00
28.09.2020	EUR	USD	79'000.00	90'281.18
28.09.2020	USD	DKK	47'377.95	304'000.00
28.09.2020	DKK	USD	304'000.00	47'377.95
28.09.2020	USD	CHF	39'989.11	37'000.00
28.09.2020	CHF	USD	37'000.00	39'989.11
28.09.2020	USD	JPY	25'019.11	2'649'000.00
28.09.2020	JPY	USD	2'649'000.00	25'019.11
28.09.2020	EUR	USD	277'000.00	329'097.43
28.09.2020	USD	EUR	329'097.43	277'000.00
28.09.2020	DKK	USD	435'000.00	69'371.27
28.09.2020	USD	DKK	69'371.27	435'000.00
28.09.2020	USD	CHF	150'431.73	137'000.00
28.09.2020	CHF	USD	137'000.00	150'431.73
28.09.2020	USD	JPY	36'493.99	3'861'000.00
28.09.2020	JPY	USD	3'861'000.00	36'493.99

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
28.09.2020	USD	CHF	85'313.49	78'000.00
28.09.2020	CHF	USD	78'000.00	85'313.49
28.09.2020	EUR	USD	74'000.00	87'634.64
28.09.2020	USD	EUR	87'634.64	74'000.00
28.09.2020	USD	EUR	324'822.60	275'000.00
28.09.2020	EUR	USD	275'000.00	324'822.60
28.09.2020	USD	DKK	130'517.19	822'000.00
28.09.2020	DKK	USD	822'000.00	130'517.19
28.09.2020	USD	CHF	38'405.91	35'000.00
28.09.2020	CHF	USD	35'000.00	38'405.91
28.09.2020	USD	JPY	59'142.45	6'310'000.00
28.09.2020	JPY	USD	6'310'000.00	59'142.45
28.09.2020	USD	EUR	116'455.39	99'000.00
28.09.2020	EUR	USD	99'000.00	116'455.39
28.09.2020	DKK	USD	276'000.00	44'254.55
28.09.2020	USD	DKK	44'254.55	276'000.00
28.09.2020	CHF	USD	27'000.00	29'695.19
28.09.2020	USD	CHF	29'695.19	27'000.00
28.09.2020	EUR	USD	154'000.00	182'615.02
28.09.2020	USD	EUR	182'615.02	154'000.00
28.09.2020	USD	DKK	49'117.90	309'000.00
28.09.2020	DKK	USD	309'000.00	49'117.90
28.09.2020	USD	CHF	34'066.84	31'000.00
28.09.2020	CHF	USD	31'000.00	34'066.84
29.09.2020	CHF	EUR	479'034.15	449'000.00
29.09.2020	EUR	CHF	449'000.00	479'034.15
29.09.2020	CHF	USD	1'177'669.26	1'254'000.00
29.09.2020	USD	CHF	1'254'000.00	1'177'669.26
29.09.2020	CHF	EUR	118'842.20	112'000.00
29.09.2020	EUR	CHF	112'000.00	118'842.20
29.09.2020	CHF	EUR	22'513.20	21'000.00
29.09.2020	EUR	CHF	21'000.00	22'513.20
29.09.2020	CHF	USD	75'350.14	83'000.00
29.09.2020	USD	CHF	83'000.00	75'350.14
29.09.2020	EUR	CHF	60'000.00	64'685.06
29.09.2020	CHF	EUR	64'685.06	60'000.00
29.09.2020	EUR	CHF	22'000.00	23'802.84
29.09.2020	CHF	EUR	23'802.84	22'000.00
29.09.2020	CHF	EUR	40'767.75	38'000.00
29.09.2020	EUR	CHF	38'000.00	40'767.75
29.09.2020	CHF	USD	51'364.19	57'000.00
29.09.2020	USD	CHF	57'000.00	51'364.19
29.09.2020	USD	CHF	48'000.00	43'688.37
29.09.2020	CHF	USD	43'688.37	48'000.00
29.09.2020	EUR	CHF	15'000.00	16'192.43
29.09.2020	CHF	EUR	16'192.43	15'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
30.09.2020	CHF	USD	4'403'328.34	4'682'000.00
30.09.2020	USD	CHF	4'682'000.00	4'403'328.34
30.09.2020	CHF	DKK	1'059'361.18	7'411'000.00
30.09.2020	DKK	CHF	7'411'000.00	1'059'361.18
30.09.2020	CHF	JPY	568'277.52	64'285'000.00
30.09.2020	JPY	CHF	64'285'000.00	568'277.52
30.09.2020	CHF	EUR	1'829'587.48	1'717'000.00
30.09.2020	EUR	CHF	1'717'000.00	1'829'587.48
30.09.2020	CHF	JPY	185'622.59	21'155'000.00
30.09.2020	JPY	CHF	21'155'000.00	185'622.59
30.09.2020	USD	CHF	137'000.00	128'731.98
30.09.2020	CHF	USD	128'731.98	137'000.00
30.09.2020	CHF	EUR	389'398.81	367'000.00
30.09.2020	EUR	CHF	367'000.00	389'398.81
30.09.2020	JPY	CHF	6'032'000.00	53'122.05
