

ACATIS Fair Value Aktien Global

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 30. Juni 2023

Anlageberater::

ACATIS
FAIR VALUE
INVESTMENT AG

Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	7
Ausserbilanzgeschäfte	7
Erfolgsrechnung	8
Veränderung des Erfolgs	9
Anzahl Anteile im Umlauf	9
Kennzahlen.....	11
Ergänzende Angaben.....	26
Weitere Angaben	34
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	36

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 Ramon Schäfer
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 Halbjahresbericht des **ACATIS Fair Value Aktien Global** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-I- ist seit dem 31. Dezember 2022 von CHF 1'038.74 auf CHF 1'132.66 gestiegen. Die Performance betrug 9.04%. Es befanden sich 3'389.980 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-P- ist seit dem 31. Dezember 2022 von CHF 110.45 auf CHF 119.14 gestiegen. Die Performance betrug 9.81%. Es befanden sich 50'350.257 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 1'322.05 auf EUR 1'447.18 gestiegen. Die Performance betrug 9.79%. Es befanden sich 6'599.376 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-P- ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 222.30 auf EUR 241.12 gestiegen. Die Performance betrug 9.44%. Es befanden sich 103'603.481 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-V- ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 1'233.79 auf EUR 1'267.08 gestiegen. Die Performance betrug 9.74%. Es befanden sich 16'152 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-I- ist seit dem 31. Dezember 2022 von USD 97.79 auf USD 109.09 gestiegen. Die Performance betrug 12.67%. Es befanden sich 72'864.924 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-K- ist seit dem 31. Dezember 2022 von USD 1'380.67 auf USD 1'554.63 gestiegen. Die Performance betrug 12.60%. Es befanden sich 6'406.300 Anteile im Umlauf.

Am 30. Juni 2023 belief sich das Fondsvermögen für den ACATIS Fair Value Aktien Global auf EUR 81.5 Mio.

Performance Chart CHF -I-



Performance Chart CHF -P



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Performance Chart EUR -I-



Performance Chart EUR -P-



Performance Chart EUR -V-



Performance Chart USD -I-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Performance Chart USD -K-



Top 10

Gesellschaft	Gewichtung
Moody's Corp	4.81%
NVIDIA Corp.	4.28%
Salesforce Inc	4.13%
Deere & Co	3.65%
Berry Global Group	3.36%
Taiwan Semiconductor ADR	3.12%
Genmab A/S	3.12%
BioNTech	3.05%
Fortescue Metals	2.99%
Intuitive Surgical	2.77%
Total	35.27%

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 American Water Works Co Inc	US	Energie & Wasserversorgung	1.97%
2 Texas Instruments	US	Elektronik & Halbleiter	1.96%
3 SAP AG	DE	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	1.96%
4 Edwards Lifesciences	US	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	1.95%
5 Eli Lilly & Co.	US	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	1.94%
6 IDEXX Laboratories	US	Biotechnologie	1.94%
7 Marsh & McLennan	US	Versicherungen	1.93%
8 Sumitomo Forestry	JP	Baugewerbe & Baumaterial	1.93%
9 Groupe Danone	FR	Nahrungsmittel & Softdrinks	1.93%
10 Adobe Inc.	US	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	1.93%

Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 NVIDIA Corp.	US	Elektronik & Halbleiter	-5.85%
2 Deere & Co	US	Maschinen & Apparate	-4.99%
3 Salesforce Inc	US	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	-4.31%
4 Genmab A/S	DK	Biotechnologie	-3.58%
5 Taiwan Semiconductor ADR	TW	Elektronik & Halbleiter	-3.49%
6 Berry Global Group	US	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-3.45%
7 Fortescue Metals	AU	Edelmetalle & Edelsteine	-3.07%
8 Moody's Corp	US	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-3.03%
9 Intuitive Surgical	US	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-3.02%
10 Atoss Software AG	DE	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	-2.92%

Vermögensrechnung

	30. Juni 2023	30. Juni 2022
	EUR	EUR
Bankguthaben auf Sicht	3'298'567.65	1'817'292.76
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	78'392'198.13	84'776'090.73
Derivate Finanzinstrumente	63'886.11	121'131.28
Sonstige Vermögenswerte	60'656.18	27'746.41
Gesamtfondsvermögen	81'815'308.07	86'742'261.18
Verbindlichkeiten	-335'467.01	-405'739.69
Nettofondsvermögen	81'479'841.06	86'336'521.49

