

ACATIS Fair Value Aktien Global

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Geprüfter Jahresbericht
per 31. Dezember 2021

Asset Manager:

ACATIS
INVESTMENT KAPITAL-
VERWALTUNGS-
GESELLSCHAFT MBH

Anlageberater:

ACATIS
FAIR VALUE

Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	6
Ausserbilanzgeschäfte	6
Erfolgsrechnung	7
Verwendung des Erfolgs	8
Veränderung des Nettofondsvermögens	10
Anzahl Anteile im Umlauf	10
Kennzahlen.....	12
Historische Ausschüttungen	15
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	17
Ergänzende Angaben.....	40
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	48
Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers.....	51

Verwaltung und Organe

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

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

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

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-I- ist seit dem 31. Dezember 2020 von CHF 1'363.42 auf CHF 1'556.48 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von CHF 4.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 14.47%. Es befanden sich 3'301.980 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-P- ist seit dem 31. Dezember 2020 von CHF 147.73 auf CHF 167.00 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von CHF 2.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 14.49%. Es befanden sich 83'891 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 1'838.57 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 4.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 21.32%. Es befanden sich 9'382.376 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-P- ist seit dem 31. Dezember 2020 von EUR 261.69 auf EUR 313.12 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 2.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 20.51%. Es befanden sich 110'349.298 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 1'783.33 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 28.50 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 23.74%. Es befanden sich 16'151 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-I- ist seit dem 31. Dezember 2020 von USD 121.05 auf USD 140.63 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von USD 1.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 17.07%. Es befanden sich 97'511.924 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 1'967.18 gestiegen. Die Performance betrug 18.87%. Es befanden sich 8'748.300 Anteile im Umlauf.

Am 31. Dezember 2021 belief sich das Fondsvermögen für den ACATIS Fair Value Aktien Global auf EUR 126.3 Mio.

Der ACATIS Fair Value Aktien Global (EUR) verzeichnete im Berichtszeitraum ein Plus von 20,5%. Seit Auflage im Mai 2004 erzielte der nachhaltige Aktienfonds einen Wertzuwachs von 229,4% (7,0% p.a.) bei einer Volatilität von 15,2%.

Die breite Erholung an den Kapitalmärkten im Berichtsjahr basierte auf den Nachwirkungen der geldpolitischen und fiskalpolitischen Maßnahmen zur Abfederung der Corona-Pandemie. Weltweit starteten 2020 die Notenbanken neue Kaufprogramme für Anleihen und Regierungen schnürten

milliardenschwere Konjunkturpakete. 2021 verharrten die Zinsen zudem auf niedrigen Niveaus, sodass Aktien unter Rendite-Risiko-Gesichtspunkten im Vergleich zu anderen Anlageklassen sehr attraktiv waren. Einen extra Schwung erhielten die Märkte zu Jahresbeginn durch die Zulassung der ersten Impfstoffe gegen das Corona-Virus.

Zwischenzeitlich belastete im Berichtszeitraum die Liquiditätskrise des chinesischen Immobilienentwicklers Evergrande die weltweiten Finanzmärkte etwas. Das Unternehmen ist zwar hauptsächlich in China verschuldet, allerdings gab es Sorgen vor einem Dominoeffekt, sollte die Krise weitere Immobilienkonzerne betreffen.

Seit Sommer 2021 beschäftigten Anleger zudem die deutlich anziehenden Inflationsraten. Die Gründe dafür lagen in hohen Liquiditätsquoten, gestiegenen Energiepreisen, dem Arbeitskräftemangel und einem verknüpften Güterangebot durch Lieferkettenprobleme. Mitte Dezember erhöhte daraufhin die Bank of England als erste große Zentralbank die Leitzinsen. Neben den hohen Inflationsraten sorgte gegen Ende des Berichtszeitraums die vierte Welle der Corona-Pandemie für Unruhe an den Märkten.

Durch den Wertzuwachs und Nettomittelzuflüsse stieg das Fondsvolumen 2021 um 50% auf 126 Millionen Euro. Die beste Wertentwicklung erzielte die Aktie von BioNTech (+239,6%). Das Unternehmen profitierte von der Zulassung seines Impfstoffes gegen das Corona-Virus. Platz 2 belegte der Chip- und Grafikkartenhersteller Nvidia (+142,1%), gefolgt von Nemetschek (+87,7%), einem deutschen Software-Anbieter für Architekten und die Bauindustrie. Die größten Kursrückgänge verzeichneten Boostheat (-67,1%), Curevac (-59,1%) und Schrödinger (-52,8%).

Das Fondsmanagement hat im Berichtsjahr wieder aktiv umgeschichtet. Zu den neuen Positionen im Fonds gehören beispielsweise Fortescue Metals, International Flavors & Fragrances und ein CO₂-Zertifikat. Fortescue Metals ist ein australischer Eisenerzförderer, der Weltmarktführer für grünen Wasserstoff werden möchte. Durch Großinvestitionen sollen hohe Kostendegressionen erzielt werden. International Flavors & Fragrances ist gemessen am Umsatz der größte Hersteller von Riech-, Duft- und Aromastoffen weltweit. Nachdem Aromastoffe einmal ausgesucht sind, werden sie nur selten wieder ausgetauscht und sind daher ein stabiler Umsatzbringer. Die CO₂-Zertifikate bilden den Preis von Emissionsrechten im europäischen Klimagas-Handelssystem ab. Das Fondsmanagement erwartet eine Verknappung der Verschmutzungsrechte und eine damit verbundene Preissteigerung der Zertifikate.

Das Fondsmanagement verkaufte im Berichtszeitraum vollständig die Aktien von Bossard Holding, Chubb, Gilead Sciences, Nike, Ross Stores und Vestas Wind.

Bei der Länderallokation gab es im Vergleich zum Beginn des Berichtsjahres keine großen Änderungen. Titel aus den USA bildeten Ende 2021 mit 45,3% den größten Anteil am Portfolio (Jahresbeginn: 43,5%). Es folgen Deutschland mit 14,5% (Jahresbeginn: 14,9%), Japan mit 9,1% (Jahresbeginn: 8,5%), Dänemark mit 5,8% (Jahresbeginn: 8,4%) und die Schweiz mit 4,0% (Jahresbeginn: 6,0%). Alle anderen Länder lagen zum Ende des Berichtszeitraumes jeweils unter 3%.

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Die größten Aktienpositionen, bezogen auf das Fondsvermögen, waren zum Berichtsjahresende Nvidia (6,1%), BioN-Tech (5,1%), Moody's (3,3%), Salesforce (3,2%) und Givaudan (3,1%).

Der ACATIS Fair Value Aktien Global trägt das europäische Transparenzsiegel und ist zudem mit dem vom Forum Nachhaltige Geldanlagen (FNG) vergebenen FNG-Siegel 2022 mit zwei Sternen (von drei) zertifiziert. Das bedeutet, der Fonds zeichnet sich durch eine besonders anspruchsvolle und umfassende Nachhaltigkeitsstrategie aus und erhält zusätzliche Pluspunkte in den Bereichen institutionelle Glaubwürdigkeit, Produktstandards sowie Selektions- und Dialogstrategien.

Die ACATIS Investment KVG mbH, Fondsmanagerin des Portfolios, wurde 2021 zudem von dem Magazin Euro als nachhaltigste Fondsgesellschaft unter den Boutiquen ausgezeichnet. ACATIS erhielt als einzige Gesellschaft die Bewertung „sehr gut“.

