

ACATIS Fair Value Aktien Global

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Geprüfter Jahresbericht
per 31. Dezember 2022

Asset Manager:

ACATIS
INVESTMENT KAPITAL-VER-
WALTUNGS-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	10
Anzahl Anteile im Umlauf	11
Kennzahlen.....	13
Historische Ausschüttungen	16
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	18
Ergänzende Angaben.....	41
Weitere Angaben	47
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	49
Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers.....	52
Informationen über das nachhaltige Anlageziel.....	55

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 2021 von CHF 1'556.48 auf CHF 1'038.74 gesunken. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von CHF 4.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug -33.05%. Es befanden sich 3'269.980 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-P- ist seit dem 31. Dezember 2021 von CHF 167.00 auf CHF 110.45 gesunken. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von CHF 2.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug -32.89%. Es befanden sich 63'372 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2021 von EUR 1'838.57 auf EUR 1'322.05 gesunken. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 4.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug -27.91%. Es befanden sich 6'710.376 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-P- ist seit dem 31. Dezember 2021 von EUR 313.12 auf EUR 222.30 gesunken. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 2.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug -28.47%. Es befanden sich 106'370.725 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-V ist seit dem 31. Dezember 2021 von EUR 1'783.33 auf EUR 1'233.79 gesunken. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 60.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug -27.97%. Es befanden sich 16'152 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-I- ist seit dem 31. Dezember 2021 von USD 140.63 auf USD 97.79 gesunken. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von USD 1.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug -29.87%. Es befanden sich 93'446.924 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-K- ist seit dem 31. Dezember 2021 von USD 1'967.18 auf USD 1'380.67 gesunken. Die Performance betrug -29.81%. Es befanden sich 7'014.800 Anteile im Umlauf.

Am 31. Dezember 2022 belief sich das Fondsvermögen für den ACATIS Fair Value Aktien Global auf EUR 80.6 Mio.

Der ACATIS Fair Value Aktien Global (EUR, Anteilsklasse P) verzeichnete im Berichtszeitraum ein Minus von 28,5%. Seit Auflage im Mai 2004 erzielte der nachhaltige Aktienfonds einen Wertzuwachs von 135,6% (4,7% p.a.) bei einer Volatilität von 16,0%.

Im Berichtsjahr hat sich das wirtschaftliche Umfeld stark eingetrübt. Prägend waren neben der Corona-Pandemie vor allem der russische Angriff auf die Ukraine und die folgenden umfangreichen Sanktionen der westlichen Länder gegen Russland. Der Krieg führte zu weiter steigenden Energiepreisen, die mit den hohen Liquiditätsquoten, dem Arbeitskräftemangel und einem verknappten Güterangebot durch Lieferkettenprobleme die

bereits erhöhte Inflation weiter anfachten. Weltweit antworteten die Zentralbanken mit Zinsanhebungen. Zusammen mit der Verschlechterung des wirtschaftlichen Wachstums sorgten sie für teils beträchtliche Korrekturen an den Kapitalmärkten. Im Jahr 2022 verlor der DAX 40 TR (EUR) 12,4%, der EURO STOXX 50 NR (EUR) 9,7% und der MSCI World GDR (EUR) 12,8%. Der Deutsche Rentenindex REXP (EUR), der die Entwicklung deutscher Staatsanleihen abbildet, lag 11,9% im Minus.

Das Fondsvolumen des ACATIS Fair Value Aktien Global sank im Berichtsjahr um 36,2% von 126,3 Millionen Euro auf 80,6 Millionen Euro.

Die beste Wertentwicklung im Portfolio erzielte im Berichtsjahr die Aktie der Versicherung Progressive (+35,0%). Das amerikanische Unternehmen ist in erster Linie im privaten und gewerblichen Autoversicherungsmarkt tätig. Den zweiten Platz belegte Deere & Co (+34,8%). Das Industrieunternehmen zählt zu den weltweit größten Herstellern von Landwirtschaftsgeräten. Mit einem Plus von 20,6% war die im MDAX gelistete Encavis der drittbeste Wert im Fonds. Der deutsche Stromanbieter hat seinen Fokus auf erneuerbaren Energien und betreibt Solar- sowie Windkraftparks.

Die größten Kursrückgänge gab es im Berichtsjahr bei den Aktien des Zahlungsdienstleisters PayPal (-59,8%), dem Produzenten von Architektur-Software Nemetschek (-57,5%) und Boostheat (-54,1%). Boostheat entwickelt und produziert Heizlösungen wie beispielsweise Wärmepumpen.

Das Fondsmanagement hat im Berichtsjahr gemäß dem aktiven Managementansatz einige Positionen umgeschichtet. Zu den neuen Aktien zählen beispielsweise Berry Global, Grifols, Nibe Industrier und Zebra Technologies. Berry Global gehört zu den weltweit größten Herstellern von Kunststoffverpackungen. Der Biotechkonzern Grifols produziert Medikamente auf der Basis von menschlichem Blutplasma. Das schwedische Unternehmen Nibe Industrier baut Wärmepumpen, und Zebra Technologies entwickelt Produkte zur automatischen Identifizierung und Datenerfassung, zum Beispiel Barcode-Scanner.

Unter den Neuzugängen ist zudem ein Zertifikat, das für einen Aktienfonds ungewöhnlich ist. Dieses Zertifikat stellt den ACATIS Fair Value Aktien Global klimaneutral, indem die anteiligen Treibhausgasemissionen der Portfoliotitel vollständig ausgeglichen werden.

Vollständig verkauft wurden im Jahr 2022 die Aktien von Alibaba, Boostheat, China Everbright Environment, Corbion, Curevac, Illumina, LKQ, Lam Research, Starbucks, Tomra Systems und Umicore.

Bei der Länderallokation bildeten zum Berichtsende weiterhin Titel aus den USA mit 47,2% den größten Anteil am Portfolio (Jahresbeginn: 45,3%). Der Anteil von Deutschland stieg im Berichtsjahr leicht von 14,5% auf 15,3%, der Anteil von Dänemark erhöhte sich deutlich von 5,8% auf 11,0%. Der Anteil japanischer Aktien ging im Jahresverlauf von 9,1% auf 7,5% zurück. Schweizer Aktien machten zum Berichtsende 4,3% des Portfolios aus, alle anderen Länder lagen jeweils unter 4,0%.

Die größten Positionen in Bezug auf das Fondsvermögen waren zum Ende des Berichtsjahres Deere & Co (5,5%), BioNTech (4,8%), Moody's (4,1%), Genmab (4,0%) und die Berry Global Group (3,4%).

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Der ACATIS Fair Value Aktien Global ist in Artikel 9 der EU-Offenlegungsverordnung eingestuft.

Vom Forum Nachhaltige Geldanlagen (FNG) ist er zudem mit dem FNG-Siegel 2023 mit zwei Sternen (von drei) zertifiziert.

Die ACATIS Investment KVG mbH, Fondsmanagerin des Portfolios, wurde 2022 von dem Magazin Euro und Mountain View zum zweiten Mal in Folge als nachhaltigste Investmentboutique ausgezeichnet.

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

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Vermögensrechnung

	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
	EUR	EUR
Bankguthaben auf Sicht	1'142'309.30	6'870'897.59
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	79'883'201.13	119'980'792.23
Derivate Finanzinstrumente	-106'206.87	86'309.58
Sonstige Vermögenswerte	32'533.72	30'001.13
Gesamtfondsvermögen	80'951'837.28	126'968'000.53
Bankverbindlichkeiten	-1'512.10	0.00
Verbindlichkeiten	-364'614.93	-692'494.27
Nettofondsvermögen	80'585'710.25	126'275'506.26

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

	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
	EUR	EUR
Ertrag		
Aktien	889'331.78	668'213.24
Ertrag Bankguthaben	-812.46	0.00
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-23'749.68	-394'228.19
Total Ertrag	864'769.64	273'985.05
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	1'281'241.47	1'645'321.45
Performance Fee	0.00	1'259'757.62
Verwahrstellengebühr	83'860.19	95'101.31
Revisionsaufwand	11'793.21	9'420.35
Passivzinsen	946.06	275.35
Sonstige Aufwendungen	222'556.50	36'698.91
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-56'455.09	-162'343.76
Total Aufwand	1'543'942.34	2'884'231.23
Nettoertrag	-679'172.70	-2'610'246.18
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	1'953'229.92	5'179'151.88
Realisierter Erfolg	1'274'057.22	2'568'905.70
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-34'483'715.49	18'479'566.61
Gesamterfolg	-33'209'658.27	21'048'472.31

Verwendung des Erfolgs

	ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-P-	ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-I-	ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-V-
	EUR	EUR	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-297'958.35	-37'744.14	-108'300.34
Vortrag des Vorjahres	-3'651'352.12	-1'048'365.88	-519'367.89
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	131'647.22	298'563.67	-32.16
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	-3'817'663.25	-787'546.35	-627'700.39
Ausschüttung Nettoertrag pro Anteil	0.00	0.00	0.00
Realisierte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	391'611.58	145'786.42	332'227.91
Realisierte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	8'107'553.11	2'141'988.79	1'038'713.56
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	-292'312.76	-610'016.07	64.31
Zur Verteilung verfügbare Kapitalgewinne	8'206'851.93	1'677'759.14	1'371'005.78
Zur Ausschüttung vorgesehene Kapitalgewinne	212'741.45	26'841.50	1'292'160.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltene Kapitalgewinne	0.00	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	7'994'110.48	1'650'917.63	78'845.78
Ausschüttung realisierter Kapitalgewinn pro Anteil	2.00	4.00	80.00

	ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-P-	ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-I-	ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-I-
	CHF	CHF	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-101'161.87	-20'339.73	-54'059.88
Vortrag des Vorjahres	-1'469'556.23	-292'058.00	-636'855.94
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	359'440.52	2'830.38	26'548.75
Zur Verteilung verfügbarer Nettoertrag	0.00	0.00	0.00
Zur Ausschüttung vorgesehener Nettoertrag	0.00	0.00	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Nettoertrag	0.00	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	-1'211'277.58	-309'567.35	-664'367.07
Ausschüttung Nettoertrag pro Anteil	0.00	0.00	0.00
Realisierte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	52'574.25	-13'280.53	521'574.59
Realisierte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	2'519'326.82	-152'084.70	1'385'847.95
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	-616'205.16	1'473.88	-57'772.13
Zur Verteilung verfügbare Kapitalgewinne	1'955'695.91	0.00	1'849'650.41
Zur Ausschüttung vorgesehene Kapitalgewinne	126'744.00	0.00	93'446.92
Zur Wiederanlage zurückbehaltene Kapitalgewinne	0.00	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	1'828'951.91	-163'891.35	1'756'203.48
Ausschüttung realisierter Kapitalgewinn pro Anteil	2.00	0.00	1.00

Veränderung des Erfolgs

ACATIS Fair Value
Aktien Global
-USD-K-

USD

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-67'644.09
Vortrag des Vorjahres	-414'480.54
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	82'130.47
Zur Verteilung verfügbarer Nettoertrag	0.00
Zur Ausschüttung vorgesehener Nettoertrag	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Nettoertrag	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	-399'994.16
Ausschüttung Nettoertrag pro Anteil	0.00
Realisierte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	562'145.07
Realisierte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	2'436'592.46
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	-482'817.58
Zur Verteilung verfügbare Kapitalgewinne	2'515'919.95
Zur Ausschüttung vorgesehene Kapitalgewinne	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltene Kapitalgewinne	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	2'515'919.95
Ausschüttung realisierter Kapitalgewinn pro Anteil	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2022 - 31.12.2022

EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	126'275'506.26
Ausschüttung	-1'452'588.93
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-11'027'548.81
Gesamterfolg	-33'209'658.27
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	80'585'710.25

Anzahl Anteile im Umlauf

Anzahl Anteile im Umlauf

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-P-	01.01.2022 - 31.12.2022
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	83'891
Neu ausgegebene Anteile	3'641
Zurückgenommene Anteile	-24'160
Anzahl Anteile am Ende der Periode	63'372

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-I-	01.01.2022 - 31.12.2022
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	3'301.980
Neu ausgegebene Anteile	1'374.000
Zurückgenommene Anteile	-1'406.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	3'269.980

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-I-	01.01.2022 - 31.12.2022
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	9'382.376
Neu ausgegebene Anteile	1'759.000
Zurückgenommene Anteile	-4'431.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	6'710.376

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-P-	01.01.2022 - 31.12.2022
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	110'349.298
Neu ausgegebene Anteile	10'477.355
Zurückgenommene Anteile	-14'455.928
Anzahl Anteile am Ende der Periode	106'370.725

Anzahl Anteile im Umlauf

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-V

01.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	16'151
Neu ausgegebene Anteile	1
Zurückgenommene Anteile	0
Anzahl Anteile am Ende der Periode	16'152

ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-K-

01.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	8'748.300
Neu ausgegebene Anteile	166.300
Zurückgenommene Anteile	-1'899.800
Anzahl Anteile am Ende der Periode	7'014.800

ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-I-

01.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	97'511.924
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-4'065.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	93'446.924