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

	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 30.06.2022
	EUR	EUR
Ertrag		
Aktien	429'552.93	480'511.87
Ertrag Bankguthaben	0.00	0.00
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-4'159.31	-10'015.42
Total Ertrag	425'393.62	470'496.45
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	545'448.28	770'964.88
Performance Fee	0.00	0.00
Verwahrstellengebühr	35'341.83	44'376.43
Revisionsaufwand	5'050.46	4'798.43
Passivzinsen	2'996.12	801.23
Sonstige Aufwendungen	121'851.18	22'755.07
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-16'398.30	-17'926.10
Total Aufwand	694'289.57	825'769.94
Nettoertrag	-268'895.95	-355'273.49
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	3'605'959.77	1'920'034.89
Realisierter Erfolg	3'337'063.82	1'564'761.40
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	4'226'878.82	-32'837'503.03
Gesamterfolg	7'563'942.64	-31'272'741.63

Veränderung des Erfolgs

	01.01.2023 - 30.06.2023
	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	80'585'710.25
Ausschüttung	-1'704'137.65
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-4'965'674.18
Gesamterfolg	7'563'942.64
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	81'479'841.06

Anzahl Anteile im Umlauf

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-P-	01.01.2023 - 30.06.2023
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	63'372.000
Neu ausgegebene Anteile	584.257
Zurückgenommene Anteile	-13'606.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	50'350.257

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-I-	01.01.2023 - 30.06.2023
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	3'269.980
Neu ausgegebene Anteile	272.000
Zurückgenommene Anteile	-152.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	3'389.980

Anzahl Anteile im Umlauf

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-I-	01.01.2023 - 30.06.2023
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	6'710.376
Neu ausgegebene Anteile	145.000
Zurückgenommene Anteile	-256.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	6'599.376

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-P-	01.01.2023 - 30.06.2023
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	106'370.725
Neu ausgegebene Anteile	6'292.756
Zurückgenommene Anteile	-9'060.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	103'603.481

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-V	01.01.2023 - 30.06.2023
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	16'152
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0
Anzahl Anteile am Ende der Periode	16'152

ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-K-	01.01.2023 - 30.06.2023
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	7'014.800
Neu ausgegebene Anteile	137.000
Zurückgenommene Anteile	-745.500
Anzahl Anteile am Ende der Periode	6'406.300

ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-I-	01.01.2023 - 30.06.2023
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	93'446.924
Neu ausgegebene Anteile	5.000
Zurückgenommene Anteile	-20'587.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	72'864.924

Kennzahlen

ACATIS Fair Value Aktien Global	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	81'479'841.06	80'585'710.25	126'275'506.26
Transaktionskosten in EUR	13'948.99	45'796.96	36'874.85

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-I-	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF	3'839'693.38	3'396'662.36	5'139'460.80
Ausstehende Anteile	3'389.980	3'269.980	3'301.980
Inventarwert pro Anteil in CHF	1'132.66	1'038.74	1'556.48
Performance in %	9.04	-33.05	14.47
Performance in % seit Liberierung am 15.02.2017	14.34	4.86	56.64
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.52	1.50	1.46
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	1.27
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.52	1.50	2.73
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	0.00	39'121.61

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-P-	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF	5'998'871.93	6'999'728.28	14'009'932.01
Ausstehende Anteile	50'350.257	63'372	83'891
Inventarwert pro Anteil in CHF	119.14	110.45	167.00
Performance in %	9.81	-32.89	14.49
Performance in % seit Liberierung am 22.02.2011	29.87	18.26	76.21
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.22	2.25	2.21
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	1.35
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.22	2.25	3.56
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	0.00	162'838.85

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-I-	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	9'550'480.73	8'871'471.36	17'250'143.03
Ausstehende Anteile	6'599.376	6'710.376	9'382.376
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'447.18	1'322.05	1'838.57
Performance in %	9.79	-27.91	21.32
Performance in % seit Liberierung am 12.01.2016	47.76	34.58	86.69
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.37	1.34	1.30
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	2.21
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.37	1.34	3.51
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	292'259.02

Kennzahlen

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-P-	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	24'980'854.01	23'646'305.23	34'552'641.56
Ausstehende Anteile	103'603.481	106'370.725	110'349.298
Inventarwert pro Anteil in EUR	241.12	222.30	313.12
Performance in %	9.44	-28.47	20.51
Performance in % seit Liberierung am 10.05.2004	157.88	135.63	229.40
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.09	2.10	2.06
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	2.07
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.09	2.10	4.13
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	609'688.68