30.09.2020	CHF	JPY	53'122.05	6'032'000.00
30.09.2020	CHF	EUR	82'554.36	77'000.00
30.09.2020	EUR	CHF	77'000.00	82'554.36
30.09.2020	CHF	USD	157'386.66	171'000.00
30.09.2020	USD	CHF	171'000.00	157'386.66
30.09.2020	CHF	JPY	23'671.89	2'724'000.00
30.09.2020	JPY	CHF	2'724'000.00	23'671.89
30.09.2020	CHF	USD	230'702.24	255'000.00
30.09.2020	USD	CHF	255'000.00	230'702.24
30.09.2020	EUR	CHF	220'000.00	237'055.17
30.09.2020	CHF	EUR	237'055.17	220'000.00
30.09.2020	DKK	CHF	220'000.00	31'862.15
30.09.2020	CHF	DKK	31'862.15	220'000.00
30.09.2020	CHF	JPY	20'608.14	2'385'000.00
30.09.2020	JPY	CHF	2'385'000.00	20'608.14
30.09.2020	EUR	CHF	85'000.00	91'940.47
30.09.2020	CHF	EUR	91'940.47	85'000.00
30.09.2020	CHF	EUR	164'246.50	153'000.00
30.09.2020	EUR	CHF	153'000.00	164'246.50
30.09.2020	CHF	DKK	45'270.12	314'000.00
30.09.2020	DKK	CHF	314'000.00	45'270.12
30.09.2020	CHF	EUR	76'159.72	71'000.00
30.09.2020	EUR	CHF	71'000.00	76'159.72
30.09.2020	DKK	CHF	202'000.00	29'197.10
30.09.2020	CHF	DKK	29'197.10	202'000.00
30.09.2020	CHF	USD	297'274.10	330'000.00
30.09.2020	USD	CHF	330'000.00	297'274.10
30.09.2020	CHF	JPY	29'870.94	3'483'000.00
30.09.2020	JPY	CHF	3'483'000.00	29'870.94
30.09.2020	USD	CHF	186'000.00	169'354.92
30.09.2020	CHF	USD	169'354.92	186'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
30.09.2020	EUR	CHF	111'000.00	119'689.36
30.09.2020	CHF	EUR	119'689.36	111'000.00
30.09.2020	CHF	DKK	34'682.82	240'000.00
30.09.2020	DKK	CHF	240'000.00	34'682.82
16.12.2020	USD	EUR	2'044'829.41	1'751'000.00
16.12.2020	EUR	USD	1'751'000.00	2'044'829.41
16.12.2020	USD	CHF	635'996.87	587'000.00
16.12.2020	CHF	USD	587'000.00	635'996.87
16.12.2020	USD	JPY	736'609.37	77'623'000.00
16.12.2020	JPY	USD	77'623'000.00	736'609.37
16.12.2020	USD	DKK	1'046'114.99	6'671'000.00
16.12.2020	DKK	USD	6'671'000.00	1'046'114.99
16.12.2020	CHF	USD	17'000.00	18'398.91
16.12.2020	USD	CHF	18'398.91	17'000.00
16.12.2020	DKK	USD	273'000.00	42'795.35
16.12.2020	USD	DKK	42'795.35	273'000.00
16.12.2020	USD	DKK	35'883.51	228'000.00
16.12.2020	DKK	USD	228'000.00	35'883.51
16.12.2020	EUR	USD	223'000.00	263'019.63
16.12.2020	USD	EUR	263'019.63	223'000.00
16.12.2020	USD	DKK	57'354.57	363'000.00
16.12.2020	DKK	USD	363'000.00	57'354.57
16.12.2020	USD	CHF	29'538.42	27'000.00
16.12.2020	CHF	USD	27'000.00	29'538.42
16.12.2020	USD	EUR	327'798.39	277'000.00
16.12.2020	EUR	USD	277'000.00	327'798.39
16.12.2020	USD	JPY	41'305.31	4'332'000.00
16.12.2020	JPY	USD	4'332'000.00	41'305.31
16.12.2020	EUR	USD	188'000.00	219'701.43
16.12.2020	USD	EUR	219'701.43	188'000.00
16.12.2020	USD	DKK	53'894.31	344'000.00
16.12.2020	DKK	USD	344'000.00	53'894.31
16.12.2020	USD	JPY	45'085.11	4'726'000.00
16.12.2020	JPY	USD	4'726'000.00	45'085.11
16.12.2020	USD	EUR	205'470.74	173'000.00
16.12.2020	EUR	USD	173'000.00	205'470.74
16.12.2020	USD	CHF	70'004.96	63'000.00
16.12.2020	CHF	USD	63'000.00	70'004.96
16.12.2020	CHF	USD	48'000.00	52'626.80
16.12.2020	USD	CHF	52'626.80	48'000.00
16.12.2020	USD	JPY	37'290.82	3'912'000.00
16.12.2020	JPY	USD	3'912'000.00	37'290.82
16.12.2020	USD	EUR	224'035.51	189'000.00
16.12.2020	EUR	USD	189'000.00	224'035.51
16.12.2020	USD	JPY	47'182.63	4'912'000.00
16.12.2020	JPY	USD	4'912'000.00	47'182.63

