

# ACATIS Fair Value Aktien Global

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

**Ungeprüfter Halbjahresbericht**  
per 30. Juni 2026

Asset Manager:

**ACATIS**

Anlageberater:

**ACATIS Fair Value  
Investment AG**

Verwaltungsgesellschaft:



# Inhaltsverzeichnis

|                                                              |    |
|--------------------------------------------------------------|----|
| Inhaltsverzeichnis .....                                     | 2  |
| Verwaltung und Organe .....                                  | 3  |
| Tätigkeitsbericht .....                                      | 4  |
| Vermögensrechnung .....                                      | 8  |
| Ausserbilanzgeschäfte .....                                  | 8  |
| Erfolgsrechnung .....                                        | 9  |
| Veränderung des Nettofondsvermögens .....                    | 10 |
| Anzahl Anteile im Umlauf .....                               | 11 |
| Kennzahlen.....                                              | 13 |
| Historische Ausschüttungen .....                             | 15 |
| Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....                 | 17 |
| Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR") .....        | 28 |
| Ergänzende Angaben.....                                      | 29 |
| Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer ..... | 34 |

# Verwaltung und Organe

|                                   |                                                                                                       |
|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Verwaltungsgesellschaft</b>    | IFM Independent Fund Management AG<br>Landstrasse 30<br>LI-9494 Schaan                                |
| <b>Verwaltungsrat</b>             | Heimo Quaderer<br>S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg<br>Hugo Quaderer                             |
| <b>Geschäftsleitung</b>           | Luis Ott<br>Alexander Wymann<br>Michael Oehry<br>Ramon Schäfer                                        |
| <b>Domizil und Administration</b> | IFM Independent Fund Management AG<br>Landstrasse 30<br>LI-9494 Schaan                                |
| <b>Asset Manager</b>              | ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH<br>Taunusanlage 18<br>DE-60325 Frankfurt am Main |
| <b>Anlageberater</b>              | ACATIS Fair Value Investment AG<br>Güetli 166<br>CH-9428 Walzenhausen                                 |
| <b>Verwahrstelle</b>              | Kaiser Partner Privatbank AG<br>Herrengasse 23<br>LI-9490 Vaduz                                       |
| <b>Vertriebsstelle</b>            | IFM Independent Fund Management AG<br>Landstrasse 30<br>LI-9494 Schaan                                |
| <b>Wirtschaftsprüfer</b>          | Ernst & Young AG<br>Schanzenstrasse 4a<br>CH-3008 Bern                                                |
| <b>Aufsichtsbehörde</b>           | FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein<br>Landstrasse 109<br>LI-9490 Vaduz                             |

# Tätigkeitsbericht

## Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

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

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-I- ist seit dem 31. Dezember 2025 von CHF 1'264.10 auf CHF 1'266.87 gestiegen. Die Performance betrug 0.22%. Es befanden sich 1'574.980 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-P- ist seit dem 31. Dezember 2025 von CHF 127.72 auf CHF 125.81 gesunken. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von CHF 2.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 0.08%. Es befanden sich 29'574.363 Anteile im Umlauf.

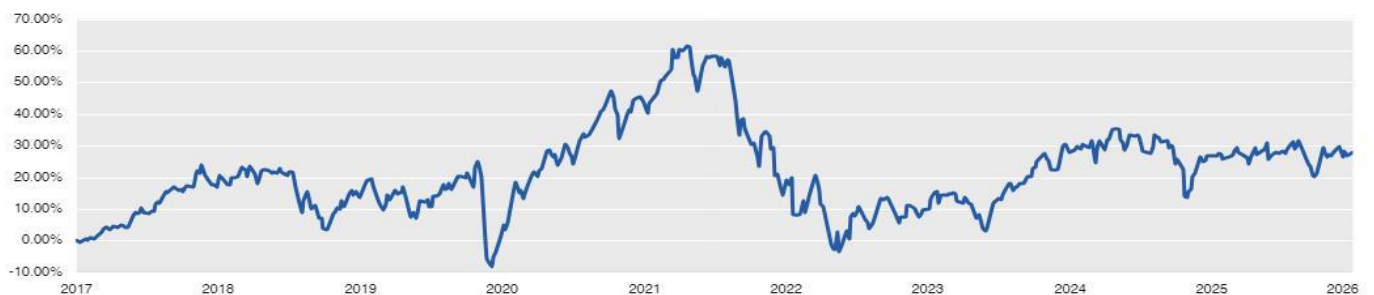
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2025 von EUR 1'719.04 auf EUR 1'762.62 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 4.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 2.77%. Es befanden sich 3'049 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-P- ist seit dem 31. Dezember 2025 von EUR 279.24 auf EUR 284.10 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 2.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 2.47%. Es befanden sich 62'357.614 Anteile im Umlauf.

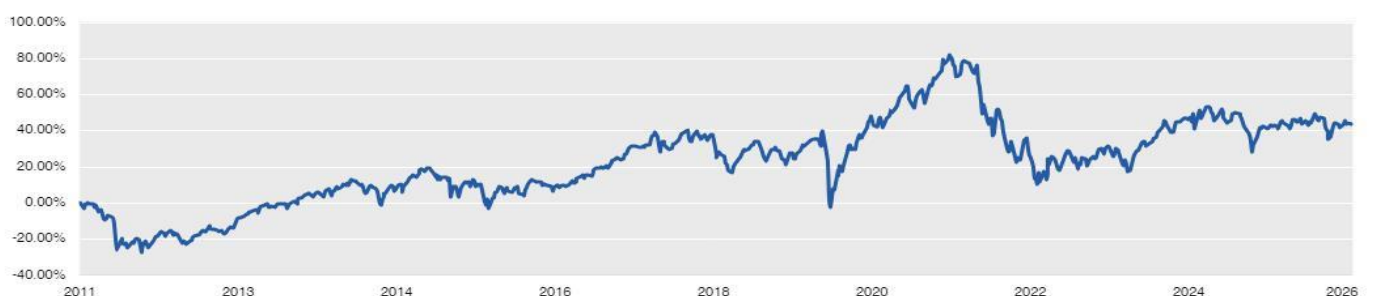
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-K- ist seit dem 31. Dezember 2025 von USD 2'010.63 auf USD 2'054.65 gestiegen. Die Performance betrug 2.19%. Es befanden sich 1'586 Anteile im Umlauf.

Am 30. Juni 2026 belief sich das Fondsvermögen für den ACATIS Fair Value Aktien Global auf EUR 32.1 Mio.