Kennzahlen

ACATIS Fair Value Aktien Global	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in EUR	80'585'710.25	126'275'506.26	84'071'112.02
Transaktionskosten in EUR	45'796.96	36'874.85	85'660.39

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-I-	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in CHF	3'396'662.36	5'139'460.80	2'160'988.69
Ausstehende Anteile	3'269.980	3'301.980	1'584.980
Inventarwert pro Anteil in CHF	1'038.74	1'556.48	1'363.42
Performance in %	-33.05	14.47	13.98
Performance in % seit Liberierung am 15.02.2017	4.86	56.64	36.84
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.50	1.46	1.50
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	1.27	0.83
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.50	2.73	2.33
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	39'121.61	20'760.25

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-P-	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in CHF	6'999'728.28	14'009'932.01	11'039'013.14
Ausstehende Anteile	63'372	83'891	74'723
Inventarwert pro Anteil in CHF	110.45	167.00	147.73
Performance in %	-32.89	14.49	14.06
Performance in % seit Liberierung am 22.02.2011	18.26	76.21	53.91
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.25	2.21	2.26
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	1.35	0.82
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.25	3.56	3.08
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	162'838.85	86'109.12

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-I-	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in EUR	8'871'471.36	17'250'143.03	5'054'495.23
Ausstehende Anteile	6'710.376	9'382.376	3'327.069
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'322.05	1'838.57	1'519.20
Performance in %	-27.91	21.32	11.41
Performance in % seit Liberierung am 12.01.2016	34.58	86.69	53.88
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.34	1.30	1.35
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	2.21	0.53
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.34	3.51	1.88
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	292'259.02	101'260.59

Kennzahlen

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-P-	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in EUR	23'646'305.23	34'552'641.56	23'742'195.89
Ausstehende Anteile	106'370.725	110'349.298	90'726.152
Inventarwert pro Anteil in EUR	222.30	313.12	261.69
Performance in %	-28.47	20.51	10.64
Performance in % seit Liberierung am 10.05.2004	135.63	229.40	173.35
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.10	2.06	2.11
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	2.07	0.54
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.10	4.13	2.65
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	609'688.68	119'563.56

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-V	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in EUR	19'928'117.85	28'802'499.40	21'571'897.45
Ausstehende Anteile	16'152	16'151	14'700
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'233.79	1'783.33	1'467.48
Performance in %	-27.97	23.74	11.95
Performance in % seit Liberierung am 19.04.2016	39.51	93.67	56.52
OGC/TER 1 in %	1.44	1.41	1.46

ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-I-	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in USD	9'137'872.82	13'713'377.53	11'809'255.16
Ausstehende Anteile	93'446.924	97'511.924	97'553.924
Inventarwert pro Anteil in USD	97.79	140.63	121.05
Performance in %	-29.87	17.07	17.10
Performance in % seit Liberierung am 05.07.2018	1.51	44.74	23.63
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.49	1.47	1.47
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	1.58	2.05
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.49	3.05	3.52
Performanceabhängige Vergütung in USD	0.00	203'535.33	121'051.96

Kennzahlen

ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-K-	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in USD	9'685'126.85	17'209'461.58	14'498'710.02
Ausstehende Anteile	7'014.800	8'748.300	8'761.200
Inventarwert pro Anteil in USD	1'380.67	1'967.18	1'654.88
Performance in %	-29.81	18.87	18.77
Performance in % seit Liberierung am 03.10.2016	38.07	96.72	65.49
OGC/TER 1 in %	1.59	1.57	1.60

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 -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
31.12.2020	27.04.2021	29.04.2021	0.00	4.00	4.00
31.12.2021	20.04.2022	22.04.2022	0.00	4.00	4.00

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
31.12.2020	27.04.2021	29.04.2021	0.00	2.00	2.00
31.12.2021	20.04.2022	22.04.2022	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
31.12.2020	27.04.2021	29.04.2021	0.00	4.00	4.00
31.12.2021	20.04.2022	22.04.2022	0.00	4.00	4.00

Historische Ausschüttungen (Fortsetzung)

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
31.12.2020	27.04.2021	29.04.2021	0.00	2.00	2.00
31.12.2021	20.04.2022	22.04.2022	0.00	2.00	2.00

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
31.12.2020	27.04.2021	29.04.2021	0.00	28.50	28.50
31.12.2021	20.04.2022	22.04.2022	0.00	60.00	60.00

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
31.12.2020	27.04.2021	29.04.2021	0.00	1.00	1.00
31.12.2021	20.04.2022	22.04.2022	0.00	1.00	1.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
Australien							
AUD	Fortescue Metals	0	22'000	188'000	20.51	2'452'938	3.04%
						2'452'938	3.04%
China							
HKD	Ping An Insurance (Group) Company of China -H-	0	0	145'000	51.65	898'884	1.12%
						898'884	1.12%
Dänemark							
DKK	Chr. Hansen Holding A/S	0	0	27'600	499.70	1'854'807	2.30%
DKK	Genmab A/S	0	0	8'200	2'941.00	3'243'315	4.02%
DKK	Novozymes A/S	0	0	30'000	351.90	1'419'779	1.76%
DKK	Vestas Wind Systems Rg	0	0	86'500	202.10	2'351'054	2.92%
						8'868'955	11.01%
Deutschland							
EUR	Atoss Software AG	0	0	12'394	139.20	1'725'245	2.14%
EUR	ENCAVIS	0	0	20'000	18.49	369'700	0.46%
EUR	Infineon Technologies AG	0	32'000	28'000	28.43	796'040	0.99%
EUR	Nemetschek	0	7'000	27'000	47.69	1'287'630	1.60%
EUR	Sartorius	0	450	5'050	369.40	1'865'470	2.31%
EUR	SFC Energy	30'301	0	30'301	25.10	760'555	0.94%
EUR	Symrise AG	0	0	15'000	101.65	1'524'750	1.89%
USD	BioNTech	4'600	5'400	27'700	150.22	3'894'514	4.83%
						12'223'904	15.17%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Frankreich							
EUR	Air Liquide SA	1'000	2'100	8'900	132.40	1'178'360	1.46%
EUR	Carbios Rg	0	0	14'000	34.22	479'080	0.59%
						1'657'440	2.06%
Irland							
USD	Alkermes PLC	0	0	20'000	26.13	489'120	0.61%
						489'120	0.61%
Italien							
EUR	Aquafil	0	0	35'000	6.14	214'900	0.27%
						214'900	0.27%
Japan							
JPY	M3	0	0	30'000	3'578.00	761'870	0.95%
JPY	Nidec Corp	0	0	26'700	6'839.00	1'296'055	1.61%
JPY	Shimano Inc	0	3'300	9'700	20'920.00	1'440'300	1.79%
JPY	SYSMEX	0	0	19'000	7'998.00	1'078'585	1.34%
JPY	Terumo Corp	0	0	57'600	3'746.00	1'531'475	1.90%
						6'108'285	7.58%
Norwegen							
NOK	Tomra Systems Rg	77'000	0	77'000	165.60	1'211'653	1.50%
						1'211'653	1.50%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Schweden							
SEK	NIBE Industrier Rg	140'000	0	140'000	97.10	1'220'606	1.51%
						1'220'606	1.51%
Schweiz							
CHF	Givaudan SA	0	300	545	2'833.00	1'562'745	1.94%
CHF	Idorsia	0	0	65'000	13.42	882'899	1.10%
						2'445'643	3.03%
Spanien							
EUR	Grifols -A-	110'000	0	110'000	10.77	1'184'700	1.47%
						1'184'700	1.47%
Taiwan							
USD	Taiwan Semiconductor ADR	0	0	31'000	74.49	2'161'252	2.68%
						2'161'252	2.68%
Vereinigte Staaten							
USD	Akamai Technologies	19'000	0	19'000	84.30	1'499'087	1.86%
USD	Berry Global Group	50'000	1'600	48'400	60.43	2'737'435	3.40%
USD	Cognizant Technology Solutions	0	0	34'700	57.19	1'857'357	2.30%
USD	Danaher Corp	0	0	9'000	265.42	2'235'743	2.77%
USD	Deere & Co	0	470	11'030	428.76	4'426'246	5.49%
USD	Fastenal Co	0	0	30'000	47.32	1'328'654	1.65%
USD	International Flavors & Fragrances Inc	0	0	20'000	104.84	1'962'469	2.44%
USD	Intuitive Surgical	0	0	8'100	265.35	2'011'638	2.50%
USD	LKQ	7'400	0	37'400	53.41	1'869'562	2.32%
USD	Moody's Corp	700	0	12'700	278.62	3'311'782	4.11%
USD	NVIDIA Corp.	0	12'290	17'710	146.14	2'422'331	3.01%
USD	PayPal Holdings	14'000	0	20'000	71.22	1'333'146	1.65%
USD	Progressive Corp	0	0	16'900	129.71	2'051'663	2.55%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	Salesforce Inc	0	0	18'000	132.59	2'233'722	2.77%
USD	Schrodinger Rg	22'000	9'200	34'800	18.69	608'743	0.76%
USD	ServiceNow	0	400	4'250	388.27	1'544'431	1.92%
USD	The Walt Disney Co.	0	4'100	5'900	86.88	479'753	0.60%
USD	Trimble Inc	0	0	19'000	50.56	899'097	1.12%
USD	Zebra Technologies	5'800	0	5'800	256.41	1'391'902	1.73%
USD	Zoetis -A-	0	4'000	11'000	146.55	1'508'774	1.87%
						37'713'536	46.80%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						78'851'817	97.85%

AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

Anleihen

Luxemburg

EUR	0.000% UBS Issuer S.A. Series 2022-6 CO2 Certificate 18.12.2026	1'187'000	0	1'187'000	86.89	1'031'384	1.28%
						1'031'384	1.28%

TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						1'031'384	1.28%
---	--	--	--	--	--	------------------	--------------