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-V	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	20'465'910.68	19'928'117.85	28'802'499.40
Ausstehende Anteile	16'152	16'152	16'151
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'267.08	1'233.79	1'783.33
Performance in %	9.74	-27.97	23.74
Performance in % seit Liberierung am 19.04.2016	53.10	39.51	93.67
OGC/TER 1 in %	1.47	1.44	1.41

ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-I-	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in USD	7'948'880.93	9'137'872.82	13'713'377.53
Ausstehende Anteile	72'864.924	93'446.924	97'511.924
Inventarwert pro Anteil in USD	109.09	97.79	140.63
Performance in %	12.67	-29.87	17.07
Performance in % seit Liberierung am 05.07.2018	14.37	1.51	44.74
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.52	1.49	1.47
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	1.58
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.52	1.49	3.05
Performanceabhängige Vergütung in USD	0.00	0.00	203'535.33

ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-K-	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in USD	9'959'408.73	9'685'126.85	17'209'461.58
Ausstehende Anteile	6'406.300	7'014.800	8'748.300
Inventarwert pro Anteil in USD	1'554.63	1'380.67	1'967.18
Performance in %	12.60	-29.81	18.87
Performance in % seit Liberierung am 03.10.2016	55.46	38.07	96.72
OGC/TER 1 in %	1.62	1.59	1.57

