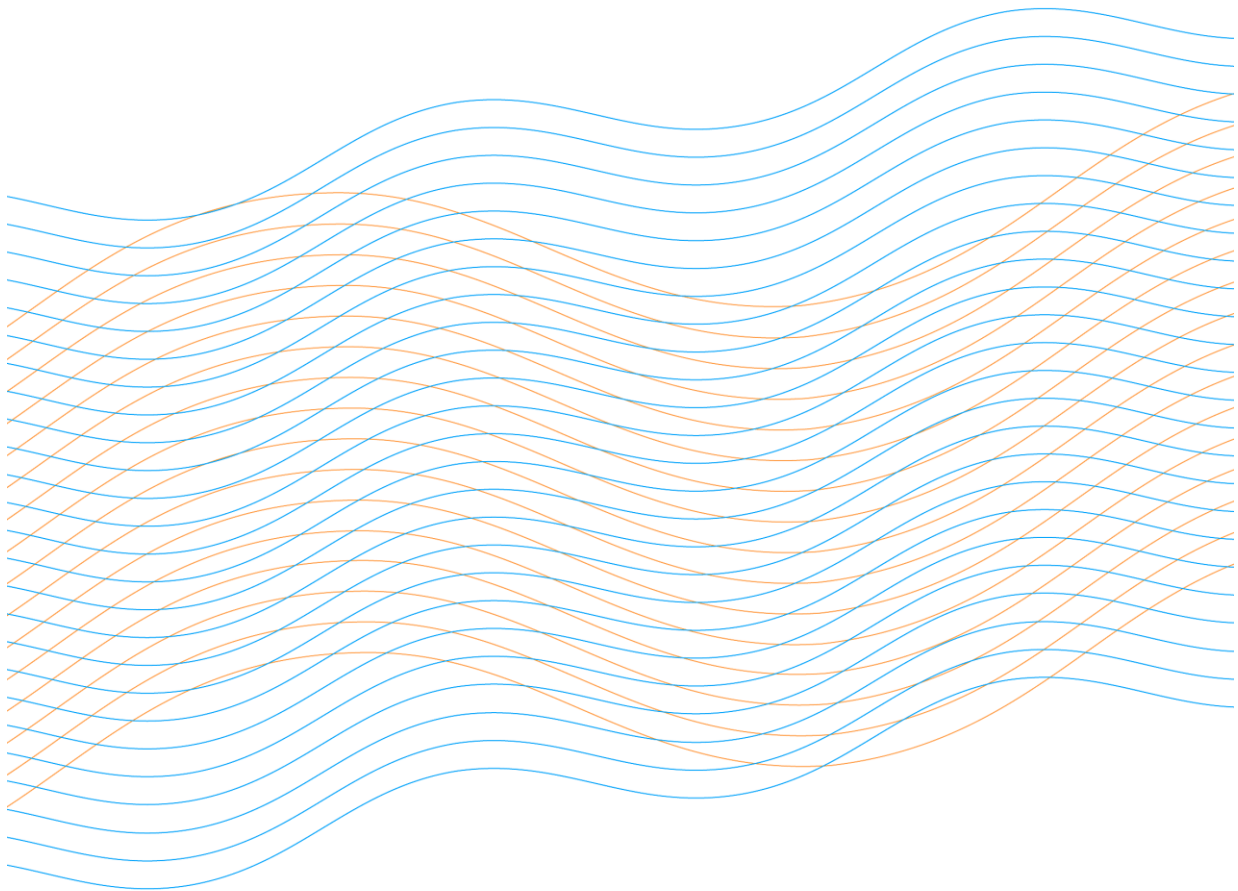


# ACATIS Fair Value Aktien Global

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der Treuhänderschaft



**Ungeprüfter Halbjahresbericht**  
per 30. Juni 2017

Asset Manager:

**ACATIS**  
INVESTMENT GMBH

Anlageberater:

**ACATIS**  
FAIR VALUE  
INVESTMENT AG

Verwaltungsgesellschaft:



# Inhaltsverzeichnis

<b>Inhaltsverzeichnis .....</b>	<b>2</b>
<b>Verwaltung und Organe .....</b>	<b>3</b>
<b>Tätigkeitsbericht .....</b>	<b>4</b>
<b>Vermögensrechnung .....</b>	<b>7</b>
<b>Ausserbilanzgeschäfte .....</b>	<b>7</b>
<b>Erfolgsrechnung .....</b>	<b>8</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens .....</b>	<b>9</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf .....</b>	<b>9</b>
<b>Kennzahlen.....</b>	<b>10</b>
<b>Historische Ausschüttungen .....</b>	<b>12</b>
<b>Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....</b>	<b>13</b>
<b>Ergänzende Angaben.....</b>	<b>22</b>
<b>Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer .....</b>	<b>27</b>

# Verwaltung und Organe

<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	IFM Independent Fund Management AG Austrasse 9 FL-9490 Vaduz
<b>Verwaltungsrat</b>	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
<b>Geschäftsleitung</b>	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry
<b>Domizil, Administration und Vertriebsstelle</b>	IFM Independent Fund Management AG Austrasse 9 FL-9490 Vaduz
<b>Asset Manager</b>	ACATIS Investment GmbH Taunusanlage 18 D-60325 Frankfurt am Main
<b>Anlageberater und Promoter</b>	ACATIS Fair Value Investment AG Güetli 166 CH-9428 Walzenhausen
<b>Verwahrstelle und Zahlstelle</b>	Kaiser Partner Privatbank AG Herrengasse 23 FL-9490 Vaduz
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern

# Tätigkeitsbericht

## Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

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

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-I- ist seit Liberierung am 15. Februar 2017 von CHF 1'000.00 auf CHF 1'042.05 gestiegen und erhöhte sich somit um 4.21%. Es befanden sich 8.98 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-P- ist seit 31. Dezember 2016 von CHF 108.00 auf CHF 117.18 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von CHF 0.90 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 9.36%. Es befanden sich 130'011.194 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I- ist seit 31. Dezember 2016 von EUR 1'065.01 auf EUR 1'124.38 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 3.70 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 5.92%. Es befanden sich 1'659.00 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-P- ist seit 31. Dezember 2016 von EUR 190.87 auf EUR 200.84 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 1.50 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 6.01%. Es befanden sich 80'544.85 Anteile im Umlauf.

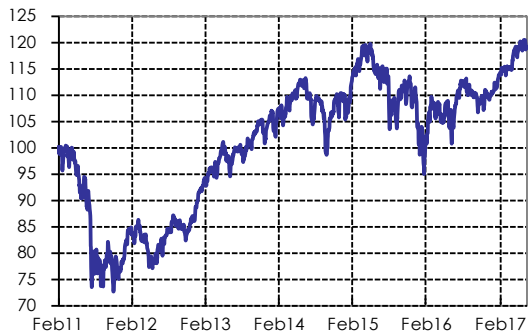
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-V- ist seit 31. Dezember 2016 von EUR 1'052.91 auf EUR 1'095.33 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 24.28 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 6.34%. Es befanden sich 7'400.00 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-K- ist seit 31. Dezember 2016 von USD 987.29 auf USD 1'107.37 gestiegen und erhöhte sich somit um 12.16%. Es befanden sich 11'519.00 Anteile im Umlauf.

Am 30. Juni 2017 belief sich das Fondsvermögen für den ACATIS Fair Value Aktien Global auf EUR 51.3 Mio.

# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## Performance Chart -CHF-P-



— ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-P-

## Performance Chart -EUR-I-



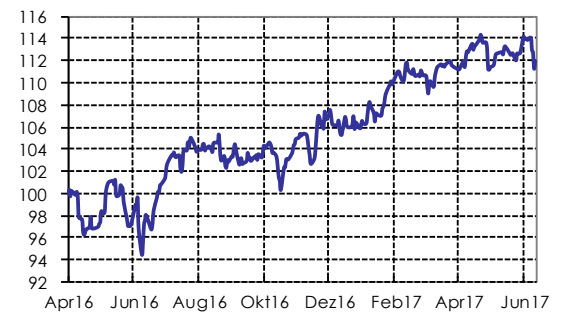
— ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-I-

## Performance Chart -EUR-P-



— ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-P-

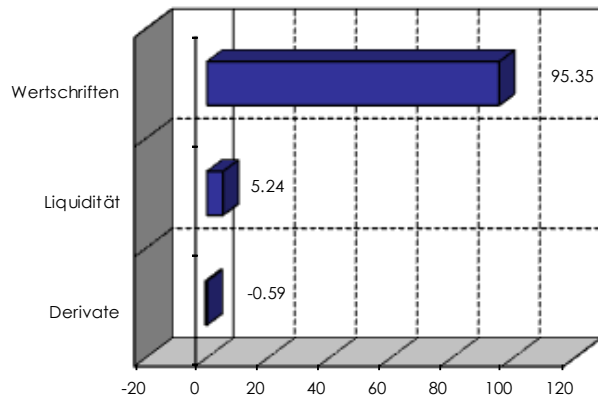
## Performance Chart -EUR-V-



— ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-V-

# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## Gliederung nach Anlagentyp



## Top 10

Gesellschaft	Gewichtung
GrenkeLeasing	5.44%
W.R.Berkley	5.00%
L'Occitane International	4.62%
Bayerische Motoren Werke AG	4.38%
Alphabet -A-	4.35%
Cisco Systems Inc.	4.18%
Burberry Group PLC	4.13%
Metro Bank	3.97%
Herman Miller	3.89%
Daito Trust Constr. Co Ltd	3.83%
<b>% vom Portfolio</b>	<b>43.78%</b>

# Vermögensrechnung

	30. Juni 2017	30. Juni 2016
	EUR	EUR
Bankguthaben auf Sicht	3'656'259.46	5'027'069.13
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere zum Bewertungskurs	47'930'439.71	40'317'477.42
Derivate Finanzinstrumente	-106'555.34	-29'988.10
Sonstige Vermögenswerte	28'077.64	38'424.65
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>51'508'221.47</b>	<b>45'352'983.10</b>
Bankverbindlichkeiten	-87.69	0.00
Verbindlichkeiten	-237'180.62	-192'382.02
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>51'270'953.16</b>	<b>45'160'601.08</b>