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						79'883'201	99.13%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					1'263	0.00%
EUR	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-107'470	-0.13%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						-106'207	-0.13%
EUR	Kontokorrentguthaben					1'142'309	1.42%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					32'534	0.04%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						80'951'837	100.45%
abzüglich:							
EUR	Bankverbindlichkeiten					-1'512	0.00%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-364'615	-0.45%
NETTOFONDSVERMÖGEN						80'585'710	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	Umicore	0	64'000
Frankreich			
EUR	Boostheat	0	17'857
Hongkong			
HKD	China Everbright Intl. Ltd	0	4'200'000
Kaimaninseln			
USD	Alibaba Group ADR	0	13'000
Niederlande			
EUR	Corbion	0	39'900
USD	CureVac Rg	0	15'000
Norwegen			
NOK	Tomra Systems ASA	0	38'500
Vereinigte Staaten			
USD	Illumina Inc	0	9'000
USD	Lam Research Corp	0	1'130
USD	Starbucks Corp	0	21'000
Hybride, strukturierte Instrumente			
Deutschland			
EUR	SocGen / Under. Tra. on Bull Carbon open End	0	20'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
21.03.2023	DKK	USD	367'000.00	52'786.45
21.03.2023	EUR	USD	63'000.00	67'445.24
21.03.2023	JPY	USD	8'323'000.00	63'475.04
21.03.2023	USD	DKK	1'037'134.68	7'218'000.00
21.03.2023	USD	EUR	1'534'256.12	1'437'000.00
21.03.2023	USD	JPY	738'214.14	99'887'000.00
22.03.2023	DKK	USD	322'000.00	46'366.76
22.03.2023	EUR	USD	54'000.00	57'852.34
22.03.2023	JPY	USD	7'165'000.00	54'641.18
22.03.2023	USD	DKK	1'088'364.63	7'587'000.00
22.03.2023	USD	EUR	1'611'819.07	1'511'000.00
22.03.2023	USD	JPY	772'049.50	104'272'000.00
23.03.2023	CHF	EUR	503'842.36	514'000.00
23.03.2023	CHF	USD	1'699'355.71	1'858'000.00
23.03.2023	EUR	CHF	19'000.00	18'728.83
23.03.2023	USD	CHF	58'000.00	53'511.19
24.03.2023	CHF	DKK	735'900.46	5'594'000.00
24.03.2023	CHF	EUR	1'088'728.89	1'113'000.00
24.03.2023	CHF	EUR	37'236.27	38'000.00
24.03.2023	CHF	JPY	521'430.57	74'192'000.00
24.03.2023	CHF	USD	3'683'953.49	4'024'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
15.03.2022	DKK	USD	6'168'000.00	938'953.21
15.03.2022	EUR	USD	2'626'000.00	2'972'270.61
15.03.2022	JPY	USD	133'668'000.00	1'178'133.88
15.03.2022	USD	EUR	147'409.76	130'000.00
15.03.2022	JPY	USD	7'400'000.00	64'716.49
15.03.2022	USD	EUR	244'231.59	215'000.00
15.03.2022	DKK	USD	232'000.00	35'336.23
15.03.2022	JPY	USD	7'839'000.00	67'926.50
15.03.2022	USD	JPY	67'926.50	7'839'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
15.03.2022	DKK	USD	211'000.00	32'244.53
15.03.2022	USD	DKK	32'244.53	211'000.00
15.03.2022	DKK	USD	218'000.00	33'540.72
15.03.2022	USD	DKK	33'540.72	218'000.00
15.03.2022	EUR	USD	198'000.00	226'627.88
15.03.2022	USD	EUR	226'627.88	198'000.00
15.03.2022	JPY	USD	5'215'000.00	45'381.02
15.03.2022	USD	JPY	45'381.02	5'215'000.00
15.03.2022	JPY	USD	9'417'000.00	82'714.17
15.03.2022	USD	JPY	82'714.17	9'417'000.00
15.03.2022	JPY	USD	3'695'000.00	32'064.49
15.03.2022	USD	JPY	32'064.49	3'695'000.00
15.03.2022	EUR	USD	104'000.00	116'348.88
15.03.2022	USD	EUR	116'348.88	104'000.00
15.03.2022	EUR	USD	142'000.00	162'170.00
15.03.2022	USD	EUR	162'170.00	142'000.00
15.03.2022	USD	JPY	34'407.41	3'957'000.00
15.03.2022	JPY	USD	3'957'000.00	34'407.41
15.03.2022	USD	EUR	85'372.35	75'000.00
15.03.2022	EUR	USD	75'000.00	85'372.35
15.03.2022	DKK	USD	444'000.00	67'871.67
15.03.2022	USD	DKK	67'871.67	444'000.00
15.03.2022	JPY	USD	11'713'000.00	101'964.87
15.03.2022	USD	JPY	101'964.87	11'713'000.00
15.03.2022	EUR	USD	242'000.00	275'078.42
15.03.2022	USD	EUR	275'078.42	242'000.00
15.03.2022	USD	EUR	56'146.78	50'000.00
15.03.2022	EUR	USD	50'000.00	56'146.78
15.03.2022	JPY	USD	3'218'000.00	27'911.55
15.03.2022	USD	JPY	27'911.55	3'218'000.00
15.03.2022	USD	JPY	34'582.20	3'992'000.00
15.03.2022	JPY	USD	3'992'000.00	34'582.20
15.03.2022	USD	DKK	56'904.45	389'000.00
15.03.2022	DKK	USD	389'000.00	56'904.45
16.03.2022	DKK	USD	7'708'000.00	1'169'790.29
16.03.2022	JPY	USD	166'763'000.00	1'466'674.10
16.03.2022	EUR	USD	3'281'000.00	3'711'862.10
16.03.2022	EUR	USD	170'000.00	192'300.90
16.03.2022	JPY	USD	9'057'000.00	79'161.28
16.03.2022	DKK	USD	331'000.00	50'399.67
16.03.2022	DKK	USD	252'000.00	38'498.65
16.03.2022	USD	DKK	38'498.65	252'000.00
16.03.2022	JPY	USD	8'195'000.00	70'984.47
16.03.2022	USD	JPY	70'984.47	8'195'000.00
16.03.2022	DKK	USD	276'000.00	42'443.90
16.03.2022	USD	DKK	42'443.90	276'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
16.03.2022	EUR	USD	164'000.00	187'570.56
16.03.2022	USD	EUR	187'570.56	164'000.00
16.03.2022	JPY	USD	6'591'000.00	57'385.91
16.03.2022	USD	JPY	57'385.91	6'591'000.00
16.03.2022	EUR	USD	467'000.00	535'643.85
16.03.2022	USD	EUR	535'643.85	467'000.00
16.03.2022	JPY	USD	11'829'000.00	103'821.47
16.03.2022	USD	JPY	103'821.47	11'829'000.00
16.03.2022	EUR	USD	129'000.00	146'893.10
16.03.2022	USD	EUR	146'893.10	129'000.00
16.03.2022	JPY	USD	4'170'000.00	36'187.32
16.03.2022	USD	JPY	36'187.32	4'170'000.00
16.03.2022	EUR	USD	193'000.00	215'735.53
16.03.2022	USD	EUR	215'735.53	193'000.00
16.03.2022	USD	JPY	43'408.55	4'994'000.00
16.03.2022	JPY	USD	4'994'000.00	43'408.55
16.03.2022	EUR	USD	179'000.00	204'460.88
16.03.2022	USD	EUR	204'460.88	179'000.00
16.03.2022	USD	EUR	111'544.89	98'000.00
16.03.2022	EUR	USD	98'000.00	111'544.89
16.03.2022	DKK	USD	490'000.00	74'876.79
16.03.2022	USD	DKK	74'876.79	490'000.00
16.03.2022	JPY	USD	12'022'000.00	104'653.62
16.03.2022	USD	JPY	104'653.62	12'022'000.00
16.03.2022	EUR	USD	168'000.00	190'907.84
16.03.2022	USD	EUR	190'907.84	168'000.00
16.03.2022	USD	EUR	71'831.26	64'000.00
16.03.2022	EUR	USD	64'000.00	71'831.26
16.03.2022	JPY	USD	4'144'000.00	35'930.96
16.03.2022	USD	JPY	35'930.96	4'144'000.00
16.03.2022	USD	JPY	44'670.19	5'157'000.00
16.03.2022	JPY	USD	5'157'000.00	44'670.19
16.03.2022	USD	DKK	73'448.05	502'000.00
16.03.2022	DKK	USD	502'000.00	73'448.05
17.03.2022	EUR	CHF	975'000.00	1'013'680.46
17.03.2022	USD	CHF	2'453'000.00	2'257'332.95
17.03.2022	USD	CHF	212'000.00	194'394.29
17.03.2022	EUR	CHF	29'000.00	30'110.69
17.03.2022	EUR	CHF	30'000.00	31'026.59
17.03.2022	EUR	CHF	69'000.00	72'493.34
17.03.2022	CHF	EUR	72'493.34	69'000.00
17.03.2022	USD	CHF	126'000.00	115'369.25
17.03.2022	CHF	USD	115'369.25	126'000.00
17.03.2022	EUR	CHF	75'000.00	78'017.19
17.03.2022	CHF	EUR	78'017.19	75'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
17.03.2022	EUR	CHF	61'000.00	63'450.44
17.03.2022	CHF	EUR	63'450.44	61'000.00
17.03.2022	USD	CHF	104'000.00	96'895.30
17.03.2022	CHF	USD	96'895.30	104'000.00
17.03.2022	EUR	CHF	62'000.00	64'916.27
17.03.2022	CHF	EUR	64'916.27	62'000.00
17.03.2022	CHF	USD	180'470.41	197'000.00
17.03.2022	USD	CHF	197'000.00	180'470.41
17.03.2022	CHF	EUR	131'702.98	125'000.00
17.03.2022	EUR	CHF	125'000.00	131'702.98
17.03.2022	CHF	USD	431'782.35	469'000.00
17.03.2022	USD	CHF	469'000.00	431'782.35
17.03.2022	CHF	EUR	43'194.57	41'000.00
17.03.2022	EUR	CHF	41'000.00	43'194.57
17.03.2022	USD	CHF	109'000.00	100'514.89
17.03.2022	CHF	USD	100'514.89	109'000.00
17.03.2022	EUR	CHF	83'000.00	86'854.06
17.03.2022	CHF	EUR	86'854.06	83'000.00
17.03.2022	CHF	EUR	33'272.65	32'000.00
17.03.2022	EUR	CHF	32'000.00	33'272.65
18.03.2022	EUR	CHF	2'881'000.00	2'990'557.52
18.03.2022	USD	CHF	7'253'000.00	6'640'139.27
18.03.2022	DKK	CHF	6'768'000.00	944'763.85
18.03.2022	JPY	CHF	146'282'000.00	1'181'442.68
18.03.2022	DKK	CHF	293'000.00	40'910.73
18.03.2022	CHF	EUR	98'027.35	94'000.00
18.03.2022	JPY	CHF	11'204'000.00	89'954.34
18.03.2022	JPY	CHF	8'927'000.00	71'105.46
18.03.2022	CHF	JPY	71'105.46	8'927'000.00
18.03.2022	JPY	CHF	5'146'000.00	41'130.66
18.03.2022	CHF	JPY	41'130.66	5'146'000.00
18.03.2022	EUR	CHF	162'000.00	170'131.66
18.03.2022	CHF	EUR	170'131.66	162'000.00
18.03.2022	DKK	CHF	370'000.00	52'239.01
18.03.2022	CHF	DKK	52'239.01	370'000.00
18.03.2022	JPY	CHF	11'130'000.00	89'347.24
18.03.2022	CHF	JPY	89'347.24	11'130'000.00
18.03.2022	USD	CHF	447'000.00	409'220.01
18.03.2022	CHF	USD	409'220.01	447'000.00
18.03.2022	EUR	CHF	240'000.00	249'438.50
18.03.2022	CHF	EUR	249'438.50	240'000.00
18.03.2022	JPY	CHF	4'454'000.00	35'981.90
18.03.2022	CHF	JPY	35'981.90	4'454'000.00
18.03.2022	USD	CHF	339'000.00	315'838.86
18.03.2022	CHF	USD	315'838.86	339'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
18.03.2022	EUR	CHF	183'000.00	190'361.61
18.03.2022	CHF	EUR	190'361.61	183'000.00
18.03.2022	EUR	CHF	236'000.00	247'447.12
18.03.2022	CHF	EUR	247'447.12	236'000.00
18.03.2022	CHF	USD	255'754.15	279'000.00
18.03.2022	USD	CHF	279'000.00	255'754.15
18.03.2022	DKK	CHF	211'000.00	29'737.52
18.03.2022	CHF	DKK	29'737.52	211'000.00
18.03.2022	EUR	CHF	226'000.00	238'875.07
18.03.2022	CHF	EUR	238'875.07	226'000.00
18.03.2022	JPY	CHF	14'364'000.00	115'347.02
18.03.2022	CHF	JPY	115'347.02	14'364'000.00
18.03.2022	DKK	CHF	851'000.00	120'852.45
18.03.2022	CHF	DKK	120'852.45	851'000.00
18.03.2022	USD	CHF	692'000.00	639'304.19
18.03.2022	CHF	USD	639'304.19	692'000.00
18.03.2022	CHF	EUR	88'508.35	84'000.00
18.03.2022	EUR	CHF	84'000.00	88'508.35
18.03.2022	DKK	CHF	431'000.00	60'634.68
18.03.2022	CHF	DKK	60'634.68	431'000.00
18.03.2022	EUR	CHF	253'000.00	264'692.94
18.03.2022	CHF	EUR	264'692.94	253'000.00
18.03.2022	USD	CHF	525'000.00	483'709.19
18.03.2022	CHF	USD	483'709.19	525'000.00
18.03.2022	JPY	CHF	12'708'000.00	101'789.58
18.03.2022	CHF	JPY	101'789.58	12'708'000.00
18.03.2022	CHF	EUR	56'247.05	54'000.00
18.03.2022	EUR	CHF	54'000.00	56'247.05
18.03.2022	JPY	CHF	2'567'000.00	20'651.08
18.03.2022	CHF	JPY	20'651.08	2'567'000.00
18.03.2022	CHF	JPY	32'095.72	4'032'000.00
18.03.2022	JPY	CHF	4'032'000.00	32'095.72
18.03.2022	CHF	DKK	53'676.63	399'000.00
18.03.2022	DKK	CHF	399'000.00	53'676.63
21.06.2022	USD	DKK	870'561.73	5'896'000.00
21.06.2022	DKK	USD	5'896'000.00	870'561.73
21.06.2022	USD	JPY	904'123.52	105'609'000.00
21.06.2022	JPY	USD	105'609'000.00	904'123.52
21.06.2022	USD	EUR	1'813'667.36	1'652'000.00
21.06.2022	EUR	USD	1'652'000.00	1'813'667.36
21.06.2022	USD	EUR	210'202.77	191'000.00
21.06.2022	EUR	USD	191'000.00	210'202.77
21.06.2022	USD	JPY	47'412.66	5'782'000.00
21.06.2022	JPY	USD	5'782'000.00	47'412.66
21.06.2022	USD	DKK	51'370.98	346'000.00
21.06.2022	DKK	USD	346'000.00	51'370.98

