

# ACATIS Fair Value Aktien Global

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

**Ungeprüfter Halbjahresbericht**  
per 30. Juni 2021

Asset Manager:

**ACATIS**  
INVESTMENT KAPITAL-  
VERWALTUNG-  
GESELLSCHAFT MBH

Anlageberater:

**ACATIS**  
FAIR VALUE

Verwaltungsgesellschaft:



# Inhaltsverzeichnis

<b>Inhaltsverzeichnis .....</b>	<b>2</b>
<b>Verwaltung und Organe .....</b>	<b>3</b>
<b>Tätigkeitsbericht .....</b>	<b>4</b>
<b>Vermögensrechnung .....</b>	<b>7</b>
<b>Ausserbilanzgeschäfte .....</b>	<b>7</b>
<b>Erfolgsrechnung .....</b>	<b>8</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens .....</b>	<b>9</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf .....</b>	<b>9</b>
<b>Kennzahlen.....</b>	<b>11</b>
<b>Historische Ausschüttungen .....</b>	<b>14</b>
<b>Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....</b>	<b>16</b>
<b>Ergänzende Angaben.....</b>	<b>30</b>
<b>Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer .....</b>	<b>38</b>

# Verwaltung und Organe

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

# Tätigkeitsbericht

## Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

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

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-I- ist seit dem 31. Dezember 2020 von CHF 1'363.42 auf CHF 1'494.22 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von CHF 4.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 9.89%. Es befanden sich 1'745.980 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-P- ist seit dem 31. Dezember 2020 von CHF 147.73 auf CHF 159.69 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von CHF 2.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 9.48%. Es befanden sich 74'194 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2020 von EUR 1'519.20 auf EUR 1'696.46 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 4.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 11.94%. Es befanden sich 7'883.376 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-P- ist seit dem 31. Dezember 2020 von EUR 261.69 auf EUR 289.89 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 2.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 11.56%. Es befanden sich 103'854.132 Anteile im Umlauf.

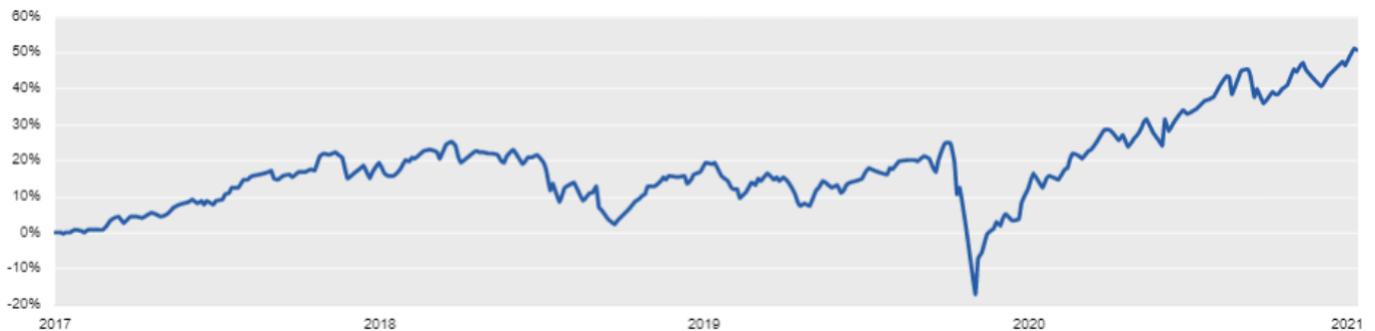
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-V ist seit dem 31. Dezember 2020 von EUR 1'467.48 auf EUR 1'623.04 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 28.50 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 12.61%. Es befanden sich 14'700 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-I- ist seit dem 31. Dezember 2020 von USD 121.05 auf USD 132.77 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von USD 1.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 10.52%. Es befanden sich 97'251.924 Anteile im Umlauf.

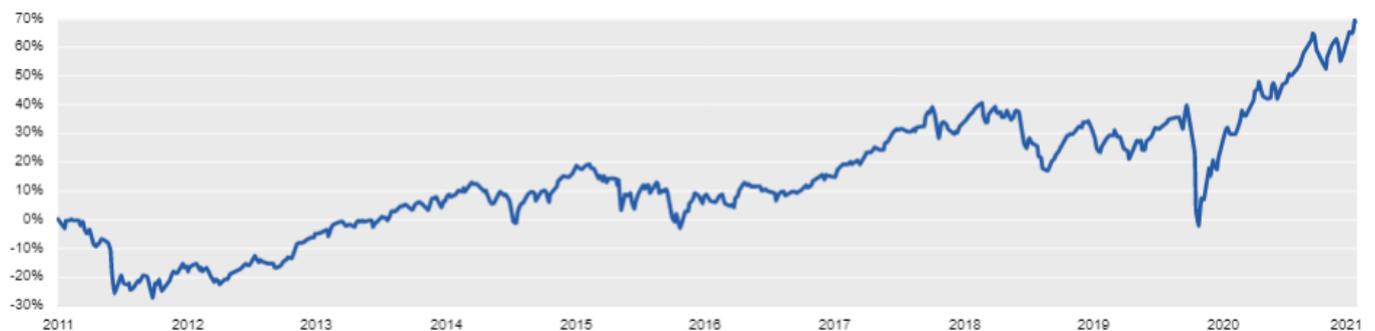
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-K- ist seit dem 31. Dezember 2020 von USD 1'654.88 auf USD 1'838.83 gestiegen. Die Performance betrug 11.12%. Es befanden sich 7'987.500 Anteile im Umlauf.

Am 30. Juni 2021 belief sich das Fondsvermögen für den ACATIS Fair Value Aktien Global auf EUR 103.8 Mio.