## Performance -CHF-I-

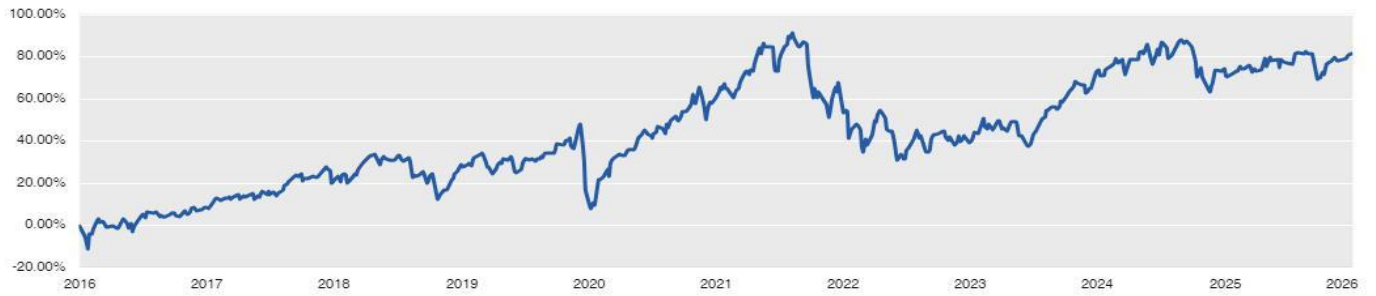


## Performance -CHF-P-

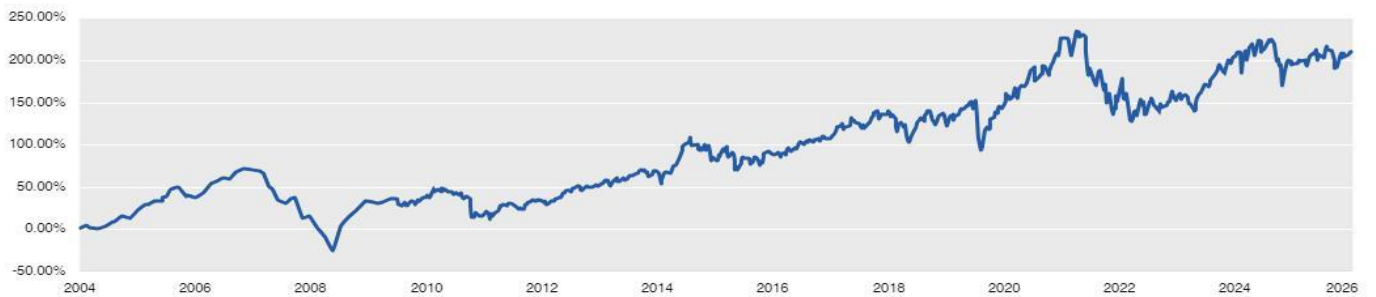


# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

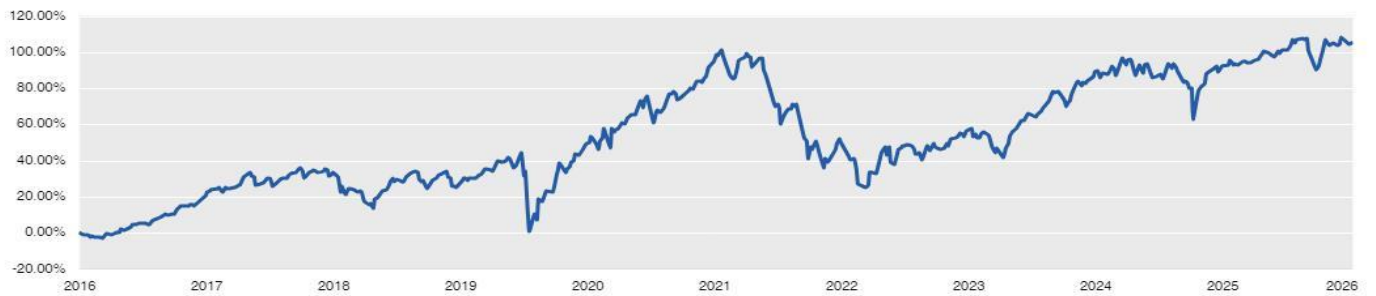
## Performance -EUR-I-



## Performance -EUR-P-



## Performance -USD-K-



# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## Top 10 Positionen

| Gesellschaft                   | Land               | Kategorie | Gewichtung    |
|--------------------------------|--------------------|-----------|---------------|
| Eli Lilly & Co.                | Vereinigte Staaten | Aktien    | 3.27%         |
| Veeva Systems -A-              | Vereinigte Staaten | Aktien    | 3.14%         |
| Air Liquide SA                 | Frankreich         | Aktien    | 2.97%         |
| Novonosis -B- Rg               | Dänemark           | Aktien    | 2.92%         |
| NVIDIA Corp.                   | Vereinigte Staaten | Aktien    | 2.73%         |
| Markel Corp                    | Vereinigte Staaten | Aktien    | 2.66%         |
| AS ONE Rg                      | Japan              | Aktien    | 2.66%         |
| Münchener Rückversicherungs AG | Deutschland        | Aktien    | 2.58%         |
| Essilor Luxott                 | Frankreich         | Aktien    | 2.55%         |
| UNICHARM CORP                  | Japan              | Aktien    | 2.53%         |
| <b>Total</b>                   |                    |           | <b>28.01%</b> |

## Top 10 Investitionen

| Gesellschaft                                       | Land               | Branche                                  | Investitionen<br>in EUR | Investitionen<br>in % |
|----------------------------------------------------|--------------------|------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Rational AG                                        | Deutschland        | Elektrische Geräte & Komponenten         | 836'400.00              | 12.37%                |
| Stella Jones Rg                                    | Kanada             | Forstwirtschaft, Holz & Papier           | 826'895.54              | 12.23%                |
| Wavestone                                          | Frankreich         | Internet, Software & IT-Dienstleistungen | 813'595.75              | 12.03%                |
| Bayerische Motorenwerke AG BMW                     | Deutschland        | Fahrzeuge                                | 805'656.73              | 11.91%                |
| bioMérieux Rg                                      | Frankreich         | Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte   | 730'000.00              | 10.79%                |
| Trigano                                            | Frankreich         | Gastgewerbe & Freizeiteinrichtungen      | 702'170.50              | 10.38%                |
| Tractor Supply                                     | Vereinigte Staaten | Detailhandel, Warenhäuser                | 655'125.82              | 9.69%                 |
| Veeva Systems -A-                                  | Vereinigte Staaten | Internet, Software & IT-Dienstleistungen | 378'649.17              | 5.60%                 |
| SAP AG                                             | Deutschland        | Internet, Software & IT-Dienstleistungen | 360'145.18              | 5.33%                 |
| Essilor Luxott                                     | Frankreich         | Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte   | 330'109.46              | 4.88%                 |
| Übrige                                             | n.a.               | n.a.                                     | 324'140.64              | 4.79%                 |
| <b>Total Investitionen in der Geschäftsperiode</b> |                    |                                          | <b>6'762'888.79</b>     | <b>100.00%</b>        |

## Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

### Top 10 Desinvestitionen

| Gesellschaft                                          | Land               | Branche                                   | Desinvestitionen<br>in EUR | Desinvestitionen<br>in % |
|-------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------|----------------------------|--------------------------|
| Texas Instruments                                     | Vereinigte Staaten | Elektronik & Halbleiter                   | 1'446'749.86               | 8.91%                    |
| VAT Group                                             | Schweiz            | Maschinen & Apparate                      | 1'379'183.26               | 8.50%                    |
| Kurita Water Industries Ltd.                          | Japan              | Baugewerbe & Baumaterial                  | 1'357'046.22               | 8.36%                    |
| Halma                                                 | Grossbritannien    | Elektronik & Halbleiter                   | 1'275'859.50               | 7.86%                    |
| Prysmian S.p.A.                                       | Italien            | Elektronik & Halbleiter                   | 1'133'920.91               | 6.99%                    |
| AIR WATER                                             | Japan              | Chemie                                    | 861'101.39                 | 5.31%                    |
| Edwards Lifesciences                                  | Vereinigte Staaten | Pharmazeutik, Kosmetik & med.<br>Produkte | 815'528.87                 | 5.03%                    |
| IDEXX Laboratories                                    | Vereinigte Staaten | Biotechnologie                            | 765'097.62                 | 4.71%                    |
| American Water Works Co Inc                           | Vereinigte Staaten | Energie & Wasserversorgung                | 746'220.26                 | 4.60%                    |
| Hoya                                                  | Japan              | Elektronik & Halbleiter                   | 711'460.05                 | 4.38%                    |
| Übrige                                                | n.a.               | n.a.                                      | 5'736'202.46               | 35.35%                   |
| <b>Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode</b> |                    |                                           | <b>16'228'370.39</b>       | <b>100.00%</b>           |

# Vermögensrechnung

|                                    | 30. Juni 2026<br>EUR | 30. Juni 2025<br>EUR |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht             | 231'603.07           | 346'643.58           |
| Bankguthaben auf Zeit              | 0.00                 | 0.00                 |
| Wertpapiere und andere Anlagewerte | 32'048'542.67        | 45'623'329.25        |
| Derivate Finanzinstrumente         | -41'556.42           | 44'306.35            |
| Sonstige Vermögenswerte            | 41'032.66            | 33'710.27            |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>         | <b>32'279'621.98</b> | <b>46'047'989.45</b> |
| Verbindlichkeiten                  | -142'258.73          | -197'933.10          |
| <b>Nettofondsvermögen</b>          | <b>32'137'363.25</b> | <b>46'850'056.35</b> |

## Ausserbilanzgeschäfte

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

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

Am Bilanzstichtag waren keine aufgenommenen Kredite ausstehend.

# Erfolgsrechnung

|                                                      | 01.01.2026 - 30.06.2026 | 01.01.2025 - 30.06.2025 |
|------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                      | EUR                     | EUR                     |
| <b>Ertrag</b>                                        |                         |                         |
| Aktien                                               | 378'080.89              | 324'398.32              |
| Ertrag Bankguthaben                                  | 0.00                    | 0.00                    |
| Sonstige Erträge                                     | 4'477.52                | 0.00                    |
| Einkauf laufender Erträge (ELE)                      | -601.09                 | -3'250.53               |
| <b>Total Ertrag</b>                                  | <b>381'957.32</b>       | <b>321'147.79</b>       |
| <b>Aufwand</b>                                       |                         |                         |
| Verwaltungsgebühr                                    | 253'893.09              | 346'944.54              |
| Performance Fee                                      | 0.00                    | 0.00                    |
| Verwahrstellengebühr                                 | 14'221.58               | 19'913.45               |
| Revisionsaufwand                                     | 5'390.29                | 5'256.32                |
| Passivzinsen                                         | 4'327.88                | 908.08                  |
| Sonstige Aufwendungen                                | 77'020.85               | 83'726.53               |
| Ausrichtung laufender Erträge (ALE)                  | -13'988.14              | -19'960.35              |
| <b>Total Aufwand</b>                                 | <b>340'865.55</b>       | <b>436'788.57</b>       |
| <b>Nettoertrag</b>                                   | <b>41'091.77</b>        | <b>-115'640.78</b>      |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste       | 3'163'552.34            | 1'600'743.01            |
| <b>Realisierter Erfolg</b>                           | <b>3'204'644.11</b>     | <b>1'485'102.23</b>     |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | -2'660'349.26           | -5'114'392.91           |
| <b>Gesamterfolg</b>                                  | <b>544'294.85</b>       | <b>-3'629'290.68</b>    |

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|                                                       | 01.01.2026 - 30.06.2026<br>EUR |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------|
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode              | 40'982'804.77                  |
| Ausschüttung                                          | -204'791.60                    |
| Saldo aus dem Anteilsverkehr                          | -9'184'944.77                  |
| Gesamterfolg                                          | 544'294.85                     |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>32'137'363.25</b>           |

---

# Anzahl Anteile im Umlauf

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

01.01.2026 - 30.06.2026

|                                      |            |
|--------------------------------------|------------|
| Anzahl Anteile zu Beginn der Periode | 31'819.243 |
| Neu ausgegebene Anteile              | 95.120     |
| Zurückgenommene Anteile              | -2'340.000 |

### Anzahl Anteile am Ende der Periode

29'574.363

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

01.01.2026 - 30.06.2026

|                                      |           |
|--------------------------------------|-----------|
| Anzahl Anteile zu Beginn der Periode | 2'003.980 |
| Neu ausgegebene Anteile              | 20.000    |
| Zurückgenommene Anteile              | -449.000  |

### Anzahl Anteile am Ende der Periode

1'574.980

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

01.01.2026 - 30.06.2026

|                                      |       |
|--------------------------------------|-------|
| Anzahl Anteile zu Beginn der Periode | 3'289 |
| Neu ausgegebene Anteile              | 1     |
| Zurückgenommene Anteile              | -241  |

### Anzahl Anteile am Ende der Periode

3'049

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

01.01.2026 - 30.06.2026

|                                      |            |
|--------------------------------------|------------|
| Anzahl Anteile zu Beginn der Periode | 70'102.536 |
| Neu ausgegebene Anteile              | 847.920    |
| Zurückgenommene Anteile              | -8'592.842 |