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
16.12.2020	USD	EUR	630'467.68	520'000.00
16.12.2020	EUR	USD	520'000.00	630'467.68
16.12.2020	DKK	USD	357'000.00	58'320.19
16.12.2020	USD	DKK	58'320.19	357'000.00
16.12.2020	CHF	USD	32'000.00	36'001.45
16.12.2020	USD	CHF	36'001.45	32'000.00
16.12.2020	USD	DKK	71'747.74	441'000.00
16.12.2020	DKK	USD	441'000.00	71'747.74
16.12.2020	USD	CHF	30'306.42	27'000.00
16.12.2020	CHF	USD	27'000.00	30'306.42
16.12.2020	EUR	USD	312'000.00	378'807.44
16.12.2020	USD	EUR	378'807.44	312'000.00
17.12.2020	USD	CHF	905'465.02	838'000.00
17.12.2020	CHF	USD	838'000.00	905'465.02
17.12.2020	USD	EUR	2'921'311.18	2'508'000.00
17.12.2020	EUR	USD	2'508'000.00	2'921'311.18
17.12.2020	USD	DKK	1'458'644.98	9'317'000.00
17.12.2020	DKK	USD	9'317'000.00	1'458'644.98
17.12.2020	USD	JPY	1'046'984.52	110'398'000.00
17.12.2020	JPY	USD	110'398'000.00	1'046'984.52
17.12.2020	CHF	USD	30'000.00	32'469.61
17.12.2020	USD	CHF	32'469.61	30'000.00
17.12.2020	DKK	USD	243'000.00	38'089.82
17.12.2020	USD	DKK	38'089.82	243'000.00
17.12.2020	EUR	USD	66'000.00	77'175.40
17.12.2020	USD	EUR	77'175.40	66'000.00
17.12.2020	USD	EUR	104'280.71	89'000.00
17.12.2020	EUR	USD	89'000.00	104'280.71
17.12.2020	USD	DKK	48'790.28	310'000.00
17.12.2020	DKK	USD	310'000.00	48'790.28
17.12.2020	EUR	USD	355'000.00	418'547.31
17.12.2020	USD	EUR	418'547.31	355'000.00
17.12.2020	USD	DKK	89'080.56	569'000.00
17.12.2020	DKK	USD	569'000.00	89'080.56
17.12.2020	USD	CHF	47'043.64	43'000.00
17.12.2020	CHF	USD	43'000.00	47'043.64
17.12.2020	USD	JPY	32'438.18	3'415'000.00
17.12.2020	JPY	USD	3'415'000.00	32'438.18
17.12.2020	USD	EUR	474'531.43	401'000.00
17.12.2020	EUR	USD	401'000.00	474'531.43
17.12.2020	USD	JPY	30'150.10	3'162'000.00
17.12.2020	JPY	USD	3'162'000.00	30'150.10
17.12.2020	EUR	USD	342'000.00	400'104.40
17.12.2020	USD	EUR	400'104.40	342'000.00
17.12.2020	USD	EUR	277'989.13	234'000.00
17.12.2020	EUR	USD	234'000.00	277'989.13