## Performance Chart CHF -I-

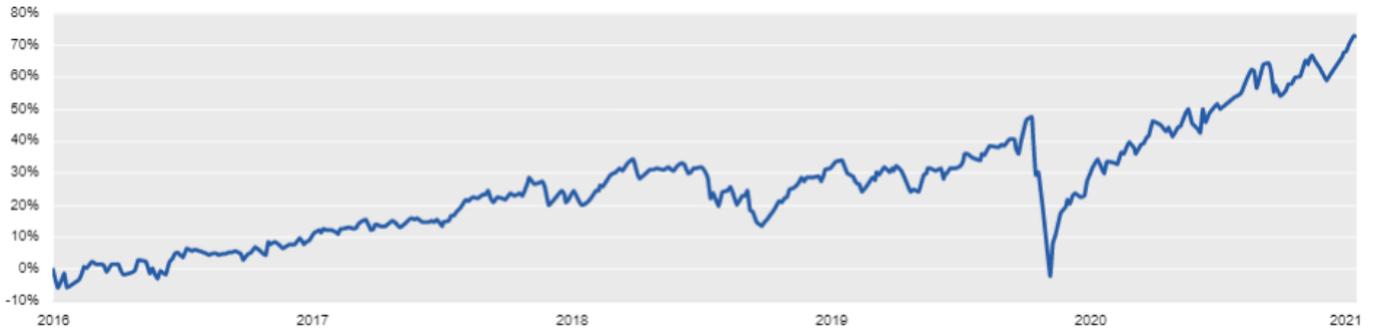


## Performance Chart CHF -P-

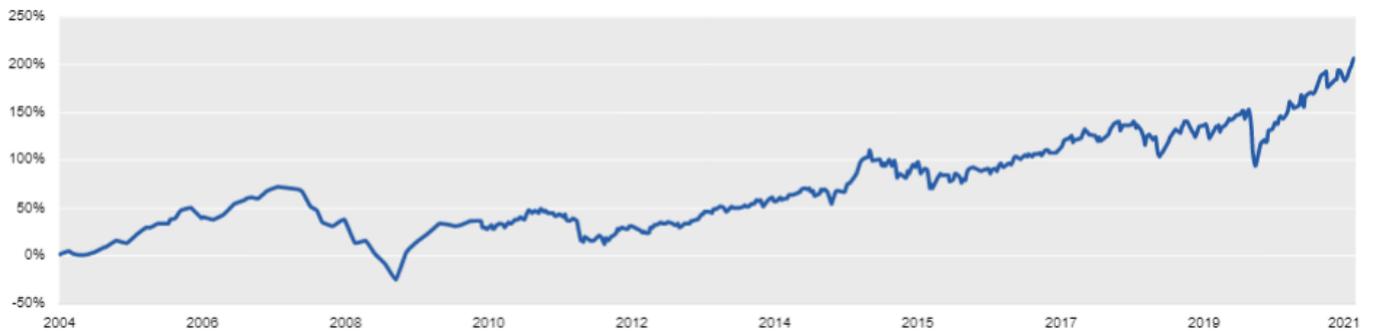


# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

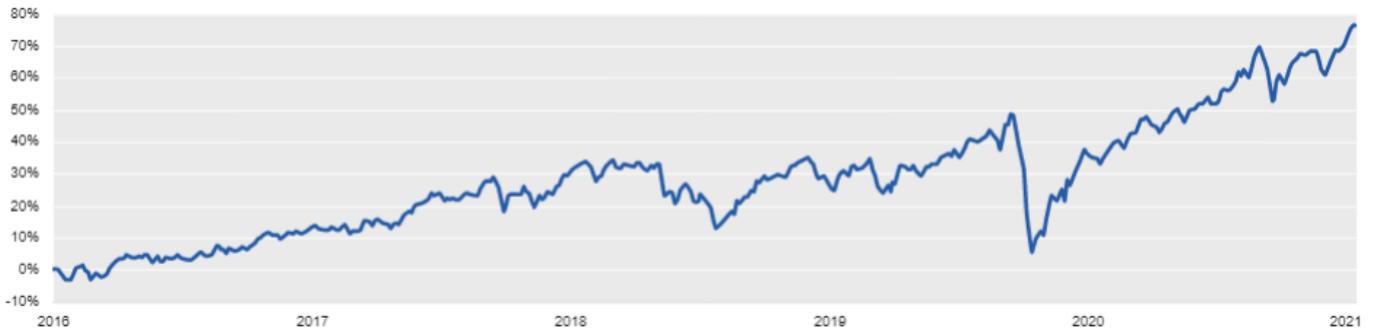
Performance Chart EUR -I-



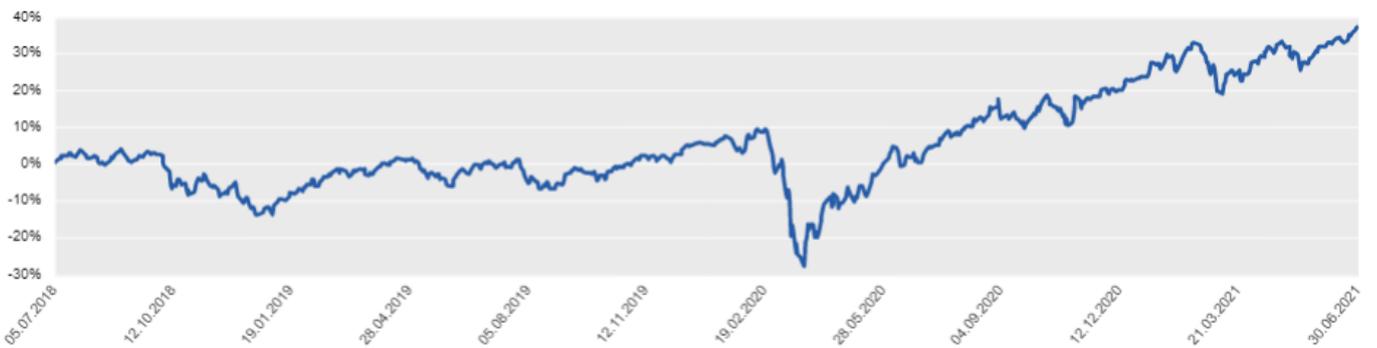
Performance Chart EUR -P-



Performance Chart EUR -V-

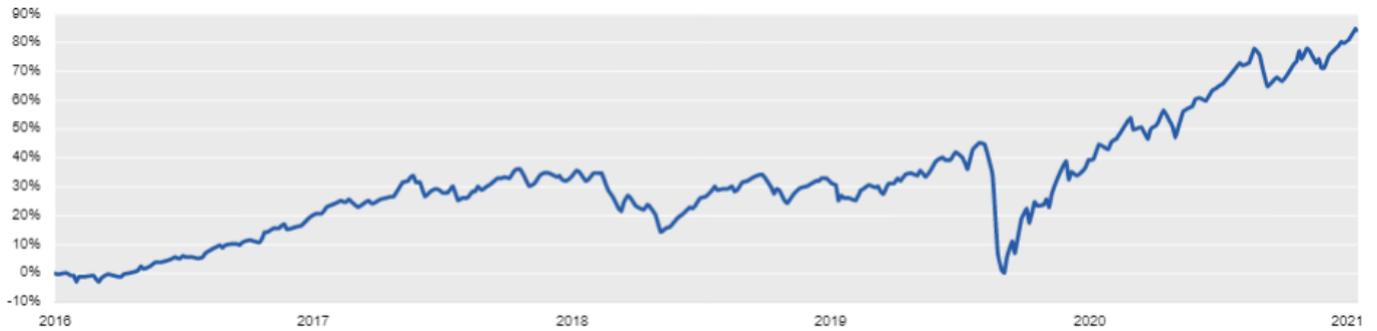


Performance Chart USD -I-



# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## Performance Chart USD -K-



## Top 10

Gesellschaft	Gewichtung
BioNTech	5.44%
NVIDIA Corp.	4.86%
Salesforce.com	3.56%
Deere & Co	3.28%
Givaudan	3.18%
Genmab A/S	2.72%
Infineon Technologies AG	2.47%
Vestas Wind Systems Rg	2.45%
Sartorius	2.32%
Zoetis -A-	2.26%
<b>Total</b>	<b>32.53%</b>

## Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 BioNTech	DE	Biotechnologie	2.41%
2 CureVac Rg	NL	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	1.27%
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			

## Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Nike Inc.	US	Textilien, Bekleidung & Lederwaren	-4.25%
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			

# Vermögensrechnung

	30. Juni 2021	30. Juni 2020
	EUR	EUR
Bankguthaben auf Sicht	11'920'337.53	1'773'951.57
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	92'566'865.72	77'048'782.21
Derivate Finanzinstrumente	-44'704.53	-26'322.27
Sonstige Vermögenswerte	25'201.77	62'928.64
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>104'467'700.49</b>	<b>78'859'340.15</b>
Verbindlichkeiten	-664'759.03	-352'983.13
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>103'802'941.46</b>	<b>78'506'357.02</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

	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020
	EUR	EUR
<b>Ertrag</b>		
Aktien	421'927.83	449'117.70
Ertrag Bankguthaben	0.00	0.00
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-63'947.48	-19'677.41
<b>Total Ertrag</b>	<b>357'980.35</b>	<b>429'440.29</b>
<b>Aufwand</b>		
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	732'330.43	595'996.53
Performance Fee	367'058.53	73'872.79
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	41'849.46	33'961.42
Revisionsaufwand	4'547.50	4'681.53
Passivzinsen	169.46	671.09
Sonstige Aufwendungen	14'611.56	22'318.64
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-19'726.51	-23'254.52
<b>Total Aufwand</b>	<b>1'140'840.43</b>	<b>708'247.48</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-782'860.08</b>	<b>-278'807.19</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	2'189'043.37	-2'248'940.77
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>1'406'183.29</b>	<b>-2'527'747.96</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	9'434'886.40	-305'425.98
<b>Gesamterfolg</b>	<b>10'841'069.69</b>	<b>-2'833'173.94</b>

# Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2021 - 30.06.2021

EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	84'071'112.02
Ausschüttung	-863'840.22
Saldo aus dem Anteilsverkehr	9'754'599.97
Gesamterfolg	10'841'069.69
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>103'802'941.46</b>

---

## Anzahl Anteile im Umlauf

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

01.01.2021 - 30.06.2021

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	74'723
Neu ausgegebene Anteile	2'211
Zurückgenommene Anteile	-2'740
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>74'194</b>

---

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

01.01.2021 - 30.06.2021

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'584.980
Neu ausgegebene Anteile	669.000
Zurückgenommene Anteile	-508.000
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>1'745.980</b>

---

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

01.01.2021 - 30.06.2021

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	3'327.069
Neu ausgegebene Anteile	4'922.000
Zurückgenommene Anteile	-365.693
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>7'883.376</b>

---

## Anzahl Anteile im Umlauf (Fortsetzung)

<b>ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-P-</b>	<b>01.01.2021 - 30.06.2021</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	90'726.152
Neu ausgegebene Anteile	17'732.850
Zurückgenommene Anteile	-4'604.870
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>103'854.132</b>

---

<b>ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-V</b>	<b>01.01.2021 - 30.06.2021</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	14'700
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>14'700</b>

---

<b>ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-K-</b>	<b>01.01.2021 - 30.06.2021</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	8'761.200
Neu ausgegebene Anteile	148.000
Zurückgenommene Anteile	-921.700
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>7'987.500</b>

---

<b>ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-I-</b>	<b>01.01.2021 - 30.06.2021</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	97'553.924
Neu ausgegebene Anteile	3'270.000
Zurückgenommene Anteile	-3'572.000
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>97'251.924</b>

---

## Kennzahlen

<b>ACATIS Fair Value Aktien Global</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Nettofondsvermögen in EUR	103'802'941.46	84'071'112.02	80'958'936.30
Transaktionskosten in EUR	6'449.41	85'660.39	69'363.02

<b>ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-I-</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Nettofondsvermögen in CHF	2'608'879.73	2'160'988.69	2'621'747.50
Ausstehende Anteile	1'745.980	1'584.980	2'187.523
Inventarwert pro Anteil in CHF	1'494.22	1'363.42	1'198.50
Performance in %	9.89	13.98	16.17
Performance in % seit Liberierung am 15.02.2017	50.37	36.84	20.05
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.48	1.50	1.65
Performanceabhängige Vergütung in %	1.30	0.83	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.78	2.33	1.65

<b>ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-P-</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Nettofondsvermögen in CHF	11'848'195.68	11'039'013.14	12'524'568.61
Ausstehende Anteile	74'194	74'723	95'849.000
Inventarwert pro Anteil in CHF	159.69	147.73	130.67
Performance in %	9.48	14.06	15.35
Performance in % seit Liberierung am 22.02.2011	68.50	53.91	34.93
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.24	2.26	2.28
Performanceabhängige Vergütung in %	1.30	0.82	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	3.54	3.08	2.28