## Ausserbilanzgeschäfte

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

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

# Erfolgsrechnung

	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 30.06.2016
	EUR	EUR
<b>Ertrag</b>		
Aktien	333'315.34	310'569.70
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00	2'030.00
Ertrag Bankguthaben	0.00	0.00
Sonstige Erträge	0.00	30'445.02
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-12'197.55	-38'329.47
<b>Total Ertrag</b>	<b>321'117.79</b>	<b>304'715.25</b>
<b>Aufwand</b>		
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	471'070.71	380'789.04
Performance Fee	14'032.18	0.00
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	22'662.76	17'148.36
Revisionsaufwand	4'308.89	4'236.79
Passivzinsen	125.77	206.05
Sonstige Aufwendungen	27'028.65	30'492.48
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-8'672.75	-24'630.16
<b>Total Aufwand</b>	<b>530'556.21</b>	<b>408'242.56</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-209'438.42</b>	<b>-103'527.31</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	467'386.70	382'705.73
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>257'948.28</b>	<b>279'178.42</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	2'538'550.25	-2'398'829.55
<b>Gesamterfolg</b>	<b>2'796'498.53</b>	<b>-2'119'651.13</b>



## Veränderung des Nettofondsvermögens

	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	46'797'134.59
Ausschüttung	-412'455.53
Saldo aus dem Anteilsverkehr	2'089'775.57
Gesamterfolg	2'796'498.53
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>51'270'953.16</b>

## Anzahl Anteile im Umlauf

	CHF-I-	CHF-P-	EUR-I -
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	0.000	128'010.000	1'083.000
Neu ausgegebene Anteile	258.980	13'792.194	644.000
Zurückgenommene Anteile	-250.000	-11'791.000	-68.000
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>8.980</b>	<b>130'011.194</b>	<b>1'659.000</b>

	EUR-P-	EUR-V-	USD-K-
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	81'224.850	7'400.000	10'110.000
Neu ausgegebene Anteile	5'496.000	0.000	1'645.000
Zurückgenommene Anteile	-6'176.000	0.000	-236.000
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>80'544.850</b>	<b>7'400.000</b>	<b>11'519.000</b>

# Kennzahlen

<b>ACATIS Fair Value Aktien Global</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Nettofondsvermögen in EUR	51'270'953.16	46'797'134.59	39'722'404.60
PTR in %	16.50	20.57	62.32
Transaktionskosten in EUR	43'425.45	151'037.82	165'202.08

---

## **ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-I-** **30.06.2017**

Nettofondsvermögen in CHF	9'357.62
Ausstehende Anteile	8.980
Inventarwert pro Anteil in CHF	1'042.05
Performance in %	4.21
Performance in % seit Liberierung am 15.02.2017	4.21
TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.98
Performanceabhängige Vergütung in %	0.30
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.28

---

## **ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-P-** **30.06.2017** **31.12.2016** **31.12.2015**

Nettofondsvermögen in CHF	15'235'095.57	13'825'017.79	18'890'970.98
Ausstehende Anteile	130'011.194	128'010.000	172'125.000
Inventarwert pro Anteil in CHF	117.18	108.00	109.75
Performance in %	9.36	-1.13	0.80
Performance in % seit Liberierung am 22.02.2011	19.17	8.98	10.22
TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.44	2.48	2.44
Performanceabhängige Vergütung in %	0.06	0.00	0.33
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.50	2.48	2.77

---

## **ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-I-** **30.06.2017** **31.12.2016**

Nettofondsvermögen in EUR	1'865'349.83	1'153'409.28
Ausstehende Anteile	1'659.000	1'083.000
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'124.38	1'065.01
Performance in %	5.92	6.50
Performance in % seit Liberierung am 12.01.2016	12.81	6.50
TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.81	1.81
Performanceabhängige Vergütung in %	0.74	0.70
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.55	2.51

---

# Kennzahlen

<b>ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-P-</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Nettofondsvermögen in EUR	16'176'846.98	15'503'516.81	16'500'216.88
Ausstehende Anteile	80'544.850	81'224.850	86'789.850
Inventarwert pro Anteil in EUR	200.84	190.87	190.12
Performance in %	6.01	0.88	9.74
Performance in % seit Liberierung am 10.05.2004	104.15	92.58	90.90
TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.29	2.32	2.28
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	1.57
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.29	2.32	3.85

<b>ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-V-</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Nettofondsvermögen in EUR	8'105'422.78	7'791'528.83
Ausstehende Anteile	7'400.000	7'400.000
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'095.33	1'052.91
Performance in %	6.34	5.29
Performance in % seit Liberierung am 19.04.2016	11.96	5.29
TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.64	1.65

<b>ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-K-</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Nettofondsvermögen in USD	12'755'851.18	9'981'512.19
Ausstehende Anteile	11'519.000	10'110.000
Inventarwert pro Anteil in USD	1'107.37	987.29
Performance in %	12.16	-1.27
Performance in % seit Liberierung am 03.10.2016	10.74	-1.27
TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.78	1.80

## 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.

## TER

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 -CHF-P

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Ausschüttungsart	Betrag pro Anteil in CHF
31.12.2014	20.04.2015	24.04.2015	Realisierter Erfolg	0.50
31.12.2015	11.04.2016	13.04.2016	Realisierter Erfolg	0.50
31.12.2016	24.04.2017	26.04.2017	Realisierter Erfolg	0.90

## ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-I

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Ausschüttungsart	Betrag pro Anteil in EUR
31.12.2016	24.04.2017	26.04.2017	Realisierter Erfolg	3.70

## ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-P

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Ausschüttungsart	Betrag pro Anteil in EUR
31.12.2014	20.04.2015	24.04.2015	Realisierter Erfolg	0.85
31.12.2015	11.04.2016	13.04.2016	Realisierter Erfolg	0.85
31.12.2016	24.04.2017	26.04.2017	Realisierter Erfolg	1.50

## ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-V

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Ausschüttungsart	Betrag pro Anteil in EUR
31.12.2016	24.04.2017	26.04.2017	Realisierter Erfolg	24.28

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 30.06.2017	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
<b>WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>							
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Chile</b>							
USD	Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR	35'854	0	35'854	33.02	1'037'552	2.02%
						<b>1'037'552</b>	<b>2.02%</b>
<b>China</b>							
HKD	BYD Company Ltd	185'000	0	185'000	47.90	994'817	1.94%
						<b>994'817</b>	<b>1.94%</b>
<b>Dänemark</b>							
DKK	Chr. Hansen Holding A/S	27'000	0	27'000	473.50	1'719'299	3.35%
DKK	Novozymes A/S	0	0	25'000	284.90	957'856	1.87%
						<b>2'677'154</b>	<b>5.22%</b>
<b>Deutschland</b>							
EUR	Atoss Software AG	0	0	7'697	70.00	538'790	1.05%
EUR	Continental AG	920	0	9'320	188.95	1'761'014	3.43%
EUR	GrenkeLeasing	0	0	17'000	194.50	3'306'500	6.45%
EUR	Nemetschek	0	0	8'000	65.20	521'600	1.02%
EUR	Ringmetall	0	0	320'000	3.25	1'040'000	2.03%
EUR	Sixt	0	0	25'000	43.33	1'083'250	2.11%
						<b>8'251'154</b>	<b>16.09%</b>
<b>Grossbritannien</b>							
GBP	Burberry Group PLC	0	0	110'000	16.61	2'079'696	4.06%

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 30.06.2017	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
GBP	Victrex	0	0	48'000	18.76	1'024'971	2.00%
USD	Coca-Cola European	0	24'079	23'921	40.67	852'607	1.66%
						<b>3'957'274</b>	<b>7.72%</b>

### Japan

JPY	Daito Trust Constr. Co Ltd	0	0	12'500	17'495.00	1'706'068	3.33%
						<b>1'706'068</b>	<b>3.33%</b>

### Luxemburg

HKD	L'Occitane International	0	0	1'200'000	17.92	2'414'101	4.71%
						<b>2'414'101</b>	<b>4.71%</b>

### Schweiz

CHF	Bossard Holding	0	0	7'400	194.40	1'315'868	2.57%
CHF	Givaudan	985	0	985	1'918.00	1'728'102	3.37%
CHF	Komax Holding AG	6'200	0	6'200	280.50	1'590'776	3.10%
CHF	Valora Holding AG	3'645	0	3'645	306.50	1'021'910	1.99%
USD	Chubb Limited	0	0	9'000	145.38	1'146'681	2.24%
						<b>6'803'336</b>	<b>13.27%</b>

### Vereinigte Staaten

USD	Alphabet -A-	0	0	2'700	929.68	2'199'847	4.29%
USD	Cisco Systems Inc.	0	20'000	48'000	31.30	1'316'682	2.57%
USD	Coach Inc	0	0	42'000	47.34	1'742'500	3.40%
USD	Cognizant Technology Solutions	0	0	23'600	66.40	1'373'332	2.68%
USD	Herman Miller	0	55'800	200	30.40	5'328	0.01%
USD	Nike Inc.	55'500	0	55'500	59.00	2'869'725	5.60%
USD	Oracle Corp.	0	0	40'000	50.14	1'757'679	3.43%
USD	Priceline.com	0	0	1'100	1'870.52	1'803'227	3.52%
USD	Ralph Lauren Corp Shs -A-	0	0	19'000	73.80	1'228'868	2.40%
USD	Starbucks Corp	407	0	24'407	58.31	1'247'248	2.43%
USD	Visa Inc	0	0	24'000	93.78	1'972'499	3.85%

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 30.06.2017	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	W.R.Berkley	0	0	37'000	69.17	2'242'925	4.37%
						<b>19'759'861</b>	<b>38.54%</b>
<b>TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>						<b>47'601'319</b>	<b>92.84%</b>

### AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

#### Hybride, strukturierte Instrumente

##### Vereinigte Staaten

USD	S&P 500 / Merrill Lynch 31.12.2019	0	0	210'000	178.83	329'121	0.64%
						<b>329'121</b>	<b>0.64%</b>

### TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

<b>TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>						<b>47'930'440</b>	<b>93.48%</b>
---	--	--	--	--	--	-------------------	---------------

EUR	Bankguthaben auf Sicht					3'656'259	7.13%
EUR	Derivate Finanzinstrumente					-106'555	-0.21%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					28'078	0.05%

<b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>						<b>51'508'221</b>	<b>100.46%</b>
----------------------------	--	--	--	--	--	-------------------	----------------

abzüglich:

EUR	Bankverbindlichkeiten					-88	0.00%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-237'181	-0.46%

<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>						<b>51'270'953</b>	<b>100.00%</b>
---------------------------	--	--	--	--	--	-------------------	----------------

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

#### Fussnoten:

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

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Deutschland</b>			
EUR	Bayerische Motoren Werke AG	0	23'000
EUR	Lang & Schwarz Aktiengesellschaft	0	50'200
<b>Grossbritannien</b>			
GBP	Aggreko	0	48'000
GBP	Metro Bank	0	54'000
<b>Norwegen</b>			
NOK	Protector Forsikrin	0	109'600
<b>Schweden</b>			
SEK	Cloetta -B-	0	145'000
SEK	Securitas -B-	0	67'000



# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
21.09.2017	DKK	USD	201'000.00	31'037.39
21.09.2017	EUR	USD	120'000.00	135'129.00
21.09.2017	GBP	USD	27'000.00	35'169.66
21.09.2017	USD	CHF	1'353'171.50	1'297'000.00
21.09.2017	USD	DKK	671'635.69	4'417'000.00
21.09.2017	USD	EUR	2'837'979.27	2'536'000.00
21.09.2017	USD	GBP	774'476.72	611'000.00
21.09.2017	USD	HKD	700'094.74	5'456'000.00
21.09.2017	USD	HKD	139'729.55	1'090'000.00
27.09.2017	CHF	DKK	13'971.54	96'000.00
27.09.2017	CHF	EUR	2'169.98	2'000.00
27.09.2017	CHF	USD	5'778.06	6'000.00
27.09.2017	DKK	CHF	92'000.00	13'430.47
27.09.2017	DKK	CHF	1'000.00	147.35
27.09.2017	USD	CHF	1'000.00	956.69
29.09.2017	CHF	DKK	778'876.22	5'356'000.00
29.09.2017	CHF	EUR	3'189'994.88	2'931'000.00
29.09.2017	CHF	GBP	922'064.05	752'000.00
29.09.2017	CHF	HKD	826'773.92	6'695'000.00
29.09.2017	CHF	HKD	170'343.69	1'393'000.00
29.09.2017	CHF	USD	6'979'420.36	7'319'000.00
29.09.2017	GBP	CHF	30'000.00	37'271.97

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
24.03.2017	GBP	USD	725'000.00	915'540.88
24.03.2017	EUR	USD	1'881'000.00	2'025'771.17
24.03.2017	GBP	USD	195'000.00	245'446.89
24.03.2017	EUR	USD	526'000.00	556'539.03
24.03.2017	USD	GBP	34'079.50	28'000.00
24.03.2017	GBP	USD	28'000.00	34'079.50
24.03.2017	USD	EUR	107'173.70	100'000.00
24.03.2017	EUR	USD	100'000.00	107'173.70
24.03.2017	USD	GBP	42'467.36	34'000.00
24.03.2017	GBP	USD	34'000.00	42'467.36

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
24.03.2017	USD	EUR	78'685.38	74'000.00
24.03.2017	EUR	USD	74'000.00	78'685.38
24.03.2017	USD	GBP	74'889.18	60'000.00
24.03.2017	GBP	USD	60'000.00	74'889.18
24.03.2017	USD	EUR	217'856.33	206'000.00
24.03.2017	EUR	USD	206'000.00	217'856.33
24.03.2017	GBP	USD	96'000.00	116'873.86
24.03.2017	USD	GBP	116'873.86	96'000.00
29.03.2017	CHF	USD	121'396.22	122'000.00
29.03.2017	USD	CHF	122'000.00	121'396.22
29.03.2017	CHF	GBP	30'952.23	25'000.00
29.03.2017	GBP	CHF	25'000.00	30'952.23
29.03.2017	CHF	EUR	65'861.79	62'000.00
29.03.2017	EUR	CHF	62'000.00	65'861.79
29.03.2017	GBP	CHF	3'000.00	3'702.03
29.03.2017	CHF	GBP	3'702.03	3'000.00
29.03.2017	CHF	USD	4'974.35	5'000.00
29.03.2017	USD	CHF	5'000.00	4'974.35
29.03.2017	CHF	EUR	5'338.22	5'000.00
29.03.2017	EUR	CHF	5'000.00	5'338.22
29.03.2017	EUR	CHF	3'000.00	3'218.37
29.03.2017	CHF	EUR	3'218.37	3'000.00
29.03.2017	USD	CHF	6'000.00	5'960.05
29.03.2017	CHF	USD	5'960.05	6'000.00
31.03.2017	GBP	EUR	1'396'000.00	1'546'672.16
31.03.2017	GBP	EUR	447'000.00	495'283.72
31.03.2017	GBP	EUR	27'000.00	29'916.14
31.03.2017	EUR	GBP	31'670.14	27'000.00
31.03.2017	EUR	GBP	524'316.80	447'000.00
31.03.2017	EUR	GBP	1'637'463.67	1'396'000.00
31.03.2017	GBP	CHF	1'276'000.00	1'625'957.04
31.03.2017	USD	CHF	6'302'000.00	6'306'638.27
31.03.2017	EUR	CHF	3'316'000.00	3'552'347.90
31.03.2017	CHF	EUR	125'561.95	117'000.00
31.03.2017	CHF	USD	181'502.06	179'000.00
31.03.2017	CHF	GBP	48'930.26	39'000.00
31.03.2017	EUR	CHF	118'000.00	126'209.02
31.03.2017	CHF	GBP	86'664.73	71'000.00
31.03.2017	GBP	CHF	71'000.00	86'664.73
31.03.2017	CHF	EUR	150'436.57	141'000.00
31.03.2017	EUR	CHF	141'000.00	150'436.57
31.03.2017	CHF	GBP	43'306.13	35'000.00
31.03.2017	GBP	CHF	35'000.00	43'306.13
31.03.2017	USD	CHF	227'000.00	225'090.48
31.03.2017	CHF	USD	225'090.48	227'000.00
31.03.2017	CHF	USD	190'835.17	191'000.00
31.03.2017	USD	CHF	191'000.00	190'835.17