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
17.12.2020	USD	CHF	65'594.87	59'000.00
17.12.2020	CHF	USD	59'000.00	65'594.87
17.12.2020	USD	JPY	45'983.09	4'821'000.00
17.12.2020	JPY	USD	4'821'000.00	45'983.09
17.12.2020	CHF	USD	88'000.00	96'484.94
17.12.2020	USD	CHF	96'484.94	88'000.00
17.12.2020	USD	EUR	98'454.55	83'000.00
17.12.2020	EUR	USD	83'000.00	98'454.55
17.12.2020	DKK	USD	463'000.00	73'938.38
17.12.2020	USD	DKK	73'938.38	463'000.00
17.12.2020	CHF	USD	44'000.00	48'441.15
17.12.2020	USD	CHF	48'441.15	44'000.00
17.12.2020	DKK	USD	269'000.00	43'277.13
17.12.2020	USD	DKK	43'277.13	269'000.00
17.12.2020	DKK	USD	593'000.00	96'881.27
17.12.2020	USD	DKK	96'881.27	593'000.00
17.12.2020	CHF	USD	60'000.00	67'459.27
17.12.2020	USD	CHF	67'459.27	60'000.00
17.12.2020	JPY	USD	4'318'000.00	41'510.25
17.12.2020	USD	JPY	41'510.25	4'318'000.00
17.12.2020	USD	EUR	654'355.44	539'000.00
17.12.2020	EUR	USD	539'000.00	654'355.44
17.12.2020	USD	DKK	88'703.11	546'000.00
17.12.2020	DKK	USD	546'000.00	88'703.11
17.12.2020	USD	JPY	42'831.99	4'459'000.00
17.12.2020	JPY	USD	4'459'000.00	42'831.99
17.12.2020	EUR	USD	386'000.00	468'652.39
17.12.2020	USD	EUR	468'652.39	386'000.00
17.12.2020	USD	CHF	35'947.21	32'000.00
17.12.2020	CHF	USD	32'000.00	35'947.21
18.12.2020	CHF	EUR	559'442.91	519'000.00
18.12.2020	EUR	CHF	519'000.00	559'442.91
18.12.2020	CHF	USD	1'231'562.55	1'333'000.00
18.12.2020	USD	CHF	1'333'000.00	1'231'562.55
18.12.2020	CHF	USD	55'987.83	61'000.00
18.12.2020	USD	CHF	61'000.00	55'987.83
18.12.2020	CHF	EUR	21'520.98	20'000.00
18.12.2020	EUR	CHF	20'000.00	21'520.98
18.12.2020	CHF	USD	48'204.15	53'000.00
18.12.2020	USD	CHF	53'000.00	48'204.15
18.12.2020	CHF	USD	49'155.39	54'000.00
18.12.2020	USD	CHF	54'000.00	49'155.39
18.12.2020	EUR	CHF	83'000.00	89'225.73
18.12.2020	CHF	EUR	89'225.73	83'000.00
18.12.2020	USD	CHF	184'000.00	167'340.69
18.12.2020	CHF	USD	167'340.69	184'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
18.12.2020	CHF	USD	31'592.03	35'000.00
18.12.2020	USD	CHF	35'000.00	31'592.03
18.12.2020	CHF	EUR	87'680.10	82'000.00
18.12.2020	EUR	CHF	82'000.00	87'680.10
18.12.2020	EUR	CHF	64'000.00	68'475.90
18.12.2020	CHF	EUR	68'475.90	64'000.00
18.12.2020	USD	CHF	76'000.00	69'600.63
18.12.2020	CHF	USD	69'600.63	76'000.00
18.12.2020	EUR	CHF	67'000.00	71'770.38
18.12.2020	CHF	EUR	71'770.38	67'000.00
18.12.2020	USD	CHF	156'000.00	143'506.83
18.12.2020	CHF	USD	143'506.83	156'000.00
18.12.2020	CHF	USD	78'012.16	87'000.00
18.12.2020	USD	CHF	87'000.00	78'012.16
18.12.2020	CHF	EUR	54'395.39	51'000.00
18.12.2020	EUR	CHF	51'000.00	54'395.39
18.12.2020	EUR	CHF	13'000.00	14'066.47
18.12.2020	CHF	EUR	14'066.47	13'000.00
18.12.2020	CHF	EUR	28'040.89	26'000.00
18.12.2020	EUR	CHF	26'000.00	28'040.89
18.12.2020	USD	CHF	52'000.00	46'406.10
18.12.2020	CHF	USD	46'406.10	52'000.00
18.12.2020	CHF	EUR	115'513.09	107'000.00
18.12.2020	EUR	CHF	107'000.00	115'513.09
18.12.2020	CHF	USD	56'789.24	64'000.00
18.12.2020	USD	CHF	64'000.00	56'789.24
18.12.2020	EUR	CHF	73'000.00	78'790.40
18.12.2020	CHF	EUR	78'790.40	73'000.00
21.12.2020	CHF	USD	4'690'099.66	5'085'000.00
21.12.2020	USD	CHF	5'085'000.00	4'690'099.66
21.12.2020	CHF	EUR	2'077'216.60	1'928'000.00
21.12.2020	EUR	CHF	1'928'000.00	2'077'216.60
21.12.2020	CHF	DKK	1'046'508.52	7'231'000.00
21.12.2020	DKK	CHF	7'231'000.00	1'046'508.52
21.12.2020	CHF	JPY	755'262.92	86'201'000.00
21.12.2020	JPY	CHF	86'201'000.00	755'262.92
21.12.2020	CHF	EUR	94'747.55	88'000.00
21.12.2020	EUR	CHF	88'000.00	94'747.55
21.12.2020	CHF	DKK	35'154.21	243'000.00
21.12.2020	DKK	CHF	243'000.00	35'154.21
21.12.2020	CHF	USD	290'323.56	319'000.00
21.12.2020	USD	CHF	319'000.00	290'323.56
21.12.2020	CHF	JPY	24'306.33	2'826'000.00
21.12.2020	JPY	CHF	2'826'000.00	24'306.33
21.12.2020	CHF	DKK	64'662.48	449'000.00
21.12.2020	DKK	CHF	449'000.00	64'662.48