<b>ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-I-</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Nettofondsvermögen in EUR	13'373'817.55	5'054'495.23	20'155'600.31
Ausstehende Anteile	7'883.376	3'327.069	14'732.378
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'696.46	1'519.20	1'368.12
Performance in %	11.94	11.41	20.58
Performance in % seit Liberierung am 12.01.2016	72.26	53.88	38.12
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.31	1.35	1.44
Performanceabhängige Vergütung in %	0.97	0.53	0.75
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.28	1.88	2.19

## Kennzahlen (Fortsetzung)

<b>ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-P-</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Nettofondsvermögen in EUR	30'106'176.10	23'742'195.89	22'201'883.58
Ausstehende Anteile	103'854.132	90'726.152	92'976.630
Inventarwert pro Anteil in EUR	289.89	261.69	238.79
Performance in %	11.56	10.64	19.98
Performance in % seit Liberierung am 10.05.2004	204.96	173.35	147.06
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.09	2.11	2.12
Performanceabhängige Vergütung in %	1.06	0.54	0.47
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	3.15	2.65	2.59

---

<b>ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-V</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Nettofondsvermögen in EUR	23'858'686.99	21'571'897.45	12'715'201.66
Ausstehende Anteile	14'700	14'700	9'500.000
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'623.04	1'467.48	1'338.44
Performance in %	12.61	11.95	21.26
Performance in % seit Liberierung am 19.04.2016	76.27	56.52	39.81
OGC/TER 1 in %	1.44	1.46	1.47

---

<b>ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-I-</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Nettofondsvermögen in USD	12'912'086.07	11'809'255.16	1'519'390.22
Ausstehende Anteile	97'251.924	97'553.924	14'535.000
Inventarwert pro Anteil in USD	132.77	121.05	104.53
Performance in %	10.52	17.10	19.73
Performance in % seit Liberierung am 05.07.2018	36.64	23.63	5.58
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.49	1.47	1.68
Performanceabhängige Vergütung in %	1.76	2.05	0.46
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	3.25	3.52	2.14

## Kennzahlen (Fortsetzung)

<b>ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-K-</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Nettofondsvermögen in USD	14'687'689.03	14'498'710.02	11'892'512.81
Ausstehende Anteile	7'987.500	8'761.200	8'535.000
Inventarwert pro Anteil in USD	1'838.83	1'654.88	1'393.38
Performance in %	11.12	18.77	20.11
Performance in % seit Liberierung am 03.10.2016	83.88	65.49	39.34
OGC/TER 1 in %	1.59	1.60	1.62

---

### **Rechtliche Hinweise**

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

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

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

# Historische Ausschüttungen

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

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Nettoertrag in EUR	Kapitalgewinne in EUR	Total pro Anteil in EUR
31.12.2014	20.04.2015	24.04.2015	0.00	0.85	0.85
31.12.2015	11.04.2016	13.04.2016	0.00	0.85	0.85
31.12.2016	24.04.2017	26.04.2017	0.00	1.50	1.50
31.12.2017	19.04.2018	23.04.2018	0.00	2.00	2.00
31.12.2018	24.04.2019	26.04.2019	0.00	2.00	2.00
31.12.2019	27.04.2020	29.04.2020	0.00	2.00	2.00
<b>31.12.2020</b>	<b>27.04.2021</b>	<b>29.04.2021</b>	<b>0.00</b>	<b>2.00</b>	<b>2.00</b>

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

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Nettoertrag in EUR	Kapitalgewinne in EUR	Total pro Anteil in EUR
31.12.2016	24.04.2017	26.04.2017	0.00	3.70	3.70
31.12.2017	19.04.2018	23.04.2018	0.00	4.00	4.00
31.12.2018	24.04.2019	26.04.2019	0.00	4.00	4.00
31.12.2019	27.04.2020	29.04.2020	0.00	4.00	4.00
<b>31.12.2020</b>	<b>27.04.2021</b>	<b>29.04.2021</b>	<b>0.00</b>	<b>4.00</b>	<b>4.00</b>

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

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Nettoertrag in EUR	Kapitalgewinne in EUR	Total pro Anteil in EUR
31.12.2016	24.04.2017	26.04.2017	0.54	23.74	24.28
31.12.2017	19.04.2018	23.04.2018	0.00	13.79	13.79
31.12.2018	24.04.2019	26.04.2019	0.00	13.32	13.32
31.12.2019	27.04.2020	29.04.2020	0.00	24.50	24.50
<b>31.12.2020</b>	<b>27.04.2021</b>	<b>29.04.2021</b>	<b>0.00</b>	<b>28.50</b>	<b>28.50</b>

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

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Nettoertrag in CHF	Kapitalgewinne in CHF	Total pro Anteil in CHF
31.12.2014	20.04.2015	24.04.2015	0.00	0.50	0.50
31.12.2015	11.04.2016	13.04.2016	0.00	0.50	0.50
31.12.2016	24.04.2017	26.04.2017	0.00	0.90	0.90
31.12.2017	19.04.2018	23.04.2018	0.00	1.00	1.00
31.12.2018	24.04.2019	26.04.2019	0.00	1.00	1.00
31.12.2019	27.04.2020	29.04.2020	0.00	1.00	1.00
<b>31.12.2020</b>	<b>27.04.2021</b>	<b>29.04.2021</b>	<b>0.00</b>	<b>2.00</b>	<b>2.00</b>

## Historische Ausschüttungen (Fortsetzung)

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

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Nettoertrag in CHF	Kapitalgewinne in CHF	Total pro Anteil in CHF
31.12.2018	24.04.2019	26.04.2019	0.00	2.00	2.00
31.12.2019	27.04.2020	29.04.2020	0.00	2.00	2.00
<b>31.12.2020</b>	<b>27.04.2021</b>	<b>29.04.2021</b>	<b>0.00</b>	<b>4.00</b>	<b>4.00</b>

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

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Nettoertrag in USD	Kapitalgewinne in USD	Total pro Anteil in USD
31.12.2018	24.04.2019	26.04.2019	0.00	1.00	1.00
31.12.2019	27.04.2020	29.04.2020	0.00	1.00	1.00
<b>31.12.2020</b>	<b>27.04.2021</b>	<b>29.04.2021</b>	<b>0.00</b>	<b>1.00</b>	<b>1.00</b>

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 30.06.2021	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
<b>WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>							
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Belgien</b>							
EUR	Umicore	0	0	34'000	51.50	1'751'000	1.69%
						<b>1'751'000</b>	<b>1.69%</b>
<b>China</b>							
HKD	Ping An Insurance (Group) Company of China -H-	0	0	85'000	76.05	701'998	0.68%
						<b>701'998</b>	<b>0.68%</b>
<b>Dänemark</b>							
DKK	Chr. Hansen Holding A/S	0	0	27'600	566.00	2'100'719	2.02%
DKK	Genmab A/S	0	0	8'200	2'566.00	2'829'521	2.73%
DKK	Novozymes A/S	0	0	30'000	472.70	1'906'994	1.84%
						<b>6'837'233</b>	<b>6.59%</b>
<b>Deutschland</b>							
EUR	Atoss Software AG	0	0	12'394	186.40	2'310'242	2.23%
EUR	ENCAVIS	0	0	20'000	15.94	318'800	0.31%
EUR	Infineon Technologies AG	0	0	76'000	33.82	2'570'320	2.48%
EUR	Nemetschek	0	0	34'000	64.52	2'193'680	2.11%
EUR	Sartorius	0	0	5'500	439.00	2'414'500	2.33%
EUR	Symrise AG	0	0	15'000	117.50	1'762'500	1.70%
USD	BioNTech	17'000	0	30'000	223.88	5'664'263	5.46%
						<b>17'234'305</b>	<b>16.60%</b>

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 30.06.2021	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
<b>Frankreich</b>							
EUR	Air Liquide SA	0	0	10'000	147.66	1'476'600	1.42%
EUR	Boostheat	0	0	17'857	1.54	27'500	0.03%
EUR	Carbios Rg	0	0	14'000	42.50	595'000	0.57%
						<b>2'099'100</b>	<b>2.02%</b>
<b>Hongkong</b>							
HKD	China Everbright Intl. Ltd	0	0	3'200'000	4.40	1'529'046	1.47%
						<b>1'529'046</b>	<b>1.47%</b>
<b>Irland</b>							
USD	Alkermes PLC	0	0	20'000	24.52	413'578	0.40%
						<b>413'578</b>	<b>0.40%</b>
<b>Italien</b>							
EUR	Aquafil	0	0	35'000	6.65	232'750	0.22%
						<b>232'750</b>	<b>0.22%</b>
<b>Japan</b>							
JPY	Nidec Corp	0	0	18'700	12'875.00	1'829'760	1.76%
JPY	Shimano Inc	0	0	7'500	26'350.00	1'501'921	1.45%
JPY	SYSMEX	0	0	19'000	13'200.00	1'906'043	1.84%
JPY	Terumo Corp	0	0	57'600	4'502.00	1'970'757	1.90%
						<b>7'208'481</b>	<b>6.94%</b>