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

Wesentliche Risiken

Marktpreisrisiken

Das allgemeine Marktpreisrisiko bei Aktien war im Berichtszeitraum das bedeutendste Einzelrisiko des Fonds. Screenings ermöglichen es, Aktien, die aufgrund ihrer Kennziffern negativ auffällig sind, frühzeitig anzuzeigen. Das Fondsmangement versucht, durch vierteljährliche Gewichtungsanpassungen, welche auf Momentum- und Risikoaspekten aufgebaut sind, stabilisierende und kurstreibende Gewichtungen vorzunehmen.

Währungsrisiken

Als international anlegender Fonds wurde auch in Titel investiert, die nicht in Euro notieren, z.B. US-Dollar. Entsprechend der Währungsentwicklungen konnte sich dies positiv oder negativ auf den Fonds auswirken. Der Fonds unterlag somit Währungsrisiken.

Zinsänderungsrisiken

Der Fonds hatte keine wesentlichen Zinsänderungsrisiken.

Liquiditätsrisiken

Da der Fonds überwiegend in große, liquide, internationale Aktien investierte, waren Liquiditätsrisiken weitgehend ausgeschlossen.

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Vermögensrechnung

	31. Dezember 2021 EUR	31. Dezember 2020 EUR
Bankguthaben auf Sicht	6'870'897.59	3'337'489.66
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	119'980'792.23	81'429'271.05
Derivate Finanzinstrumente	86'309.58	-105'026.69
Sonstige Vermögenswerte	30'001.13	24'777.45
Gesamtfondsvermögen	126'968'000.53	84'686'511.47
Verbindlichkeiten	-692'494.27	-615'399.45
Nettofondsvermögen	126'275'506.26	84'071'112.02

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 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
	EUR	EUR
Ertrag		
Aktien	668'213.24	701'487.69
Ertrag Bankguthaben	0.00	0.00
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-394'228.19	-127'738.95
Total Ertrag	273'985.05	573'748.74
Aufwand		
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	1'645'321.45	1'274'163.01
Performance Fee	1'259'757.62	421'022.82
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	95'101.31	73'266.77
Revisionsaufwand	9'420.35	9'308.19
Passivzinsen	275.35	872.89
Sonstige Aufwendungen	36'698.91	44'610.21
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-162'343.76	-226'592.56
Total Aufwand	2'884'231.23	1'596'651.33
Nettoertrag	-2'610'246.18	-1'022'902.59
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	5'179'151.88	2'130'031.30
Realisierter Erfolg	2'568'905.70	1'107'128.71
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	18'479'566.61	7'854'425.68
Gesamterfolg	21'048'472.31	8'961'554.39

Verwendung des Erfolgs

	ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-P- EUR	ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-I- EUR	ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-V- EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-1'105'563.65	-445'202.07	-204'149.22
Vortrag des Vorjahres	-2'093'077.13	-213'886.93	-286'899.54
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	-452'711.34	-389'276.88	-28'319.13
Zur Verteilung verfügbarer Nettoertrag	0.00	0.00	0.00
Zur Ausschüttung vorgesehener Nettoertrag	0.00	0.00	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Nettoertrag	0.00	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	-3'651'352.12	-1'048'365.88	-519'367.89
Ausschüttung Nettoertrag pro Anteil	0.00	0.00	0.00
Realisierte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	1'314'533.53	651'330.65	1'082'203.07
Realisierte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	5'766'485.81	541'908.12	842'417.57
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	1'247'232.36	986'279.52	83'152.92
Zur Verteilung verfügbare Kapitalgewinne	8'328'251.70	2'179'518.29	2'007'773.56
Zur Ausschüttung vorgesehene Kapitalgewinne	220'698.60	37'529.50	969'060.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltene Kapitalgewinne	0.00	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	8'107'553.11	2'141'988.79	1'038'713.56
Ausschüttung realisierter Kapitalgewinn pro Anteil	2.00	4.00	60.00

	ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-P- CHF	ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-I- CHF	ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-I- USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-394'065.22	-111'421.87	-309'680.58
Vortrag des Vorjahres	-957'956.33	-86'706.96	-327'316.28
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	-117'534.68	-93'929.17	140.92
Zur Verteilung verfügbarer Nettoertrag	0.00	0.00	0.00
Zur Ausschüttung vorgesehener Nettoertrag	0.00	0.00	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Nettoertrag	0.00	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	-1'469'556.23	-292'058.00	-636'855.94
Ausschüttung Nettoertrag pro Anteil	0.00	0.00	0.00
Realisierte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	308'708.99	60'088.07	919'831.52
Realisierte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	2'118'477.20	-95'504.91	563'771.07
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	259'922.63	-103'459.94	-242.72
Zur Verteilung verfügbare Kapitalgewinne	2'687'108.82	60'088.07	1'483'359.87
Zur Ausschüttung vorgesehene Kapitalgewinne	167'782.00	13'207.92	97'511.92
Zur Wiederanlage zurückbehaltene Kapitalgewinne	0.00	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	2'519'326.82	-152'084.70	1'385'847.95
Ausschüttung realisierter Kapitalgewinn pro Anteil	2.00	4.00	1.00

Verwendung des Erfolgs

ACATIS Fair Value
Aktien Global
-USD-K-

	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-147'505.52
Vortrag des Vorjahres	-267'368.69
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	393.67
Zur Verteilung verfügbarer Nettoertrag	0.00
Zur Ausschüttung vorgesehener Nettoertrag	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Nettoertrag	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	-414'480.54
Ausschüttung Nettoertrag pro Anteil	0.00
Realisierte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	1'146'300.13
Realisierte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	1'292'194.96
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	-1'902.63
Zur Verteilung verfügbare Kapitalgewinne	2'436'592.46
Zur Ausschüttung vorgesehene Kapitalgewinne	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltene Kapitalgewinne	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	2'436'592.46
Ausschüttung realisierter Kapitalgewinn pro Anteil	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2021 - 31.12.2021

EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	84'071'112.02
Ausschüttung	-863'840.22
Saldo aus dem Anteilsverkehr	22'019'762.15
Gesamterfolg	21'048'472.31
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	126'275'506.26

Anzahl Anteile im Umlauf

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-P-

01.01.2021 - 31.12.2021

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	74'723
Neu ausgegebene Anteile	12'883
Zurückgenommene Anteile	-3'715
Anzahl Anteile am Ende der Periode	83'891

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-I-

01.01.2021 - 31.12.2021

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'584.980
Neu ausgegebene Anteile	2'298.000
Zurückgenommene Anteile	-581.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	3'301.980

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-I-

01.01.2021 - 31.12.2021

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	3'327.069
Neu ausgegebene Anteile	8'672.000
Zurückgenommene Anteile	-2'616.693
Anzahl Anteile am Ende der Periode	9'382.376

Anzahl Anteile im Umlauf (Fortsetzung)

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-P-	01.01.2021 - 31.12.2021
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	90'726.152
Neu ausgegebene Anteile	29'274.576
Zurückgenommene Anteile	-9'651.430
Anzahl Anteile am Ende der Periode	110'349.298
<hr/>	
ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-V	01.01.2021 - 31.12.2021
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	14'700
Neu ausgegebene Anteile	1'451
Zurückgenommene Anteile	0
Anzahl Anteile am Ende der Periode	16'151
<hr/>	
ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-K-	01.01.2021 - 31.12.2021
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	8'761.200
Neu ausgegebene Anteile	1'252.500
Zurückgenommene Anteile	-1'265.400
Anzahl Anteile am Ende der Periode	8'748.300
<hr/>	
ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-I-	01.01.2021 - 31.12.2021
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	97'553.924
Neu ausgegebene Anteile	3'955.000
Zurückgenommene Anteile	-3'997.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	97'511.924
<hr/>	