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
21.06.2022	USD	DKK	72'378.40	495'000.00
21.06.2022	DKK	USD	495'000.00	72'378.40
21.06.2022	EUR	USD	130'000.00	141'295.27
21.06.2022	USD	EUR	141'295.27	130'000.00
21.06.2022	JPY	USD	4'505'000.00	36'006.19
21.06.2022	USD	JPY	36'006.19	4'505'000.00
21.06.2022	DKK	USD	265'000.00	38'911.62
21.06.2022	USD	DKK	38'911.62	265'000.00
21.06.2022	USD	CHF	416'000.00	397'481.66
21.06.2022	CHF	USD	397'481.66	416'000.00
21.06.2022	CHF	EUR	54'675.38	53'000.00
21.06.2022	EUR	CHF	53'000.00	54'675.38
21.06.2022	USD	EUR	85'502.17	79'000.00
21.06.2022	EUR	USD	79'000.00	85'502.17
21.06.2022	JPY	USD	5'524'000.00	42'585.04
21.06.2022	USD	JPY	42'585.04	5'524'000.00
21.06.2022	EUR	USD	90'000.00	95'058.67
21.06.2022	USD	EUR	95'058.67	90'000.00
21.06.2022	EUR	USD	103'000.00	108'779.29
21.06.2022	USD	EUR	108'779.29	103'000.00
21.06.2022	DKK	USD	847'000.00	120'550.90
21.06.2022	USD	DKK	120'550.90	847'000.00
21.06.2022	JPY	USD	4'950'000.00	38'123.94
21.06.2022	USD	JPY	38'123.94	4'950'000.00
21.06.2022	USD	DKK	24'964.07	173'000.00
21.06.2022	DKK	USD	173'000.00	24'964.07
21.06.2022	EUR	USD	64'000.00	67'721.39
21.06.2022	USD	EUR	67'721.39	64'000.00
22.06.2022	USD	DKK	1'112'517.76	7'536'000.00
22.06.2022	DKK	USD	7'536'000.00	1'112'517.76
22.06.2022	USD	JPY	1'108'232.26	130'581'000.00
22.06.2022	JPY	USD	130'581'000.00	1'108'232.26
22.06.2022	USD	EUR	2'364'973.27	2'153'000.00
22.06.2022	EUR	USD	2'153'000.00	2'364'973.27
22.06.2022	USD	EUR	238'909.73	217'000.00
22.06.2022	EUR	USD	217'000.00	238'909.73
22.06.2022	USD	JPY	103'761.13	12'653'000.00
22.06.2022	JPY	USD	12'653'000.00	103'761.13
22.06.2022	USD	DKK	32'981.36	223'000.00
22.06.2022	DKK	USD	223'000.00	32'981.36
22.06.2022	USD	DKK	39'790.55	268'000.00
22.06.2022	DKK	USD	268'000.00	39'790.55
22.06.2022	USD	DKK	91'960.13	629'000.00
22.06.2022	DKK	USD	629'000.00	91'960.13
22.06.2022	EUR	USD	169'000.00	183'107.70
22.06.2022	USD	EUR	183'107.70	169'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.06.2022	DKK	USD	342'000.00	49'886.57
22.06.2022	USD	DKK	49'886.57	342'000.00
22.06.2022	JPY	USD	5'936'000.00	47'384.76
22.06.2022	USD	JPY	47'384.76	5'936'000.00
22.06.2022	USD	DKK	34'302.63	236'000.00
22.06.2022	DKK	USD	236'000.00	34'302.63
22.06.2022	USD	JPY	28'705.37	3'684'000.00
22.06.2022	JPY	USD	3'684'000.00	28'705.37
22.06.2022	USD	EUR	130'949.36	121'000.00
22.06.2022	EUR	USD	121'000.00	130'949.36
22.06.2022	EUR	USD	117'000.00	123'712.31
22.06.2022	USD	EUR	123'712.31	117'000.00
22.06.2022	JPY	USD	9'643'000.00	74'349.22
22.06.2022	USD	JPY	74'349.22	9'643'000.00
22.06.2022	DKK	USD	333'000.00	47'486.60
22.06.2022	USD	DKK	47'486.60	333'000.00
22.06.2022	DKK	USD	914'000.00	130'164.95
22.06.2022	USD	DKK	130'164.95	914'000.00
22.06.2022	EUR	USD	129'000.00	136'246.33
22.06.2022	USD	EUR	136'246.33	129'000.00
22.06.2022	JPY	USD	6'166'000.00	47'545.24
22.06.2022	USD	JPY	47'545.24	6'166'000.00
22.06.2022	EUR	USD	66'000.00	71'116.73
22.06.2022	USD	EUR	71'116.73	66'000.00
22.06.2022	JPY	USD	3'790'000.00	29'179.22
22.06.2022	USD	JPY	29'179.22	3'790'000.00
22.06.2022	EUR	USD	53'000.00	56'085.15
22.06.2022	USD	EUR	56'085.15	53'000.00
22.06.2022	USD	JPY	31'929.59	4'281'000.00
22.06.2022	JPY	USD	4'281'000.00	31'929.59
23.06.2022	CHF	EUR	886'927.18	861'000.00
23.06.2022	EUR	CHF	861'000.00	886'927.18
23.06.2022	CHF	USD	2'603'859.93	2'786'000.00
23.06.2022	USD	CHF	2'786'000.00	2'603'859.93
23.06.2022	CHF	USD	406'242.44	439'000.00
23.06.2022	USD	CHF	439'000.00	406'242.44
23.06.2022	CHF	EUR	70'384.36	69'000.00
23.06.2022	EUR	CHF	69'000.00	70'384.36
23.06.2022	EUR	CHF	69'000.00	70'400.02
23.06.2022	CHF	EUR	70'400.02	69'000.00
23.06.2022	USD	CHF	133'000.00	124'814.20
23.06.2022	CHF	USD	124'814.20	133'000.00
23.06.2022	CHF	EUR	38'169.38	37'000.00
23.06.2022	EUR	CHF	37'000.00	38'169.38
23.06.2022	USD	CHF	199'000.00	190'132.74
23.06.2022	CHF	USD	190'132.74	199'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
23.06.2022	EUR	CHF	181'000.00	185'284.90
23.06.2022	CHF	EUR	185'284.90	181'000.00
23.06.2022	USD	CHF	137'000.00	134'960.56
23.06.2022	CHF	USD	134'960.56	137'000.00
23.06.2022	CHF	EUR	142'462.26	137'000.00
23.06.2022	EUR	CHF	137'000.00	142'462.26
23.06.2022	EUR	CHF	33'000.00	34'625.47
23.06.2022	CHF	EUR	34'625.47	33'000.00
23.06.2022	USD	CHF	120'000.00	119'467.62
23.06.2022	CHF	USD	119'467.62	120'000.00
23.06.2022	CHF	USD	276'858.18	289'000.00
23.06.2022	USD	CHF	289'000.00	276'858.18
23.06.2022	EUR	CHF	34'000.00	35'357.64
23.06.2022	CHF	EUR	35'357.64	34'000.00
23.06.2022	USD	CHF	136'000.00	134'170.57
23.06.2022	CHF	USD	134'170.57	136'000.00
24.06.2022	CHF	EUR	1'625'634.20	1'576'000.00
24.06.2022	EUR	CHF	1'576'000.00	1'625'634.20
24.06.2022	CHF	USD	4'931'088.50	5'273'000.00
24.06.2022	USD	CHF	5'273'000.00	4'931'088.50
24.06.2022	CHF	DKK	760'425.06	5'486'000.00
24.06.2022	DKK	CHF	5'486'000.00	760'425.06
24.06.2022	CHF	JPY	746'424.90	94'190'000.00
24.06.2022	JPY	CHF	94'190'000.00	746'424.90
24.06.2022	CHF	JPY	64'979.95	8'549'000.00
24.06.2022	JPY	CHF	8'549'000.00	64'979.95
24.06.2022	CHF	USD	574'592.41	621'000.00
24.06.2022	USD	CHF	621'000.00	574'592.41
24.06.2022	CHF	EUR	125'492.42	123'000.00
24.06.2022	EUR	CHF	123'000.00	125'492.42
24.06.2022	CHF	DKK	40'108.88	292'000.00
24.06.2022	DKK	CHF	292'000.00	40'108.88
24.06.2022	CHF	DKK	61'896.55	454'000.00
24.06.2022	DKK	CHF	454'000.00	61'896.55
24.06.2022	USD	CHF	194'000.00	182'603.45
24.06.2022	CHF	USD	182'603.45	194'000.00
24.06.2022	EUR	CHF	112'000.00	113'858.63
24.06.2022	CHF	EUR	113'858.63	112'000.00
24.06.2022	JPY	CHF	3'771'000.00	28'204.04
24.06.2022	CHF	JPY	28'204.04	3'771'000.00
24.06.2022	DKK	CHF	237'000.00	32'360.51
24.06.2022	CHF	DKK	32'360.51	237'000.00
24.06.2022	DKK	CHF	333'000.00	45'807.93
24.06.2022	CHF	DKK	45'807.93	333'000.00
24.06.2022	JPY	CHF	8'904'000.00	66'476.02
24.06.2022	CHF	JPY	66'476.02	8'904'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
24.06.2022	USD	CHF	304'000.00	294'944.09
24.06.2022	CHF	USD	294'944.09	304'000.00
24.06.2022	EUR	CHF	381'000.00	390'052.41
24.06.2022	CHF	EUR	390'052.41	381'000.00
24.06.2022	USD	CHF	168'000.00	165'343.30
24.06.2022	CHF	USD	165'343.30	168'000.00
24.06.2022	CHF	EUR	240'181.26	231'000.00
24.06.2022	EUR	CHF	231'000.00	240'181.26
24.06.2022	USD	CHF	211'000.00	208'367.36
24.06.2022	CHF	USD	208'367.36	211'000.00
24.06.2022	DKK	CHF	623'000.00	87'532.40
24.06.2022	CHF	DKK	87'532.40	623'000.00
24.06.2022	JPY	CHF	3'622'000.00	27'517.66
24.06.2022	CHF	JPY	27'517.66	3'622'000.00
24.06.2022	EUR	CHF	59'000.00	59'807.80
24.06.2022	CHF	EUR	59'807.80	59'000.00
24.06.2022	CHF	DKK	22'143.42	160'000.00
24.06.2022	DKK	CHF	160'000.00	22'143.42
24.06.2022	CHF	USD	483'499.39	505'000.00
24.06.2022	USD	CHF	505'000.00	483'499.39
24.06.2022	EUR	CHF	61'000.00	63'435.80
24.06.2022	CHF	EUR	63'435.80	61'000.00
24.06.2022	USD	CHF	240'000.00	236'856.46
24.06.2022	CHF	USD	236'856.46	240'000.00
24.06.2022	USD	CHF	416'000.00	403'353.60
24.06.2022	CHF	USD	403'353.60	416'000.00
24.06.2022	CHF	EUR	54'050.74	53'000.00
24.06.2022	EUR	CHF	53'000.00	54'050.74
26.09.2022	USD	DKK	787'346.89	5'565'000.00
26.09.2022	DKK	USD	5'565'000.00	787'346.89
26.09.2022	USD	EUR	1'530'579.33	1'454'000.00
26.09.2022	EUR	USD	1'454'000.00	1'530'579.33
26.09.2022	USD	JPY	706'243.48	94'966'000.00
26.09.2022	JPY	USD	94'966'000.00	706'243.48
26.09.2022	USD	JPY	23'432.39	3'158'000.00
26.09.2022	JPY	USD	3'158'000.00	23'432.39
26.09.2022	USD	EUR	57'696.10	55'000.00
26.09.2022	EUR	USD	55'000.00	57'696.10
26.09.2022	USD	DKK	50'678.39	359'000.00
26.09.2022	DKK	USD	359'000.00	50'678.39
26.09.2022	USD	JPY	42'127.93	5'729'000.00
26.09.2022	JPY	USD	5'729'000.00	42'127.93
26.09.2022	USD	DKK	44'243.32	324'000.00
26.09.2022	DKK	USD	324'000.00	44'243.32
26.09.2022	EUR	USD	52'000.00	52'691.38
26.09.2022	USD	EUR	52'691.38	52'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
26.09.2022	USD	EUR	65'130.56	64'000.00
26.09.2022	EUR	USD	64'000.00	65'130.56
26.09.2022	USD	JPY	24'534.80	3'349'000.00
26.09.2022	JPY	USD	3'349'000.00	24'534.80
26.09.2022	JPY	USD	3'584'000.00	27'053.37
26.09.2022	USD	JPY	27'053.37	3'584'000.00
26.09.2022	USD	JPY	41'530.47	5'598'000.00
26.09.2022	JPY	USD	5'598'000.00	41'530.47
26.09.2022	USD	DKK	24'379.81	178'000.00
26.09.2022	DKK	USD	178'000.00	24'379.81
26.09.2022	USD	EUR	110'039.07	108'000.00
26.09.2022	EUR	USD	108'000.00	110'039.07
26.09.2022	USD	DKK	33'293.78	241'000.00
26.09.2022	DKK	USD	241'000.00	33'293.78
26.09.2022	EUR	USD	167'000.00	168'723.42
26.09.2022	USD	EUR	168'723.42	167'000.00
26.09.2022	USD	JPY	36'768.18	5'027'000.00
26.09.2022	JPY	USD	5'027'000.00	36'768.18
26.09.2022	JPY	USD	5'299'000.00	38'835.73
26.09.2022	USD	JPY	38'835.73	5'299'000.00
26.09.2022	DKK	USD	590'000.00	79'595.43
26.09.2022	USD	DKK	79'595.43	590'000.00
26.09.2022	JPY	USD	4'679'000.00	33'460.60
26.09.2022	USD	JPY	33'460.60	4'679'000.00
26.09.2022	EUR	USD	138'000.00	138'388.77
26.09.2022	USD	EUR	138'388.77	138'000.00
26.09.2022	EUR	USD	97'000.00	96'889.37
26.09.2022	USD	EUR	96'889.37	97'000.00
27.09.2022	USD	JPY	841'894.05	113'016'000.00
27.09.2022	JPY	USD	113'016'000.00	841'894.05
27.09.2022	USD	EUR	1'930'387.44	1'825'000.00
27.09.2022	EUR	USD	1'825'000.00	1'930'387.44
27.09.2022	USD	DKK	984'052.76	6'923'000.00
27.09.2022	DKK	USD	6'923'000.00	984'052.76
27.09.2022	USD	EUR	101'879.43	97'000.00
27.09.2022	EUR	USD	97'000.00	101'879.43
27.09.2022	USD	JPY	88'544.28	11'934'000.00
27.09.2022	JPY	USD	11'934'000.00	88'544.28
27.09.2022	USD	DKK	87'636.69	621'000.00
27.09.2022	DKK	USD	621'000.00	87'636.69
27.09.2022	USD	DKK	56'389.80	412'000.00
27.09.2022	DKK	USD	412'000.00	56'389.80
27.09.2022	USD	JPY	54'512.05	7'406'000.00
27.09.2022	JPY	USD	7'406'000.00	54'512.05
27.09.2022	EUR	USD	59'000.00	59'789.21
27.09.2022	USD	EUR	59'789.21	59'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
27.09.2022	USD	JPY	34'286.04	4'679'000.00
27.09.2022	JPY	USD	4'679'000.00	34'286.04
27.09.2022	USD	EUR	82'436.95	81'000.00
27.09.2022	EUR	USD	81'000.00	82'436.95
27.09.2022	JPY	USD	4'582'000.00	34'588.63
27.09.2022	USD	JPY	34'588.63	4'582'000.00
27.09.2022	USD	DKK	35'703.17	261'000.00
27.09.2022	DKK	USD	261'000.00	35'703.17
27.09.2022	USD	JPY	53'573.33	7'210'000.00
27.09.2022	JPY	USD	7'210'000.00	53'573.33
27.09.2022	USD	EUR	141'385.37	139'000.00
27.09.2022	EUR	USD	139'000.00	141'385.37
27.09.2022	USD	DKK	34'249.71	250'000.00
27.09.2022	DKK	USD	250'000.00	34'249.71
27.09.2022	EUR	USD	532'000.00	537'374.49
27.09.2022	USD	EUR	537'374.49	532'000.00
27.09.2022	DKK	USD	1'454'000.00	197'484.92
27.09.2022	USD	DKK	197'484.92	1'454'000.00
27.09.2022	JPY	USD	18'461'000.00	135'513.75
27.09.2022	USD	JPY	135'513.75	18'461'000.00
27.09.2022	JPY	USD	5'621'000.00	41'185.96
27.09.2022	USD	JPY	41'185.96	5'621'000.00
27.09.2022	EUR	USD	130'000.00	130'415.31
27.09.2022	USD	EUR	130'415.31	130'000.00
27.09.2022	JPY	USD	3'644'000.00	26'081.41
27.09.2022	USD	JPY	26'081.41	3'644'000.00
27.09.2022	DKK	USD	488'000.00	65'812.52
27.09.2022	USD	DKK	65'812.52	488'000.00
27.09.2022	EUR	USD	104'000.00	103'838.67
27.09.2022	USD	EUR	103'838.67	104'000.00
28.09.2022	CHF	EUR	685'405.70	672'000.00
28.09.2022	EUR	CHF	672'000.00	685'405.70
28.09.2022	CHF	USD	2'181'452.98	2'277'000.00
28.09.2022	USD	CHF	2'277'000.00	2'181'452.98
28.09.2022	CHF	USD	152'310.33	157'000.00
28.09.2022	USD	CHF	157'000.00	152'310.33
28.09.2022	USD	CHF	180'000.00	175'269.27
28.09.2022	CHF	USD	175'269.27	180'000.00
28.09.2022	EUR	CHF	32'000.00	31'573.27
28.09.2022	CHF	EUR	31'573.27	32'000.00
28.09.2022	CHF	EUR	24'502.38	25'000.00
28.09.2022	EUR	CHF	25'000.00	24'502.38
28.09.2022	CHF	USD	195'596.13	204'000.00
28.09.2022	USD	CHF	204'000.00	195'596.13
28.09.2022	CHF	USD	125'434.22	131'000.00
28.09.2022	USD	CHF	131'000.00	125'434.22