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 30.06.2021	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
<b>Kaimaninseln</b>							
USD	Alibaba Group	0	0	6'600	226.78	1'262'280	1.22%
						<b>1'262'280</b>	<b>1.22%</b>
<b>Niederlande</b>							
EUR	Corbion	0	0	39'900	48.20	1'923'180	1.85%
USD	CureVac Rg	15'000	0	15'000	73.48	929'538	0.90%
						<b>2'852'718</b>	<b>2.75%</b>
<b>Norwegen</b>							
NOK	Tomra Systems ASA	0	0	38'500	475.00	1'790'364	1.72%
						<b>1'790'364</b>	<b>1.72%</b>
<b>Schweiz</b>							
CHF	Bossard Holding	0	0	3'825	282.50	985'712	0.95%
CHF	Givaudan	0	0	845	4'303.00	3'316'867	3.20%
CHF	Idorsia	0	0	65'000	25.44	1'508'448	1.45%
USD	Chubb Limited	0	0	12'000	158.94	1'608'501	1.55%
						<b>7'419'527</b>	<b>7.15%</b>
<b>Taiwan</b>							
USD	Taiwan Semiconductor ADR	0	0	20'000	120.16	2'026'734	1.95%
						<b>2'026'734</b>	<b>1.95%</b>

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 30.06.2021	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
<b>Vereinigte Staaten</b>							
USD	Cognizant Technology Solutions	0	0	34'700	69.26	2'026'837	1.95%
USD	Danaher Corp	0	0	4'000	268.36	905'284	0.87%
USD	Deere & Co	0	0	11'500	352.71	3'420'759	3.30%
USD	Fastenal Co	0	0	30'000	52.00	1'315'623	1.27%
USD	Gilead Sciences Inc	0	0	20'000	68.86	1'161'459	1.12%
USD	Illumina Inc	0	0	5'000	473.21	1'995'404	1.92%
USD	Intuitive Surgical	0	0	1'000	919.64	775'577	0.75%
USD	Lam Research Corp	0	0	2'000	650.70	1'097'533	1.06%
USD	LKQ	0	0	30'000	49.22	1'245'288	1.20%
USD	NVIDIA Corp.	0	0	7'500	800.10	5'060'721	4.88%
USD	PayPal Holdings	0	0	6'000	291.48	1'474'915	1.42%
USD	Progressive Corp	0	0	12'500	98.21	1'035'315	1.00%
USD	Ross Stores	0	0	10'000	124.00	1'045'752	1.01%
USD	Salesforce.com	0	0	18'000	244.27	3'708'083	3.57%
USD	Schrodinger Rg	0	0	22'000	75.61	1'402'842	1.35%
USD	ServiceNow	0	0	4'000	549.55	1'853'848	1.79%
USD	Starbucks Corp	0	0	21'000	111.81	1'980'190	1.91%
USD	The Walt Disney Co.	0	0	10'000	175.77	1'482'353	1.43%
USD	Trimble Navigation Ltd	0	0	19'000	81.83	1'311'212	1.26%
USD	Zoetis -A-	0	0	15'000	186.36	2'357'495	2.27%
						<b>36'656'488</b>	<b>35.31%</b>

### TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE

**90'015'601 86.72%**

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

#### Aktien

#### Dänemark

DKK	Vestas Wind Systems Rg	77'500	0	77'500	244.80	2'551'265	2.46%
						<b>2'551'265</b>	<b>2.46%</b>

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

**2'551'265 2.46%**

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 30.06.2021	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
<b>TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>						<b>92'566'866</b>	<b>89.18%</b>
<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>							
EUR	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					18'010	0.02%
EUR	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-62'714	-0.06%
<b>TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>						<b>-44'705</b>	<b>-0.04%</b>
EUR	Kontokorrentguthaben					11'920'338	11.48%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					25'202	0.02%
<b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>						<b>104'467'700</b>	<b>100.64%</b>
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-664'759	-0.64%
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>						<b>103'802'941</b>	<b>100.00%</b>

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

### Fussnoten:

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

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Dänemark</b>				
DKK		Vestas Wind Systems A/S	0	15'500
<b>Vereinigte Staaten</b>				
USD		Nike Inc.	0	31'900

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
13.09.2021	USD	CHF	710'826.09	655'000.00
13.09.2021	USD	DKK	1'144'097.46	7'169'000.00
13.09.2021	USD	EUR	3'605'007.42	3'036'000.00
13.09.2021	USD	JPY	836'735.07	92'387'000.00
14.09.2021	USD	CHF	825'575.66	760'000.00
14.09.2021	USD	DKK	1'327'564.47	8'302'000.00
14.09.2021	USD	EUR	4'180'052.75	3'516'000.00
14.09.2021	USD	JPY	968'525.42	106'737'000.00
15.09.2021	CHF	EUR	913'036.95	836'000.00
15.09.2021	CHF	USD	1'437'443.37	1'568'000.00
15.09.2021	EUR	CHF	177'000.00	194'103.38
15.09.2021	USD	CHF	290'000.00	265'687.86
16.09.2021	CHF	DKK	1'040'320.93	7'072'000.00
16.09.2021	CHF	EUR	3'277'171.86	2'995'000.00
16.09.2021	CHF	JPY	760'194.54	92'043'000.00
16.09.2021	CHF	USD	5'160'298.37	5'640'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
25.03.2021	CHF	USD	606'000.00	683'639.60
25.03.2021	EUR	USD	2'188'000.00	2'656'854.29
25.03.2021	DKK	USD	7'417'000.00	1'210'638.76
25.03.2021	JPY	USD	98'383'000.00	945'462.41
25.03.2021	USD	EUR	117'682.44	96'000.00
25.03.2021	DKK	USD	268'000.00	44'068.06
25.03.2021	USD	DKK	71'104.64	432'000.00
25.03.2021	DKK	USD	432'000.00	71'104.64
25.03.2021	USD	JPY	53'375.20	5'546'000.00
25.03.2021	JPY	USD	5'546'000.00	53'375.20
25.03.2021	USD	CHF	20'375.53	18'000.00
25.03.2021	CHF	USD	18'000.00	20'375.53
25.03.2021	USD	EUR	144'060.32	119'000.00
25.03.2021	EUR	USD	119'000.00	144'060.32
25.03.2021	USD	JPY	28'434.41	2'953'000.00
25.03.2021	JPY	USD	2'953'000.00	28'434.41

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
25.03.2021	USD	EUR	131'290.75	108'000.00
25.03.2021	EUR	USD	108'000.00	131'290.75
25.03.2021	DKK	USD	242'000.00	39'687.17
25.03.2021	USD	DKK	39'687.17	242'000.00
25.03.2021	DKK	USD	451'000.00	73'809.86
25.03.2021	USD	DKK	73'809.86	451'000.00
25.03.2021	JPY	USD	3'928'000.00	37'584.48
25.03.2021	USD	JPY	37'584.48	3'928'000.00
25.03.2021	JPY	USD	4'030'000.00	38'271.69
25.03.2021	USD	JPY	38'271.69	4'030'000.00
25.03.2021	CHF	USD	17'000.00	18'904.26
25.03.2021	USD	CHF	18'904.26	17'000.00
25.03.2021	USD	EUR	331'868.46	274'000.00
25.03.2021	EUR	USD	274'000.00	331'868.46
25.03.2021	USD	JPY	33'831.38	3'556'000.00
25.03.2021	JPY	USD	3'556'000.00	33'831.38
25.03.2021	CHF	USD	19'000.00	21'318.72
25.03.2021	USD	CHF	21'318.72	19'000.00
25.03.2021	EUR	USD	175'000.00	212'694.35
25.03.2021	USD	EUR	212'694.35	175'000.00
25.03.2021	DKK	USD	477'000.00	77'934.04
25.03.2021	USD	DKK	77'934.04	477'000.00
25.03.2021	DKK	USD	680'000.00	109'130.87
25.03.2021	USD	DKK	109'130.87	680'000.00
25.03.2021	JPY	USD	9'017'000.00	83'473.81
25.03.2021	USD	JPY	83'473.81	9'017'000.00
25.03.2021	USD	DKK	51'962.18	324'000.00
25.03.2021	DKK	USD	324'000.00	51'962.18
25.03.2021	JPY	USD	2'668'000.00	24'511.86
25.03.2021	USD	JPY	24'511.86	2'668'000.00
26.03.2021	JPY	USD	122'112'000.00	1'176'298.31
26.03.2021	CHF	USD	752'000.00	849'070.15
26.03.2021	DKK	USD	9'205'000.00	1'502'872.57
26.03.2021	EUR	USD	2'714'000.00	3'298'741.10
26.03.2021	DKK	USD	256'000.00	42'074.94
26.03.2021	USD	EUR	169'300.63	138'000.00
26.03.2021	USD	DKK	74'271.30	451'000.00
26.03.2021	DKK	USD	451'000.00	74'271.30
26.03.2021	USD	JPY	46'267.76	4'808'000.00
26.03.2021	JPY	USD	4'808'000.00	46'267.76
26.03.2021	USD	EUR	133'308.02	110'000.00
26.03.2021	EUR	USD	110'000.00	133'308.02
26.03.2021	USD	CHF	24'789.74	22'000.00
26.03.2021	CHF	USD	22'000.00	24'789.74
26.03.2021	USD	EUR	158'141.35	130'000.00
26.03.2021	EUR	USD	130'000.00	158'141.35