Kennzahlen

ACATIS Fair Value Aktien Global	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in EUR	126'275'506.26	84'071'112.02	80'958'936.30
Transaktionskosten in EUR	36'874.85	85'660.39	69'363.02

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-I-	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in CHF	5'139'460.80	2'160'988.69	2'621'747.50
Ausstehende Anteile	3'301.980	1'584.980	2'187.523
Inventarwert pro Anteil in CHF	1'556.48	1'363.42	1'198.50
Performance in %	14.47	13.98	16.17
Performance in % seit Liberierung am 15.02.2017	56.64	36.84	20.05
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.46	1.50	1.65
Performanceabhängige Vergütung in %	1.27	0.83	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.73	2.33	1.65

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-P-	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in CHF	14'009'932.01	11'039'013.14	12'524'568.61
Ausstehende Anteile	83'891	74'723	95'849.000
Inventarwert pro Anteil in CHF	167.00	147.73	130.67
Performance in %	14.49	14.06	15.35
Performance in % seit Liberierung am 22.02.2011	76.21	53.91	34.93
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.21	2.26	2.28
Performanceabhängige Vergütung in %	1.35	0.82	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	3.56	3.08	2.28

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-I-	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in EUR	17'250'143.03	5'054'495.23	20'155'600.31
Ausstehende Anteile	9'382.376	3'327.069	14'732.378
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'838.57	1'519.20	1'368.12
Performance in %	21.32	11.41	20.58
Performance in % seit Liberierung am 12.01.2016	86.69	53.88	38.12
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.30	1.35	1.44
Performanceabhängige Vergütung in %	2.21	0.53	0.75
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	3.51	1.88	2.19

Kennzahlen (Fortsetzung)

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-P-	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in EUR	34'552'641.56	23'742'195.89	22'201'883.58
Ausstehende Anteile	110'349.298	90'726.152	92'976.630
Inventarwert pro Anteil in EUR	313.12	261.69	238.79
Performance in %	20.51	10.64	19.98
Performance in % seit Liberierung am 10.05.2004	229.40	173.35	147.06
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.06	2.11	2.12
Performanceabhängige Vergütung in %	2.07	0.54	0.47
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	4.13	2.65	2.59

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-V	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in EUR	28'802'499.40	21'571'897.45	12'715'201.66
Ausstehende Anteile	16'151	14'700	9'500.000
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'783.33	1'467.48	1'338.44
Performance in %	23.74	11.95	21.26
Performance in % seit Liberierung am 19.04.2016	93.67	56.52	39.81
OGC/TER 1 in %	1.41	1.46	1.47

ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-I-	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in USD	13'713'377.53	11'809'255.16	1'519'390.22
Ausstehende Anteile	97'511.924	97'553.924	14'535.000
Inventarwert pro Anteil in USD	140.63	121.05	104.53
Performance in %	17.07	17.10	19.73
Performance in % seit Liberierung am 05.07.2018	44.74	23.63	5.58
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.47	1.47	1.68
Performanceabhängige Vergütung in %	1.58	2.05	0.46
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	3.05	3.52	2.14

Kennzahlen (Fortsetzung)

ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-K-	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in USD	17'209'461.58	14'498'710.02	11'892'512.81
Ausstehende Anteile	8'748.300	8'761.200	8'535
Inventarwert pro Anteil in USD	1'967.18	1'654.88	1'393.38
Performance in %	18.87	18.77	20.11
Performance in % seit Liberierung am 03.10.2016	96.72	65.49	39.34
OGC/TER 1 in %	1.57	1.60	1.62

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

OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

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

Historische Ausschüttungen

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-I-

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

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-P-

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

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-I-

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

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-P-

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

Historische Ausschüttungen (Fortsetzung)

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-V-

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

ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-I-

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

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2021	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
Australien							
AUD	Fortescue Metals	210'000	0	210'000	19.21	2'577'554	2.04%
						2'577'554	2.04%
Belgien							
EUR	Umicore	30'000	0	64'000	35.75	2'288'000	1.81%
						2'288'000	1.81%
China							
HKD	Ping An Insurance (Group) Company of China -H-	60'000	0	145'000	56.15	918'201	0.73%
						918'201	0.73%
Dänemark							
DKK	Chr. Hansen Holding A/S	0	0	27'600	515.40	1'912'296	1.51%
DKK	Genmab A/S	0	0	8'200	2'630.00	2'899'153	2.30%
DKK	Novozymes A/S	0	0	30'000	537.20	2'166'501	1.72%
						6'977'949	5.53%
Deutschland							
EUR	Atoss Software AG	0	0	12'394	217.00	2'689'498	2.13%
EUR	ENCAVIS	0	0	20'000	15.56	311'200	0.25%
EUR	Infineon Technologies AG	0	16'000	60'000	40.76	2'445'600	1.94%
EUR	Nemetschek	0	0	34'000	112.80	3'835'200	3.04%
EUR	Sartorius	0	0	5'500	595.20	3'273'600	2.59%
EUR	Symrise AG	0	0	15'000	130.30	1'954'500	1.55%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2021	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	BioNTech	17'000	1'500	28'500	257.80	6'460'017	5.12%
						20'969'615	16.61%
Frankreich							
EUR	Air Liquide SA	0	0	10'000	153.32	1'533'200	1.21%
EUR	Boostheat	0	0	17'857	0.84	14'928	0.01%
EUR	Carbios Rg	0	0	14'000	37.38	523'320	0.41%
						2'071'448	1.64%
Hongkong							
HKD	China Everbright Intl. Ltd	1'000'000	0	4'200'000	6.26	2'965'130	2.35%
						2'965'130	2.35%
Irland							
USD	Alkermes PLC	0	0	20'000	23.26	409'021	0.32%
						409'021	0.32%
Italien							
EUR	Aquafil	0	0	35'000	7.66	268'100	0.21%
						268'100	0.21%
Japan							
JPY	M3	30'000	0	30'000	5'793.00	1'326'941	1.05%
JPY	Nidec Corp	8'000	0	26'700	13'520.00	2'756'226	2.18%
JPY	Shimano Inc	5'500	0	13'000	30'660.00	3'043'283	2.41%
JPY	SYSMEX	0	0	19'000	15'550.00	2'255'853	1.79%
JPY	Terumo Corp	0	0	57'600	4'860.00	2'137'399	1.69%
						11'519'702	9.12%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2021	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Kaimaninseln							
USD	Alibaba Group	6'400	0	13'000	118.79	1'357'779	1.08%
						1'357'779	1.08%
Niederlande							
EUR	Corbion	0	0	39'900	41.44	1'653'456	1.31%
USD	CureVac Rg	15'000	0	15'000	34.31	452'499	0.36%
						2'105'955	1.67%
Norwegen							
NOK	Tomra Systems ASA	0	0	38'500	631.00	2'422'701	1.92%
						2'422'701	1.92%
Schweiz							
CHF	Givaudan	0	0	845	4'792.00	3'908'058	3.09%
CHF	Idorsia	0	0	65'000	18.64	1'169'356	0.93%
						5'077'414	4.02%
Taiwan							
USD	Taiwan Semiconductor ADR	11'000	0	31'000	120.31	3'279'210	2.60%
						3'279'210	2.60%
Vereinigte Staaten							
USD	Cognizant Technology Solutions	0	0	34'700	88.72	2'706'804	2.14%
USD	Danaher Corp	5'000	0	9'000	329.01	2'603'499	2.06%
USD	Deere & Co	0	0	11'500	342.89	3'467'037	2.75%
USD	Fastenal Co	0	0	30'000	64.06	1'689'717	1.34%
USD	Illumina Inc	4'000	0	9'000	380.44	3'010'472	2.38%
USD	International Flavors & Fragrances Inc	20'000	0	20'000	150.65	2'649'140	2.10%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2021	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	Intuitive Surgical	7'100	0	8'100	359.30	2'558'869	2.03%
USD	Lam Research Corp	0	870	1'130	719.15	714'503	0.57%
USD	LKQ	0	0	30'000	60.03	1'583'418	1.25%
USD	Moody's Corp	12'000	0	12'000	390.58	4'120'948	3.26%
USD	NVIDIA Corp.	22'500	0	30'000	294.11	7'757'770	6.14%
USD	PayPal Holdings	0	0	6'000	188.58	994'839	0.79%
USD	Progressive Corp	4'400	0	16'900	102.65	1'525'287	1.21%
USD	Salesforce.com	0	0	18'000	254.13	4'021'928	3.19%
USD	Schrodinger Rg	0	0	22'000	34.83	673'724	0.53%
USD	ServiceNow	650	0	4'650	649.11	2'653'855	2.10%
USD	Starbucks Corp	0	0	21'000	116.97	2'159'731	1.71%
USD	The Walt Disney Co.	0	0	10'000	154.89	1'361'850	1.08%
USD	Trimble Navigation Ltd	0	0	19'000	87.19	1'456'552	1.15%
USD	Zoetis -A-	0	0	15'000	244.03	3'218'402	2.55%
						50'928'345	40.33%
Hybride, strukturierte Instrumente							
Deutschland							
EUR	SocGen / Under. Tra. on Bull Carbon open End	20'000	0	20'000	75.95	1'519'000	1.20%
						1'519'000	1.20%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						117'655'125	93.17%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2021	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
Dänemark							
DKK	Vestas Wind Systems Rg	86'500	0	86'500	200.00	2'325'668	1.84%
						2'325'668	1.84%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						2'325'668	1.84%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						119'980'792	95.02%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					141'388	0.11%
EUR	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-55'078	-0.04%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						86'310	0.07%
EUR	Kontokorrentguthaben					6'870'898	5.44%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					30'001	0.02%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						126'968'001	100.55%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-692'494	-0.55%
NETTOFONDSVERMÖGEN						126'275'506	100.00%