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
28.09.2022	CHF	EUR	55'593.13	57'000.00
28.09.2022	EUR	CHF	57'000.00	55'593.13
28.09.2022	EUR	CHF	77'000.00	74'175.90
28.09.2022	CHF	EUR	74'175.90	77'000.00
28.09.2022	USD	CHF	132'000.00	127'097.95
28.09.2022	CHF	USD	127'097.95	132'000.00
28.09.2022	USD	CHF	203'000.00	199'128.91
28.09.2022	CHF	USD	199'128.91	203'000.00
28.09.2022	EUR	CHF	64'000.00	62'877.69
28.09.2022	CHF	EUR	62'877.69	64'000.00
28.09.2022	USD	CHF	394'000.00	379'614.66
28.09.2022	CHF	USD	379'614.66	394'000.00
28.09.2022	EUR	CHF	134'000.00	128'702.27
28.09.2022	CHF	EUR	128'702.27	134'000.00
29.09.2022	CHF	DKK	697'390.85	5'119'000.00
29.09.2022	DKK	CHF	5'119'000.00	697'390.85
29.09.2022	CHF	USD	4'243'236.60	4'432'000.00
29.09.2022	USD	CHF	4'432'000.00	4'243'236.60
29.09.2022	CHF	JPY	574'821.70	81'185'000.00
29.09.2022	JPY	CHF	81'185'000.00	574'821.70
29.09.2022	CHF	EUR	1'311'171.60	1'293'000.00
29.09.2022	EUR	CHF	1'293'000.00	1'311'171.60
29.09.2022	CHF	JPY	19'500.00	2'757'000.00
29.09.2022	JPY	CHF	2'757'000.00	19'500.00
29.09.2022	CHF	USD	220'307.31	227'000.00
29.09.2022	USD	CHF	227'000.00	220'307.31
29.09.2022	CHF	DKK	31'104.37	234'000.00
29.09.2022	DKK	CHF	234'000.00	31'104.37
29.09.2022	CHF	JPY	36'007.10	5'033'000.00
29.09.2022	JPY	CHF	5'033'000.00	36'007.10
29.09.2022	EUR	CHF	37'000.00	36'506.38
29.09.2022	CHF	EUR	36'506.38	37'000.00
29.09.2022	USD	CHF	236'000.00	229'851.42
29.09.2022	CHF	USD	229'851.42	236'000.00
29.09.2022	CHF	EUR	48'023.95	49'000.00
29.09.2022	EUR	CHF	49'000.00	48'023.95
29.09.2022	CHF	USD	382'557.79	399'000.00
29.09.2022	USD	CHF	399'000.00	382'557.79
29.09.2022	CHF	JPY	21'430.92	3'046'000.00
29.09.2022	JPY	CHF	3'046'000.00	21'430.92
29.09.2022	JPY	CHF	2'699'000.00	19'319.36
29.09.2022	CHF	JPY	19'319.36	2'699'000.00
29.09.2022	CHF	DKK	26'922.26	206'000.00
29.09.2022	DKK	CHF	206'000.00	26'922.26
29.09.2022	CHF	USD	182'042.44	190'000.00
29.09.2022	USD	CHF	190'000.00	182'042.44

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
29.09.2022	CHF	EUR	90'757.07	93'000.00
29.09.2022	EUR	CHF	93'000.00	90'757.07
29.09.2022	CHF	JPY	31'415.77	4'404'000.00
29.09.2022	JPY	CHF	4'404'000.00	31'415.77
29.09.2022	EUR	CHF	157'000.00	151'343.66
29.09.2022	CHF	EUR	151'343.66	157'000.00
29.09.2022	CHF	JPY	22'325.65	3'199'000.00
29.09.2022	JPY	CHF	3'199'000.00	22'325.65
29.09.2022	USD	CHF	258'000.00	248'276.39
29.09.2022	CHF	USD	248'276.39	258'000.00
29.09.2022	JPY	CHF	3'957'000.00	27'882.90
29.09.2022	CHF	JPY	27'882.90	3'957'000.00
29.09.2022	USD	CHF	331'000.00	325'275.80
29.09.2022	CHF	USD	325'275.80	331'000.00
29.09.2022	JPY	CHF	3'194'000.00	22'404.65
29.09.2022	CHF	JPY	22'404.65	3'194'000.00
29.09.2022	DKK	CHF	322'000.00	42'574.55
29.09.2022	CHF	DKK	42'574.55	322'000.00
29.09.2022	EUR	CHF	101'000.00	99'353.88
29.09.2022	CHF	EUR	99'353.88	101'000.00
29.09.2022	CHF	DKK	24'767.38	191'000.00
29.09.2022	DKK	CHF	191'000.00	24'767.38
29.09.2022	DKK	CHF	206'000.00	26'617.78
29.09.2022	CHF	DKK	26'617.78	206'000.00
29.09.2022	EUR	CHF	89'000.00	85'490.01
29.09.2022	CHF	EUR	85'490.01	89'000.00
20.12.2022	USD	DKK	783'099.49	5'878'000.00
20.12.2022	DKK	USD	5'878'000.00	783'099.49
20.12.2022	USD	EUR	1'392'956.23	1'406'000.00
20.12.2022	EUR	USD	1'406'000.00	1'392'956.23
20.12.2022	USD	JPY	733'261.73	102'893'000.00
20.12.2022	JPY	USD	102'893'000.00	733'261.73
20.12.2022	DKK	USD	286'000.00	37'744.07
20.12.2022	USD	DKK	37'744.07	286'000.00
20.12.2022	EUR	USD	50'000.00	49'165.22
20.12.2022	USD	EUR	49'165.22	50'000.00
20.12.2022	USD	DKK	51'220.85	389'000.00
20.12.2022	DKK	USD	389'000.00	51'220.85
20.12.2022	USD	EUR	85'072.02	87'000.00
20.12.2022	EUR	USD	87'000.00	85'072.02
20.12.2022	JPY	USD	5'723'000.00	39'051.60
20.12.2022	USD	JPY	39'051.60	5'723'000.00
20.12.2022	EUR	USD	91'000.00	89'057.11
20.12.2022	USD	EUR	89'057.11	91'000.00
20.12.2022	USD	JPY	27'004.11	4'074'000.00
20.12.2022	JPY	USD	4'074'000.00	27'004.11

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.12.2022	USD	EUR	43'792.80	44'000.00
20.12.2022	EUR	USD	44'000.00	43'792.80
20.12.2022	USD	JPY	31'723.48	4'661'000.00
20.12.2022	JPY	USD	4'661'000.00	31'723.48
20.12.2022	USD	DKK	45'320.94	337'000.00
20.12.2022	DKK	USD	337'000.00	45'320.94
20.12.2022	JPY	USD	3'425'000.00	23'457.46
20.12.2022	USD	JPY	23'457.46	3'425'000.00
20.12.2022	EUR	USD	58'000.00	57'519.00
20.12.2022	USD	EUR	57'519.00	58'000.00
20.12.2022	USD	DKK	87'555.39	632'000.00
20.12.2022	DKK	USD	632'000.00	87'555.39
20.12.2022	USD	EUR	123'656.14	120'000.00
20.12.2022	EUR	USD	120'000.00	123'656.14
20.12.2022	JPY	USD	3'245'000.00	23'807.36
20.12.2022	USD	JPY	23'807.36	3'245'000.00
20.12.2022	USD	DKK	27'176.43	192'000.00
20.12.2022	DKK	USD	192'000.00	27'176.43
21.12.2022	USD	DKK	803'054.61	6'105'000.00
21.12.2022	DKK	USD	6'105'000.00	803'054.61
21.12.2022	USD	EUR	1'445'837.55	1'477'000.00
21.12.2022	EUR	USD	1'477'000.00	1'445'837.55
21.12.2022	USD	JPY	765'842.25	108'814'000.00
21.12.2022	JPY	USD	108'814'000.00	765'842.25
21.12.2022	USD	DKK	49'018.13	372'000.00
21.12.2022	DKK	USD	372'000.00	49'018.13
21.12.2022	USD	JPY	28'905.40	4'168'000.00
21.12.2022	JPY	USD	4'168'000.00	28'905.40
21.12.2022	USD	EUR	84'101.16	86'000.00
21.12.2022	EUR	USD	86'000.00	84'101.16
21.12.2022	EUR	USD	100'000.00	97'957.70
21.12.2022	USD	EUR	97'957.70	100'000.00
21.12.2022	JPY	USD	7'819'000.00	53'365.30
21.12.2022	USD	JPY	53'365.30	7'819'000.00
21.12.2022	USD	JPY	29'243.96	4'409'000.00
21.12.2022	JPY	USD	4'409'000.00	29'243.96
21.12.2022	USD	JPY	26'631.18	3'919'000.00
21.12.2022	JPY	USD	3'919'000.00	26'631.18
21.12.2022	USD	DKK	39'289.42	293'000.00
21.12.2022	DKK	USD	293'000.00	39'289.42
21.12.2022	JPY	USD	3'669'000.00	25'132.29
21.12.2022	USD	JPY	25'132.29	3'669'000.00
21.12.2022	USD	EUR	103'194.97	100'000.00
21.12.2022	EUR	USD	100'000.00	103'194.97
21.12.2022	USD	DKK	94'008.89	678'000.00
21.12.2022	DKK	USD	678'000.00	94'008.89