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
21.12.2020	EUR	CHF	284'000.00	305'338.90
21.12.2020	CHF	EUR	305'338.90	284'000.00
21.12.2020	CHF	USD	272'820.09	300'000.00
21.12.2020	USD	CHF	300'000.00	272'820.09
21.12.2020	USD	CHF	729'000.00	663'007.57
21.12.2020	CHF	USD	663'007.57	729'000.00
21.12.2020	CHF	USD	135'994.81	151'000.00
21.12.2020	USD	CHF	151'000.00	135'994.81
21.12.2020	CHF	EUR	326'180.35	305'000.00
21.12.2020	EUR	CHF	305'000.00	326'180.35
21.12.2020	CHF	JPY	29'897.04	3'471'000.00
21.12.2020	JPY	CHF	3'471'000.00	29'897.04
21.12.2020	EUR	CHF	230'000.00	246'123.99
21.12.2020	CHF	EUR	246'123.99	230'000.00
21.12.2020	CHF	DKK	47'186.00	329'000.00
21.12.2020	DKK	CHF	329'000.00	47'186.00
21.12.2020	CHF	JPY	44'106.60	5'052'000.00
21.12.2020	JPY	CHF	5'052'000.00	44'106.60
21.12.2020	CHF	EUR	233'583.92	219'000.00
21.12.2020	EUR	CHF	219'000.00	233'583.92
21.12.2020	CHF	USD	194'723.30	217'000.00
21.12.2020	USD	CHF	217'000.00	194'723.30
21.12.2020	EUR	CHF	57'000.00	61'675.79
21.12.2020	CHF	EUR	61'675.79	57'000.00
21.12.2020	DKK	CHF	335'000.00	48'638.82
21.12.2020	CHF	DKK	48'638.82	335'000.00
21.12.2020	CHF	EUR	128'354.39	119'000.00
21.12.2020	EUR	CHF	119'000.00	128'354.39
21.12.2020	DKK	CHF	361'000.00	52'505.72
21.12.2020	CHF	DKK	52'505.72	361'000.00
21.12.2020	CHF	JPY	28'513.49	3'283'000.00
21.12.2020	JPY	CHF	3'283'000.00	28'513.49
21.12.2020	USD	CHF	223'000.00	198'434.65
21.12.2020	CHF	USD	198'434.65	223'000.00
21.12.2020	DKK	CHF	403'000.00	58'657.60
21.12.2020	CHF	DKK	58'657.60	403'000.00
21.12.2020	JPY	CHF	3'434'000.00	29'412.69
21.12.2020	CHF	JPY	29'412.69	3'434'000.00
21.12.2020	CHF	EUR	512'883.50	475'000.00
21.12.2020	EUR	CHF	475'000.00	512'883.50
21.12.2020	CHF	USD	266'292.69	300'000.00
21.12.2020	USD	CHF	300'000.00	266'292.69
21.12.2020	CHF	JPY	32'331.18	3'779'000.00
21.12.2020	JPY	CHF	3'779'000.00	32'331.18
21.12.2020	EUR	CHF	318'000.00	343'256.12
21.12.2020	CHF	EUR	343'256.12	318'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
21.12.2020	CHF	DKK	66'364.57	459'000.00
21.12.2020	DKK	CHF	459'000.00	66'364.57
25.03.2021	EUR	USD	96'000.00	117'682.44
25.03.2021	USD	CHF	683'639.60	606'000.00
25.03.2021	USD	DKK	44'068.06	268'000.00
25.03.2021	USD	DKK	1'210'638.76	7'417'000.00
25.03.2021	USD	EUR	2'656'854.29	2'188'000.00
25.03.2021	USD	JPY	945'462.41	98'383'000.00
26.03.2021	EUR	USD	138'000.00	169'300.63
26.03.2021	USD	CHF	849'070.15	752'000.00
26.03.2021	USD	DKK	42'074.94	256'000.00
26.03.2021	USD	DKK	1'502'872.57	9'205'000.00
26.03.2021	USD	EUR	3'298'741.10	2'714'000.00
26.03.2021	USD	JPY	1'176'298.31	122'112'000.00
29.03.2021	CHF	EUR	481'168.52	447'000.00
29.03.2021	CHF	USD	49'523.18	56'000.00
29.03.2021	CHF	USD	954'411.37	1'085'000.00
29.03.2021	EUR	CHF	13'000.00	14'164.37
30.03.2021	CHF	DKK	1'116'465.46	7'696'000.00
30.03.2021	CHF	DKK	63'904.04	439'000.00
30.03.2021	CHF	EUR	2'450'759.74	2'270'000.00
30.03.2021	CHF	JPY	872'699.41	102'186'000.00
30.03.2021	CHF	JPY	29'649.04	3'469'000.00
30.03.2021	CHF	USD	4'862'630.09	5'531'000.00
30.03.2021	CHF	USD	253'851.54	287'000.00