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fussnoten:

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

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
Dänemark			
DKK	Vestas Wind Systems A/S	0	15'500
Schweiz			
CHF	Bossard Holding	0	3'825
USD	Chubb Limited	0	12'000
Vereinigte Staaten			
USD	Gilead Sciences Inc	0	20'000
USD	Nike Inc.	0	31'900
USD	Ross Stores	0	10'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
15.03.2022	EUR	USD	215'000.00	244'231.59
15.03.2022	EUR	USD	130'000.00	147'409.76
15.03.2022	USD	DKK	35'336.23	232'000.00
15.03.2022	USD	DKK	938'953.21	6'168'000.00
15.03.2022	USD	EUR	2'972'270.61	2'626'000.00
15.03.2022	USD	JPY	64'716.49	7'400'000.00
15.03.2022	USD	JPY	1'178'133.88	133'668'000.00
16.03.2022	USD	DKK	1'169'790.29	7'708'000.00
16.03.2022	USD	DKK	50'399.67	331'000.00
16.03.2022	USD	EUR	3'711'862.10	3'281'000.00
16.03.2022	USD	EUR	192'300.90	170'000.00
16.03.2022	USD	JPY	1'466'674.10	166'763'000.00
16.03.2022	USD	JPY	79'161.28	9'057'000.00
17.03.2022	CHF	EUR	1'013'680.46	975'000.00
17.03.2022	CHF	EUR	30'110.69	29'000.00
17.03.2022	CHF	EUR	31'026.59	30'000.00
17.03.2022	CHF	USD	194'394.29	212'000.00
17.03.2022	CHF	USD	2'257'332.95	2'453'000.00
18.03.2022	CHF	DKK	944'763.85	6'768'000.00
18.03.2022	CHF	DKK	40'910.73	293'000.00
18.03.2022	CHF	EUR	2'990'557.52	2'881'000.00
18.03.2022	CHF	JPY	1'181'442.68	146'282'000.00
18.03.2022	CHF	JPY	89'954.34	11'204'000.00
18.03.2022	CHF	USD	6'640'139.27	7'253'000.00
18.03.2022	EUR	CHF	94'000.00	98'027.35

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

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
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
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

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
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
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

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
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
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

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
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
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

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
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
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

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
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
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

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
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
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	DKK	1'144'097.46	7'169'000.00
13.09.2021	DKK	USD	7'169'000.00	1'144'097.46
13.09.2021	USD	CHF	710'826.09	655'000.00
13.09.2021	CHF	USD	655'000.00	710'826.09
13.09.2021	USD	EUR	3'605'007.42	3'036'000.00
13.09.2021	EUR	USD	3'036'000.00	3'605'007.42
13.09.2021	USD	JPY	836'735.07	92'387'000.00
13.09.2021	JPY	USD	92'387'000.00	836'735.07
13.09.2021	USD	JPY	30'818.94	3'437'000.00
13.09.2021	JPY	USD	3'437'000.00	30'818.94
13.09.2021	EUR	USD	787'000.00	932'891.98
13.09.2021	USD	EUR	932'891.98	787'000.00
13.09.2021	USD	JPY	163'098.63	17'973'000.00
13.09.2021	JPY	USD	17'973'000.00	163'098.63