### Anzahl Anteile am Ende der Periode

62'357.614

## Anzahl Anteile im Umlauf

ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-K-

01.01.2026 - 30.06.2026

|                                           |                  |
|-------------------------------------------|------------------|
| Anzahl Anteile zu Beginn der Periode      | 5'063.100        |
| Neu ausgegebene Anteile                   | 0.000            |
| Zurückgenommene Anteile                   | -3'477.100       |
| <b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b> | <b>1'586.000</b> |

---

# Kennzahlen

| ACATIS Fair Value Aktien Global | 30.06.2026    | 31.12.2025    | 31.12.2024    |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettofondsvermögen in EUR       | 32'137'363.25 | 40'982'804.77 | 55'527'287.50 |
| Transaktionskosten in EUR       | 42'646.23     | 35'948.80     | 28'222.78     |

| ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-I-               | 30.06.2026   | 31.12.2025   | 31.12.2024   |
|-------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Nettofondsvermögen in CHF                             | 1'995'301.17 | 2'533'231.99 | 3'532'812.06 |
| Ausstehende Anteile                                   | 1'574.980    | 2'003.980    | 2'789.980    |
| Inventarwert pro Anteil in CHF                        | 1'266.87     | 1'264.10     | 1'266.25     |
| Performance in %                                      | 0.22         | -0.17        | 8.30         |
| Performance in % seit Liberierung am 15.02.2017       | 27.89        | 27.61        | 27.83        |
| OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung) | 1.64         | 1.60         | 1.55         |
| Performanceabhängige Vergütung in %                   | 0.00         | 0.00         | 0.00         |
| TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)     | 1.64         | 1.60         | 1.55         |
| Performanceabhängige Vergütung in CHF                 | 0.00         | 0.00         | 0.00         |

| ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-P-               | 30.06.2026   | 31.12.2025   | 31.12.2024   |
|-------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Nettofondsvermögen in CHF                             | 3'720'767.98 | 4'064'026.67 | 4'370'659.40 |
| Ausstehende Anteile                                   | 29'574.363   | 31'819.243   | 33'534.001   |
| Inventarwert pro Anteil in CHF                        | 125.81       | 127.72       | 130.34       |
| Performance in %                                      | 0.08         | -0.33        | 7.74         |
| Performance in % seit Liberierung am 22.02.2011       | 43.98        | 43.87        | 44.34        |
| OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung) | 2.14         | 2.10         | 2.04         |
| Performanceabhängige Vergütung in %                   | 0.00         | 0.00         | 0.00         |
| TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)     | 2.14         | 2.10         | 2.04         |
| Performanceabhängige Vergütung in CHF                 | 0.00         | 0.00         | 0.00         |

| ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-I-               | 30.06.2026   | 31.12.2025   | 31.12.2024   |
|-------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Nettofondsvermögen in EUR                             | 5'374'234.60 | 5'653'930.34 | 9'963'372.87 |
| Ausstehende Anteile                                   | 3'049        | 3'289        | 5'640        |
| Inventarwert pro Anteil in EUR                        | 1'762.62     | 1'719.04     | 1'766.56     |
| Performance in %                                      | 2.77         | -2.44        | 15.89        |
| Performance in % seit Liberierung am 12.01.2016       | 81.31        | 76.41        | 80.83        |
| OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung) | 1.48         | 1.45         | 1.39         |
| Performanceabhängige Vergütung in %                   | 0.00         | 0.00         | 0.00         |
| TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)     | 1.48         | 1.45         | 1.39         |
| Performanceabhängige Vergütung in EUR                 | 0.00         | 0.00         | 0.00         |

# Kennzahlen

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

|                                                       | 30.06.2026    | 31.12.2025    | 31.12.2024    |
|-------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettofondsvermögen in EUR                             | 17'716'010.23 | 19'575'416.15 | 26'423'476.39 |
| Ausstehende Anteile                                   | 62'357.614    | 70'102.536    | 91'033.168    |
| Inventarwert pro Anteil in EUR                        | 284.10        | 279.24        | 290.26        |
| Performance in %                                      | 2.47          | -3.04         | 15.21         |
| Performance in % seit Liberierung am 10.05.2004       | 210.78        | 203.28        | 212.79        |
| OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung) | 2.09          | 2.05          | 1.99          |
| Performanceabhängige Vergütung in %                   | 0.00          | 0.00          | 0.00          |
| TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)     | 2.09          | 2.05          | 1.99          |
| Performanceabhängige Vergütung in EUR                 | 0.00          | 0.00          | 0.00          |

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

|                                                 | 30.06.2026   | 31.12.2025    | 31.12.2024    |
|-------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|
| Nettofondsvermögen in USD                       | 3'258'675.28 | 10'180'004.52 | 11'096'636.04 |
| Ausstehende Anteile                             | 1'586        | 5'063.100     | 5'958.400     |
| Inventarwert pro Anteil in USD                  | 2'054.65     | 2'010.63      | 1'862.35      |
| Performance in %                                | 2.19         | 7.96          | 12.36         |
| Performance in % seit Liberierung am 03.10.2016 | 105.47       | 101.06        | 86.24         |
| OGC/TER 1 in %                                  | 1.75         | 1.70          | 1.64          |

### Rechtliche Hinweise

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

### OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

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

# Historische Ausschüttungen

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

| Rechnungsjahr     | Ex-Datum          | Valuta-Datum      | Ausschüttungsart           | Total pro Anteil in CHF |
|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|-------------------------|
| 31.12.2018        | 24.04.2019        | 26.04.2019        | Realisierter Erfolg        | 2.00                    |
| 31.12.2019        | 27.04.2020        | 29.04.2020        | Realisierter Erfolg        | 2.00                    |
| 31.12.2020        | 27.04.2021        | 29.04.2021        | Realisierter Erfolg        | 4.00                    |
| <b>31.12.2021</b> | <b>20.04.2022</b> | <b>22.04.2022</b> | <b>Realisierter Erfolg</b> | <b>4.00</b>             |

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

| Rechnungsjahr     | Ex-Datum          | Valuta-Datum      | Ausschüttungsart           | Total pro Anteil in CHF |
|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|-------------------------|
| 31.12.2014        | 20.04.2015        | 24.04.2015        | Realisierter Erfolg        | 0.50                    |
| 31.12.2015        | 11.04.2016        | 13.04.2016        | Realisierter Erfolg        | 0.50                    |
| 31.12.2016        | 24.04.2017        | 26.04.2017        | Realisierter Erfolg        | 0.90                    |
| 31.12.2017        | 19.04.2018        | 23.04.2018        | Realisierter Erfolg        | 1.00                    |
| 31.12.2018        | 24.04.2019        | 26.04.2019        | Realisierter Erfolg        | 1.00                    |
| 31.12.2019        | 27.04.2020        | 29.04.2020        | Realisierter Erfolg        | 1.00                    |
| 31.12.2020        | 27.04.2021        | 29.04.2021        | Realisierter Erfolg        | 2.00                    |
| 31.12.2021        | 20.04.2022        | 22.04.2022        | Realisierter Erfolg        | 2.00                    |
| 31.12.2022        | 26.04.2023        | 28.04.2023        | Realisierter Erfolg        | 2.00                    |
| 31.12.2023        | 23.04.2024        | 25.04.2024        | Realisierter Erfolg        | 2.00                    |
| 31.12.2024        | 15.04.2025        | 17.04.2025        | Realisierter Erfolg        | 2.00                    |
| <b>31.12.2025</b> | <b>15.04.2026</b> | <b>17.04.2026</b> | <b>Realisierter Erfolg</b> | <b>2.00</b>             |

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

| Rechnungsjahr     | Ex-Datum          | Valuta-Datum      | Ausschüttungsart           | Total pro Anteil in EUR |
|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|-------------------------|
| 31.12.2016        | 24.04.2017        | 26.04.2017        | Realisierter Erfolg        | 3.70                    |
| 31.12.2017        | 19.04.2018        | 23.04.2018        | Realisierter Erfolg        | 4.00                    |
| 31.12.2018        | 24.04.2019        | 26.04.2019        | Realisierter Erfolg        | 4.00                    |
| 31.12.2019        | 27.04.2020        | 29.04.2020        | Realisierter Erfolg        | 4.00                    |
| 31.12.2020        | 27.04.2021        | 29.04.2021        | Realisierter Erfolg        | 4.00                    |
| 31.12.2021        | 20.04.2022        | 22.04.2022        | Realisierter Erfolg        | 4.00                    |
| 31.12.2022        | 26.04.2023        | 28.04.2023        | Realisierter Erfolg        | 4.00                    |
| 31.12.2023        | 23.04.2024        | 25.04.2024        | Realisierter Erfolg        | 4.00                    |
| 31.12.2024        | 15.04.2025        | 17.04.2025        | Realisierter Erfolg        | 4.00                    |
| <b>31.12.2025</b> | <b>15.04.2026</b> | <b>17.04.2026</b> | <b>Realisierter Erfolg</b> | <b>4.00</b>             |