Kennzahlen

Rechtliche Hinweise

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

OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

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

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
Australien							
AUD	Fortescue Metals	0	8'000	180'000	22.18	2'434'763	2.99%
						2'434'763	2.99%
China							
HKD	Ping An Insurance (Group) Company of China -H-	0	0	145'000	49.85	845'171	1.04%
						845'171	1.04%
Dänemark							
DKK	Chr. Hansen Holding A/S	0	1'500	26'100	473.60	1'660'237	2.04%
DKK	Genmab A/S	0	870	7'330	2'580.00	2'540'045	3.12%
DKK	Novozymes A/S	0	0	30'000	317.90	1'280'942	1.57%
DKK	Vestas Wind Systems Rg	0	13'000	73'500	181.46	1'791'373	2.20%
						7'272'597	8.93%
Deutschland							
EUR	Atoss Software AG	0	2'900	9'494	207.50	1'970'005	2.42%
EUR	ENCAVIS	0	0	20'000	15.03	300'500	0.37%
EUR	Infineon Technologies AG	0	0	28'000	37.79	1'057'980	1.30%
EUR	Nemetschek	0	4'700	22'300	68.64	1'530'672	1.88%
EUR	Sartorius	0	0	5'050	317.10	1'601'355	1.97%
EUR	SFC Energy	0	0	30'301	22.75	689'348	0.85%
EUR	Symrise AG	0	1'800	13'200	96.02	1'267'464	1.56%
USD	BioNTech	0	2'600	25'100	107.93	2'482'134	3.05%
						10'899'457	13.38%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Frankreich							
EUR	Air Liquide SA	0	0	8'900	164.20	1'461'380	1.79%
EUR	Carbios Rg	0	0	14'000	35.00	490'000	0.60%
						1'951'380	2.39%
Ir-land							
USD	Alkermes PLC	0	0	20'000	31.30	573'566	0.70%
						573'566	0.70%
Italien							
EUR	Aquafil	0	0	35'000	3.76	131'600	0.16%
						131'600	0.16%
Japan							
JPY	M3	0	0	30'000	3'109.00	591'098	0.73%
JPY	Nidec Corp	0	0	26'700	7'845.00	1'327'462	1.63%
JPY	Shimano Inc	0	1'700	8'000	23'960.00	1'214'772	1.49%
JPY	SYSMEX	0	0	19'000	9'802.00	1'180'283	1.45%
JPY	Terumo Corp	0	0	57'600	4'562.00	1'665'312	2.04%
						5'978'926	7.34%
Norwegen							
NOK	Tomra Systems Rg	0	0	77'000	172.50	1'135'310	1.39%
						1'135'310	1.39%
Schweden							
SEK	NIBE Industrier Rg	0	16'000	124'000	102.40	1'078'438	1.32%
						1'078'438	1.32%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Schweiz							
CHF	Givaudan SA	0	0	545	2'965.00	1'654'644	2.03%
CHF	Idorsia	0	0	65'000	6.45	429'296	0.53%
						2'083'939	2.56%
Taiwan							
USD	Taiwan Semiconductor ADR	0	3'500	27'500	100.92	2'542'841	3.12%
						2'542'841	3.12%
Vereinigte Staaten							
USD	Akamai Technologies	0	0	19'000	89.87	1'564'507	1.92%
USD	Berry Global Group	0	2'000	46'400	64.34	2'735'321	3.36%
USD	Cognizant Technology Solutions	0	2'000	32'700	65.28	1'955'857	2.40%
USD	Danaher Corp	0	500	8'500	240.00	1'869'130	2.29%
USD	Deere & Co	0	3'030	8'000	405.19	2'970'010	3.65%
USD	Fastenal Co	0	0	30'000	58.99	1'621'470	1.99%
USD	International Flavors & Fragrances Inc	0	0	20'000	79.59	1'458'471	1.79%
USD	Intuitive Surgical	0	900	7'200	341.94	2'255'754	2.77%
USD	LKQ	0	2'000	35'400	58.27	1'889'981	2.32%
USD	Moody's Corp	0	400	12'300	347.72	3'918'718	4.81%
USD	NVIDIA Corp.	0	8'710	9'000	423.02	3'488'291	4.28%
USD	PayPal Holdings	0	0	20'000	66.73	1'222'814	1.50%
USD	Progressive Corp	0	1'900	15'000	132.37	1'819'240	2.23%
USD	Salesforce Inc	0	600	17'400	211.26	3'368'029	4.13%
USD	Schrodinger Rg	0	0	34'800	49.92	1'591'707	1.95%
USD	ServiceNow	0	490	3'760	561.97	1'936'022	2.38%
USD	The Walt Disney Co.	0	0	5'900	89.28	482'631	0.59%
USD	Trimble Inc	0	0	19'000	52.94	921'609	1.13%
USD	Zebra Technologies	0	0	5'800	295.83	1'572'097	1.93%
USD	Zoetis -A-	0	0	11'000	172.21	1'735'643	2.13%
						40'377'302	49.55%
Bezugsrecht							
Frankreich							
EUR	Carbios Rights 07.07.2023	14'000	0	14'000	3.92	54'810	0.07%
						54'810	0.07%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						77'360'102	94.94%
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Anleihen							
Luxemburg							
EUR	0.000% UBS Issuer S.A. Series 2022-6 CO2 Certificate 18.12.2026	0	0	1'187'000	86.95	1'032'097	1.27%
						1'032'097	1.27%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						1'032'097	1.27%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						78'392'198	96.21%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					64'898	0.08%
EUR	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-1'012	0.00%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						63'886	0.08%
EUR	Kontokorrentguthaben					3'298'568	4.05%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					60'656	0.07%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						81'815'308	100.41%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-335'467	-0.41%
NETTOFONDSVERMÖGEN						81'479'841	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			
Spanien			
EUR	Grifols -A-	0	110'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
21.09.2023	DKK	USD	286'000.00	42'129.70
21.09.2023	EUR	USD	49'000.00	53'600.92
21.09.2023	USD	DKK	730'518.33	4'950'000.00
21.09.2023	USD	EUR	1'326'933.47	1'208'000.00
21.09.2023	USD	JPY	593'737.85	82'629'000.00
22.09.2023	DKK	USD	349'000.00	51'424.44
22.09.2023	EUR	USD	59'000.00	64'543.75
22.09.2023	USD	DKK	913'278.80	6'200'000.00
22.09.2023	USD	EUR	1'658'866.09	1'513'000.00
22.09.2023	USD	JPY	742'492.27	103'997'000.00
25.09.2023	CHF	EUR	630'656.70	647'000.00
25.09.2023	CHF	USD	2'133'571.27	2'405'000.00
25.09.2023	EUR	CHF	21'000.00	20'491.66
26.09.2023	CHF	DKK	533'692.32	4'076'000.00
26.09.2023	CHF	EUR	969'994.43	996'000.00
26.09.2023	CHF	JPY	434'589.19	68'445'000.00
26.09.2023	CHF	USD	3'284'646.27	3'701'000.00
26.09.2023	DKK	CHF	845'000.00	110'735.03
26.09.2023	EUR	CHF	193'000.00	188'215.11
26.09.2023	USD	CHF	629'000.00	541'531.09

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
21.03.2023	JPY	USD	99'887'000.00	738'214.14
21.03.2023	DKK	USD	7'218'000.00	1'037'134.68
21.03.2023	EUR	USD	1'437'000.00	1'534'256.12
21.03.2023	USD	DKK	52'786.45	367'000.00
21.03.2023	USD	JPY	63'475.04	8'323'000.00
21.03.2023	USD	EUR	67'445.24	63'000.00
21.03.2023	USD	EUR	66'815.25	63'000.00
21.03.2023	EUR	USD	63'000.00	66'815.25
21.03.2023	USD	EUR	88'739.75	82'000.00
21.03.2023	EUR	USD	82'000.00	88'739.75
21.03.2023	EUR	USD	103'000.00	112'099.85
21.03.2023	USD	EUR	112'099.85	103'000.00
21.03.2023	DKK	USD	517'000.00	75'622.78