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
13.09.2021	USD	CHF	30'424.21	28'000.00
13.09.2021	CHF	USD	28'000.00	30'424.21
13.09.2021	EUR	USD	95'000.00	112'096.34
13.09.2021	USD	EUR	112'096.34	95'000.00
13.09.2021	CHF	USD	42'000.00	46'476.61
13.09.2021	USD	CHF	46'476.61	42'000.00
13.09.2021	USD	EUR	253'075.17	215'000.00
13.09.2021	EUR	USD	215'000.00	253'075.17
13.09.2021	USD	DKK	42'100.33	266'000.00
13.09.2021	DKK	USD	266'000.00	42'100.33
13.09.2021	JPY	USD	3'277'000.00	29'921.87
13.09.2021	USD	JPY	29'921.87	3'277'000.00
13.09.2021	USD	JPY	40'473.11	4'465'000.00
13.09.2021	JPY	USD	4'465'000.00	40'473.11
13.09.2021	USD	DKK	34'300.19	215'000.00
13.09.2021	DKK	USD	215'000.00	34'300.19
14.09.2021	USD	CHF	825'575.66	760'000.00
14.09.2021	CHF	USD	760'000.00	825'575.66
14.09.2021	USD	DKK	1'327'564.47	8'302'000.00
14.09.2021	DKK	USD	8'302'000.00	1'327'564.47
14.09.2021	USD	EUR	4'180'052.75	3'516'000.00
14.09.2021	EUR	USD	3'516'000.00	4'180'052.75
14.09.2021	USD	JPY	968'525.42	106'737'000.00
14.09.2021	JPY	USD	106'737'000.00	968'525.42
14.09.2021	USD	JPY	38'632.35	4'261'000.00
14.09.2021	JPY	USD	4'261'000.00	38'632.35
14.09.2021	EUR	USD	146'000.00	173'631.52
14.09.2021	USD	EUR	173'631.52	146'000.00
14.09.2021	CHF	USD	23'000.00	25'212.08
14.09.2021	USD	CHF	25'212.08	23'000.00
14.09.2021	USD	JPY	166'637.54	18'355'000.00
14.09.2021	JPY	USD	18'355'000.00	166'637.54
14.09.2021	EUR	USD	814'000.00	965'127.04
14.09.2021	USD	EUR	965'127.04	814'000.00
14.09.2021	USD	CHF	45'637.16	42'000.00
14.09.2021	CHF	USD	42'000.00	45'637.16
14.09.2021	EUR	USD	102'000.00	120'365.57
14.09.2021	USD	EUR	120'365.57	102'000.00
14.09.2021	USD	EUR	81'912.66	69'000.00
14.09.2021	EUR	USD	69'000.00	81'912.66
14.09.2021	CHF	USD	45'000.00	49'797.49
14.09.2021	USD	CHF	49'797.49	45'000.00
14.09.2021	USD	EUR	187'176.81	159'000.00
14.09.2021	EUR	USD	159'000.00	187'176.81
14.09.2021	JPY	USD	5'841'000.00	53'326.96
14.09.2021	USD	JPY	53'326.96	5'841'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
14.09.2021	USD	JPY	45'252.78	4'990'000.00
14.09.2021	JPY	USD	4'990'000.00	45'252.78
14.09.2021	USD	DKK	124'480.32	780'000.00
14.09.2021	DKK	USD	780'000.00	124'480.32
14.09.2021	USD	CHF	45'893.49	42'000.00
14.09.2021	CHF	USD	42'000.00	45'893.49
14.09.2021	USD	EUR	186'399.14	157'000.00
14.09.2021	EUR	USD	157'000.00	186'399.14
14.09.2021	USD	JPY	98'398.34	10'801'000.00
14.09.2021	JPY	USD	10'801'000.00	98'398.34
15.09.2021	CHF	EUR	913'036.95	836'000.00
15.09.2021	EUR	CHF	836'000.00	913'036.95
15.09.2021	CHF	USD	1'437'443.37	1'568'000.00
15.09.2021	USD	CHF	1'568'000.00	1'437'443.37
15.09.2021	EUR	CHF	177'000.00	194'103.38
15.09.2021	CHF	EUR	194'103.38	177'000.00
15.09.2021	USD	CHF	290'000.00	265'687.86
15.09.2021	CHF	USD	265'687.86	290'000.00
15.09.2021	EUR	CHF	165'000.00	178'910.76
15.09.2021	CHF	EUR	178'910.76	165'000.00
15.09.2021	CHF	USD	157'960.45	173'000.00
15.09.2021	USD	CHF	173'000.00	157'960.45
15.09.2021	EUR	CHF	20'000.00	21'716.07
15.09.2021	CHF	EUR	21'716.07	20'000.00
15.09.2021	CHF	USD	56'024.83	62'000.00
15.09.2021	USD	CHF	62'000.00	56'024.83
15.09.2021	CHF	USD	55'394.92	61'000.00
15.09.2021	USD	CHF	61'000.00	55'394.92
15.09.2021	CHF	EUR	38'535.87	36'000.00
15.09.2021	EUR	CHF	36'000.00	38'535.87
15.09.2021	USD	CHF	72'000.00	66'175.31
15.09.2021	CHF	USD	66'175.31	72'000.00
15.09.2021	CHF	USD	59'515.38	65'000.00
15.09.2021	USD	CHF	65'000.00	59'515.38
16.09.2021	CHF	DKK	1'040'320.93	7'072'000.00
16.09.2021	DKK	CHF	7'072'000.00	1'040'320.93
16.09.2021	CHF	JPY	760'194.54	92'043'000.00
16.09.2021	JPY	CHF	92'043'000.00	760'194.54
16.09.2021	CHF	USD	5'160'298.37	5'640'000.00
16.09.2021	USD	CHF	5'640'000.00	5'160'298.37
16.09.2021	CHF	EUR	3'277'171.86	2'995'000.00
16.09.2021	EUR	CHF	2'995'000.00	3'277'171.86
16.09.2021	CHF	USD	221'306.20	240'000.00
16.09.2021	USD	CHF	240'000.00	221'306.20
16.09.2021	CHF	JPY	28'869.69	3'488'000.00
16.09.2021	JPY	CHF	3'488'000.00	28'869.69