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
21.12.2022	JPY	USD	3'864'000.00	28'354.16
21.12.2022	USD	JPY	28'354.16	3'864'000.00
22.12.2022	CHF	USD	1'656'237.71	1'691'000.00
22.12.2022	USD	CHF	1'691'000.00	1'656'237.71
22.12.2022	CHF	EUR	479'849.01	505'000.00
22.12.2022	EUR	CHF	505'000.00	479'849.01
22.12.2022	EUR	CHF	14'000.00	13'384.38
22.12.2022	CHF	EUR	13'384.38	14'000.00
22.12.2022	CHF	USD	54'149.72	55'000.00
22.12.2022	USD	CHF	55'000.00	54'149.72
22.12.2022	CHF	EUR	30'883.19	32'000.00
22.12.2022	EUR	CHF	32'000.00	30'883.19
22.12.2022	USD	CHF	72'000.00	71'934.66
22.12.2022	CHF	USD	71'934.66	72'000.00
22.12.2022	EUR	CHF	34'000.00	33'200.43
22.12.2022	CHF	EUR	33'200.43	34'000.00
22.12.2022	CHF	EUR	14'816.59	15'000.00
22.12.2022	EUR	CHF	15'000.00	14'816.59
22.12.2022	CHF	USD	88'005.55	89'000.00
22.12.2022	USD	CHF	89'000.00	88'005.55
22.12.2022	CHF	EUR	28'475.62	29'000.00
22.12.2022	EUR	CHF	29'000.00	28'475.62
22.12.2022	CHF	USD	104'055.87	110'000.00
22.12.2022	USD	CHF	110'000.00	104'055.87
22.12.2022	CHF	USD	105'164.42	112'000.00
22.12.2022	USD	CHF	112'000.00	105'164.42
22.12.2022	CHF	EUR	16'704.89	17'000.00
22.12.2022	EUR	CHF	17'000.00	16'704.89
22.12.2022	EUR	CHF	22'000.00	21'631.77
22.12.2022	CHF	EUR	21'631.77	22'000.00
22.12.2022	USD	CHF	58'000.00	54'147.21
22.12.2022	CHF	USD	54'147.21	58'000.00
23.12.2022	CHF	DKK	616'882.94	4'839'000.00
23.12.2022	DKK	CHF	4'839'000.00	616'882.94
23.12.2022	CHF	EUR	1'116'423.28	1'178'000.00
23.12.2022	EUR	CHF	1'178'000.00	1'116'423.28
23.12.2022	CHF	JPY	580'356.01	85'036'000.00
23.12.2022	JPY	CHF	85'036'000.00	580'356.01
23.12.2022	CHF	USD	3'791'683.90	3'879'000.00
23.12.2022	USD	CHF	3'879'000.00	3'791'683.90
23.12.2022	EUR	CHF	37'000.00	35'372.85
23.12.2022	CHF	EUR	35'372.85	37'000.00
23.12.2022	DKK	CHF	137'000.00	17'608.17
23.12.2022	CHF	DKK	17'608.17	137'000.00
23.12.2022	CHF	USD	173'151.72	176'000.00
23.12.2022	USD	CHF	176'000.00	173'151.72

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
23.12.2022	CHF	DKK	43'194.69	333'000.00
23.12.2022	DKK	CHF	333'000.00	43'194.69
23.12.2022	CHF	EUR	71'414.16	74'000.00
23.12.2022	EUR	CHF	74'000.00	71'414.16
23.12.2022	CHF	JPY	18'786.06	2'750'000.00
23.12.2022	JPY	CHF	2'750'000.00	18'786.06
23.12.2022	USD	CHF	173'000.00	172'842.84
23.12.2022	CHF	USD	172'842.84	173'000.00
23.12.2022	JPY	CHF	6'229'000.00	42'431.61
23.12.2022	CHF	JPY	42'431.61	6'229'000.00
23.12.2022	EUR	CHF	81'000.00	79'093.37
23.12.2022	CHF	EUR	79'093.37	81'000.00
23.12.2022	CHF	JPY	17'624.83	2'644'000.00
23.12.2022	JPY	CHF	2'644'000.00	17'624.83
23.12.2022	CHF	DKK	31'858.26	240'000.00
23.12.2022	DKK	CHF	240'000.00	31'858.26
23.12.2022	CHF	EUR	30'620.01	31'000.00
23.12.2022	EUR	CHF	31'000.00	30'620.01
23.12.2022	CHF	USD	192'981.74	195'000.00
23.12.2022	USD	CHF	195'000.00	192'981.74
23.12.2022	CHF	JPY	28'190.49	4'176'000.00
23.12.2022	JPY	CHF	4'176'000.00	28'190.49
23.12.2022	CHF	USD	247'529.24	262'000.00
23.12.2022	USD	CHF	262'000.00	247'529.24
23.12.2022	CHF	DKK	80'232.49	612'000.00
23.12.2022	DKK	CHF	612'000.00	80'232.49
23.12.2022	CHF	EUR	69'382.20	71'000.00
23.12.2022	EUR	CHF	71'000.00	69'382.20
23.12.2022	JPY	CHF	3'376'000.00	22'991.56
23.12.2022	CHF	JPY	22'991.56	3'376'000.00
23.12.2022	DKK	CHF	168'000.00	22'296.52
23.12.2022	CHF	DKK	22'296.52	168'000.00
23.12.2022	CHF	JPY	20'818.55	3'061'000.00
23.12.2022	JPY	CHF	3'061'000.00	20'818.55
23.12.2022	CHF	DKK	40'587.02	307'000.00
23.12.2022	DKK	CHF	307'000.00	40'587.02
23.12.2022	CHF	USD	223'177.06	238'000.00
23.12.2022	USD	CHF	238'000.00	223'177.06
23.12.2022	USD	CHF	133'000.00	124'152.26
23.12.2022	CHF	USD	124'152.26	133'000.00
23.12.2022	JPY	CHF	4'125'000.00	28'212.28
23.12.2022	CHF	JPY	28'212.28	4'125'000.00
21.03.2023	DKK	USD	367'000.00	52'786.45
21.03.2023	EUR	USD	63'000.00	67'445.24
21.03.2023	JPY	USD	8'323'000.00	63'475.04
21.03.2023	USD	DKK	1'037'134.68	7'218'000.00
21.03.2023	USD	EUR	1'534'256.12	1'437'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
21.03.2023	USD	JPY	738'214.14	99'887'000.00
22.03.2023	DKK	USD	322'000.00	46'366.76
22.03.2023	EUR	USD	54'000.00	57'852.34
22.03.2023	JPY	USD	7'165'000.00	54'641.18
22.03.2023	USD	DKK	1'088'364.63	7'587'000.00
22.03.2023	USD	EUR	1'611'819.07	1'511'000.00
22.03.2023	USD	JPY	772'049.50	104'272'000.00
23.03.2023	CHF	EUR	503'842.36	514'000.00
23.03.2023	CHF	USD	1'699'355.71	1'858'000.00
23.03.2023	EUR	CHF	19'000.00	18'728.83
23.03.2023	USD	CHF	58'000.00	53'511.19
24.03.2023	CHF	DKK	735'900.46	5'594'000.00
24.03.2023	CHF	EUR	1'088'728.89	1'113'000.00
24.03.2023	CHF	EUR	37'236.27	38'000.00
24.03.2023	CHF	JPY	521'430.57	74'192'000.00
24.03.2023	CHF	USD	3'683'953.49	4'024'000.00

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														
Erfolgsverwendung	ausschüttend														
Max. Ausgabeaufschlag	5%	keiner	keiner												
Rücknahmeabschlag	keiner														
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine														
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.75% p.a.	1.25% p.a.	1.25% p.a.												
Performance Fee	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Von</th> <th>Bis</th> <th>Performance-Fee</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0%</td> <td>5%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>> 5%</td> <td>15%</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td>> 15%</td> <td></td> <td>15%</td> </tr> </tbody> </table>		Von	Bis	Performance-Fee	0%	5%	0%	> 5%	15%	10%	> 15%		15%	keine
Von	Bis	Performance-Fee													
0%	5%	0%													
> 5%	15%	10%													
> 15%		15%													
Hurdle Rate	5% für Performance-Fee		keine												
High Watermark	ja		keine												
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse														
Max. Verwahrstellengebühr	0.09% p.a.														
Max. Kosten für externe Ratingagentur und Ethikgremium	0.15% p.a. oder min. EUR 15'000.-- p.a.														
Aufsichtsabgabe	Einzelfonds CHF 2'000.-- p.a. Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds CHF 2'000.-- p.a. für jeden weiteren Teilfonds CHF 1'000.-- p.a. Zusatzabgabe 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds														
Errichtungskosten	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben														
Kursinformationen															
Bloomberg	AQACATE LE	ACFVEUI LE	ACFVEUV LE												
Telekurs	1.750.238	25.399.806	32.117.791												
Reuters	1750238X.CHE	25399806X.CHE	32117791X.CHE												

Ergänzende Angaben

	ACATIS Fair Value Aktien Global															
Anteilsklassen	-CHF-P-	-CHF-I-	-CHF-K-	-CHF-V-												
ISIN-Nummer	LI0123466802	LI0306626206	LI0306626230	LI0458111932												
Liberierung	22. Februar 2011	15. Februar 2017	offen	offen												
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)															
Referenzwährung der Anteilsklassen	Schweizer Franken (CHF)															
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember															
Erstes Rechnungsjahr	vom 10. Mai 2004 bis 31. Dezember 2004															
Erfolgsverwendung	ausschüttend															
Max. Ausgabeaufschlag	5%	keiner	keiner	keiner												
Rücknahmeabschlag	keiner															
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine															
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.90% p.a.	1.40% p.a.	1.40% p.a.	1.25% p.a.												
Performance Fee	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Von</th> <th>Bis</th> <th>Performance-Fee</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0%</td> <td>5%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>> 5%</td> <td>15%</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td>> 15%</td> <td></td> <td>15%</td> </tr> </tbody> </table>		Von	Bis	Performance-Fee	0%	5%	0%	> 5%	15%	10%	> 15%		15%	keine	
Von	Bis	Performance-Fee														
0%	5%	0%														
> 5%	15%	10%														
> 15%		15%														
Hurdle Rate	5% für Performance-Fee		keine													
High Watermark	ja		keine													
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse															
Max. Verwahrstellengebühr	0.09% p.a.															
Max. Kosten für externe Ratingagentur und Ethikgremium	0.15% p.a. oder min. EUR 15'000.-- p.a.															
Aufsichtsabgabe	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														
Anteilsklassen	-USD-I-		-USD-K-												
ISIN-Nummer	LI0253998095		LI0335987173												
Liberierung	5. Juli 2018		3. Oktober 2016												
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)														
Referenzwährung der Anteilsklassen	US Dollar (USD)														
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember														
Erstes Rechnungsjahr	vom 10. Mai 2004 bis 31. Dezember 2004														
Erfolgsverwendung	ausschüttend														
Max. Ausgabeaufschlag	keiner														
Rücknahmeabschlag	keiner														
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine														
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.40% p.a.		1.25% p.a.												
Performance Fee	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Von</th> <th>Bis</th> <th>Performance-Fee</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0%</td> <td>5%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>> 5%</td> <td>15%</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td>> 15%</td> <td></td> <td>15%</td> </tr> </tbody> </table>	Von	Bis	Performance-Fee	0%	5%	0%	> 5%	15%	10%	> 15%		15%	keine	
Von	Bis	Performance-Fee													
0%	5%	0%													
> 5%	15%	10%													
> 15%		15%													
Hurdle Rate	5% für Performance-Fee		keine												
High Watermark	ja		keine												
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse														
Max. Verwahrstellengebühr	0.09% p.a.														
Max. Kosten für externe Ratingagentur und Ethikgremium	0.15% p.a. oder min. EUR 15'000.-- p.a.														
Aufsichtsabgabe	<p>Einzelfonds CHF 2'000.-- p.a.</p> <p>Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds CHF 2'000.-- p.a.</p> <p>für jeden weiteren Teilfonds CHF 1'000.-- p.a.</p> <p>Zusatzabgabe 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds</p>														
Errichtungskosten	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben														
Kursinformationen															
Bloomberg	ACFVUSD LE		ACFVUSK LE												
Telekurs	25.399.809		33.598.717												
Reuters	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 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. 6. OGAW bzw. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen OGA kein Rücknahmeanpruch besteht oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren 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 nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.</p> <p>8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.</p> <p>9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des OGAW lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des OGAW umgerechnet.</p> <p>Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.</p> <p>Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des OGAW anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzumutbar 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 border="0"> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>AUD</td> <td>1.5719</td> <td>AUD</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>0.6362</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>CHF</td> <td>0.9880</td> <td>CHF</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>1.0122</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>DKK</td> <td>7.4357</td> <td>DKK</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>0.1345</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>HKD</td> <td>8.3317</td> <td>HKD</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>0.1200</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>JPY</td> <td>140.8901</td> <td>JPY</td> <td>100 =</td> <td>EUR</td> <td>0.7098</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>NOK</td> <td>10.5238</td> <td>NOK</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>0.0950</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>SEK</td> <td>11.1371</td> <td>SEK</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>0.0898</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>USD</td> <td>1.0685</td> <td>USD</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>0.9359</td> </tr> </table>	EUR	1 =	AUD	1.5719	AUD	1 =	EUR	0.6362	EUR	1 =	CHF	0.9880	CHF	1 =	EUR	1.0122	EUR	1 =	DKK	7.4357	DKK	1 =	EUR	0.1345	EUR	1 =	HKD	8.3317	HKD	1 =	EUR	0.1200	EUR	1 =	JPY	140.8901	JPY	100 =	EUR	0.7098	EUR	1 =	NOK	10.5238	NOK	1 =	EUR	0.0950	EUR	1 =	SEK	11.1371	SEK	1 =	EUR	0.0898	EUR	1 =	USD	1.0685	USD	1 =	EUR	0.9359
EUR	1 =	AUD	1.5719	AUD	1 =	EUR	0.6362																																																										
EUR	1 =	CHF	0.9880	CHF	1 =	EUR	1.0122																																																										
EUR	1 =	DKK	7.4357	DKK	1 =	EUR	0.1345																																																										
EUR	1 =	HKD	8.3317	HKD	1 =	EUR	0.1200																																																										
EUR	1 =	JPY	140.8901	JPY	100 =	EUR	0.7098																																																										
EUR	1 =	NOK	10.5238	NOK	1 =	EUR	0.0950																																																										
EUR	1 =	SEK	11.1371	SEK	1 =	EUR	0.0898																																																										
EUR	1 =	USD	1.0685	USD	1 =	EUR	0.9359																																																										
Hinterlegungsstellen	Hauk & Aufhäuser, Frankfurt																																																																
Vertriebsländer	<table border="1"> <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																																																																