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
31.03.2017	CHF	USD	619'622.09	623'000.00
31.03.2017	USD	CHF	623'000.00	619'622.09
31.03.2017	CHF	EUR	141'228.18	133'000.00
31.03.2017	EUR	CHF	133'000.00	141'228.18
31.03.2017	GBP	CHF	116'000.00	143'154.44
31.03.2017	CHF	GBP	143'154.44	116'000.00
31.03.2017	CHF	USD	224'842.65	223'000.00
31.03.2017	USD	CHF	223'000.00	224'842.65
31.03.2017	CHF	EUR	119'830.59	112'000.00
31.03.2017	EUR	CHF	112'000.00	119'830.59
31.03.2017	USD	CHF	216'000.00	214'489.51
31.03.2017	CHF	USD	214'489.51	216'000.00
31.03.2017	EUR	CHF	112'000.00	120'146.54
31.03.2017	CHF	EUR	120'146.54	112'000.00
22.06.2017	USD	EUR	3'309'658.69	3'055'000.00
22.06.2017	EUR	USD	3'055'000.00	3'309'658.69
22.06.2017	USD	GBP	1'198'154.65	962'000.00
22.06.2017	GBP	USD	962'000.00	1'198'154.65
22.06.2017	EUR	USD	89'000.00	95'047.28
22.06.2017	USD	EUR	95'047.28	89'000.00
22.06.2017	EUR	USD	28'121.09	30'000.00
22.06.2017	USD	EUR	30'000.00	28'121.09
22.06.2017	USD	GBP	20'699.15	16'000.00
22.06.2017	GBP	USD	16'000.00	20'699.15
22.06.2017	USD	EUR	154'832.95	141'000.00
22.06.2017	EUR	USD	141'000.00	154'832.95
22.06.2017	USD	GBP	87'196.01	67'000.00
22.06.2017	GBP	USD	67'000.00	87'196.01
22.06.2017	GBP	USD	415'000.00	536'176.27
22.06.2017	USD	GBP	536'176.27	415'000.00
22.06.2017	EUR	USD	256'000.00	288'986.44
22.06.2017	USD	EUR	288'986.44	256'000.00
22.06.2017	EUR	USD	333'000.00	372'741.22
22.06.2017	USD	EUR	372'741.22	333'000.00
22.06.2017	GBP	USD	34'000.00	43'466.20
22.06.2017	USD	GBP	43'466.20	34'000.00
28.06.2017	CHF	EUR	68'267.97	64'000.00
28.06.2017	EUR	CHF	64'000.00	68'267.97
28.06.2017	CHF	USD	119'106.04	122'000.00
28.06.2017	USD	CHF	122'000.00	119'106.04
28.06.2017	CHF	GBP	27'108.40	22'000.00
28.06.2017	GBP	CHF	22'000.00	27'108.40
28.06.2017	CHF	USD	3'934.49	4'000.00
28.06.2017	USD	CHF	4'000.00	3'934.49
28.06.2017	CHF	EUR	4'323.77	4'000.00
28.06.2017	EUR	CHF	4'000.00	4'323.77

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
28.06.2017	EUR	CHF	3'000.00	3'282.13
28.06.2017	CHF	EUR	3'282.13	3'000.00
28.06.2017	GBP	CHF	8'000.00	10'013.14
28.06.2017	CHF	GBP	10'013.14	8'000.00
28.06.2017	EUR	CHF	4'000.00	4'363.73
28.06.2017	CHF	EUR	4'363.73	4'000.00
28.06.2017	GBP	CHF	1'000.00	1'239.53
28.06.2017	CHF	GBP	1'239.53	1'000.00
28.06.2017	CHF	USD	3'876.26	4'000.00
28.06.2017	USD	CHF	4'000.00	3'876.26
28.06.2017	EUR	CHF	52'000.00	56'507.57
28.06.2017	CHF	EUR	56'507.57	52'000.00
28.06.2017	GBP	CHF	13'000.00	16'029.62
28.06.2017	CHF	GBP	16'029.62	13'000.00
28.06.2017	USD	CHF	124'000.00	121'272.90
28.06.2017	CHF	USD	121'272.90	124'000.00
28.06.2017	EUR	CHF	7'000.00	7'612.27
28.06.2017	CHF	EUR	7'612.27	7'000.00
30.06.2017	CHF	GBP	1'470'682.68	1'193'000.00
30.06.2017	GBP	CHF	1'193'000.00	1'470'682.68
30.06.2017	CHF	USD	6'695'636.54	6'768'000.00
30.06.2017	USD	CHF	6'768'000.00	6'695'636.54
30.06.2017	CHF	EUR	3'852'623.85	3'605'000.00
30.06.2017	EUR	CHF	3'605'000.00	3'852'623.85
30.06.2017	CHF	GBP	40'831.62	32'000.00
30.06.2017	GBP	CHF	32'000.00	40'831.62
30.06.2017	CHF	EUR	310'790.29	287'000.00
30.06.2017	EUR	CHF	287'000.00	310'790.29
30.06.2017	CHF	USD	450'405.90	458'000.00
30.06.2017	USD	CHF	458'000.00	450'405.90
30.06.2017	CHF	EUR	116'052.50	106'000.00
30.06.2017	EUR	CHF	106'000.00	116'052.50
30.06.2017	EUR	CHF	245'000.00	267'956.07
30.06.2017	CHF	EUR	267'956.07	245'000.00
30.06.2017	CHF	GBP	107'628.28	85'000.00
30.06.2017	GBP	CHF	85'000.00	107'628.28
30.06.2017	GBP	CHF	544'000.00	681'075.49
30.06.2017	CHF	GBP	681'075.49	544'000.00
30.06.2017	EUR	CHF	345'000.00	375'920.28
30.06.2017	CHF	EUR	375'920.28	345'000.00
30.06.2017	GBP	CHF	34'000.00	42'111.18
30.06.2017	CHF	GBP	42'111.18	34'000.00
30.06.2017	EUR	CHF	386'000.00	419'606.32
30.06.2017	CHF	EUR	419'606.32	386'000.00
21.09.2017	DKK	USD	201'000.00	31'037.39
21.09.2017	EUR	USD	120'000.00	135'129.00