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
26.03.2021	DKK	USD	347'000.00	56'908.28
26.03.2021	USD	DKK	56'908.28	347'000.00
26.03.2021	USD	EUR	99'531.65	82'000.00
26.03.2021	EUR	USD	82'000.00	99'531.65
26.03.2021	DKK	USD	441'000.00	72'215.04
26.03.2021	USD	DKK	72'215.04	441'000.00
26.03.2021	CHF	USD	29'000.00	32'249.36
26.03.2021	USD	CHF	32'249.36	29'000.00
26.03.2021	USD	EUR	404'406.93	334'000.00
26.03.2021	EUR	USD	334'000.00	404'406.93
26.03.2021	EUR	USD	225'000.00	273'694.90
26.03.2021	USD	EUR	273'694.90	225'000.00
26.03.2021	CHF	USD	26'000.00	29'135.11
26.03.2021	USD	CHF	29'135.11	26'000.00
26.03.2021	USD	CHF	28'709.10	26'000.00
26.03.2021	CHF	USD	26'000.00	28'709.10
26.03.2021	DKK	USD	464'000.00	75'833.07
26.03.2021	USD	DKK	75'833.07	464'000.00
26.03.2021	DKK	USD	849'000.00	136'235.79
26.03.2021	USD	DKK	136'235.79	849'000.00
26.03.2021	CHF	USD	28'000.00	30'210.73
26.03.2021	USD	CHF	30'210.73	28'000.00
26.03.2021	JPY	USD	10'418'000.00	96'368.67
26.03.2021	USD	JPY	96'368.67	10'418'000.00
26.03.2021	USD	DKK	71'821.67	448'000.00
26.03.2021	DKK	USD	448'000.00	71'821.67
29.03.2021	EUR	CHF	447'000.00	481'168.52
29.03.2021	USD	CHF	1'085'000.00	954'411.37
29.03.2021	USD	CHF	56'000.00	49'523.18
29.03.2021	CHF	EUR	14'164.37	13'000.00
29.03.2021	CHF	USD	33'427.01	38'000.00
29.03.2021	USD	CHF	38'000.00	33'427.01
29.03.2021	CHF	EUR	19'339.09	18'000.00
29.03.2021	EUR	CHF	18'000.00	19'339.09
29.03.2021	CHF	EUR	44'082.96	41'000.00
29.03.2021	EUR	CHF	41'000.00	44'082.96
29.03.2021	CHF	USD	274'803.57	310'000.00
29.03.2021	USD	CHF	310'000.00	274'803.57
29.03.2021	CHF	EUR	178'828.81	166'000.00
29.03.2021	EUR	CHF	166'000.00	178'828.81
29.03.2021	CHF	USD	98'752.79	110'000.00
29.03.2021	USD	CHF	110'000.00	98'752.79
29.03.2021	CHF	EUR	67'954.83	63'000.00
29.03.2021	EUR	CHF	63'000.00	67'954.83
29.03.2021	EUR	CHF	45'000.00	48'914.86
29.03.2021	CHF	EUR	48'914.86	45'000.00

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
29.03.2021	USD	CHF	129'000.00	120'014.01
29.03.2021	CHF	USD	120'014.01	129'000.00
29.03.2021	CHF	USD	56'672.15	61'000.00
29.03.2021	USD	CHF	61'000.00	56'672.15
30.03.2021	JPY	CHF	102'186'000.00	872'699.41
30.03.2021	EUR	CHF	2'270'000.00	2'450'759.74
30.03.2021	DKK	CHF	7'696'000.00	1'116'465.46
30.03.2021	USD	CHF	5'531'000.00	4'862'630.09
30.03.2021	USD	CHF	287'000.00	253'851.54
30.03.2021	DKK	CHF	439'000.00	63'904.04
30.03.2021	JPY	CHF	3'469'000.00	29'649.04
30.03.2021	CHF	USD	137'403.07	156'000.00
30.03.2021	USD	CHF	156'000.00	137'403.07
30.03.2021	CHF	DKK	53'306.98	367'000.00
30.03.2021	DKK	CHF	367'000.00	53'306.98
30.03.2021	CHF	JPY	26'824.38	3'162'000.00
30.03.2021	JPY	CHF	3'162'000.00	26'824.38
30.03.2021	CHF	EUR	148'428.21	138'000.00
30.03.2021	EUR	CHF	138'000.00	148'428.21
30.03.2021	DKK	CHF	327'000.00	47'407.56
30.03.2021	CHF	DKK	47'407.56	327'000.00
30.03.2021	USD	CHF	229'000.00	203'561.03
30.03.2021	CHF	USD	203'561.03	229'000.00
30.03.2021	CHF	EUR	68'870.32	64'000.00
30.03.2021	EUR	CHF	64'000.00	68'870.32
30.03.2021	DKK	CHF	385'000.00	56'451.20
30.03.2021	CHF	DKK	56'451.20	385'000.00
30.03.2021	CHF	USD	352'058.35	392'000.00
30.03.2021	USD	CHF	392'000.00	352'058.35
30.03.2021	JPY	CHF	5'392'000.00	46'074.31
30.03.2021	CHF	JPY	46'074.31	5'392'000.00
30.03.2021	CHF	EUR	250'178.74	232'000.00
30.03.2021	EUR	CHF	232'000.00	250'178.74
30.03.2021	CHF	JPY	29'227.03	3'449'000.00
30.03.2021	JPY	CHF	3'449'000.00	29'227.03
30.03.2021	EUR	CHF	173'000.00	188'129.38
30.03.2021	CHF	EUR	188'129.38	173'000.00
30.03.2021	DKK	CHF	592'000.00	87'603.98
30.03.2021	CHF	DKK	87'603.98	592'000.00
30.03.2021	USD	CHF	578'000.00	536'704.50
30.03.2021	CHF	USD	536'704.50	578'000.00
30.03.2021	DKK	CHF	669'000.00	99'717.99
30.03.2021	CHF	DKK	99'717.99	669'000.00
30.03.2021	JPY	CHF	9'481'000.00	81'384.73
30.03.2021	CHF	JPY	81'384.73	9'481'000.00
30.03.2021	CHF	USD	220'732.20	238'000.00
30.03.2021	USD	CHF	238'000.00	220'732.20

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
30.03.2021	CHF	DKK	57'331.61	385'000.00
30.03.2021	DKK	CHF	385'000.00	57'331.61
22.06.2021	USD	JPY	856'835.68	93'101'000.00
22.06.2021	JPY	USD	93'101'000.00	856'835.68
22.06.2021	USD	EUR	3'125'495.00	2'630'000.00
22.06.2021	EUR	USD	2'630'000.00	3'125'495.00
22.06.2021	USD	DKK	1'038'731.77	6'503'000.00
22.06.2021	DKK	USD	6'503'000.00	1'038'731.77
22.06.2021	USD	CHF	631'901.22	588'000.00
22.06.2021	CHF	USD	588'000.00	631'901.22
22.06.2021	USD	EUR	310'019.27	261'000.00
22.06.2021	EUR	USD	261'000.00	310'019.27
22.06.2021	USD	DKK	75'912.61	475'000.00
22.06.2021	DKK	USD	475'000.00	75'912.61
22.06.2021	USD	CHF	18'319.35	17'000.00
22.06.2021	CHF	USD	17'000.00	18'319.35
22.06.2021	USD	JPY	31'952.04	3'506'000.00
22.06.2021	JPY	USD	3'506'000.00	31'952.04
22.06.2021	USD	EUR	185'499.86	154'000.00
22.06.2021	EUR	USD	154'000.00	185'499.86
22.06.2021	USD	CHF	17'464.03	16'000.00
22.06.2021	CHF	USD	16'000.00	17'464.03
22.06.2021	JPY	USD	3'749'000.00	34'418.77
22.06.2021	USD	JPY	34'418.77	3'749'000.00
22.06.2021	CHF	USD	24'000.00	26'444.53
22.06.2021	USD	CHF	26'444.53	24'000.00
22.06.2021	EUR	USD	219'000.00	266'477.01
22.06.2021	USD	EUR	266'477.01	219'000.00
22.06.2021	DKK	USD	277'000.00	45'295.48
22.06.2021	USD	DKK	45'295.48	277'000.00
22.06.2021	CHF	USD	24'000.00	26'618.15
22.06.2021	USD	CHF	26'618.15	24'000.00
22.06.2021	JPY	USD	7'928'000.00	72'646.69
22.06.2021	USD	JPY	72'646.69	7'928'000.00
22.06.2021	USD	DKK	37'365.85	228'000.00
22.06.2021	DKK	USD	228'000.00	37'365.85
22.06.2021	USD	CHF	28'924.38	26'000.00
22.06.2021	CHF	USD	26'000.00	28'924.38
22.06.2021	USD	JPY	32'652.96	3'561'000.00
22.06.2021	JPY	USD	3'561'000.00	32'652.96
22.06.2021	USD	JPY	24'500.58	2'696'000.00
22.06.2021	JPY	USD	2'696'000.00	24'500.58
22.06.2021	USD	CHF	29'972.06	27'000.00
22.06.2021	CHF	USD	27'000.00	29'972.06
22.06.2021	USD	EUR	141'689.34	117'000.00
22.06.2021	EUR	USD	117'000.00	141'689.34