Ergänzende Angaben

Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

Prospektänderung

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

Die Änderungen betreffen eine einzige Präzisierung im Anlageziel.

Anhang A zum Treuhandvertrag

A. Der OGAW im Überblick

SFDR-Klassifikation Artikel 9

F. Anlagegrundsätze des OGAW

Anlageziel und Anlagepolitik

[...]

Zur Erreichung des Anlageziels investiert der OGAW sein Vermögen dauernd mindestens 80% (inklusive der flüssigen Mittel) unmittelbar in Beteiligungspapiere und -wertrechte (Aktien, Aktien mit Warrants, etc.) von Unternehmen weltweit, welche unter besonderer Berücksichtigung des Nachhaltigkeitsgedankens [in Bezug auf unternehmerische, soziale und ökologische Verantwortung („ESG“)] ausgewählt werden und zu zumindest einem der nachhaltigen Entwicklungsziele der UNO („UN-SDG“) direkt oder indirekt beitragen.

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 26. Januar 2022 genehmigt. Die Änderungen traten per 28. Januar 2022 in Kraft.

Weitere Angaben

Vergütungspolitik (ungeprüft)

Vergütungsinformationen

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

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

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

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft²

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

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

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

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

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

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

³ Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

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

Weitere Angaben

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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Deutschland

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

Einrichtung nach § 306a KAGB:

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

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

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

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

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

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

Veröffentlichungen

Die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise werden auf www.fundinfo.com veröffentlicht. Sonstige Informationen für die Anleger werden auf www.fundinfo.com veröffentlicht.

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

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

entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger in einer verständlichen Art und Weise; dabei ist mitzuteilen, wo und auf welche Weise weitere Informationen hierzu erlangt werden können,

- die Verschmelzung von EU-OGAW in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäß Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und
- die Umwandlung eines EU-OGAW in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gemäß Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Österreich

Hinweise für Anleger in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich

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

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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in der Schweiz

- 1. Vertreter**

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

Zahlstelle in der Schweiz ist die Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich.
- 3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente**

Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht (soweit bereits veröffentlicht) können kostenlos beim Vertreter bezogen werden. Diese Dokumente können ebenfalls bei der schweizerischen Zahlstelle oder bei der Verwaltungsgesellschaft des OGAW kostenlos bezogen werden.
- 4. Publikationen**
 - 4.1. Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der Internetplattform www.fundinfo.com.
 - 4.2. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" aller Anteilsklassen werden täglich auf der Internetplattform www.fundinfo.com publiziert.
- 5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten**
 - 5.1. Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte sowie die Verwahrstelle können Retrozessionen zur Deckung der Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Als Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit, die darauf abzielt, den Vertrieb oder die Vermittlung von Fondsanteilen zu fördern, wie die Organisation von Road Shows, die Teilnahme an Veranstaltungen und Messen, die Herstellung von Werbematerial, die Schulung von Vertriebsmitarbeitern etc.
 - 5.2. Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.
 - 5.3. Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten eine transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten.
 - 5.4. Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen.
 - 5.5. Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte sowie die Verwahrstelle bezahlen im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.
- 6. Erfüllungsort und Gerichtsstand**

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

Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers



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

Telefon +41 58 286 61 11
Fax +41 58 286 30 04
www.ey.com/ch

Bericht des Wirtschaftsprüfers des ACATIS Fair Value Aktien Global

Bern, 26. April 2023

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2022

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des ACATIS Fair Value Aktien Global (Seiten 6 bis 46) geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2022, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des ACATIS Fair Value Aktien Global zum 31. Dezember 2022 sowie dessen Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Verwaltungsgesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den liechtensteinischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands sowie dem International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Kodex), und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen übrige Darstellungen und Ausführungen im Jahresbericht, mit Ausnahme der im Abschnitt „Prüfungsurteil“ genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts und unserem dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung eines Jahresberichtes in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung eines Jahresberichtes zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder den Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.



- ▶ Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Verwaltungsgesellschaft abzugeben.
- ▶ Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- ▶ Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- ▶ Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft, unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Prüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung identifizieren.

Ernst & Young AG

Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
(Leitender Prüfer)

Bsc in Betriebsökonomie

Informationen über das nachhaltige Anlageziel

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Champion Ethical Equity Fund - Europe

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900RHJNQZR7XU2616

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 0%**

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0%**

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Zur Erreichung des Anlageziels investiert das Finanzprodukt sein Vermögen in erster Linie in Emittenten, welche unter besonderer Berücksichtigung des Nachhaltigkeitsgedankens (insbesondere hohe Standards in Bezug auf unternehmerische, soziale und ökologische Verantwortung („ESG“) und ökologische Nachhaltigkeit) ausgewählt werden und zu zumindest einem der nachhaltigen Entwicklungsziele der UNO („UN-SDG“) beitragen. Hierzu analysiert der Anlageberater für den Asset Manager Emittenten basierend auf einer proprietären „ESG- und Nachhaltigkeitsmethodik“ („Nachhaltigkeitsmethodik“). Jeder Emittent wird dabei im Zuge eines vierstufigen

Prozesses in Hinblick auf seine ESG- Performance sowie seinen Beitrag zu den 17 nachhaltigen Entwicklungszielen der UN (SDG) analysiert.

Die Grundlage für diese Analyse bilden relevante Daten und Informationen, die von einem anerkannten ESG-Datenanbieter sowie von internen und öffentlichen Quellen verwendet, verarbeitet und beurteilt werden. Dabei werden nur Emittenten im Rahmen der Nachhaltigkeitsmethodik beurteilt, für welche eine angemessene Datengrundlage besteht oder ein individuelles Nachhaltigkeitsrating erstellt wurde.

- Zu Beginn wird jeder Emittent dahingehend analysiert, ob festgelegte Ausschlusskriterien mit 0% Toleranz (z.B. missbräuchliche Kinderarbeit, Korruption und finanzieller Betrug, strategische Rüstung, Herstellung von GVO für den menschlichen Verzehr) vorliegen.
- In einem weiteren Ausschlusschritt wird berücksichtigt, in welchen Bereichen der jeweilige Emittent seinen Umsatz erwirtschaftet. Der Emittent darf dabei nicht mehr als 5% Umsatz in festgelegten Bereichen, wie z.B. Nuklearenergie, Alkohol, Tabak, Cannabis, Glücksspiel oder Pornografie, und die nicht mehr als 10% in der Herstellung und in der Produktion von Pestiziden, erzielen.
- Im nächsten Schritt wird der ESG-Score des Emittenten betrachtet. Die Ermittlung des ESG-Scores basiert auf der Beurteilung von ökologischen (E), sozialen (S) und unternehmerischen (G) Merkmalen. Die Relevanz der beurteilten Merkmale wird dabei durch die Branchenzugehörigkeit des Emittenten beeinflusst. Der Emittent darf dabei einen definierten ESG-Score nicht unterschreiten. Bei einem Anlageprodukt kann auf die Berücksichtigung eines ESG-Scores verzichtet werden, sofern das Anlageprodukt nachweislich und vollumfänglich über positive Nachhaltigkeitsauswirkungen verfügt und dabei nicht gegen die im Nachhaltigkeitsprozess definierten Ausschlusskriterien verstösst.
- Die ESG- und Nachhaltigkeitsmethodik beurteilt in einem abschliessenden Schritt die Emittenten auf ihren Beitrag zu den 17 nachhaltigen Entwicklungszielen der UN. Hierbei muss jeder Emittent einen positiven Beitrag zu zumindest einem SDG leisten.

In Bezug auf die Nachhaltigkeitsbeurteilung von Staaten und supranationalen Organisationen werden neben diversen ethischen Ausschlusskriterien (z.B. Besitz von Nuklearwaffen, Bestehen der Todesstrafe, fehlende Ratifizierung der UN-Konvention zur Biodiversität) auch der „Freiheitsgrad“ von Staaten berücksichtigt. Für die Beurteilung des „Freiheitsgrades“ eines Staates stellt der Asset Manager auf die Beurteilungen von Freedom House ab. Freedom House stuft den „Freiheitsgrad“ eines Staates, basierend auf umfangreichen Analysen, auf einer Skala von 1 (am freiesten) bis 7 (am wenigsten frei). Es erfolgen keine Investitionen in „nicht freie“ Staaten gem. der Beurteilungsmethodologie von Freedom House.

Nur Emittenten, die den Nachhaltigkeitsprozess positiv durchlaufen haben, können durch den Asset Manager erworben werden.

Durch den ganzheitlichen Nachhaltigkeitsansatz berücksichtigt das Finanzprodukt nicht die Umweltziele gemäss Verordnung (EU) 2020/852.

Gemäss vorvertraglichen Informationen verpflichtet sich das Finanzprodukt mindestens 80% des NFV an nachhaltigen Investitionen zu tätigen. Nachhaltigkeit versteht sich im Sinne der positiven Beiträge zu den SDGs die die einzelnen Unternehmen in die investiert wird leisten. Per 31.12.2022 wurden für 97.85% des Portfolios nachhaltige Investitionen getätigt. Nachhaltigkeit versteht sich hier im Sinne des oben beschriebenen Beitrags zum Klimaschutz und ist auf Portfolioebene zu betrachten.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

- Anzahl direkter Investitionen mit Verletzungen gegen die Ausschlusskriterien;
- Anzahl direkter Investitionen bei welchen schwerwiegende Kontroversen festgestellt wurden;
- Anzahl von direkten Investitionen in Unternehmen, die schwerwiegend gegen eine der zehn Prinzipien des UN Global Compact Compliance (UNGC) der Vereinten Nationen verstossen;
- Anzahl von direkten Investitionen in Unternehmen, die schwerwiegend gegen die UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGP) verstossen;
- Anzahl von direkten Investitionen, die schwerwiegend gegen die International Labour Organization's (ILO) conventions verstossen;
- Minimum Rating-Score auf Titelebene;
- Positiver Beitrag zu mindestens einem SDGs.

Während der Berichtsperiode konnten keine Verletzungen gegen die definierten Ausschlusskriterien festgestellt werden. Sämtliche Positionen leisten gemäss Informationen von externen ESG-Datenanbietern einen positiven Beitrag zu zumindest einem SDG.

Informationen zum ESG-Score des Finanzprodukts:

Portfolio-Score⁵

Minimum	Maximum	Durchschnitt	per 31.12.2022*
81.33	85.83	83.37	82.20

*) Ratingsignifikanz: 97.75 (max. 100)

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

n.a. aufgrund der ersten Berichterstattung für das Finanzprodukt.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Aufgrund von fest definierten Ausschlusskriterien sowie durch das Controversy Risk Assessment (CRA) schliesst der Asset Manager bei nachhaltigen Investitionen Beeinträchtigung im ökologischen oder sozialen Bereich aus. Das Finanzprodukt berücksichtigt durch den Auswahlprozess die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäss Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Durch die fest definierten Ausschlusskriterien sowie das Controversy Risk Assessment werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäss Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 berücksichtigt.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

⁵ Bewertungsskala: 0 = niedrigster Wert / 100 = höchster Wert

Der Nachhaltigkeitsprozess des OGAW ist konform mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen, den ILO-Kernarbeitsnormen als auch dem UN Global Compact. Die Achtung der Menschenrechtsstandards, Grundlegende Arbeitsrechte, Kinder- und Zwangsarbeit sind im Auswahlprozess berücksichtigt.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäss Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung erfolgt im Rahmen der Investitionsentscheidungen für das Finanzprodukt durch verbindliche Ausschlusskriterien und das Controversy Risk Assessment.