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
21.03.2023	USD	DKK	75'622.78	517'000.00
21.03.2023	USD	DKK	46'872.57	326'000.00
21.03.2023	DKK	USD	326'000.00	46'872.57
21.03.2023	DKK	USD	298'000.00	42'699.42
21.03.2023	USD	DKK	42'699.42	298'000.00
21.03.2023	EUR	USD	86'000.00	91'715.52
21.03.2023	USD	EUR	91'715.52	86'000.00
21.03.2023	JPY	USD	5'175'000.00	38'631.09
21.03.2023	USD	JPY	38'631.09	5'175'000.00
21.03.2023	JPY	USD	6'124'000.00	45'305.53
21.03.2023	USD	JPY	45'305.53	6'124'000.00
21.03.2023	EUR	USD	44'000.00	46'839.81
21.03.2023	USD	EUR	46'839.81	44'000.00
21.03.2023	DKK	USD	201'000.00	28'716.55
21.03.2023	USD	DKK	28'716.55	201'000.00
21.03.2023	EUR	USD	34'000.00	36'042.23
21.03.2023	USD	EUR	36'042.23	34'000.00
21.03.2023	DKK	USD	183'000.00	26'069.41
21.03.2023	USD	DKK	26'069.41	183'000.00
22.03.2023	JPY	USD	104'272'000.00	772'049.50
22.03.2023	DKK	USD	7'587'000.00	1'088'364.63
22.03.2023	EUR	USD	1'511'000.00	1'611'819.07
22.03.2023	USD	DKK	46'366.76	322'000.00
22.03.2023	USD	JPY	54'641.18	7'165'000.00
22.03.2023	USD	EUR	57'852.34	54'000.00
22.03.2023	USD	EUR	71'098.24	67'000.00
22.03.2023	EUR	USD	67'000.00	71'098.24
22.03.2023	JPY	USD	5'159'000.00	39'032.94
22.03.2023	USD	JPY	39'032.94	5'159'000.00
22.03.2023	USD	EUR	94'181.21	87'000.00
22.03.2023	EUR	USD	87'000.00	94'181.21
22.03.2023	USD	JPY	33'731.32	4'296'000.00
22.03.2023	JPY	USD	4'296'000.00	33'731.32
22.03.2023	EUR	USD	46'000.00	50'057.55
22.03.2023	USD	EUR	50'057.55	46'000.00
22.03.2023	DKK	USD	265'000.00	38'783.58
22.03.2023	USD	DKK	38'783.58	265'000.00
22.03.2023	USD	JPY	23'501.69	3'037'000.00
22.03.2023	JPY	USD	3'037'000.00	23'501.69
22.03.2023	USD	DKK	50'897.14	354'000.00
22.03.2023	DKK	USD	354'000.00	50'897.14
22.03.2023	EUR	USD	49'000.00	52'327.16
22.03.2023	USD	EUR	52'327.16	49'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.03.2023	JPY	USD	2'996'000.00	22'167.61
22.03.2023	USD	JPY	22'167.61	2'996'000.00
22.03.2023	DKK	USD	230'000.00	32'856.83
22.03.2023	USD	DKK	32'856.83	230'000.00
22.03.2023	EUR	USD	52'000.00	55'104.21
22.03.2023	USD	EUR	55'104.21	52'000.00
23.03.2023	EUR	CHF	514'000.00	503'842.36
23.03.2023	USD	CHF	1'858'000.00	1'699'355.71
23.03.2023	CHF	EUR	18'728.83	19'000.00
23.03.2023	CHF	USD	53'511.19	58'000.00
23.03.2023	CHF	USD	183'759.33	199'000.00
23.03.2023	USD	CHF	199'000.00	183'759.33
23.03.2023	CHF	EUR	80'517.49	82'000.00
23.03.2023	EUR	CHF	82'000.00	80'517.49
23.03.2023	CHF	EUR	74'034.04	74'000.00
23.03.2023	EUR	CHF	74'000.00	74'034.04
23.03.2023	CHF	USD	230'579.41	250'000.00
23.03.2023	USD	CHF	250'000.00	230'579.41
23.03.2023	CHF	USD	71'433.08	78'000.00
23.03.2023	USD	CHF	78'000.00	71'433.08
23.03.2023	EUR	CHF	20'000.00	19'753.10