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
16.09.2021	EUR	CHF	751'000.00	814'336.05
16.09.2021	CHF	EUR	814'336.05	751'000.00
16.09.2021	CHF	USD	651'885.22	714'000.00
16.09.2021	USD	CHF	714'000.00	651'885.22
16.09.2021	CHF	DKK	27'317.66	188'000.00
16.09.2021	DKK	CHF	188'000.00	27'317.66
16.09.2021	CHF	JPY	149'724.94	18'041'000.00
16.09.2021	JPY	CHF	18'041'000.00	149'724.94
16.09.2021	EUR	CHF	86'000.00	93'368.40
16.09.2021	CHF	EUR	93'368.40	86'000.00
16.09.2021	CHF	USD	391'242.38	433'000.00
16.09.2021	USD	CHF	433'000.00	391'242.38
16.09.2021	CHF	EUR	223'799.49	209'000.00
16.09.2021	EUR	CHF	209'000.00	223'799.49
16.09.2021	CHF	USD	257'920.39	284'000.00
16.09.2021	USD	CHF	284'000.00	257'920.39
16.09.2021	JPY	CHF	3'093'000.00	25'910.35
16.09.2021	CHF	JPY	25'910.35	3'093'000.00
16.09.2021	CHF	DKK	29'475.92	205'000.00
16.09.2021	DKK	CHF	205'000.00	29'475.92
16.09.2021	USD	CHF	347'000.00	318'821.14
16.09.2021	CHF	USD	318'821.14	347'000.00
16.09.2021	CHF	USD	286'904.95	314'000.00
16.09.2021	USD	CHF	314'000.00	286'904.95
16.09.2021	CHF	JPY	38'570.70	4'633'000.00
16.09.2021	JPY	CHF	4'633'000.00	38'570.70
16.09.2021	CHF	DKK	30'467.81	209'000.00
16.09.2021	DKK	CHF	209'000.00	30'467.81
13.12.2021	USD	CHF	708'974.45	650'000.00
13.12.2021	CHF	USD	650'000.00	708'974.45
13.12.2021	USD	DKK	1'166'892.49	7'337'000.00
13.12.2021	DKK	USD	7'337'000.00	1'166'892.49
13.12.2021	USD	EUR	2'844'464.18	2'405'000.00
13.12.2021	EUR	USD	2'405'000.00	2'844'464.18
13.12.2021	USD	JPY	1'138'892.64	125'251'000.00
13.12.2021	JPY	USD	125'251'000.00	1'138'892.64
13.12.2021	USD	JPY	236'911.62	26'089'000.00
13.12.2021	JPY	USD	26'089'000.00	236'911.62
13.12.2021	DKK	USD	415'000.00	65'765.61
13.12.2021	USD	DKK	65'765.61	415'000.00
13.12.2021	USD	DKK	37'233.83	236'000.00
13.12.2021	DKK	USD	236'000.00	37'233.83
13.12.2021	CHF	USD	27'000.00	29'361.21
13.12.2021	USD	CHF	29'361.21	27'000.00
13.12.2021	JPY	USD	3'943'000.00	35'760.32
13.12.2021	USD	JPY	35'760.32	3'943'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
13.12.2021	DKK	USD	343'000.00	53'664.77
13.12.2021	USD	DKK	53'664.77	343'000.00
13.12.2021	JPY	USD	6'207'000.00	56'060.14
13.12.2021	USD	JPY	56'060.14	6'207'000.00
13.12.2021	CHF	USD	27'000.00	29'195.06
13.12.2021	USD	CHF	29'195.06	27'000.00
13.12.2021	DKK	USD	256'000.00	39'896.30
13.12.2021	USD	DKK	39'896.30	256'000.00
13.12.2021	EUR	USD	133'000.00	154'238.82
13.12.2021	USD	EUR	154'238.82	133'000.00
13.12.2021	JPY	USD	10'939'000.00	97'984.15
13.12.2021	USD	JPY	97'984.15	10'939'000.00
13.12.2021	USD	EUR	142'652.72	123'000.00
13.12.2021	EUR	USD	123'000.00	142'652.72
13.12.2021	USD	JPY	38'165.40	4'372'000.00
13.12.2021	JPY	USD	4'372'000.00	38'165.40
13.12.2021	USD	EUR	188'482.91	162'000.00
13.12.2021	EUR	USD	162'000.00	188'482.91
13.12.2021	USD	DKK	49'884.24	319'000.00
13.12.2021	DKK	USD	319'000.00	49'884.24
13.12.2021	USD	EUR	148'472.68	128'000.00
13.12.2021	EUR	USD	128'000.00	148'472.68
13.12.2021	CHF	USD	21'000.00	23'093.62
13.12.2021	USD	CHF	23'093.62	21'000.00
13.12.2021	JPY	USD	4'500'000.00	39'631.46
13.12.2021	USD	JPY	39'631.46	4'500'000.00
13.12.2021	DKK	USD	356'000.00	55'240.45
13.12.2021	USD	DKK	55'240.45	356'000.00
13.12.2021	USD	EUR	253'343.67	220'000.00
13.12.2021	EUR	USD	220'000.00	253'343.67
13.12.2021	JPY	USD	5'465'000.00	48'093.94
13.12.2021	USD	JPY	48'093.94	5'465'000.00
13.12.2021	USD	EUR	139'892.93	124'000.00
13.12.2021	EUR	USD	124'000.00	139'892.93
13.12.2021	EUR	USD	117'000.00	132'103.85
13.12.2021	USD	EUR	132'103.85	117'000.00
13.12.2021	DKK	USD	412'000.00	62'546.25
13.12.2021	USD	DKK	62'546.25	412'000.00
13.12.2021	CHF	USD	22'000.00	23'787.11
13.12.2021	USD	CHF	23'787.11	22'000.00
13.12.2021	EUR	USD	523'000.00	594'882.30
13.12.2021	USD	EUR	594'882.30	523'000.00
13.12.2021	CHF	USD	60'000.00	65'478.16
13.12.2021	USD	CHF	65'478.16	60'000.00
13.12.2021	USD	JPY	86'880.04	9'823'000.00
13.12.2021	JPY	USD	9'823'000.00	86'880.04

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
13.12.2021	CHF	USD	50'000.00	54'494.35
13.12.2021	USD	CHF	54'494.35	50'000.00
13.12.2021	USD	EUR	207'124.87	183'000.00
13.12.2021	EUR	USD	183'000.00	207'124.87
14.12.2021	USD	DKK	1'389'631.44	8'737'000.00
14.12.2021	DKK	USD	8'737'000.00	1'389'631.44
14.12.2021	USD	EUR	3'389'020.25	2'865'000.00
14.12.2021	EUR	USD	2'865'000.00	3'389'020.25
14.12.2021	USD	JPY	1'355'793.86	149'126'000.00
14.12.2021	JPY	USD	149'126'000.00	1'355'793.86
14.12.2021	USD	CHF	840'861.86	771'000.00
14.12.2021	CHF	USD	771'000.00	840'861.86
14.12.2021	DKK	USD	426'000.00	67'553.11
14.12.2021	USD	DKK	67'553.11	426'000.00
14.12.2021	USD	JPY	296'130.73	32'594'000.00
14.12.2021	JPY	USD	32'594'000.00	296'130.73
14.12.2021	CHF	USD	23'000.00	25'012.16
14.12.2021	USD	CHF	25'012.16	23'000.00
14.12.2021	USD	DKK	44'643.74	283'000.00
14.12.2021	DKK	USD	283'000.00	44'643.74
14.12.2021	JPY	USD	4'746'000.00	43'071.38
14.12.2021	USD	JPY	43'071.38	4'746'000.00
14.12.2021	DKK	USD	417'000.00	65'215.65
14.12.2021	USD	DKK	65'215.65	417'000.00
14.12.2021	JPY	USD	7'574'000.00	68'382.38
14.12.2021	USD	JPY	68'382.38	7'574'000.00
14.12.2021	CHF	USD	33'000.00	35'683.90
14.12.2021	USD	CHF	35'683.90	33'000.00
14.12.2021	DKK	USD	226'000.00	35'230.56
14.12.2021	USD	DKK	35'230.56	226'000.00
14.12.2021	JPY	USD	11'504'000.00	103'040.98
14.12.2021	USD	JPY	103'040.98	11'504'000.00
14.12.2021	EUR	USD	111'000.00	128'699.89
14.12.2021	USD	EUR	128'699.89	111'000.00
14.12.2021	USD	JPY	46'276.93	5'300'000.00
14.12.2021	JPY	USD	5'300'000.00	46'276.93
14.12.2021	USD	EUR	173'911.22	150'000.00
14.12.2021	EUR	USD	150'000.00	173'911.22
14.12.2021	USD	DKK	60'512.17	387'000.00
14.12.2021	DKK	USD	387'000.00	60'512.17
14.12.2021	USD	EUR	226'874.08	195'000.00
14.12.2021	EUR	USD	195'000.00	226'874.08
14.12.2021	USD	EUR	229'477.71	198'000.00
14.12.2021	EUR	USD	198'000.00	229'477.71
14.12.2021	USD	EUR	312'155.07	271'000.00
14.12.2021	EUR	USD	271'000.00	312'155.07