Die folgende Tabelle beschreibt, welche Nachhaltigkeitsauswirkungen das Finanzprodukt im Rahmen seiner Investitionsentscheidungen berücksichtigt und durch welche Massnahmen beabsichtigt ist, die Nachhaltigkeitsauswirkungen zu vermeiden bzw. zu verringern.

Nachhaltigkeitsindikator	Ausschlusskriterien	Begründung
<ul style="list-style-type: none"> • THG-Emissionen • CO2-Fussabdruck (Carbon Footprint) • THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 	<ul style="list-style-type: none"> • Mehr als 20% des Umsatzes mit der Stromerzeugung aus Kohle generieren; • Mehr als 20% des Umsatzes mit dem Abbau und Vertrieb von Kraftwerkskohle generieren; • In schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes verstossen. 	Die Begrenzung von Emissionen soll mittelbar durch die Anwendung der Ausschlusskriterien sichergestellt werden.
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	<ul style="list-style-type: none"> • Mehr als 20% des Umsatzes mit der Stromerzeugung aus Kohle generieren; • Mehr als 20% ihres Umsatzes mit dem Abbau und Vertrieb von Kraftwerkskohle generieren; • Umsatz aus Unkonventioneller Öl- und Gasförderung. 	Das Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind wird durch die Umsatzschwelle begrenzt.
Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	<ul style="list-style-type: none"> • Mehr als 20% des Umsatzes mit der Stromerzeugung aus Kohle; • Mehr als 20% des Umsatzes mit dem Abbau und Vertrieb von Kraftwerkskohle. 	Der Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen wird durch die Umsatzschwelle begrenzt.
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	In schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes verstossen.	Die Prinzipien 7-9 des UN Global Compact halten Unternehmen an, die Umwelt vorsorglich, innovativ und zielgerichtet im Rahmen ihrer Tätigkeiten zu schützen.
<ul style="list-style-type: none"> • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Emissionen in Wasser 	In schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien	Das Prinzip 7 des UN Global Compact besagt, dass Unternehmen einen vorsorgenden Ansatz im Umgang mit Umweltproblemen unterstützen sollen.

<ul style="list-style-type: none"> • Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle 	des UN Global Compact-Netzwerkes verstossen.	
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	In schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes verstossen.	Schwerwiegende Verstöße gegen den UN Global Compact und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen werden durch den folgenden Ausschluss überwacht: In schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes verstossen.
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	In schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes verstossen.	Unternehmen, bei denen schwerwiegende Verstöße gegen die genannten Vereinbarungen auftreten, haben erkennbar nicht ausreichend Strukturen geschaffen, um die Einhaltung der Normen sicherstellen zu können, so dass davon ausgegangen werden kann, dass der Ausschluss zu einer Beschränkung der negativen Auswirkungen führt.
<ul style="list-style-type: none"> • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 	In schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes verstossen.	Das Prinzip 6 des UN Global Compact besagt, dass Diskriminierung in Beschäftigung und Beruf beseitigt werden soll. Schwere Verstöße führt zum Ausschluss.
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Umsatz aus der Herstellung und/ oder dem Vertrieb von Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC) generieren.	Über das Ausschlusskriterium wird eine Investition in Unternehmen, welche Umsatz mit kontroversen Waffen, bspw. Antipersonenminen erwirtschaften, ausdrücklich ausgeschlossen.
THG-Emissionsintensität (Staaten)	Die das Klimaabkommen von Paris nicht ratifiziert haben.	Durch das Ausschlusskriterium darf nur in Staaten investiert werden, die das Klimaabkommen von Paris ratifiziert haben.
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen (Staaten)	Die nach dem Freedom House Index als „unfrei“ klassifiziert werden.	Durch das Ausschlusskriterium darf nur in Länder investiert werden die nach Freedom House Index als nicht unfrei klassifiziert werden.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
01.07.2022 – 31.12.2022

Grösste Positionen	Sektor	in % NIW	Land
Deere & Co	Industrie	5.49	US
BioNTech	Konsumgüter (nicht zyklisch)	4.83	DE
Moody's Corp	Konsumgüter (nicht zyklisch)	4.11	US
Genmab A/S	Konsumgüter (nicht zyklisch)	4.02	DK
Berry Global Group	Industrie	3.40	US
Fortescue Metals	Rohstoffe / Zwischenprodukte	3.04	AU
NVIDIA Corp.	Technologie	3.00	US
Vestas Wind Systems Rg	Energie	2.92	DK
Salesforce Inc	Kommunikation	2.77	US
Danaher Corp	Energie	2.77	US
Taiwan Semiconductor ADR	Technologie	2.68	TW
Progressive Corp	Finanzdienstleister	2.55	US
Intuitive Surgical	Konsumgüter (nicht zyklisch)	2.50	US
International Flavors & Fragrances Inc	Konsumgüter (nicht zyklisch)	2.43	US
LKQ	Konsumgüter (zyklisch)	2.32	US

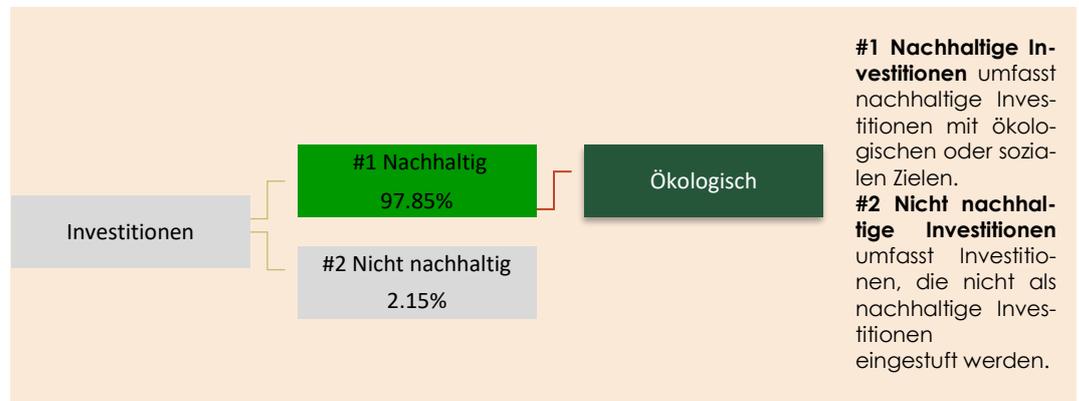


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Gemäss vorvertraglichen Informationen verpflichtet sich das Finanzprodukt mindestens 80% des NFV an nachhaltigen Investitionen zu tätigen. Nachhaltigkeit versteht sich im Sinne der positiven Beiträge zu den SDGs, die die einzelnen Unternehmen in die investiert wird leisten. Per 31.12.2022 wurden für 97,85% des Portfolios nachhaltige Investitionen getätigt. Nachhaltigkeit versteht sich hier im Sinne des oben beschriebenen Beitrags zum Klimaschutz und ist auf Portfolioebene zu betrachten.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Grösste Positionen	Sektor	in % NIW	Land
Deere & Co	Industrie	5.49	US
BioNTech	Konsumgüter (nicht zyklisch)	4.83	DE
Moody's Corp	Konsumgüter (nicht zyklisch)	4.11	US
Genmab A/S	Konsumgüter (nicht zyklisch)	4.02	DK
Berry Global Group	Industrie	3.40	US
Fortescue Metals	Rohstoffe / Zwischenprodukte	3.04	AU
NVIDIA Corp.	Technologie	3.00	US
Vestas Wind Systems Rg	Energie	2.92	DK
Salesforce Inc	Kommunikation	2.77	US

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Danaher Corp	Energie	2.77	US
Taiwan Semiconductor ADR	Technologie	2.68	TW
Progressive Corp	Finanzdienstleister	2.55	US
Intuitive Surgical	Konsumgüter (nicht zyklisch)	2.50	US
International Flavors & Fragrances Inc	Konsumgüter (nicht zyklisch)	2.43	US
LKQ	Konsumgüter (zyklisch)	2.32	US

Es wurden keine Investitionen in fossile Brennstoffe gemäss Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 getätigt.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Das Hauptziel dieses Finanzproduktes ist es, eine nachhaltige Wertsteigerung der von den Kunden eingebrachten Anlagemittel. Durch den ganzheitlichen Nachhaltigkeitsansatz verpflichtet sich das Finanzprodukt derzeit nicht, einen Mindestanteil seines Gesamtvermögens in ökologisch, nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäss Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung (2020/852) zu investieren. Dies betrifft ebenfalls Angaben zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäss Artikel 16 bzw. 10 Absatz 2 der EU-Taxonomie-Verordnung (2020/852) als ermöglichende bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert⁶?

Keine Angaben

Ja:
 In fossiles Gas
 In Kernenergie

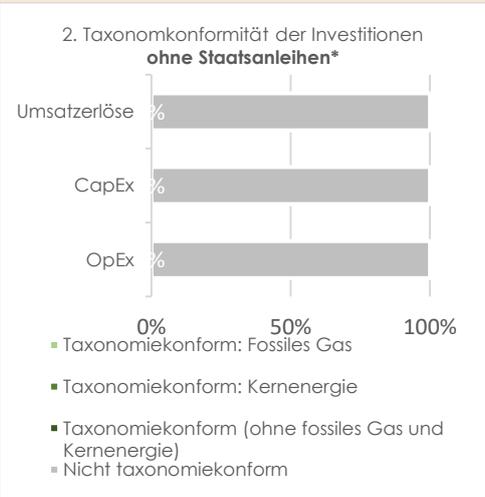
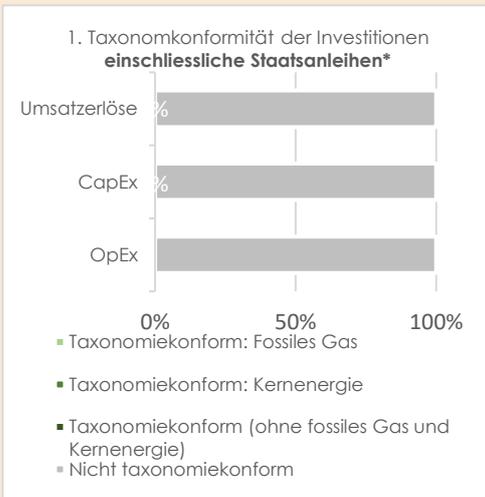
Nein

⁶ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



***Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.**

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten ist 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

n.a. aufgrund der ersten Berichterstattung für das Finanzprodukt.

Die sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Nachhaltige Investitionen werden als Beitrag zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen Mindestanteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Finanzproduktes beträgt mindestens 80%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nachhaltige Investitionen werden als Beitrag zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDGs) geprüft. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen Mindestanteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger

Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des OGAW beträgt mindestens 80%.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

1. Barmittel und Barmitteläquivalente zu Liquiditätszwecken
2. Derivative Finanzinstrumente zur Absicherung

Aufgrund der Natur der Anlagen unter Punkt 1 und 2 werden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften festgelegt.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Asset Manager verfügt über ein unabhängiges internes Risikomanagement welches mittels geeigneter technischer Systeme die spezifischen Anforderungen die sich aus dem ESG-Investmentprozess ergeben, überwacht (ex-ante Prüfung).

Das Investmentuniversum wird regelmässig hinsichtlich Einhaltung dieser Kriterien überprüft und entsprechend aktualisiert. Die Einhaltung des jeweils gültigen Anlageuniversums wird täglich kontrolliert.

Die Überwachung der Einhaltung der nachhaltigen Ziele sowie der zu deren Erreichung angewandten nachhaltigen Investmentprozesse ist durch die tägliche Prüfung aller Transaktionen (ex-post Prüfung) und Bestände des Finanzproduktes durch Investment Compliance sichergestellt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist überzeugt, durch eine aktive Stimmrechtsausübung einen Beitrag zu den Werten und Verhaltensweisen von Unternehmen zu leisten. Mit den Engagements der Verwaltungsgesellschaft ermutigt sie Unternehmen Best-practice Corporate Governance Standards anzunehmen. Bei der Stimmrechtsausübung berücksichtigt die Verwaltungsgesellschaft die interne Weisung betreffend der Stimmrechtspolitik. In der Gestaltung des Engagements mit Firmen, arbeitet die Verwaltungsgesellschaft eng mit einem Proxy Voting Anbieter zusammen und kombiniert dessen Analyse mit der Anlagepolitik des Finanzproduktes.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Index als Referenzwert für die Feststellung, ob dieses Finanzprodukt das nachhaltige Investitionsziel erreicht bestimmt.

● Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar, siehe oben.

● Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzproduktes erreicht wird.

Nicht anwendbar, siehe oben.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, siehe oben.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, siehe oben.



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