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

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

Ergänzende Angaben

	ACATIS Fair Value Aktien Global															
Anteilklassen	-CHF-P-	-CHF-I-	-CHF-K-	-CHF-V-												
ISIN-Nummer	LI0123466802	LI0306626206	LI0306626230	LI0458111932												
Liberierung	22. Februar 2011	15. Februar 2017	offen	offen												
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)															
Referenzwährung der Anteilklassen	Schweizer Franken (CHF)															
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember															
Erstes Rechnungsjahr	vom 22. Februar 2011 bis 31. Dezember 2011	vom 15. Februar 2017 bis 31. Dezember 2017	offen	offen												
Erfolgsverwendung	ausschüttend															
Max. Ausgabeaufschlag	5%	keiner	keiner	keiner												
Rücknahmeabschlag	keiner															
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilklasse in eine andere Anteilklasse	keine															
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.90% p.a.	1.40% p.a.	1.40% p.a.	1.25% p.a.												
Performance Fee	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Von</th> <th>Bis</th> <th>Performance-Fee</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0%</td> <td>5%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>> 5%</td> <td>15%</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td>> 15%</td> <td></td> <td>15%</td> </tr> </tbody> </table>		Von	Bis	Performance-Fee	0%	5%	0%	> 5%	15%	10%	> 15%		15%	keine	
Von	Bis	Performance-Fee														
0%	5%	0%														
> 5%	15%	10%														
> 15%		15%														
Hurdle Rate	5% für Performance-Fee		keine													
High Watermark	ja		keine													
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilklasse ab der 2. Anteilklasse															
Max. Verwahrstellengebühr	0.09% p.a.															
Max. Kosten für externe Ratingagentur und Ethikgremium	0.15% p.a. oder min. EUR 15'000.-- p.a.															
Aufsichtsabgabe	<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 überprüfaren 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. 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 nachprüfaren Bewertungsmodellen festlegt.