# Historische Ausschüttungen

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

| Rechnungsjahr     | Ex-Datum          | Valuta-Datum      | Ausschüttungsart           | Total pro Anteil<br>in EUR |
|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|----------------------------|
| 31.12.2014        | 20.04.2015        | 24.04.2015        | Realisierter Erfolg        | 0.85                       |
| 31.12.2015        | 11.04.2016        | 13.04.2016        | Realisierter Erfolg        | 0.85                       |
| 31.12.2016        | 24.04.2017        | 26.04.2017        | Realisierter Erfolg        | 1.50                       |
| 31.12.2017        | 19.04.2018        | 23.04.2018        | Realisierter Erfolg        | 2.00                       |
| 31.12.2018        | 24.04.2019        | 26.04.2019        | Realisierter Erfolg        | 2.00                       |
| 31.12.2019        | 27.04.2020        | 29.04.2020        | Realisierter Erfolg        | 2.00                       |
| 31.12.2020        | 27.04.2021        | 29.04.2021        | Realisierter Erfolg        | 2.00                       |
| 31.12.2021        | 20.04.2022        | 22.04.2022        | Realisierter Erfolg        | 2.00                       |
| 31.12.2022        | 26.04.2023        | 28.04.2023        | Realisierter Erfolg        | 2.00                       |
| 31.12.2023        | 23.04.2024        | 25.04.2024        | Realisierter Erfolg        | 2.00                       |
| 31.12.2024        | 15.04.2025        | 17.04.2025        | Realisierter Erfolg        | 2.00                       |
| <b>31.12.2025</b> | <b>15.04.2026</b> | <b>17.04.2026</b> | <b>Realisierter Erfolg</b> | <b>2.00</b>                |

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

| Rechnungsjahr | Ex-Datum | Valuta-Datum | Ausschüttungsart | Total pro Anteil<br>in USD |
|---------------|----------|--------------|------------------|----------------------------|
|---------------|----------|--------------|------------------|----------------------------|

Keine historischen Ausschüttungen vorhanden

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| WHG                                       | Portfolio Bezeichnung<br>ISIN                         | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>1)</sup> | Bestand per<br>30.06.2026 | Kurs   | Kurswert<br>in EUR | % des<br>NIW  |
|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|--------|--------------------|---------------|
| <b>WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b> |                                                       |                     |                        |                           |        |                    |               |
| <b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>         |                                                       |                     |                        |                           |        |                    |               |
| <b>Aktien</b>                             |                                                       |                     |                        |                           |        |                    |               |
| <b>China</b>                              |                                                       |                     |                        |                           |        |                    |               |
| HKD                                       | Contemporary Amperex<br>Technology Rg<br>CNE100006WS8 | 0.00                | 1'000.00               | 9'000.00                  | 702.00 | 705'271            | 2.19%         |
|                                           |                                                       |                     |                        |                           |        | <b>705'271</b>     | <b>2.19%</b>  |
| <b>Dänemark</b>                           |                                                       |                     |                        |                           |        |                    |               |
| DKK                                       | Novonesis -B- Rg<br>DK0060336014                      | 0.00                | 2'000.00               | 17'000.00                 | 412.90 | 939'134            | 2.92%         |
|                                           |                                                       |                     |                        |                           |        | <b>939'134</b>     | <b>2.92%</b>  |
| <b>Deutschland</b>                        |                                                       |                     |                        |                           |        |                    |               |
| EUR                                       | Henkel KG<br>DE0006048432                             | 0.00                | 1'000.00               | 9'000.00                  | 73.54  | 661'860            | 2.06%         |
| EUR                                       | Jungheinrich AG<br>DE0006219934                       | 5'000.00            | 0.00                   | 30'000.00                 | 23.10  | 693'000            | 2.16%         |
| EUR                                       | Münchener Rückversicherungs AG<br>DE0008430026        | 0.00                | 200.00                 | 1'700.00                  | 488.50 | 830'450            | 2.58%         |
| EUR                                       | Rational AG<br>DE0007010803                           | 1'200.00            | 0.00                   | 1'200.00                  | 640.50 | 768'600            | 2.39%         |
| EUR                                       | SAP AG<br>DE0007164600                                | 2'300.00            | 300.00                 | 5'000.00                  | 134.00 | 670'000            | 2.08%         |
| USD                                       | BioNTech<br>US09075V1026                              | 0.00                | 750.00                 | 7'000.00                  | 93.05  | 570'341            | 1.77%         |
|                                           |                                                       |                     |                        |                           |        | <b>4'194'251</b>   | <b>13.05%</b> |
| <b>Finnland</b>                           |                                                       |                     |                        |                           |        |                    |               |
| EUR                                       | Stora Enso -R-<br>FI0009005961                        | 0.00                | 10'000.00              | 76'000.00                 | 9.33   | 708'776            | 2.21%         |

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| WHG               | Portfolio Bezeichnung<br>ISIN             | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>1)</sup> | Bestand per<br>30.06.2026 | Kurs      | Kurswert<br>in EUR | % des<br>NIW  |
|-------------------|-------------------------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|-----------|--------------------|---------------|
|                   |                                           |                     |                        |                           |           | <b>708'776</b>     | <b>2.21%</b>  |
| <b>Frankreich</b> |                                           |                     |                        |                           |           |                    |               |
| EUR               | Air Liquide SA<br>FR0000120073            | 500.00              | 1'400.00               | 5'500.00                  | 173.28    | 953'040            | 2.97%         |
| EUR               | bioMerieux Rg<br>FR0013280286             | 10'000.00           | 0.00                   | 10'000.00                 | 68.70     | 687'000            | 2.14%         |
| EUR               | Essilor Luxott<br>FR0000121667            | 2'000.00            | 546.00                 | 5'000.00                  | 164.05    | 820'250            | 2.55%         |
| EUR               | Groupe Danone<br>FR0000120644             | 0.00                | 2'000.00               | 11'000.00                 | 71.74     | 789'140            | 2.46%         |
| EUR               | L'Oreal SA<br>FR0000120321                | 0.00                | 0.00                   | 2'000.00                  | 383.65    | 767'300            | 2.39%         |
| EUR               | Schneider Electric SA<br>FR0000121972     | 0.00                | 300.00                 | 2'700.00                  | 285.40    | 770'580            | 2.40%         |
| EUR               | Trigano<br>FR0005691656                   | 4'000.00            | 0.00                   | 4'000.00                  | 140.50    | 562'000            | 1.75%         |
| EUR               | Wavestone<br>FR0013357621                 | 13'000.00           | 0.00                   | 13'000.00                 | 39.05     | 507'650            | 1.58%         |
|                   |                                           |                     |                        |                           |           | <b>5'856'960</b>   | <b>18.22%</b> |
| <b>Italien</b>    |                                           |                     |                        |                           |           |                    |               |
| EUR               | Prysmian S.p.A.<br>IT0004176001           | 0.00                | 10'000.00              | 5'000.00                  | 146.05    | 730'250            | 2.27%         |
|                   |                                           |                     |                        |                           |           | <b>730'250</b>     | <b>2.27%</b>  |
| <b>Japan</b>      |                                           |                     |                        |                           |           |                    |               |
| JPY               | AS ONE Rg<br>JP3131300000                 | 15'000.00           | 0.00                   | 70'000.00                 | 2'265.00  | 854'155            | 2.66%         |
| JPY               | Hoya<br>JP3837800006                      | 0.00                | 5'000.00               | 4'000.00                  | 25'950.00 | 559'201            | 1.74%         |
| JPY               | Shin-Etsu Chemical Co Ltd<br>JP3371200001 | 0.00                | 12'000.00              | 20'000.00                 | 7'008.00  | 755'082            | 2.35%         |
| JPY               | SMC Corp Rg<br>JP3162600005               | 0.00                | 1'000.00               | 1'500.00                  | 71'280.00 | 576'009            | 1.79%         |
| JPY               | Sumitomo Forestry<br>JP3409800004         | 0.00                | 6'000.00               | 54'000.00                 | 1'350.50  | 392'879            | 1.22%         |
| JPY               | Terumo Corp<br>JP3546800008               | 0.00                | 8'000.00               | 60'000.00                 | 2'234.00  | 722'112            | 2.25%         |

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| WHG                       | Portfolio Bezeichnung<br>ISIN            | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>1)</sup> | Bestand per<br>30.06.2026 | Kurs   | Kurswert<br>in EUR | % des<br>NIW  |
|---------------------------|------------------------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|--------|--------------------|---------------|
| JPY                       | UNICHARM CORP<br>JP3951600000            | 0.00                | 0.00                   | 160'000.00                | 943.60 | 813'351            | 2.53%         |
|                           |                                          |                     |                        |                           |        | <b>4'672'789</b>   | <b>14.54%</b> |
| <b>Kanada</b>             |                                          |                     |                        |                           |        |                    |               |
| CAD                       | Stella Jones Rg<br>CA85853F1053          | 15'000.00           | 0.00                   | 15'000.00                 | 78.38  | 724'850            | 2.26%         |
|                           |                                          |                     |                        |                           |        | <b>724'850</b>     | <b>2.26%</b>  |
| <b>Österreich</b>         |                                          |                     |                        |                           |        |                    |               |
| EUR                       | Verbund AG<br>AT0000746409               | 0.00                | 1'500.00               | 11'500.00                 | 55.60  | 639'400            | 1.99%         |
|                           |                                          |                     |                        |                           |        | <b>639'400</b>     | <b>1.99%</b>  |
| <b>Schweden</b>           |                                          |                     |                        |                           |        |                    |               |
| SEK                       | Assa Abloy -B-<br>SE0007100581           | 0.00                | 4'000.00               | 26'000.00                 | 342.40 | 804'166            | 2.50%         |
|                           |                                          |                     |                        |                           |        | <b>804'166</b>     | <b>2.50%</b>  |
| <b>Schweiz</b>            |                                          |                     |                        |                           |        |                    |               |
| CHF                       | Siegfried Holding Rg<br>CH1429326825     | 0.00                | 800.00                 | 6'200.00                  | 70.80  | 475'641            | 1.48%         |
|                           |                                          |                     |                        |                           |        | <b>475'641</b>     | <b>1.48%</b>  |
| <b>Vereinigte Staaten</b> |                                          |                     |                        |                           |        |                    |               |
| USD                       | Air Products & Chemicals<br>US0091581068 | 0.00                | 350.00                 | 2'700.00                  | 293.18 | 693'135            | 2.16%         |
| USD                       | Align Technology<br>US0162551016         | 0.00                | 500.00                 | 3'500.00                  | 168.66 | 516'892            | 1.61%         |
| USD                       | American Express Co<br>US0258161092      | 0.00                | 400.00                 | 2'600.00                  | 338.25 | 770'071            | 2.40%         |
| USD                       | Carrier Global<br>US14448C1045           | 0.00                | 5'000.00               | 10'000.00                 | 73.35  | 642'273            | 2.00%         |