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.06.2021	USD	CHF	20'023.50	18'000.00
22.06.2021	CHF	USD	18'000.00	20'023.50
23.06.2021	USD	JPY	1'053'554.80	114'823'000.00
23.06.2021	JPY	USD	114'823'000.00	1'053'554.80
23.06.2021	USD	CHF	778'208.82	728'000.00
23.06.2021	CHF	USD	728'000.00	778'208.82
23.06.2021	USD	DKK	1'279'333.46	8'045'000.00
23.06.2021	DKK	USD	8'045'000.00	1'279'333.46
23.06.2021	USD	EUR	3'576'351.47	3'023'000.00
23.06.2021	EUR	USD	3'023'000.00	3'576'351.47
23.06.2021	USD	EUR	492'211.03	414'000.00
23.06.2021	EUR	USD	414'000.00	492'211.03
23.06.2021	USD	DKK	40'440.56	253'000.00
23.06.2021	DKK	USD	253'000.00	40'440.56
23.06.2021	USD	EUR	185'512.93	154'000.00
23.06.2021	EUR	USD	154'000.00	185'512.93
23.06.2021	JPY	USD	4'727'000.00	43'326.10
23.06.2021	USD	JPY	43'326.10	4'727'000.00
23.06.2021	CHF	USD	21'000.00	23'139.67
23.06.2021	USD	CHF	23'139.67	21'000.00
23.06.2021	EUR	USD	254'000.00	308'816.38
23.06.2021	USD	EUR	308'816.38	254'000.00
23.06.2021	DKK	USD	244'000.00	39'704.46
23.06.2021	USD	DKK	39'704.46	244'000.00
23.06.2021	EUR	USD	94'000.00	114'311.91
23.06.2021	USD	EUR	114'311.91	94'000.00
23.06.2021	DKK	USD	244'000.00	39'903.88
23.06.2021	USD	DKK	39'903.88	244'000.00
23.06.2021	CHF	USD	39'000.00	43'255.78
23.06.2021	USD	CHF	43'255.78	39'000.00
23.06.2021	JPY	USD	11'110'000.00	101'827.25
23.06.2021	USD	JPY	101'827.25	11'110'000.00
23.06.2021	USD	DKK	47'362.85	289'000.00
23.06.2021	DKK	USD	289'000.00	47'362.85
23.06.2021	USD	CHF	35'599.68	32'000.00
23.06.2021	CHF	USD	32'000.00	35'599.68
23.06.2021	USD	JPY	40'773.00	4'445'000.00
23.06.2021	JPY	USD	4'445'000.00	40'773.00
23.06.2021	USD	EUR	116'827.16	96'000.00
23.06.2021	EUR	USD	96'000.00	116'827.16
23.06.2021	USD	JPY	28'635.92	3'151'000.00
23.06.2021	JPY	USD	3'151'000.00	28'635.92
23.06.2021	USD	CHF	35'523.07	32'000.00
23.06.2021	CHF	USD	32'000.00	35'523.07
23.06.2021	USD	EUR	122'329.36	101'000.00
23.06.2021	EUR	USD	101'000.00	122'329.36

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
23.06.2021	USD	CHF	23'368.95	21'000.00
23.06.2021	CHF	USD	21'000.00	23'368.95
24.06.2021	CHF	EUR	731'040.16	663'000.00
24.06.2021	EUR	CHF	663'000.00	731'040.16
24.06.2021	CHF	USD	1'415'458.55	1'519'000.00
24.06.2021	USD	CHF	1'519'000.00	1'415'458.55
24.06.2021	USD	CHF	180'000.00	168'768.11
24.06.2021	CHF	USD	168'768.11	180'000.00
24.06.2021	CHF	USD	55'438.13	60'000.00
24.06.2021	USD	CHF	60'000.00	55'438.13
24.06.2021	CHF	EUR	106'525.15	97'000.00
24.06.2021	EUR	CHF	97'000.00	106'525.15
24.06.2021	CHF	USD	53'093.75	58'000.00
24.06.2021	USD	CHF	58'000.00	53'093.75
24.06.2021	CHF	EUR	25'281.71	23'000.00
24.06.2021	EUR	CHF	23'000.00	25'281.71
24.06.2021	CHF	EUR	24'227.97	22'000.00
24.06.2021	EUR	CHF	22'000.00	24'227.97
24.06.2021	EUR	CHF	43'000.00	47'212.90
24.06.2021	CHF	EUR	47'212.90	43'000.00
24.06.2021	EUR	CHF	23'000.00	25'244.61
24.06.2021	CHF	EUR	25'244.61	23'000.00
24.06.2021	CHF	USD	39'398.91	44'000.00
24.06.2021	USD	CHF	44'000.00	39'398.91
24.06.2021	CHF	USD	102'136.68	114'000.00
24.06.2021	USD	CHF	114'000.00	102'136.68
24.06.2021	CHF	EUR	73'892.88	68'000.00
24.06.2021	EUR	CHF	68'000.00	73'892.88
25.06.2021	CHF	DKK	992'856.31	6'677'000.00
25.06.2021	DKK	CHF	6'677'000.00	992'856.31
25.06.2021	CHF	EUR	2'965'074.47	2'680'000.00
25.06.2021	EUR	CHF	2'680'000.00	2'965'074.47
25.06.2021	CHF	JPY	816'965.68	95'631'000.00
25.06.2021	JPY	CHF	95'631'000.00	816'965.68
25.06.2021	CHF	USD	5'372'919.40	5'736'000.00
25.06.2021	USD	CHF	5'736'000.00	5'372'919.40
25.06.2021	USD	CHF	719'000.00	673'332.12
25.06.2021	CHF	USD	673'332.12	719'000.00
25.06.2021	CHF	USD	211'220.60	229'000.00
25.06.2021	USD	CHF	229'000.00	211'220.60
25.06.2021	CHF	EUR	188'885.16	172'000.00
25.06.2021	EUR	CHF	172'000.00	188'885.16
25.06.2021	CHF	DKK	31'003.36	210'000.00
25.06.2021	DKK	CHF	210'000.00	31'003.36
25.06.2021	CHF	USD	189'538.31	207'000.00
25.06.2021	USD	CHF	207'000.00	189'538.31

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
25.06.2021	CHF	EUR	89'028.00	81'000.00
25.06.2021	EUR	CHF	81'000.00	89'028.00
25.06.2021	CHF	EUR	99'089.59	90'000.00
25.06.2021	EUR	CHF	90'000.00	99'089.59
25.06.2021	JPY	CHF	4'032'000.00	33'706.20
25.06.2021	CHF	JPY	33'706.20	4'032'000.00
25.06.2021	EUR	CHF	230'000.00	252'278.78
25.06.2021	CHF	EUR	252'278.78	230'000.00
25.06.2021	EUR	CHF	74'000.00	81'189.66
25.06.2021	CHF	EUR	81'189.66	74'000.00
25.06.2021	DKK	CHF	338'000.00	49'867.46
25.06.2021	CHF	DKK	49'867.46	338'000.00
25.06.2021	JPY	CHF	8'594'000.00	71'061.59
25.06.2021	CHF	JPY	71'061.59	8'594'000.00
25.06.2021	CHF	DKK	29'998.91	204'000.00
25.06.2021	DKK	CHF	204'000.00	29'998.91
25.06.2021	CHF	JPY	26'711.92	3'239'000.00
25.06.2021	JPY	CHF	3'239'000.00	26'711.92
25.06.2021	CHF	JPY	21'603.37	2'646'000.00
25.06.2021	JPY	CHF	2'646'000.00	21'603.37
25.06.2021	CHF	USD	164'265.55	183'000.00
25.06.2021	USD	CHF	183'000.00	164'265.55
25.06.2021	CHF	EUR	91'763.51	84'000.00
25.06.2021	EUR	CHF	84'000.00	91'763.51
13.09.2021	USD	CHF	710'826.09	655'000.00
13.09.2021	USD	DKK	1'144'097.46	7'169'000.00
13.09.2021	USD	EUR	3'605'007.42	3'036'000.00
13.09.2021	USD	JPY	836'735.07	92'387'000.00
14.09.2021	USD	CHF	825'575.66	760'000.00
14.09.2021	USD	DKK	1'327'564.47	8'302'000.00
14.09.2021	USD	EUR	4'180'052.75	3'516'000.00
14.09.2021	USD	JPY	968'525.42	106'737'000.00
15.09.2021	CHF	EUR	913'036.95	836'000.00
15.09.2021	CHF	USD	1'437'443.37	1'568'000.00
15.09.2021	EUR	CHF	177'000.00	194'103.38
15.09.2021	USD	CHF	290'000.00	265'687.86
16.09.2021	CHF	DKK	1'040'320.93	7'072'000.00
16.09.2021	CHF	EUR	3'277'171.86	2'995'000.00
16.09.2021	CHF	JPY	760'194.54	92'043'000.00
16.09.2021	CHF	USD	5'160'298.37	5'640'000.00