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
21.09.2017	GBP	USD	27'000.00	35'169.66
21.09.2017	USD	CHF	1'353'171.50	1'297'000.00
21.09.2017	USD	DKK	671'635.69	4'417'000.00
21.09.2017	USD	EUR	2'837'979.27	2'536'000.00
21.09.2017	USD	GBP	774'476.72	611'000.00
21.09.2017	USD	HKD	700'094.74	5'456'000.00
21.09.2017	USD	HKD	139'729.55	1'090'000.00
27.09.2017	CHF	DKK	13'971.54	96'000.00
27.09.2017	CHF	EUR	2'169.98	2'000.00
27.09.2017	CHF	USD	5'778.06	6'000.00
27.09.2017	DKK	CHF	92'000.00	13'430.47
27.09.2017	DKK	CHF	1'000.00	147.35
27.09.2017	USD	CHF	1'000.00	956.69
29.09.2017	CHF	DKK	778'876.22	5'356'000.00
29.09.2017	CHF	EUR	3'189'994.88	2'931'000.00
29.09.2017	CHF	GBP	922'064.05	752'000.00
29.09.2017	CHF	HKD	826'773.92	6'695'000.00
29.09.2017	CHF	HKD	170'343.69	1'393'000.00
29.09.2017	CHF	USD	6'979'420.36	7'319'000.00
29.09.2017	GBP	CHF	30'000.00	37'271.97

# Ergänzende Angaben

## Basisinformationen

	ACATIS Fair Value Aktien Global			
Anteilklassen	EUR-P	EUR-I	EUR-K	EUR-V
ISIN-Nummer	LI0017502381	LI0253998061	LI0306621637	LI0321177912
Liberierung	10. Mai 2004	12. Januar 2016	23. Dezember 2015	19. April 2016
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)			
Referenzwährung der Anteilklassen	Euro (EUR)			
Rechnungsjahr	vom 01. Januar bis 31. Dezember			
Erstes Rechnungsjahr	vom 10. Mai 2004 bis 31. Dezember 2004			
Erfolgsverwendung	ausschüttend			
Max. Ausgabeaufschlag	5%	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner			
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilklasse in eine andere Anteilklasse	keine			
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.75% p.a.	1.25% p.a.	1.25% p.a.	1.25% p.a..
Performance Fee	<b>Von</b>	<b>Bis</b>	<b>Performance-Fee</b>	keine
	0%	5%	0%	
	> 5%	15%	10%	
	> 15%		15%	
Hurdle Rate	5% für Performance-Fee		keine	
High Watermark	ja		keine	
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilklasse ab der 2. Anteilklasse			
Max. Verwahrstellengebühr	0.09% p.a.			
Max. Kosten für externe Ratingagentur und Ethikgremium	0.15% p.a. oder min. EUR 15'000.-- p.a.			
Aufsichtsabgabe	Einzelfonds CHF 2'000.-- p.a. Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds CHF 2'000.-- p.a. für jeden weiteren Teilfonds CHF 1'000.-- p.a. Zusatzabgabe 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds			
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben			
Kursinformationen				
Bloomberg	AQACATE LE	ACFVEUI LE	ACFVEUK LE	ACFVEUV LE
Telekurs	1.750.238	25.399.806	30.662.163	32.117.791
Reuters	1750238X.CHE	25399806X.CHE	30662163X.CHE	32117791X.CHE

## Ergänzende Angaben

	ACATIS Fair Value Aktien Global		
Anteilklassen	CHF-P	CHF-I	CHF-K
ISIN-Nummer	LI0123466802	LI0306626206	LI0306626230
Liberierung	22. Februar 2011	15. Februar 2017	offen
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)		
Referenzwährung der Anteilklassen	Schweizer Franken (CHF)		
Rechnungsjahr	vom 01. Januar bis 31. Dezember		
Erstes Rechnungsjahr	vom 10. Mai 2004 bis 31. Dezember 2004		
Erfolgsverwendung	ausschüttend		
Max. Ausgabeaufschlag	5%	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner		
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer 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.
Performance Fee	<b>Von</b>	<b>Bis</b>	<b>Performance-Fee</b>
	0%	5%	0%
	> 5%	15%	10%
	> 15%		15%
Hurdle Rate	5% für Performance-Fee		keine
High Watermark	ja		keine
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilklasse ab der 2. Anteilklasse		
Max. Verwahrstellengebühr	0.09% p.a.		
Max. Kosten für externe Ratingagentur und Ethikgremium	0.15% p.a. oder min. EUR 15'000.-- p.a.		
Aufsichtsabgabe	Einzelfonds CHF 2'000.-- p.a. Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds CHF 2'000.-- p.a. für jeden weiteren Teilfonds CHF 1'000.-- p.a. Zusatzabgabe 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds		
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben		
Kursinformationen			
Bloomberg	ACFVCHF LE	ACFVCHI LE	ACFVCHK LE
Telekurs	12.346.680	30.662.620	30.662.623
Reuters	12346680X.CHE	30662620X.CHE	30662623X.CHE