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| WHG | Portfolio Bezeichnung<br>ISIN        | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>1)</sup> | Bestand per<br>30.06.2026 | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>NIW  |
|-----|--------------------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|----------|--------------------|---------------|
| USD | Eli Lilly & Co.<br>US5324571083      | 0.00                | 200.00                 | 1'000.00                  | 1'199.43 | 1'050'255          | 3.27%         |
| USD | Markel Corp<br>US5705351048          | 0.00                | 150.00                 | 500.00                    | 1'953.01 | 855'056            | 2.66%         |
| USD | Microsoft Corp.<br>US5949181045      | 0.00                | 200.00                 | 1'800.00                  | 373.02   | 587'928            | 1.83%         |
| USD | Moody's Corp<br>US6153691059         | 0.00                | 200.00                 | 1'800.00                  | 452.92   | 713'861            | 2.22%         |
| USD | MSCI<br>US55354G1004                 | 0.00                | 970.00                 | 1'100.00                  | 560.04   | 539'426            | 1.68%         |
| USD | NVIDIA Corp.<br>US67066G1040         | 0.00                | 1'000.00               | 5'000.00                  | 200.09   | 876'023            | 2.73%         |
| USD | Tractor Supply<br>US8923561067       | 25'000.00           | 0.00                   | 25'000.00                 | 31.61    | 691'965            | 2.15%         |
| USD | Veeva Systems -A-<br>US9224751084    | 2'000.00            | 0.00                   | 6'500.00                  | 177.47   | 1'010'086          | 3.14%         |
| USD | Waste Management Inc<br>US94106L1098 | 0.00                | 400.00                 | 3'600.00                  | 222.88   | 702'576            | 2.19%         |
| USD | Waters<br>US9418481035               | 0.00                | 300.00                 | 2'200.00                  | 375.04   | 722'471            | 2.25%         |
|     |                                      |                     |                        |                           |          | <b>10'372'019</b>  | <b>32.27%</b> |

### TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE

**30'823'507 95.91%**

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

#### Aktien

##### Deutschland

|     |                                                   |           |      |           |       |                |              |
|-----|---------------------------------------------------|-----------|------|-----------|-------|----------------|--------------|
| EUR | Bayerische Motorenwerke AG<br>BMW<br>DE0005190037 | 10'000.00 | 0.00 | 10'000.00 | 57.45 | 574'500        | 1.79%        |
|     |                                                   |           |      |           |       | <b>574'500</b> | <b>1.79%</b> |

#### Anleihen

##### Luxemburg

|     |                                                                                    |      |            |              |       |         |       |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------|------|------------|--------------|-------|---------|-------|
| EUR | 0.000% UBS Issuer S.A. Series 2022-6<br>CO2 Certificate 18.12.2026<br>XS2484320127 | 0.00 | 157'000.00 | 1'409'000.00 | 46.17 | 650'535 | 2.02% |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------|------|------------|--------------|-------|---------|-------|

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| WHG                                                                                     | Portfolio Bezeichnung<br>ISIN                    | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>1)</sup> | Bestand per<br>30.06.2026 | Kurs | Kurswert<br>in EUR | % des<br>NIW   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|------|--------------------|----------------|
|                                                                                         |                                                  |                     |                        |                           |      | 650'535            | 2.02%          |
| <b>TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE</b> |                                                  |                     |                        |                           |      | <b>1'225'035</b>   | <b>3.81%</b>   |
| <b>TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>                                         |                                                  |                     |                        |                           |      | <b>32'048'543</b>  | <b>99.72%</b>  |
| <b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>                                                       |                                                  |                     |                        |                           |      |                    |                |
| EUR                                                                                     | Forderungen aus<br>Devisenterminkontrakten       |                     |                        |                           |      | 23'533             | 0.07%          |
| EUR                                                                                     | Verbindlichkeiten aus<br>Devisenterminkontrakten |                     |                        |                           |      | -65'089            | -0.20%         |
| <b>TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>                                                 |                                                  |                     |                        |                           |      | <b>-41'556</b>     | <b>-0.13%</b>  |
| EUR                                                                                     | Kontokorrentguthaben                             |                     |                        |                           |      | 231'603            | 0.72%          |
| EUR                                                                                     | Sonstige Vermögenswerte                          |                     |                        |                           |      | 41'033             | 0.13%          |
| <b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>                                                              |                                                  |                     |                        |                           |      | <b>32'279'622</b>  | <b>100.44%</b> |
| EUR                                                                                     | Forderungen und<br>Verbindlichkeiten             |                     |                        |                           |      | -142'259           | -0.44%         |
| <b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>                                                               |                                                  |                     |                        |                           |      | <b>32'137'363</b>  | <b>100.00%</b> |

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Fussnoten:

1) Inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

2) Vollständig oder teilweise ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending)

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

| WHG                               | Portfolio Bezeichnung<br>ISIN                                            | Käufe | Verkäufe |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------|----------|
| <b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b> |                                                                          |       |          |
| <b>Aktien</b>                     |                                                                          |       |          |
| <b>Grossbritannien</b>            |                                                                          |       |          |
| GBP                               | Halma<br>GB0004052071                                                    | 0     | 25'000   |
| <b>Japan</b>                      |                                                                          |       |          |
| JPY                               | AIR WATER<br>JP3160670000                                                | 0     | 70'000   |
| JPY                               | Kurita Water Industries Ltd.<br>JP3270000007                             | 0     | 29'000   |
| <b>Schweiz</b>                    |                                                                          |       |          |
| CHF                               | VAT Group<br>CH0311864901                                                | 0     | 2'500    |
| <b>Vereinigte Staaten</b>         |                                                                          |       |          |
| USD                               | American Water Works Co Inc<br>US0304201033                              | 0     | 6'800    |
| USD                               | Edwards Lifesciences<br>US28176E1082                                     | 0     | 12'500   |
| USD                               | IDEXX Laboratories<br>US45168D1046                                       | 0     | 1'300    |
| USD                               | Marsh & McLennan Cos Inc (Doing Business as Marsh) USD 1<br>US5717481023 | 0     | 4'000    |
| USD                               | Republic Services<br>US7607591002                                        | 0     | 3'000    |
| USD                               | Texas Instruments<br>US8825081040                                        | 0     | 6'000    |

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf<br>Betrag | Verkauf<br>Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 15.09.2026 | DKK  | USD     | 57'000.00      | 8'881.38          |
| 15.09.2026 | DKK  | USD     | 164'000.00     | 25'304.17         |
| 15.09.2026 | EUR  | USD     | 319'000.00     | 367'500.26        |
| 15.09.2026 | EUR  | USD     | 301'000.00     | 350'152.33        |
| 15.09.2026 | JPY  | USD     | 14'807'000.00  | 93'225.79         |
| 15.09.2026 | JPY  | USD     | 20'522'000.00  | 128'287.64        |
| 15.09.2026 | USD  | DKK     | 120'127.01     | 776'000.00        |
| 15.09.2026 | USD  | EUR     | 1'967'411.21   | 1'702'000.00      |
| 15.09.2026 | USD  | EUR     | 50'029.93      | 44'000.00         |
| 15.09.2026 | USD  | JPY     | 653'214.44     | 104'234'000.00    |
| 15.09.2026 | USD  | JPY     | 33'310.03      | 5'360'000.00      |
| 16.09.2026 | CHF  | EUR     | 764'032.92     | 835'000.00        |
| 16.09.2026 | CHF  | USD     | 700'984.03     | 890'000.00        |
| 16.09.2026 | USD  | CHF     | 104'000.00     | 83'816.59         |
| 17.09.2026 | CHF  | EUR     | 1'431'818.26   | 1'567'000.00      |
| 17.09.2026 | CHF  | USD     | 1'302'494.84   | 1'661'000.00      |
| 17.09.2026 | USD  | CHF     | 192'000.00     | 154'719.31        |

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf<br>Betrag | Verkauf<br>Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 16.03.2026 | DKK  | USD     | 1'529'000.00   | 241'030.12        |
| 16.03.2026 | EUR  | USD     | 2'505'000.00   | 2'946'592.87      |
| 16.03.2026 | JPY  | USD     | 266'127'000.00 | 1'717'250.34      |
| 16.03.2026 | USD  | DKK     | 14'122.52      | 90'000.00         |
| 16.03.2026 | DKK  | USD     | 90'000.00      | 14'122.52         |
| 16.03.2026 | USD  | JPY     | 211'873.09     | 33'501'000.00     |
| 16.03.2026 | JPY  | USD     | 33'501'000.00  | 211'873.09        |
| 16.03.2026 | EUR  | USD     | 105'000.00     | 123'325.90        |
| 16.03.2026 | USD  | EUR     | 123'325.90     | 105'000.00        |
| 16.03.2026 | USD  | EUR     | 615'154.27     | 514'000.00        |
| 16.03.2026 | EUR  | USD     | 514'000.00     | 615'154.27        |
| 16.03.2026 | DKK  | USD     | 61'000.00      | 9'807.24          |
| 16.03.2026 | USD  | DKK     | 9'807.24       | 61'000.00         |