# Ergänzende Angaben

## Basisinformationen

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

## Ergänzende Angaben

	ACATIS Fair Value Aktien Global															
Anteilsklassen	-CHF-P-	-CHF-I-	-CHF-K-	-CHF-V-												
ISIN-Nummer	LI0123466802	LI0306626206	LI0306626230	LI0458111932												
Liberierung	22. Februar 2011	15. Februar 2017	offen	offen												
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)															
Referenzwährung der Anteilsklassen	Schweizer Franken (CHF)															
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember															
Erstes Rechnungsjahr	vom 10. Mai 2004 bis 31. Dezember 2004															
Erfolgsverwendung	ausschüttend															
Max. Ausgabeaufschlag	5%	keiner	keiner	keiner												
Rücknahmeabschlag	keiner															
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine															
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.90% p.a.	1.40% p.a.	1.40% p.a.	1.25% p.a.												
Performance Fee	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Von</th> <th>Bis</th> <th>Performance-Fee</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0%</td> <td>5%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>&gt; 5%</td> <td>15%</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td>&gt; 15%</td> <td></td> <td>15%</td> </tr> </tbody> </table>		Von	Bis	Performance-Fee	0%	5%	0%	> 5%	15%	10%	> 15%		15%	keine	
Von	Bis	Performance-Fee														
0%	5%	0%														
> 5%	15%	10%														
> 15%		15%														
Hurdle Rate	5% für Performance-Fee		keine													
High Watermark	ja		keine													
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse															
Max. Verwahrstellengebühr	0.09% p.a.															
Max. Kosten für externe Ratingagentur und Ethikgremium	0.15% p.a. oder min. EUR 15'000.-- p.a.															
Aufsichtsabgabe	Einzelfonds Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds für jeden weiteren Teilfonds Zusatzabgabe		CHF 2'000.-- p.a. CHF 2'000.-- p.a. CHF 1'000.-- p.a. 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds													
Errichtungskosten	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben															
Kursinformationen																
Bloomberg	ACFVCHF LE	ACFVCHI LE	n/a	n/a												
Telekurs	12.346.680	30.662.620	30.662.623	45.811.193												
Reuters	12346680X.CHE	30662620X.CHE	30662623X.CHE	45811193X.CHE												

## Ergänzende Angaben

	ACATIS Fair Value Aktien Global														
Anteilklassen	-USD-P-	-USD-I-	-USD-K-												
ISIN-Nummer	LI0458123598	LI0253998095	LI0335987173												
Liberierung	offen	5. Juli 2018	3. Oktober 2016												
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)														
Referenzwährung der Anteilklassen	US Dollar (USD)														
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember														
Erstes Rechnungsjahr	vom 10. Mai 2004 bis 31. Dezember 2004														
Erfolgsverwendung	ausschüttend														
Max. Ausgabeaufschlag	5%	keiner	keiner												
Rücknahmeabschlag	keiner														
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine														
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.90% p.a.	1.40% p.a.	1.25% p.a.												
Performance Fee	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Von</th> <th>Bis</th> <th>Performance-Fee</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0%</td> <td>5%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>&gt; 5%</td> <td>15%</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td>&gt; 15%</td> <td></td> <td>15%</td> </tr> </tbody> </table>		Von	Bis	Performance-Fee	0%	5%	0%	> 5%	15%	10%	> 15%		15%	keine
Von	Bis	Performance-Fee													
0%	5%	0%													
> 5%	15%	10%													
> 15%		15%													
Hurdle Rate	5% für Performance-Fee		keine												
High Watermark	ja		keine												
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse														
Max. Verwahrstellengebühr	0.09% p.a.														
Max. Kosten für externe Ratingagentur und Ethikgremium	0.15% p.a. oder min. EUR 15'000.-- p.a.														
Aufsichtsabgabe	<p>Einzelfonds CHF 2'000.-- p.a.</p> <p>Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds CHF 2'000.-- p.a.</p> <p>für jeden weiteren Teilfonds CHF 1'000.-- p.a.</p> <p>Zusatzabgabe 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds</p>														
Errichtungskosten	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben														
Kursinformationen															
Bloomberg	n/a	ACFVUSD LE	ACFVUSK LE												
Telekurs	45.812.359	25.399.809	33.598.717												
Reuters	45812359X.CHE	25399809X.CHE	33598717X.CHE												

## Ergänzende Angaben

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

## Ergänzende Angaben

	<p>7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.</p> <p>8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.</p> <p>9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des OGAW lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des OGAW umgerechnet.</p> <p>Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.</p> <p>Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des OGAW anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des OGAW auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.</p>																																																
<b>Angaben zur Vergütungspolitik</b>	<p>Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermässiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter <a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.</p>																																																
<b>Wechselkurse per Berichtsdatum</b>	<table> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>CHF</td> <td>1.0962</td> <td>CHF</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>0.9122</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>DKK</td> <td>7.4363</td> <td>DKK</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>0.1345</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>HKD</td> <td>9.2084</td> <td>HKD</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>0.1086</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>JPY</td> <td>131.5815</td> <td>JPY</td> <td>100 =</td> <td>EUR</td> <td>0.7600</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>NOK</td> <td>10.2144</td> <td>NOK</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>0.0979</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>USD</td> <td>1.1858</td> <td>USD</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>0.8433</td> </tr> </table>	EUR	1 =	CHF	1.0962	CHF	1 =	EUR	0.9122	EUR	1 =	DKK	7.4363	DKK	1 =	EUR	0.1345	EUR	1 =	HKD	9.2084	HKD	1 =	EUR	0.1086	EUR	1 =	JPY	131.5815	JPY	100 =	EUR	0.7600	EUR	1 =	NOK	10.2144	NOK	1 =	EUR	0.0979	EUR	1 =	USD	1.1858	USD	1 =	EUR	0.8433
EUR	1 =	CHF	1.0962	CHF	1 =	EUR	0.9122																																										
EUR	1 =	DKK	7.4363	DKK	1 =	EUR	0.1345																																										
EUR	1 =	HKD	9.2084	HKD	1 =	EUR	0.1086																																										
EUR	1 =	JPY	131.5815	JPY	100 =	EUR	0.7600																																										
EUR	1 =	NOK	10.2144	NOK	1 =	EUR	0.0979																																										
EUR	1 =	USD	1.1858	USD	1 =	EUR	0.8433																																										
<b>Hinterlegungsstellen</b>	Hauck & Aufhäuser, Frankfurt																																																
<b>Vertriebsländer</b>	<table> <thead> <tr> <th></th> <th>AT</th> <th>CH</th> <th>DE</th> <th>FL</th> <th>FR</th> <th>GB</th> <th>SWE</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Private Anleger</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Professionelle Anleger</td> <td>✓</td> <td></td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Qualifizierte Anleger</td> <td></td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>		AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE	Private Anleger	✓	✓	✓	✓				Professionelle Anleger	✓		✓	✓				Qualifizierte Anleger		✓																					
	AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE																																										
Private Anleger	✓	✓	✓	✓																																													
Professionelle Anleger	✓		✓	✓																																													
Qualifizierte Anleger		✓																																															
<b>Risikomanagement</b>																																																	
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach																																																

# Ergänzende Angaben

## Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

### Prospektänderung

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

Die Änderungen betreffend im Wesentlichen die Anpassung der Anlagepolitik auf Art. 9 ESG Fonds.

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

### Prospekt

#### Ziffer 6.5.3

Wertpapierleihe (Securities Lending)  
sowie Art. 32 THV

Die Verwaltungsgesellschaft tätigt keine Wertpapierleihe.

#### Ziffer 6.5.7

Verwendung von Referenzwerten ("Benchmarks")  
sowie Art. 39 THV

Aufnahme Passus zu Verwendung von Referenzwerten ("Benchmarks")

#### Ziffer 7.2

Allgemeine Risiken

Aufnahme Passus zu Nachhaltigkeitsrisiken

#### Ziffer 8.4

Ausgabe von Anteilen

Auf die Mindestanlage kann nach freiem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft verzichtet werden.

#### Ziffer 11.2.24 – 11.2.27

sowie Art. 34 THV

Researchkosten

Externe Kosten für die Beurteilung der Nachhaltigkeitsratings (ESG Research) des Vermögens des OGAW bzw. dessen Zielanlagen;

Lizenzgebühren für die Verwendung von allfälligen Referenzwerten ("Benchmarks")

Kosten für die Aufsetzung und den Unterhalt zusätzlicher Gegenparteien, wenn es im Interesse der Anleger ist;

### Anhang A zum Treuhandvertrag

#### A.

#### Der OGAW im Überblick

Stückelung; bei allen Anteilsklassen:

Stückelung auf drei Dezimalstellen

Verwendung von Benchmarks; bei allen Anteilsklassen:

Der OGAW verwendet keinen Benchmark.

USD-P:

Streichung der USD-P Anteilsklasse

USD-I:

Mindestanlage von 1 Anteil auf USD 100'000.--

# Ergänzende Angaben

## F. Anlagegrundsätze des OGAW

### a.) Anlageziel und Anlagepolitik

Aktualisierung der Anlagepolitik auf Art. 9 ESG Fonds

[...]

Es handelt sich dabei um einen aktiv gemanagten OGAW ohne Bezugnahme auf einen Benchmark.

(...)