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
14.12.2021	DKK	USD	328'000.00	50'933.07
14.12.2021	USD	DKK	50'933.07	328'000.00
14.12.2021	JPY	USD	10'461'000.00	92'070.80
14.12.2021	USD	JPY	92'070.80	10'461'000.00
14.12.2021	USD	EUR	162'509.66	144'000.00
14.12.2021	EUR	USD	144'000.00	162'509.66
14.12.2021	EUR	USD	149'000.00	168'197.65
14.12.2021	USD	EUR	168'197.65	149'000.00
14.12.2021	CHF	USD	38'000.00	41'087.98
14.12.2021	USD	CHF	41'087.98	38'000.00
14.12.2021	DKK	USD	534'000.00	81'044.47
14.12.2021	USD	DKK	81'044.47	534'000.00
14.12.2021	CHF	USD	74'000.00	80'758.65
14.12.2021	USD	CHF	80'758.65	74'000.00
14.12.2021	EUR	USD	640'000.00	728'277.74
14.12.2021	USD	EUR	728'277.74	640'000.00
14.12.2021	USD	JPY	104'555.20	11'820'000.00
14.12.2021	JPY	USD	11'820'000.00	104'555.20
14.12.2021	CHF	USD	60'000.00	65'400.48
14.12.2021	USD	CHF	65'400.48	60'000.00
14.12.2021	USD	EUR	261'618.55	231'000.00
14.12.2021	EUR	USD	231'000.00	261'618.55
15.12.2021	CHF	EUR	558'861.53	515'000.00
15.12.2021	EUR	CHF	515'000.00	558'861.53
15.12.2021	CHF	USD	1'419'195.50	1'544'000.00
15.12.2021	USD	CHF	1'544'000.00	1'419'195.50
15.12.2021	USD	CHF	43'000.00	39'915.81
15.12.2021	CHF	USD	39'915.81	43'000.00
15.12.2021	USD	CHF	130'000.00	120'727.13
15.12.2021	CHF	USD	120'727.13	130'000.00
15.12.2021	EUR	CHF	28'000.00	30'076.73
15.12.2021	CHF	EUR	30'076.73	28'000.00
15.12.2021	CHF	EUR	28'895.22	27'000.00
15.12.2021	EUR	CHF	27'000.00	28'895.22
15.12.2021	CHF	USD	43'905.32	48'000.00
15.12.2021	USD	CHF	48'000.00	43'905.32
15.12.2021	CHF	EUR	38'348.83	36'000.00
15.12.2021	EUR	CHF	36'000.00	38'348.83
15.12.2021	CHF	EUR	22'218.24	21'000.00
15.12.2021	EUR	CHF	21'000.00	22'218.24
15.12.2021	CHF	USD	543'987.26	595'000.00
15.12.2021	USD	CHF	595'000.00	543'987.26
15.12.2021	CHF	EUR	334'301.66	317'000.00
15.12.2021	EUR	CHF	317'000.00	334'301.66
15.12.2021	CHF	EUR	174'857.31	166'000.00
15.12.2021	EUR	CHF	166'000.00	174'857.31

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
15.12.2021	CHF	USD	245'512.81	267'000.00
15.12.2021	USD	CHF	267'000.00	245'512.81
15.12.2021	CHF	USD	62'887.69	68'000.00
15.12.2021	USD	CHF	68'000.00	62'887.69
15.12.2021	CHF	USD	124'614.77	136'000.00
15.12.2021	USD	CHF	136'000.00	124'614.77
15.12.2021	EUR	CHF	203'000.00	211'969.57
15.12.2021	CHF	EUR	211'969.57	203'000.00
15.12.2021	USD	CHF	174'000.00	160'125.00
15.12.2021	CHF	USD	160'125.00	174'000.00
15.12.2021	CHF	EUR	65'519.85	63'000.00
15.12.2021	EUR	CHF	63'000.00	65'519.85
16.12.2021	CHF	DKK	1'059'812.08	7'254'000.00
16.12.2021	DKK	CHF	7'254'000.00	1'059'812.08
16.12.2021	CHF	EUR	2'584'781.14	2'379'000.00
16.12.2021	EUR	CHF	2'379'000.00	2'584'781.14
16.12.2021	CHF	USD	6'550'652.33	7'152'000.00
16.12.2021	USD	CHF	7'152'000.00	6'550'652.33
16.12.2021	CHF	JPY	1'034'294.51	123'909'000.00
16.12.2021	JPY	CHF	123'909'000.00	1'034'294.51
16.12.2021	DKK	CHF	339'000.00	49'842.94
16.12.2021	CHF	DKK	49'842.94	339'000.00
16.12.2021	CHF	JPY	230'017.73	27'315'000.00
16.12.2021	JPY	CHF	27'315'000.00	230'017.73
16.12.2021	USD	CHF	236'000.00	217'795.64
16.12.2021	CHF	USD	217'795.64	236'000.00
16.12.2021	JPY	CHF	4'050'000.00	33'847.12
16.12.2021	CHF	JPY	33'847.12	4'050'000.00
16.12.2021	CHF	DKK	33'858.06	233'000.00
16.12.2021	DKK	CHF	233'000.00	33'858.06
16.12.2021	USD	CHF	531'000.00	493'656.80
16.12.2021	CHF	USD	493'656.80	531'000.00
16.12.2021	DKK	CHF	322'000.00	46'743.50
16.12.2021	CHF	DKK	46'743.50	322'000.00
16.12.2021	JPY	CHF	5'754'000.00	48'218.33
16.12.2021	CHF	JPY	48'218.33	5'754'000.00
16.12.2021	EUR	CHF	87'000.00	93'522.88
16.12.2021	CHF	EUR	93'522.88	87'000.00
16.12.2021	DKK	CHF	210'000.00	30'336.69
16.12.2021	CHF	DKK	30'336.69	210'000.00
16.12.2021	JPY	CHF	10'057'000.00	83'471.74
16.12.2021	CHF	JPY	83'471.74	10'057'000.00
16.12.2021	CHF	JPY	39'917.45	4'949'000.00
16.12.2021	JPY	CHF	4'949'000.00	39'917.45
16.12.2021	CHF	EUR	143'550.73	134'000.00
16.12.2021	EUR	CHF	134'000.00	143'550.73

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
16.12.2021	CHF	USD	321'030.66	351'000.00
16.12.2021	USD	CHF	351'000.00	321'030.66
16.12.2021	CHF	DKK	58'268.51	407'000.00
16.12.2021	DKK	CHF	407'000.00	58'268.51
16.12.2021	CHF	EUR	197'105.84	185'000.00
16.12.2021	EUR	CHF	185'000.00	197'105.84
16.12.2021	CHF	EUR	237'657.76	225'000.00
16.12.2021	EUR	CHF	225'000.00	237'657.76
16.12.2021	CHF	DKK	31'966.00	225'000.00
16.12.2021	DKK	CHF	225'000.00	31'966.00
16.12.2021	CHF	EUR	307'943.59	292'000.00
16.12.2021	EUR	CHF	292'000.00	307'943.59
16.12.2021	CHF	USD	328'699.11	360'000.00
16.12.2021	USD	CHF	360'000.00	328'699.11
16.12.2021	CHF	JPY	37'837.07	4'716'000.00
16.12.2021	JPY	CHF	4'716'000.00	37'837.07
16.12.2021	DKK	CHF	223'000.00	31'702.63
16.12.2021	CHF	DKK	31'702.63	223'000.00
16.12.2021	JPY	CHF	3'829'000.00	31'038.44
16.12.2021	CHF	JPY	31'038.44	3'829'000.00
16.12.2021	CHF	EUR	140'139.94	133'000.00
16.12.2021	EUR	CHF	133'000.00	140'139.94
16.12.2021	CHF	DKK	44'288.61	315'000.00
16.12.2021	DKK	CHF	315'000.00	44'288.61
16.12.2021	DKK	CHF	546'000.00	76'794.72
16.12.2021	CHF	DKK	76'794.72	546'000.00
16.12.2021	CHF	USD	184'966.02	200'000.00
16.12.2021	USD	CHF	200'000.00	184'966.02
16.12.2021	CHF	JPY	30'855.90	3'805'000.00
16.12.2021	JPY	CHF	3'805'000.00	30'855.90
16.12.2021	CHF	USD	401'230.06	438'000.00
16.12.2021	USD	CHF	438'000.00	401'230.06
16.12.2021	EUR	CHF	613'000.00	640'038.18
16.12.2021	CHF	EUR	640'038.18	613'000.00
16.12.2021	CHF	JPY	65'718.90	8'090'000.00
16.12.2021	JPY	CHF	8'090'000.00	65'718.90
16.12.2021	CHF	EUR	207'989.72	200'000.00
16.12.2021	EUR	CHF	200'000.00	207'989.72
16.12.2021	USD	CHF	529'000.00	486'258.95
16.12.2021	CHF	USD	486'258.95	529'000.00
15.03.2022	EUR	USD	215'000.00	244'231.59
15.03.2022	EUR	USD	130'000.00	147'409.76
15.03.2022	USD	DKK	35'336.23	232'000.00
15.03.2022	USD	DKK	938'953.21	6'168'000.00
15.03.2022	USD	EUR	2'972'270.61	2'626'000.00
15.03.2022	USD	JPY	64'716.49	7'400'000.00
15.03.2022	USD	JPY	1'178'133.88	133'668'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
16.03.2022	USD	DKK	1'169'790.29	7'708'000.00
16.03.2022	USD	DKK	50'399.67	331'000.00
16.03.2022	USD	EUR	3'711'862.10	3'281'000.00
16.03.2022	USD	EUR	192'300.90	170'000.00
16.03.2022	USD	JPY	1'466'674.10	166'763'000.00
16.03.2022	USD	JPY	79'161.28	9'057'000.00
17.03.2022	CHF	EUR	1'013'680.46	975'000.00
17.03.2022	CHF	EUR	30'110.69	29'000.00
17.03.2022	CHF	EUR	31'026.59	30'000.00
17.03.2022	CHF	USD	194'394.29	212'000.00
17.03.2022	CHF	USD	2'257'332.95	2'453'000.00
18.03.2022	CHF	DKK	944'763.85	6'768'000.00
18.03.2022	CHF	DKK	40'910.73	293'000.00
18.03.2022	CHF	EUR	2'990'557.52	2'881'000.00
18.03.2022	CHF	JPY	1'181'442.68	146'282'000.00
18.03.2022	CHF	JPY	89'954.34	11'204'000.00
18.03.2022	CHF	USD	6'640'139.27	7'253'000.00
18.03.2022	EUR	CHF	94'000.00	98'027.35