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf<br>Betrag | Verkauf<br>Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 16.03.2026 | JPY  | USD     | 8'602'000.00   | 56'405.50         |
| 16.03.2026 | USD  | JPY     | 56'405.50      | 8'602'000.00      |
| 16.03.2026 | DKK  | USD     | 70'000.00      | 11'090.65         |
| 16.03.2026 | USD  | DKK     | 11'090.65      | 70'000.00         |
| 16.03.2026 | JPY  | USD     | 123'217'000.00 | 806'001.83        |
| 16.03.2026 | USD  | JPY     | 806'001.83     | 123'217'000.00    |
| 16.03.2026 | DKK  | USD     | 704'000.00     | 112'011.58        |
| 16.03.2026 | USD  | DKK     | 112'011.58     | 704'000.00        |
| 16.03.2026 | EUR  | USD     | 1'352'000.00   | 1'606'482.51      |
| 16.03.2026 | USD  | EUR     | 1'606'482.51   | 1'352'000.00      |
| 16.03.2026 | JPY  | USD     | 7'168'000.00   | 46'465.57         |
| 16.03.2026 | USD  | JPY     | 46'465.57      | 7'168'000.00      |
| 16.03.2026 | EUR  | USD     | 81'000.00      | 95'701.38         |
| 16.03.2026 | USD  | EUR     | 95'701.38      | 81'000.00         |
| 16.03.2026 | DKK  | USD     | 35'000.00      | 5'425.26          |
| 16.03.2026 | USD  | DKK     | 5'425.26       | 35'000.00         |
| 17.03.2026 | USD  | CHF     | 1'221'000.00   | 960'516.10        |
| 17.03.2026 | EUR  | CHF     | 796'000.00     | 736'500.89        |
| 17.03.2026 | CHF  | EUR     | 20'384.63      | 22'000.00         |
| 17.03.2026 | EUR  | CHF     | 22'000.00      | 20'384.63         |
| 17.03.2026 | CHF  | USD     | 29'125.36      | 37'000.00         |
| 17.03.2026 | USD  | CHF     | 37'000.00      | 29'125.36         |
| 17.03.2026 | EUR  | CHF     | 57'000.00      | 52'789.24         |
| 17.03.2026 | CHF  | EUR     | 52'789.24      | 57'000.00         |
| 17.03.2026 | CHF  | EUR     | 166'312.22     | 182'000.00        |
| 17.03.2026 | EUR  | CHF     | 182'000.00     | 166'312.22        |
| 17.03.2026 | USD  | CHF     | 139'000.00     | 106'214.99        |
| 17.03.2026 | CHF  | USD     | 106'214.99     | 139'000.00        |
| 17.03.2026 | USD  | CHF     | 126'000.00     | 97'050.23         |
| 17.03.2026 | CHF  | USD     | 97'050.23      | 126'000.00        |
| 18.03.2026 | EUR  | CHF     | 1'281'000.00   | 1'190'690.10      |
| 18.03.2026 | USD  | CHF     | 2'117'000.00   | 1'663'705.61      |
| 18.03.2026 | CHF  | USD     | 114'384.57     | 145'000.00        |
| 18.03.2026 | EUR  | CHF     | 112'000.00     | 103'725.78        |
| 18.03.2026 | CHF  | EUR     | 103'725.78     | 112'000.00        |
| 18.03.2026 | USD  | CHF     | 280'000.00     | 213'979.88        |
| 18.03.2026 | CHF  | USD     | 213'979.88     | 280'000.00        |
| 18.03.2026 | CHF  | EUR     | 234'822.04     | 257'000.00        |
| 18.03.2026 | EUR  | CHF     | 257'000.00     | 234'822.04        |
| 18.03.2026 | CHF  | EUR     | 54'679.66      | 60'000.00         |
| 18.03.2026 | EUR  | CHF     | 60'000.00      | 54'679.66         |
| 18.03.2026 | USD  | CHF     | 163'000.00     | 125'557.91        |

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf<br>Betrag | Verkauf<br>Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 18.03.2026 | CHF  | USD     | 125'557.91     | 163'000.00        |
| 18.03.2026 | EUR  | CHF     | 53'000.00      | 48'291.63         |
| 18.03.2026 | CHF  | EUR     | 48'291.63      | 53'000.00         |
| 15.06.2026 | USD  | EUR     | 1'623'891.90   | 1'405'000.00      |
| 15.06.2026 | EUR  | USD     | 1'405'000.00   | 1'623'891.90      |
| 15.06.2026 | USD  | JPY     | 988'434.38     | 156'235'000.00    |
| 15.06.2026 | JPY  | USD     | 156'235'000.00 | 988'434.38        |
| 15.06.2026 | USD  | DKK     | 107'311.45     | 693'000.00        |
| 15.06.2026 | DKK  | USD     | 693'000.00     | 107'311.45        |
| 15.06.2026 | USD  | DKK     | 8'827.93       | 57'000.00         |
| 15.06.2026 | DKK  | USD     | 57'000.00      | 8'827.93          |
| 15.06.2026 | USD  | JPY     | 44'257.42      | 7'014'000.00      |
| 15.06.2026 | JPY  | USD     | 7'014'000.00   | 44'257.42         |
| 15.06.2026 | USD  | DKK     | 7'111.06       | 45'000.00         |
| 15.06.2026 | DKK  | USD     | 45'000.00      | 7'111.06          |
| 15.06.2026 | JPY  | USD     | 19'008'000.00  | 119'794.74        |
| 15.06.2026 | USD  | JPY     | 119'794.74     | 19'008'000.00     |
| 15.06.2026 | USD  | JPY     | 42'711.91      | 6'681'000.00      |
| 15.06.2026 | JPY  | USD     | 6'681'000.00   | 42'711.91         |
| 15.06.2026 | USD  | EUR     | 60'054.30      | 51'000.00         |
| 15.06.2026 | EUR  | USD     | 51'000.00      | 60'054.30         |
| 15.06.2026 | JPY  | USD     | 42'646'000.00  | 269'919.14        |
| 15.06.2026 | USD  | JPY     | 269'919.14     | 42'646'000.00     |
| 15.06.2026 | USD  | EUR     | 334'881.59     | 288'000.00        |
| 15.06.2026 | EUR  | USD     | 288'000.00     | 334'881.59        |
| 16.06.2026 | CHF  | EUR     | 795'987.80     | 887'000.00        |
| 16.06.2026 | EUR  | CHF     | 887'000.00     | 795'987.80        |
| 16.06.2026 | CHF  | USD     | 740'121.19     | 951'000.00        |
| 16.06.2026 | USD  | CHF     | 951'000.00     | 740'121.19        |
| 16.06.2026 | CHF  | USD     | 17'839.74      | 22'812.50         |
| 16.06.2026 | USD  | CHF     | 22'812.50      | 17'839.74         |
| 16.06.2026 | EUR  | CHF     | 127'000.00     | 116'990.87        |
| 16.06.2026 | CHF  | EUR     | 116'990.87     | 127'000.00        |
| 16.06.2026 | USD  | CHF     | 87'000.00      | 67'775.22         |
| 16.06.2026 | CHF  | USD     | 67'775.22      | 87'000.00         |
| 16.06.2026 | CHF  | USD     | 38'277.66      | 49'000.00         |
| 16.06.2026 | USD  | CHF     | 49'000.00      | 38'277.66         |
| 16.06.2026 | CHF  | EUR     | 21'993.34      | 24'000.00         |
| 16.06.2026 | EUR  | CHF     | 24'000.00      | 21'993.34         |
| 16.06.2026 | USD  | CHF     | 51'000.00      | 39'571.53         |
| 16.06.2026 | CHF  | USD     | 39'571.53      | 51'000.00         |
| 16.06.2026 | CHF  | EUR     | 82'974.44      | 91'000.00         |

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf<br>Betrag | Verkauf<br>Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 16.06.2026 | EUR  | CHF     | 91'000.00      | 82'974.44         |
| 17.06.2026 | CHF  | EUR     | 1'221'595.68   | 1'360'000.00      |
| 17.06.2026 | EUR  | CHF     | 1'360'000.00   | 1'221'595.68      |
| 17.06.2026 | CHF  | USD     | 1'134'031.74   | 1'456'000.00      |
| 17.06.2026 | USD  | CHF     | 1'456'000.00   | 1'134'031.74      |
| 17.06.2026 | EUR  | CHF     | 48'000.00      | 43'986.22         |
| 17.06.2026 | CHF  | EUR     | 43'986.22      | 48'000.00         |
| 17.06.2026 | CHF  | USD     | 69'891.56      | 90'000.00         |
| 17.06.2026 | USD  | CHF     | 90'000.00      | 69'891.56         |
| 17.06.2026 | CHF  | USD     | 47'644.77      | 61'000.00         |
| 17.06.2026 | USD  | CHF     | 61'000.00      | 47'644.77         |
| 17.06.2026 | CHF  | EUR     | 66'579.02      | 73'000.00         |
| 17.06.2026 | EUR  | CHF     | 73'000.00      | 66'579.02         |
| 17.06.2026 | CHF  | EUR     | 242'510.11     | 266'000.00        |
| 17.06.2026 | EUR  | CHF     | 266'000.00     | 242'510.11        |
| 15.09.2026 | DKK  | USD     | 57'000.00      | 8'881.38          |
| 15.09.2026 | DKK  | USD     | 164'000.00     | 25'304.17         |
| 15.09.2026 | EUR  | USD     | 319'000.00     | 367'500.26        |
| 15.09.2026 | EUR  | USD     | 301'000.00     | 350'152.33        |
| 15.09.2026 | JPY  | USD     | 14'807'000.00  | 93'225.79         |
| 15.09.2026 | JPY  | USD     | 20'522'000.00  | 128'287.64        |
| 15.09.2026 | USD  | DKK     | 120'127.01     | 776'000.00        |
| 15.09.2026 | USD  | EUR     | 1'967'411.21   | 1'702'000.00      |
| 15.09.2026 | USD  | EUR     | 50'029.93      | 44'000.00         |
| 15.09.2026 | USD  | JPY     | 653'214.44     | 104'234'000.00    |
| 15.09.2026 | USD  | JPY     | 33'310.03      | 5'360'000.00      |
| 16.09.2026 | CHF  | EUR     | 764'032.92     | 835'000.00        |
| 16.09.2026 | CHF  | USD     | 700'984.03     | 890'000.00        |
| 16.09.2026 | USD  | CHF     | 104'000.00     | 83'816.59         |
| 17.09.2026 | CHF  | EUR     | 1'431'818.26   | 1'567'000.00      |
| 17.09.2026 | CHF  | USD     | 1'302'494.84   | 1'661'000.00      |
| 17.09.2026 | USD  | CHF     | 192'000.00     | 154'719.31        |

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

| Bezeichnung | ISIN | VWG Zielfonds<br>in % p.a. |
|-------------|------|----------------------------|
|-------------|------|----------------------------|

keine vorhanden

## Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

| Bezeichnung | ISIN | VWG Zielfonds<br>in % p.a. |
|-------------|------|----------------------------|
|-------------|------|----------------------------|

keine vorhanden

## Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR")

### **Informationen zur Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und zur Wiederverwendung von Barsicherheiten (SFTR-Verordnung EU 2015/2365, im Folgenden „SFTR“)**

Zum Bilanzstichtag hat der Fonds/Teilfonds keine Geschäfte getätigt, die den Veröffentlichungspflichten der SFTR unterliegen. Dementsprechend sind keine Informationen über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und die Wiederverwendung von Barsicherheiten zu melden.