23.03.2023	CHF	EUR	19'753.10	20'000.00
23.03.2023	EUR	CHF	23'000.00	22'825.38
23.03.2023	CHF	EUR	22'825.38	23'000.00
23.03.2023	EUR	CHF	18'000.00	17'942.54
23.03.2023	CHF	EUR	17'942.54	18'000.00
24.03.2023	DKK	CHF	5'594'000.00	735'900.46
24.03.2023	USD	CHF	4'024'000.00	3'683'953.49
24.03.2023	EUR	CHF	1'113'000.00	1'088'728.89
24.03.2023	JPY	CHF	74'192'000.00	521'430.57
24.03.2023	EUR	CHF	38'000.00	37'236.27
24.03.2023	JPY	CHF	2'205'000.00	15'424.01
24.03.2023	CHF	JPY	15'424.01	2'205'000.00
24.03.2023	CHF	EUR	41'141.31	42'000.00
24.03.2023	EUR	CHF	42'000.00	41'141.31
24.03.2023	CHF	USD	301'061.88	326'000.00
24.03.2023	USD	CHF	326'000.00	301'061.88
24.03.2023	CHF	EUR	66'002.28	66'000.00
24.03.2023	EUR	CHF	66'000.00	66'002.28
24.03.2023	CHF	JPY	23'538.84	3'243'000.00
24.03.2023	JPY	CHF	3'243'000.00	23'538.84
24.03.2023	EUR	CHF	45'000.00	44'893.71
24.03.2023	CHF	EUR	44'893.71	45'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
24.03.2023	USD	CHF	134'000.00	122'955.98
24.03.2023	CHF	USD	122'955.98	134'000.00
24.03.2023	DKK	CHF	162'000.00	21'725.01
24.03.2023	CHF	DKK	21'725.01	162'000.00
24.03.2023	CHF	USD	179'343.47	196'000.00
24.03.2023	USD	CHF	196'000.00	179'343.47
24.03.2023	CHF	JPY	14'706.42	2'072'000.00
24.03.2023	JPY	CHF	2'072'000.00	14'706.42
24.03.2023	EUR	CHF	185'000.00	182'678.14
24.03.2023	CHF	EUR	182'678.14	185'000.00
24.03.2023	JPY	CHF	9'433'000.00	66'808.14
24.03.2023	CHF	JPY	66'808.14	9'433'000.00
24.03.2023	DKK	CHF	525'000.00	69'615.45
24.03.2023	CHF	DKK	69'615.45	525'000.00
24.03.2023	USD	CHF	595'000.00	548'410.90
24.03.2023	CHF	USD	548'410.90	595'000.00
24.03.2023	JPY	CHF	2'521'000.00	17'476.04
24.03.2023	CHF	JPY	17'476.04	2'521'000.00
24.03.2023	EUR	CHF	53'000.00	52'836.24
24.03.2023	CHF	EUR	52'836.24	53'000.00
24.03.2023	DKK	CHF	231'000.00	30'937.30
24.03.2023	CHF	DKK	30'937.30	231'000.00
24.03.2023	JPY	CHF	2'779'000.00	19'201.45
24.03.2023	CHF	JPY	19'201.45	2'779'000.00
20.06.2023	USD	DKK	816'183.17	5'690'000.00
20.06.2023	DKK	USD	5'690'000.00	816'183.17
20.06.2023	USD	EUR	1'290'753.02	1'210'000.00
20.06.2023	EUR	USD	1'210'000.00	1'290'753.02
20.06.2023	USD	JPY	562'029.21	73'447'000.00
20.06.2023	JPY	USD	73'447'000.00	562'029.21
20.06.2023	EUR	USD	71'000.00	77'069.29
20.06.2023	USD	EUR	77'069.29	71'000.00
20.06.2023	USD	EUR	39'343.30	36'000.00
20.06.2023	EUR	USD	36'000.00	39'343.30
20.06.2023	USD	JPY	28'384.77	3'702'000.00
20.06.2023	JPY	USD	3'702'000.00	28'384.77
20.06.2023	USD	JPY	17'374.08	2'284'000.00
20.06.2023	JPY	USD	2'284'000.00	17'374.08
20.06.2023	USD	DKK	24'642.65	167'000.00
20.06.2023	DKK	USD	167'000.00	24'642.65
20.06.2023	JPY	USD	4'529'000.00	33'569.40
20.06.2023	USD	JPY	33'569.40	4'529'000.00
20.06.2023	DKK	USD	357'000.00	52'875.45