Zur Erreichung des Anlageziels investiert der OGAW sein Vermögen dauernd mindestens 80% unmittelbar in Beteiligungspapiere und -wertrechte (Aktien, Aktien mit Warrants, etc.) von Unternehmen weltweit, welche unter besonderer Berücksichtigung des Nachhaltigkeitsgedankens [in Bezug auf unternehmerische, soziale und ökologische Verantwortung („ESG“)] ausgewählt werden und zu zumindest einem der nachhaltigen Entwicklungsziele der UNO („UN-SDG“) direkt oder indirekt beitragen. Dabei unterliegen die Emittenten hinsichtlich ihres Sitzes keinen geographischen Beschränkungen. Es können sowohl Wertpapiere von Unternehmen mit geringer Börsenkapitalisierung (Small Caps) als auch Wertpapiere von Unternehmen mit mittlerer Börsenkapitalisierung (Mid Caps) als auch Wertpapiere von substanzstarken, grossen, international bekannten und bedeutenden Unternehmen (Blue-Chips) erworben werden. Der OGAW investiert sein Vermögen hauptsächlich in Wertpapiere und -rechte, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden.

Der Anlageberater analysiert für den Asset Manager Emittenten basierend auf einer proprietären „ESG- und Nachhaltigkeitsmethodik“. Jeder Emittent wird dabei im Zuge eines vierstufigen Prozesses in Hinblick auf seine ESG-Performance sowie seinen Beitrag zu den UN-SDGs analysiert. Die Grundlage für diese Analyse bilden relevante Daten und Informationen, die von einer unabhängigen Ratingagentur sowie von internen und öffentlichen Quellen verwendet, verarbeitet und beurteilt werden. Dabei werden nur Emittenten im Rahmen der ESG- und Nachhaltigkeitsmethodik beurteilt, für welche eine angemessene Datengrundlage besteht oder ein individuelles Nachhaltigkeitsrating erstellt wurde.

1. Zu Beginn wird jeder Emittent dahingehend analysiert, ob festgelegte Ausschlusskriterien mit 0% Toleranz (z.B. missbräuchliche Kinderarbeit, Korruption und finanzieller Betrug, strategische Rüstung) vorliegen.
2. In einem weiteren Ausschlusschritt wird berücksichtigt, in welchen Bereichen der jeweilige Emittent seinen Umsatz erwirtschaftet. Der Emittent darf dabei nicht mehr als 5% Umsatz in festgelegten Bereichen, wie z.B. Nuklearenergie, Alkohol, Tabak, Glücksspiel oder Pornografie, erzielen.
3. Im nächsten Schritt wird der ESG-Score des Emittenten betrachtet. Die Ermittlung des ESG-Scores basiert auf der Beurteilung von ökologischen (E), sozialen (S) und unternehmerischen (G) Merkmalen. Die Relevanz der beurteilten Merkmale wird dabei durch die Branchenzugehörigkeit des Emittenten beeinflusst. Der Emittent muss dabei einem festgelegten Minimum ESG-Score entsprechen.
4. Die ESG- und Nachhaltigkeitsmethodik beurteilt in einem abschliessenden Schritt die Emittenten auf ihren Beitrag zu den 17 UN-SDGs. Dabei muss jeder Emittent einen Anteil seines Umsatzes in einem Bereich erwirtschaften, der einen Beitrag zu zumindest einem SGD leistet.

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

Der Anlageberater berücksichtigt in seiner Analyse für den Asset Manager die Entwicklung der Ergebnisse der dargestellten ESG- und Nachhaltigkeitsmethodik von bestehenden Anlagen fortlaufend. Negative Veränderungen investierter Anlagen können, in Abhängigkeit der Veränderung, zu einer Verringerung des Beteiligungsausmasses des OGAW oder zu einer vollständigen Desinvestition der betreffenden Anlage führen. Dabei wird der Asset Manager sicherstellen, dass solche Desinvestitionen stets unter Berücksichtigung des besten Interesses der Anleger erfolgen.

## Ergänzende Angaben

Daneben beobachtet der Anlageberater in Zusammenarbeit mit dem Asset Manager fortlaufend die bestehenden Anlagen in Bezug auf auftretende und pendente Kontroversen, die nicht mit der ESG- und Nachhaltigkeitsmethodik konform sind. Bei Auftreten solcher Kontroversen kann das **Ethik-Gremium** vom Anlageberater (Nachhaltigkeitsberater) mit der unabhängigen Beurteilung des Sachverhaltes beauftragt werden und ggfs. eine Empfehlung abgeben.

Bei der Auswahl der verschiedenen Einzeltitel, nach Berücksichtigung der ESG- und Nachhaltigkeitsmethodik, verfolgt der OGAW einen Value-Ansatz, d.h. er versucht, den „fairen“ oder „angemessenen“ Preis eines Wertpapiers („inneren Wert“) anhand von betriebswirtschaftlichen Daten und dem ökonomischen Umfeld eines Unternehmens zu ermitteln.

(...)

Der OGAW unterliegt keinerlei Beschränkungen hinsichtlich der Währungsallokation. Der Anteil des Vermögens des OGAW, der in nicht auf Euro lautende Wertpapiere angelegt ist, wird je nach Marktlage unterschiedlich sein. Um das Währungsrisiko zu minimieren, können Vermögenswerte, die nicht auf die Rechnungswährung des OGAW lauten, vorübergehend oder dauernd abgesichert werden.

(...) Ergänzungen Fussnote 19 zur Kapitalbeteiligung

### G. Risiken und Risikoprofile des OGAW

(...)

Dieser OGAW ist ein Finanzprodukt, das nachhaltige Anlagen, ohne Verwendung eines Index als Referenzwert, zum Ziel hat und qualifiziert gemäss Artikel 9 Absatz 2 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem OGAW zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil des OGAW zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

(...)

Zur Bewertung von Nachhaltigkeitsrisiken können Risikoindikatoren (key risk indicators) herangezogen werden. Die Risikoindikatoren können dabei quantitativer oder qualitativer Natur sein und orientieren sich an Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten und dienen der Risikomessung der betrachteten Aspekte.

Der OGAW wendet in seiner Anlagestrategie ESG-Kriterien von einem oder mehreren externen ESG-Datenanbietern an, welche unvollständig, unrichtig, unterschiedlich oder nicht verfügbar sein können. Daher besteht ein Risiko, dass die Verwaltungsgesellschaft ein Wertpapier oder einen Emittenten falsch beurteilt, so dass ein Wertpapier zu Unrecht in das Portfolio des OGAW aufgenommen oder daraus ausgeschlossen wird. Die Verwendung von ESG-Kriterien kann die Wertentwicklung des OGAW beeinflussen, weshalb der OGAW sich im Vergleich zu ähnlichen Fonds, bei denen solche Kriterien nicht angewendet werden, anders entwickeln können. Wenn in der Anlagepolitik eines ESG-Fonds Ausschlusskriterien auf ESG-Basis festgelegt wurden, kann dies dazu führen, dass dieser OGAW darauf verzichtet, bestimmte Wertpapiere zu kaufen, auch wenn ein Kauf vorteilhaft wäre, bzw. Wertpapiere aufgrund ihrer ESG Eigenschaften verkauft, auch wenn dies nachteilig sein könnte. Zur Bewertung eines Wertpapiers oder eines Emittenten auf Grundlage von ESG-Kriterien ist die Verwaltungsgesellschaft auf Informationen und Daten dritter ESG-Anbieter angewiesen, die möglicherweise unvollständig, fehlerhaft oder nicht verfügbar sind. Deshalb besteht die Gefahr, dass die Verwaltungsgesellschaft ein Wertpapier oder einen Emittenten falsch bewertet. Es besteht zudem das Risiko, dass die Verwaltungsgesellschaft die jeweiligen ESG-Kriterien nicht korrekt anwendet oder dass der OGAW ein indirektes Engagement bei Emittenten haben könnte, die die vom OGAW verwendeten ESG-Kriterien nicht erfüllen. Weder der OGAW oder die Verwaltungsgesellschaft noch die Asset Manager geben ausdrücklich oder stillschweigend Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich der Angemessenheit, Richtigkeit, Genauigkeit, Billigkeit oder Vollständigkeit einer solchen ESG-Bewertung ab.

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 17. Juni 2021 genehmigt. Die Änderungen treten per 1. Juli 2021 in Kraft.

# Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

## Hinweise für Anleger in Deutschland

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

### 1. Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Die Funktion der deutschen Informationsstelle hat

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

übernommen.

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

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

### 2. Rücknahme von Anteilen und Zahlungen an Anleger in Deutschland

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

### 3. Veröffentlichungen

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

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

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

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

# Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

## Hinweise für Anleger in Österreich

### Ergänzende Informationen für österreichische Anleger

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

#### 1. Zahl- und Informationsstelle sowie Vertreter in Österreich

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

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

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

#### 2. Veröffentlichungen

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

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

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

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

# Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

## Hinweise für Anleger in der Schweiz

### 1. Vertreter

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

### 2. Zahlstelle

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

### 3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

### 4. Publikationen

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

### 5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

- 5.1. Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte sowie die Verwahrstelle können Retrozessionen zur Deckung der Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Als Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit, die darauf abzielt, den Vertrieb oder die Vermittlung von Fondsanteilen zu fördern, wie die Organisation von Road Shows, die Teilnahme an Veranstaltungen und Messen, die Herstellung von Werbematerial, die Schulung von Vertriebsmitarbeitern etc.
- 5.2. Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.
- 5.3. Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten eine transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten.
- 5.4. Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen.
- 5.5. Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte sowie die Verwahrstelle bezahlen im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.

### 6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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



**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