# Ergänzende Angaben

## Basisinformationen

|                                                                                  | ACATIS Fair Value Aktien Global                                                                                                                      |                                                                                              |                                                                                              |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Anteilsklassen                                                                   | -CHF-I-                                                                                                                                              | -CHF-P-                                                                                      | -EUR-I-                                                                                      |
| ISIN-Nummer                                                                      | LI0306626206                                                                                                                                         | LI0123466802                                                                                 | LI0253998061                                                                                 |
| Liberierung                                                                      | 15. Februar 2017                                                                                                                                     | 22. Februar 2011                                                                             | 12. Januar 2016                                                                              |
| Rechnungswährung des Fonds                                                       | Euro (EUR)                                                                                                                                           |                                                                                              |                                                                                              |
| Referenzwährung der Anteilsklassen                                               | Schweizer Franken (CHF)                                                                                                                              | Schweizer Franken (CHF)                                                                      | Euro (EUR)                                                                                   |
| Abschluss Rechnungsjahr                                                          | 31. Dezember                                                                                                                                         | 31. Dezember                                                                                 | 31. Dezember                                                                                 |
| Abschluss erstes Rechnungsjahr                                                   | 31. Dezember 2004                                                                                                                                    |                                                                                              |                                                                                              |
| Erfolgsverwendung                                                                | Ausschüttend                                                                                                                                         | Ausschüttend                                                                                 | Ausschüttend                                                                                 |
| Ausgabeaufschlag                                                                 | keiner                                                                                                                                               | max. 5%                                                                                      | keiner                                                                                       |
| Rücknahmeabschlag                                                                | keiner                                                                                                                                               | keiner                                                                                       | keiner                                                                                       |
| Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds                                                | keiner                                                                                                                                               | keiner                                                                                       | keiner                                                                                       |
| Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse | keine                                                                                                                                                | keine                                                                                        | keine                                                                                        |
| Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb                        | max. 1.4% p.a.                                                                                                                                       | max. 1.9% p.a.                                                                               | max. 1.25% p.a.                                                                              |
| Performance Fee                                                                  | 10% und 15% auf jährliche Rendite über 5% bzw. 15%, mit Anwendung High-on-High-Mark Prinzip.                                                         | 10% und 15% auf jährliche Rendite über 5% bzw. 15%, mit Anwendung High-on-High-Mark Prinzip. | 10% und 15% auf jährliche Rendite über 5% bzw. 15%, mit Anwendung High-on-High-Mark Prinzip. |
| max. Administrationsgebühr                                                       | 0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse                                            |                                                                                              |                                                                                              |
| max. Verwahrstellengebühr                                                        | 0.09% p.a.                                                                                                                                           |                                                                                              |                                                                                              |
| Max. Kosten für externe Ratingagentur und Ethikgremium                           | 0.15% p.a. oder min. EUR 15'000.-- p.a.                                                                                                              |                                                                                              |                                                                                              |
| Aufsichtsabgabe                                                                  |                                                                                                                                                      |                                                                                              |                                                                                              |
| Einzelfonds                                                                      | CHF 2'000.-- p.a.                                                                                                                                    |                                                                                              |                                                                                              |
| Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds                                          | CHF 2'000.-- p.a.                                                                                                                                    |                                                                                              |                                                                                              |
| für jeden weiteren Teilfonds                                                     | CHF 1'000.-- p.a.                                                                                                                                    |                                                                                              |                                                                                              |
| Zusatzabgabe                                                                     | 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds                                                                                  |                                                                                              |                                                                                              |
| Errichtungskosten                                                                | werden linear über 3 Jahre abgeschrieben                                                                                                             |                                                                                              |                                                                                              |
| Internet                                                                         | <a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a><br><a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a><br><a href="http://www.fundinfo.com">www.fundinfo.com</a> |                                                                                              |                                                                                              |
| Tageszeitungen                                                                   | Tageszeitungen                                                                                                                                       |                                                                                              |                                                                                              |
| Kursinformationen                                                                |                                                                                                                                                      |                                                                                              |                                                                                              |
| Bloomberg                                                                        | ACFVCHI LE                                                                                                                                           | ACFVCHF LE                                                                                   | ACFVEUI LE                                                                                   |
| Telekurs                                                                         | 30662620                                                                                                                                             | 12346680                                                                                     | 25399806                                                                                     |

# Ergänzende Angaben

## Basisinformationen

|                                                                                  | ACATIS Fair Value Aktien Global                                                                                                                      |                 |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Anteilsklassen                                                                   | -EUR-P-                                                                                                                                              | -USD-K-         |
| ISIN-Nummer                                                                      | LI0017502381                                                                                                                                         | LI0335987173    |
| Liberierung                                                                      | 10. Mai 2004                                                                                                                                         | 3. Oktober 2016 |
| Rechnungswährung des Fonds                                                       | Euro (EUR)                                                                                                                                           |                 |
| Referenzwährung der Anteilsklassen                                               | Euro (EUR)                                                                                                                                           | US Dollar (USD) |
| Abschluss Rechnungsjahr                                                          | 31. Dezember                                                                                                                                         | 31. Dezember    |
| Abschluss erstes Rechnungsjahr                                                   | 31. Dezember 2004                                                                                                                                    |                 |
| Erfolgsverwendung                                                                | Ausschüttend                                                                                                                                         | Ausschüttend    |
| Ausgabeaufschlag                                                                 | max. 5%                                                                                                                                              | keiner          |
| Rücknahmeabschlag                                                                | keiner                                                                                                                                               | keiner          |
| Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds                                                | keiner                                                                                                                                               | keiner          |
| Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse | keine                                                                                                                                                | keine           |
| Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb                        | max. 1.75% p.a.                                                                                                                                      | max. 1.25% p.a. |
| Performance Fee                                                                  | 10% und 15% auf jährliche Rendite über 5% bzw. 15%, mit Anwendung High-on-High-Mark Prinzip.                                                         | keine           |
| max. Administrationsgebühr                                                       | 0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse                                            |                 |
| max. Verwahrstellengebühr                                                        | 0.09% p.a.                                                                                                                                           |                 |
| Max. Kosten für externe Ratingagentur und Ethikgremium                           | 0.15% p.a. oder min. EUR 15'000.-- p.a.                                                                                                              |                 |
| Aufsichtsabgabe                                                                  |                                                                                                                                                      |                 |
| Einzelfonds                                                                      | CHF 2'000.-- p.a.                                                                                                                                    |                 |
| Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds                                          | CHF 2'000.-- p.a.                                                                                                                                    |                 |
| für jeden weiteren Teilfonds                                                     | CHF 1'000.-- p.a.                                                                                                                                    |                 |
| Zusatzabgabe                                                                     | 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds                                                                                  |                 |
| Errichtungskosten                                                                | werden linear über 3 Jahre abgeschrieben                                                                                                             |                 |
| Internet                                                                         | <a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a><br><a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a><br><a href="http://www.fundinfo.com">www.fundinfo.com</a> |                 |
| Tageszeitungen                                                                   | Tageszeitungen                                                                                                                                       |                 |
| Kursinformationen                                                                |                                                                                                                                                      |                 |
| Bloomberg                                                                        | AQACATE LE                                                                                                                                           | ACFVUSK LE      |
| Telekurs                                                                         | 1750238                                                                                                                                              | 33598717        |