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.06.2023	USD	DKK	52'875.45	357'000.00
20.06.2023	EUR	USD	66'000.00	72'834.25
20.06.2023	USD	EUR	72'834.25	66'000.00
20.06.2023	EUR	USD	197'000.00	218'637.71
20.06.2023	USD	EUR	218'637.71	197'000.00
20.06.2023	USD	EUR	215'643.01	198'000.00
20.06.2023	EUR	USD	198'000.00	215'643.01
20.06.2023	USD	JPY	30'445.21	4'197'000.00
20.06.2023	JPY	USD	4'197'000.00	30'445.21
20.06.2023	JPY	USD	2'297'000.00	16'451.88
20.06.2023	USD	JPY	16'451.88	2'297'000.00
20.06.2023	DKK	USD	306'000.00	44'185.28
20.06.2023	USD	DKK	44'185.28	306'000.00
20.06.2023	USD	EUR	81'477.87	76'000.00
20.06.2023	EUR	USD	76'000.00	81'477.87
20.06.2023	DKK	USD	135'000.00	19'534.32
20.06.2023	USD	DKK	19'534.32	135'000.00
21.06.2023	USD	JPY	685'297.53	89'251'000.00
21.06.2023	JPY	USD	89'251'000.00	685'297.53
21.06.2023	USD	EUR	1'594'579.52	1'481'000.00
21.06.2023	EUR	USD	1'481'000.00	1'594'579.52
21.06.2023	USD	DKK	1'007'251.17	6'961'000.00
21.06.2023	DKK	USD	6'961'000.00	1'007'251.17
21.06.2023	EUR	USD	70'000.00	75'974.13
21.06.2023	USD	EUR	75'974.13	70'000.00
21.06.2023	USD	JPY	34'269.25	4'460'000.00
21.06.2023	JPY	USD	4'460'000.00	34'269.25
21.06.2023	USD	DKK	32'884.74	224'000.00
21.06.2023	DKK	USD	224'000.00	32'884.74
21.06.2023	USD	EUR	49'220.78	45'000.00
21.06.2023	EUR	USD	45'000.00	49'220.78
21.06.2023	USD	JPY	35'219.45	4'628'000.00
21.06.2023	JPY	USD	4'628'000.00	35'219.45
21.06.2023	EUR	USD	237'000.00	263'065.30
21.06.2023	USD	EUR	263'065.30	237'000.00
21.06.2023	USD	EUR	302'930.88	278'000.00
21.06.2023	EUR	USD	278'000.00	302'930.88
21.06.2023	USD	JPY	21'005.23	2'823'000.00
21.06.2023	JPY	USD	2'823'000.00	21'005.23
21.06.2023	DKK	USD	243'000.00	35'437.83
21.06.2023	USD	DKK	35'437.83	243'000.00
21.06.2023	EUR	USD	78'000.00	84'691.97
21.06.2023	USD	EUR	84'691.97	78'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
21.06.2023	USD	EUR	70'817.28	66'000.00
21.06.2023	EUR	USD	66'000.00	70'817.28
21.06.2023	JPY	USD	5'034'000.00	36'038.27
21.06.2023	USD	JPY	36'038.27	5'034'000.00
21.06.2023	DKK	USD	444'000.00	64'136.58
21.06.2023	USD	DKK	64'136.58	444'000.00
21.06.2023	USD	JPY	22'453.10	3'129'000.00
21.06.2023	JPY	USD	3'129'000.00	22'453.10
22.06.2023	CHF	USD	2'092'222.81	2'293'000.00
22.06.2023	USD	CHF	2'293'000.00	2'092'222.81
22.06.2023	CHF	EUR	594'223.21	601'000.00
22.06.2023	EUR	CHF	601'000.00	594'223.21
22.06.2023	EUR	CHF	44'000.00	43'363.64
22.06.2023	CHF	EUR	43'363.64	44'000.00
22.06.2023	CHF	EUR	16'704.14	17'000.00
22.06.2023	EUR	CHF	17'000.00	16'704.14
22.06.2023	EUR	CHF	89'000.00	87'131.84
22.06.2023	CHF	EUR	87'131.84	89'000.00
22.06.2023	USD	CHF	60'000.00	53'548.97
22.06.2023	CHF	USD	53'548.97	60'000.00
22.06.2023	CHF	EUR	102'830.03	106'000.00
22.06.2023	EUR	CHF	106'000.00	102'830.03
22.06.2023	CHF	USD	58'871.10	66'000.00
22.06.2023	USD	CHF	66'000.00	58'871.10
22.06.2023	CHF	EUR	52'286.96	54'000.00
22.06.2023	EUR	CHF	54'000.00	52'286.96
23.06.2023	CHF	JPY	415'225.28	59'554'000.00
23.06.2023	JPY	CHF	59'554'000.00	415'225.28
23.06.2023	CHF	DKK	606'657.60	4'567'000.00
23.06.2023	DKK	CHF	4'567'000.00	606'657.60
23.06.2023	CHF	EUR	960'206.32	971'000.00
23.06.2023	EUR	CHF	971'000.00	960'206.32
23.06.2023	CHF	USD	3'392'648.80	3'721'000.00
23.06.2023	USD	CHF	3'721'000.00	3'392'648.80
23.06.2023	EUR	CHF	85'000.00	83'787.02
23.06.2023	CHF	EUR	83'787.02	85'000.00
23.06.2023	USD	CHF	156'000.00	141'823.67
23.06.2023	CHF	USD	141'823.67	156'000.00