## Ergänzende Angaben

	ACATIS Fair Value Aktien Global		
Anteilklassen	USD-P		USD-K
ISIN-Nummer	LI0253998095		LI0335987173
Liberierung	offen		03. Oktober 2016
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)		
Referenzwährung der Anteilklassen	US Dollar (USD)		
Rechnungsjahr	vom 01. Januar bis 31. Dezember		
Erstes Rechnungsjahr	vom 10. Mai 2004 bis 31. Dezember 2004		
Erfolgsverwendung	ausschüttend		
Max. Ausgabeaufschlag	5%		keiner
Rücknahmeabschlag	keiner		
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine		
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.90% p.a.		1.25% p.a.
Performance Fee	<b>Von</b>	<b>Bis</b>	<b>Performance-Fee</b>
	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	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben		
Kursinformationen			
Bloomberg	ACFVUSD LE		ACFVUSK LE
Telekurs	25.399.809		33.598.717
Reuters	25399809X.CHE		33598717X.CHE



## Ergänzende Angaben

<b>Internet</b>	<p style="text-align: center;"> <a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a>  <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a>  <a href="http://www.fundinfo.com">www.fundinfo.com</a> </p>
<b>Tageszeitungen</b>	<p style="text-align: center;">           Finanz und Wirtschaft            Frankfurter Allgemeine Zeitung            Handelsblatt            Der Standard            Börsen-Zeitung         </p>
<b>Publikationen des Fonds</b>	<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 <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> erhältlich.</p>
<b>TER Berechnung</b>	<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>
<b>Transaktionskosten</b>	<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>
<b>Bewertungsgrundsätze</b>	<p>Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.</li> <li>2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, ist grundsätzlich der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes massgebend, der die höchste Liquidität aufweist.</li> <li>3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt.</li> <li>4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.</li> <li>5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.</li> <li>6. OGAW bzw. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen OGA kein 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 nachprüfbaren Bewertungsmodellen festlegt.</li> </ol>

## Ergänzende Angaben

	<p>7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertenden Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.</p> <p>8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.</p> <p>9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des OGAW lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des OGAW umgerechnet.</p> <p>Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.</p> <p>Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des OGAW anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des OGAW auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.</p>									
<b>Wechselkurse per Berichtsdatum</b>	EUR	1	=	CHF	1.0932	CHF	1	=	EUR	0.9147
	EUR	1	=	USD	1.1411	USD	1	=	EUR	0.8764
	EUR	1	=	JPY	128.1821	JPY	100	=	EUR	0.7801
	EUR	1	=	GBP	0.8785	GBP	1	=	EUR	1.1383
	EUR	1	=	HKD	8.9077	HKD	1	=	EUR	0.1123
	EUR	1	=	DKK	7.4359	DKK	1	=	EUR	0.1345
<b>Hinterlegungsstellen</b>	Hauck & Aufhäuser, Frankfurt									
<b>Vertriebsländer</b>	<b>AT</b>	<b>CH</b>	<b>DE</b>	<b>FL</b>	<b>FR</b>	<b>GB</b>	<b>SWE</b>			
Private Anleger	✓	✓	✓	✓						
Professionelle Anleger	✓		✓	✓						
Qualifizierte Anleger		✓								

### Hinweis zum ACATIS Fair Value Aktien Global – EUR-K

Alle Anteile der Anteilsklasse EUR-K wurden per 03.10.2016 zurückgenommen.

# 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. Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Die Funktion der deutschen Zahlstelle und Informationsstelle hat

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA  
Kaiserstraße 24  
D-60311 Frankfurt am Main

übernommen.

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

Bei der Zahl- und 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 Zahl- und 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) können über die Zahl- und Informationsstelle erfolgen.

### 3. Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden in der Börsen-Zeitung veröffentlicht, sonstige Mitteilungen an die Anleger im Bundesanzeiger.

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](http://www.ifm.li) sowie auf der Web-Seite des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes (LAFV) unter [www.lafv.li](http://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 Notenstein La Roche Privatbank AG, Bohl 17, CH-9004 St. Gallen.

### 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 (Telefon: +41 58 458 48 00). Diese Dokumente können ebenfalls bei der schweizerischen Zahlstelle oder bei der Verwaltungsgesellschaft des OGAW kostenlos bezogen werden.

### 4. Publikationen

- 4.1. Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der Internetplattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).
- 4.2. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" aller Anteilsklassen werden täglich auf der Internetplattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) publiziert.

### 5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

- 5.1. Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte sowie die Verwahrstelle können Retrozessionen zur Deckung der Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Als Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit, die darauf abzielt, den Vertrieb oder die Vermittlung von Fondsanteilen zu fördern, wie die Organisation von Road Shows, die Teilnahme an Veranstaltungen und Messen, die Herstellung von Werbematerial, die Schulung von Vertriebsmitarbeitern etc.
- 5.2. Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.
- 5.3. Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten 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.



INDEPENDENT  
FUND  
MANAGEMENT  
AG