## Ergänzende Angaben

|                                       |     |   |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |          |     |     |   |     |        |
|---------------------------------------|-----|---|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----|-----|---|-----|--------|
| <b>Wechselkurse per Berichtsdatum</b> | EUR | 1 | = | CAD                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 1.6220   | CAD | 1   | = | EUR | 0.6165 |
|                                       | EUR | 1 | = | CHF                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0.9229   | CHF | 1   | = | EUR | 1.0836 |
|                                       | EUR | 1 | = | DKK                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 7.4742   | DKK | 1   | = | EUR | 0.1338 |
|                                       | EUR | 1 | = | HKD                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 8.9583   | HKD | 1   | = | EUR | 0.1116 |
|                                       | EUR | 1 | = | JPY                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 185.6221 | JPY | 100 | = | EUR | 0.5387 |
|                                       | EUR | 1 | = | SEK                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 11.0704  | SEK | 1   | = | EUR | 0.0903 |
|                                       | EUR | 1 | = | USD                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 1.1420   | USD | 1   | = | EUR | 0.8756 |
| <b>Vertriebsländer</b>                |     |   |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |          |     |     |   |     |        |
| Private Anleger                       |     |   |   | LI, DE, AT, CH                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |          |     |     |   |     |        |
| Professionelle Anleger                |     |   |   | LI, DE, AT                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |          |     |     |   |     |        |
| Qualifizierte Anleger                 |     |   |   | CH                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |          |     |     |   |     |        |
| <b>Publikation des Fonds</b>          |     |   |   | Der Prospekt, der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der Anhang A „OGAW im Überblick“ bzw. "Teilfonds im Überblick", die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> erhältlich.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |     |     |   |     |        |
| <b>Hinterlegungsstellen</b>           |     |   |   | SIX SIS AG, Zürich<br>Northern Trust, Luxembourg                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |     |     |   |     |        |
| <b>TER Berechnung</b>                 |     |   |   | Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |          |     |     |   |     |        |
| <b>Transaktionskosten</b>             |     |   |   | Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |          |     |     |   |     |        |
| <b>Angaben zur Vergütungspolitik</b>  |     |   |   | Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermässiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter <a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung. |          |     |     |   |     |        |
| <b>Allgemeiner Hinweis</b>            |     |   |   | Die Position Bankguthaben auf Sicht in der Vermögensrechnung sowie die Position Kontokorrentguthaben im Vermögensinventar können, sofern gemäss Prospekt zulässig, Bestände aus Edelmetallkonten enthalten.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |          |     |     |   |     |        |
| <b>Risikomanagement</b>               |     |   |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |          |     |     |   |     |        |
| Berechnungsmethode Gesamtrisiko       |     |   |   | Commitment-Approach                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |          |     |     |   |     |        |

# Ergänzende Angaben

## Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

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 Rücknahmeanspruch besteht oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen festlegt.
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.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
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.

Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.

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 unzuweckmässig 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.

# Ergänzende Angaben

## Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

### Prospektänderung 1

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

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Anpassung des Performance-Fee Modells. Des Weiteren wurden der Prospekt und Treuhandvertrag inklusive der fondsspezifischen Anhänge gemäss dem genehmigten LAFV-Musterprospekt angepasst. Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

#### Anpassung ISIN's

|       |                      |
|-------|----------------------|
| EUR-V | bisher: LI0321177912 |
|       | neu: LI1515239864    |

|       |                      |
|-------|----------------------|
| USD-I | bisher: LI0253998095 |
|       | neu: LI1510892345    |

#### Gesamtes Dokument:

- Aktualisierung auf den LAFV-Musterprospekt
- Aufnahme der Bestimmungen gemäss Wertpapierfinanzierungsgeschäfte-Verordnung (SFTR)
- Aufnahme der folgenden Liquiditätsmanagement-Instrumente (LMT):
- Rücknahmeabschlag
- Redemption Gate
- Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwertes sowie der Ausgabe, der Rücknahme und des Umtausches von Anteilen
- Abspaltung von Vermögenswerten („Side Pockets“)

#### Anhang A zum Treuhandvertrag

##### I Performance Fee

Eine etwaige Performance Fee wird an jedem Bewertungstag auf der Basis der Anzahl umlaufender Anteile der jeweiligen Anteilsklasse ermittelt und abgegrenzt, sofern der Anteilspreis der entsprechenden Anteilsklasse kumulativ über der Hurdle-Rate und über der High-on-High-Mark liegt. **Die Performance-Fee wird auf den Nettoinventarwert pro Anteil nach Abzug aller Kosten und Gebühren aber vor Abzug der bis zum Berechnungszeitpunkt abgegrenzten, erfolgsabhängigen Gebühr berechnet.** Eine etwaige Unterschreitung der Hurdle-Rate am Ende eines vorhergehenden Geschäftsjahres muss im folgenden Geschäftsjahr nicht aufgeholt werden.

##### J Berechnungsbeispiel Performance Fee

Aktualisierung des Berechnungsbeispiels der Performance Fee

##### Anhang D: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung

Anpassung der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 05. Januar 2026 genehmigt. Die Änderungen traten per 05. Januar 2026 in Kraft.

# Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

## Hinweise für Anleger in Deutschland

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

### Einrichtung nach § 306a KAGB:

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

Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahmeanträge und Umtauschanträge für die Anteile werden nach Massgabe der Verkaufsunterlagen verarbeitet.

Anleger werden von der Einrichtung darüber informiert, wie die vorstehend genannten Aufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausbezahlt 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 Basisinformationsblätter, der Treuhandvertrag bzw. Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen des EU-OGAW und die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in Papierform bei der Einrichtung oder elektronisch unter [www.ifm.li](http://www.ifm.li) oder 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 veröffentlichen sind (z.B. die relevanten Verträge und Gesetze), erhältlich.

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

Die Einrichtung fungiert ausserdem als Kontaktstelle für die Kommunikation mit der BaFin.

### Veröffentlichungen

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

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

- a) Aussetzung der Rücknahme der Anteile des EU-OGAW,
- b) Kündigung der Verwaltung des EU-OGAW oder dessen Abwicklung,
- c) 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,
- d) die Verschmelzung von EU-OGAW in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäss Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und
- e) 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

### Kontakt- und Informationsstelle in Österreich:

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

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG  
Am Belvedere 1  
AT-1100 Wien  
Email: [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 Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich.

### 3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter sowie bei der Zahlstelle in der Schweiz bezogen werden.

### 4. Publikationen

Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) publiziert.

### 5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

#### 5.1 Retrozessionen

Die Verwaltungsgesellschaft und dessen 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.

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

Die Offenlegung des Empfangs der Retrozessionen richtet sich nach den einschlägigen Bestimmungen des FIDLEG.

#### 5.2 Rabatte

Die Verwaltungsgesellschaft und dessen Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren und/oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie

- ◆ aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;
- ◆ aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;
- ◆ sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

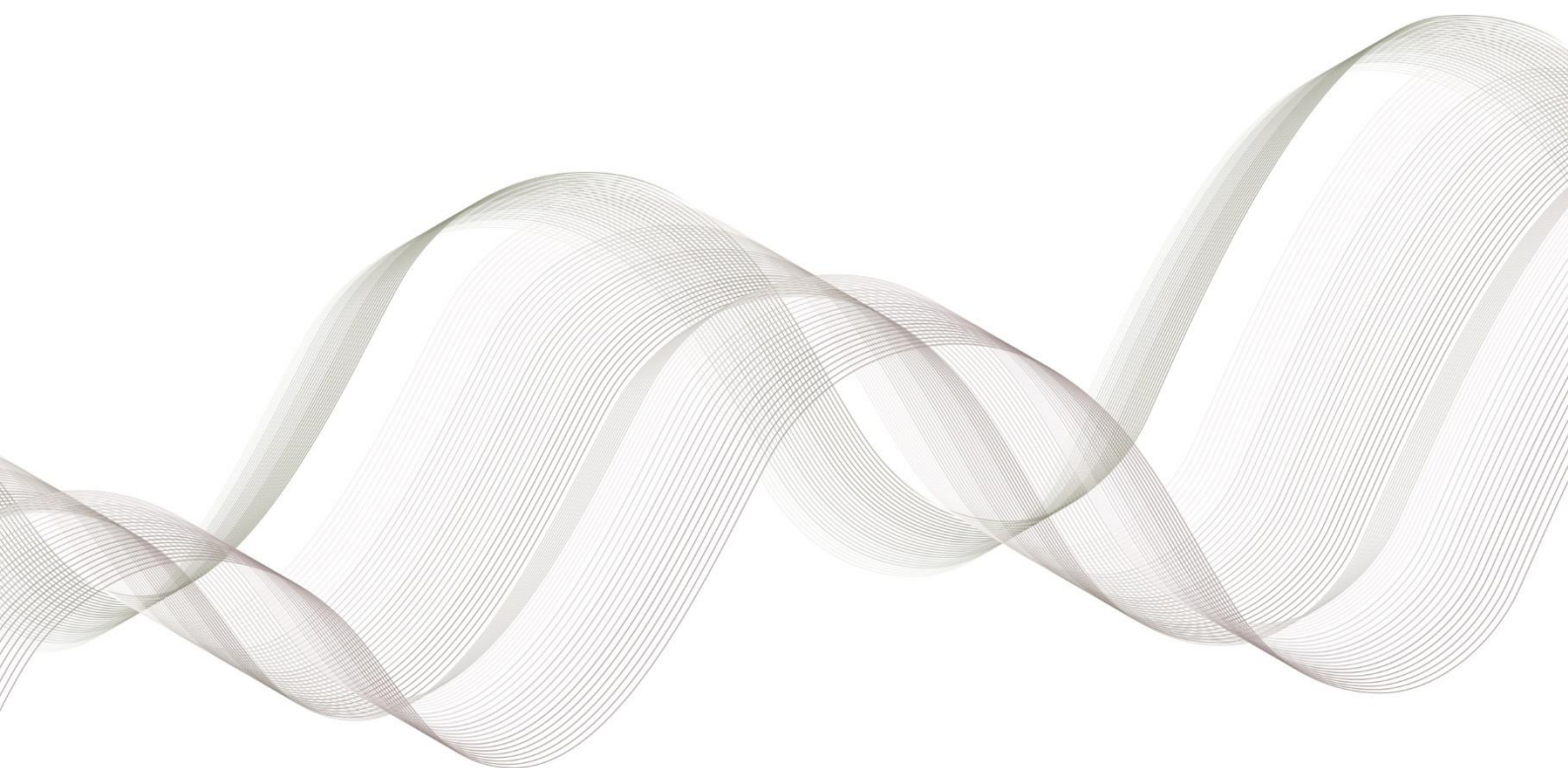
Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- ◆ Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;
- ◆ die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;
- ◆ das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z.B. erwartete Anlagedauer);

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

### 6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters begründet. Gerichtsstand ist der Sitz des Vertreters oder der Sitz oder Wohnort des Anlegers.



**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