Ergänzende Angaben

	<p>7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertenden Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.</p> <p>8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.</p> <p>9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des OGAW lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des OGAW umgerechnet.</p> <p>Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.</p> <p>Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des OGAW anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzuverlässig 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 www.ifm.li veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.</p>																																																
Wechselkurse per Berichtsdatum	<table> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>CHF</td> <td>1.0817</td> <td>CHF</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>0.9245</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>DKK</td> <td>7.4413</td> <td>DKK</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>0.1344</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>HKD</td> <td>9.4881</td> <td>HKD</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>0.1054</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>JPY</td> <td>126.3247</td> <td>JPY</td> <td>100 =</td> <td>EUR</td> <td>0.7916</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>NOK</td> <td>10.4759</td> <td>NOK</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>0.0955</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>USD</td> <td>1.2237</td> <td>USD</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>0.8172</td> </tr> </table>	EUR	1 =	CHF	1.0817	CHF	1 =	EUR	0.9245	EUR	1 =	DKK	7.4413	DKK	1 =	EUR	0.1344	EUR	1 =	HKD	9.4881	HKD	1 =	EUR	0.1054	EUR	1 =	JPY	126.3247	JPY	100 =	EUR	0.7916	EUR	1 =	NOK	10.4759	NOK	1 =	EUR	0.0955	EUR	1 =	USD	1.2237	USD	1 =	EUR	0.8172
EUR	1 =	CHF	1.0817	CHF	1 =	EUR	0.9245																																										
EUR	1 =	DKK	7.4413	DKK	1 =	EUR	0.1344																																										
EUR	1 =	HKD	9.4881	HKD	1 =	EUR	0.1054																																										
EUR	1 =	JPY	126.3247	JPY	100 =	EUR	0.7916																																										
EUR	1 =	NOK	10.4759	NOK	1 =	EUR	0.0955																																										
EUR	1 =	USD	1.2237	USD	1 =	EUR	0.8172																																										
Hinterlegungsstellen	Hauck & Aufhäuser, Frankfurt																																																
Vertriebsländer	<table> <thead> <tr> <th></th> <th>AT</th> <th>CH</th> <th>DE</th> <th>FL</th> <th>FR</th> <th>GB</th> <th>SWE</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Private Anleger</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Professionelle Anleger</td> <td>✓</td> <td></td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Qualifizierte Anleger</td> <td></td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>		AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE	Private Anleger	✓	✓	✓	✓				Professionelle Anleger	✓		✓	✓				Qualifizierte Anleger		✓																					
	AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE																																										
Private Anleger	✓	✓	✓	✓																																													
Professionelle Anleger	✓		✓	✓																																													
Qualifizierte Anleger		✓																																															
Risikomanagement																																																	
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach																																																

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Deutschland

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

1. Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Die Funktion der deutschen Informationsstelle hat

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

übernommen.

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

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

2. Rücknahme von Anteilen und Zahlungen an Anleger in Deutschland

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

3. Veröffentlichungen

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

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

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

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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Österreich

Ergänzende Informationen für österreichische Anleger

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

1. Zahl- und Informationsstelle sowie Vertreter in Österreich

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

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

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

2. Veröffentlichungen

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

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

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

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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter

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

2. Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist die Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich.

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

4. Publikationen

- 4.1. Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der Internetplattform www.fundinfo.com.
- 4.2. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" aller 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 eine transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten.
- 5.4. Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen.
- 5.5. Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte sowie die Verwahrstelle bezahlen im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers



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, 16. April 2021

Bericht des Wirtschaftsprüfers

Wir haben den Jahresbericht des ACATIS Fair Value Aktien Global geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2020, 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 48) 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 2020.

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