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>> 5%</td> <td>15%</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td>> 15%</td> <td></td> <td>15%</td> </tr> </tbody> </table>		Von	Bis	Performance-Fee	0%	5%	0%	> 5%	15%	10%	> 15%		15%	keine
Von	Bis	Performance-Fee													
0%	5%	0%													
> 5%	15%	10%													
> 15%		15%													
Hurdle Rate	5% für Performance-Fee		keine												
High Watermark	ja		keine												
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilklasse ab der 2. Anteilklasse														
Max. Verwahrstellengebühr	0.09% p.a.														
Max. Kosten für externe Ratingagentur und Ethikgremium	0.15% p.a. oder min. EUR 15'000.-- p.a.														
Aufsichtsabgabe	Einzelfonds CHF 2'000.-- p.a. Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds CHF 2'000.-- p.a. für jeden weiteren Teilfonds CHF 1'000.-- p.a. Zusatzabgabe 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds														
Errichtungskosten	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben														
Kursinformationen															
Bloomberg	AQACATE LE	ACFVEUI LE	ACFVEUV LE												
Telekurs	1.750.238	25.399.806	32.117.791												
Reuters	1750238X.CHE	25399806X.CHE	32117791X.CHE												

Ergänzende Angaben

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

Ergänzende Angaben

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

Ergänzende Angaben

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

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>																																																																						
Angaben zur Vergütungspolitik	<p>Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermässiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.ifm.li veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.</p>																																																																						
Wechselkurse per Berichtsdatum	<table> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>AUD</td> <td>1.5651</td> <td>AUD</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>0.6389</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>CHF</td> <td>1.0361</td> <td>CHF</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>0.9651</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>DKK</td> <td>7.4387</td> <td>DKK</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>0.1344</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>HKD</td> <td>8.8671</td> <td>HKD</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>0.1128</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>JPY</td> <td>130.9704</td> <td>JPY</td> <td>100</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>0.7635</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>NOK</td> <td>10.0274</td> <td>NOK</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>0.0997</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>USD</td> <td>1.1374</td> <td>USD</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>0.8792</td> </tr> </table>	EUR	1	=	AUD	1.5651	AUD	1	=	EUR	0.6389	EUR	1	=	CHF	1.0361	CHF	1	=	EUR	0.9651	EUR	1	=	DKK	7.4387	DKK	1	=	EUR	0.1344	EUR	1	=	HKD	8.8671	HKD	1	=	EUR	0.1128	EUR	1	=	JPY	130.9704	JPY	100	=	EUR	0.7635	EUR	1	=	NOK	10.0274	NOK	1	=	EUR	0.0997	EUR	1	=	USD	1.1374	USD	1	=	EUR	0.8792
EUR	1	=	AUD	1.5651	AUD	1	=	EUR	0.6389																																																														
EUR	1	=	CHF	1.0361	CHF	1	=	EUR	0.9651																																																														
EUR	1	=	DKK	7.4387	DKK	1	=	EUR	0.1344																																																														
EUR	1	=	HKD	8.8671	HKD	1	=	EUR	0.1128																																																														
EUR	1	=	JPY	130.9704	JPY	100	=	EUR	0.7635																																																														
EUR	1	=	NOK	10.0274	NOK	1	=	EUR	0.0997																																																														
EUR	1	=	USD	1.1374	USD	1	=	EUR	0.8792																																																														
Hinterlegungsstellen	Hauck & Aufhäuser, Frankfurt																																																																						
Vertriebsländer	<table> <thead> <tr> <th></th> <th>AT</th> <th>CH</th> <th>DE</th> <th>FL</th> <th>FR</th> <th>GB</th> <th>SWE</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Private Anleger</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Professionelle Anleger</td> <td>✓</td> <td></td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Qualifizierte Anleger</td> <td></td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>		AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE	Private Anleger	✓	✓	✓	✓				Professionelle Anleger	✓		✓	✓				Qualifizierte Anleger		✓																																											
	AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE																																																																
Private Anleger	✓	✓	✓	✓																																																																			
Professionelle Anleger	✓		✓	✓																																																																			
Qualifizierte Anleger		✓																																																																					
Risikomanagement																																																																							
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach																																																																						

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 traten 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.

Einrichtung nach § 306a KAGB:

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

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

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

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

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

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

Veröffentlichungen

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

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

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

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

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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Österreich

Hinweise für Anleger in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich

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

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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in der Schweiz

- 1. Vertreter**

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

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

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

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

Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers



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

Telefon +41 58 286 61 11
Fax +41 58 286 68 18
www.ey.com/ch

Bericht des Wirtschaftsprüfers des ACATIS Fair Value Aktien Global

Bern, 25. April 2022

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2021

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des ACATIS Fair Value Aktien Global (Seiten 6 bis 47) geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2021, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des ACATIS Fair Value Aktien Global zum 31. Dezember 2021 sowie dessen Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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



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

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

- ▶ Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- ▶ Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Verwaltungsgesellschaft abzugeben.
- ▶ Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.



- ▶ Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- ▶ Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

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

Ernst & Young AG

Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
(Leitender Prüfer)

Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer



IFM Independent Fund Management AG

Landstrasse 30 Postfach 355 9494 Schaan Fürstentum Liechtenstein T +423 235 04 50 F +423 235 04 51
info@ifm.li www.ifm.li HR FL-0001.532.594-8