23.06.2023	DKK	CHF	131'000.00	17'342.69
23.06.2023	CHF	DKK	17'342.69	131'000.00
23.06.2023	EUR	CHF	137'000.00	134'154.21
23.06.2023	CHF	EUR	134'154.21	137'000.00
23.06.2023	CHF	JPY	16'199.09	2'469'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
23.06.2023	JPY	CHF	2'469'000.00	16'199.09
23.06.2023	CHF	EUR	149'373.03	154'000.00
23.06.2023	EUR	CHF	154'000.00	149'373.03
23.06.2023	USD	CHF	151'000.00	134'604.30
23.06.2023	CHF	USD	134'604.30	151'000.00
23.06.2023	CHF	USD	90'060.63	101'000.00
23.06.2023	USD	CHF	101'000.00	90'060.63
23.06.2023	CHF	JPY	15'424.87	2'381'000.00
23.06.2023	JPY	CHF	2'381'000.00	15'424.87
23.06.2023	DKK	CHF	135'000.00	17'600.02
23.06.2023	CHF	DKK	17'600.02	135'000.00
23.06.2023	CHF	EUR	76'455.62	79'000.00
23.06.2023	EUR	CHF	79'000.00	76'455.62
23.06.2023	DKK	CHF	115'000.00	15'061.35
23.06.2023	CHF	DKK	15'061.35	115'000.00
21.09.2023	DKK	USD	286'000.00	42'129.70
21.09.2023	EUR	USD	49'000.00	53'600.92
21.09.2023	USD	DKK	730'518.33	4'950'000.00
21.09.2023	USD	EUR	1'326'933.47	1'208'000.00
21.09.2023	USD	JPY	593'737.85	82'629'000.00
22.09.2023	DKK	USD	349'000.00	51'424.44
22.09.2023	EUR	USD	59'000.00	64'543.75
22.09.2023	USD	DKK	913'278.80	6'200'000.00
22.09.2023	USD	EUR	1'658'866.09	1'513'000.00
22.09.2023	USD	JPY	742'492.27	103'997'000.00
25.09.2023	CHF	EUR	630'656.70	647'000.00
25.09.2023	CHF	USD	2'133'571.27	2'405'000.00
25.09.2023	EUR	CHF	21'000.00	20'491.66
26.09.2023	CHF	DKK	533'692.32	4'076'000.00
26.09.2023	CHF	EUR	969'994.43	996'000.00
26.09.2023	CHF	JPY	434'589.19	68'445'000.00
26.09.2023	CHF	USD	3'284'646.27	3'701'000.00
26.09.2023	DKK	CHF	845'000.00	110'735.03
26.09.2023	EUR	CHF	193'000.00	188'215.11
26.09.2023	USD	CHF	629'000.00	541'531.09

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

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

Ergänzende Angaben

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

Ergänzende Angaben

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

Ergänzende Angaben

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

Ergänzende Angaben

	<p>7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertenden Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.</p> <p>8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.</p> <p>9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des OGAW lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des OGAW umgerechnet.</p> <p>Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.</p> <p>Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des OGAW anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzumutbar erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des OGAW auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.</p>																																																
Angaben zur Vergütungspolitik	<p>Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermässiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.ifm.li veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.</p>																																																
Wechselkurse per Berichtsdatum	<table border="0"> <tr> <td>EUR</td> <td>1 = AUD</td> <td>1.6397</td> <td>AUD</td> <td>1 = EUR</td> <td>0.6098</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 = CHF</td> <td>0.9766</td> <td>CHF</td> <td>1 = EUR</td> <td>1.0240</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 = DKK</td> <td>7.4453</td> <td>DKK</td> <td>1 = EUR</td> <td>0.1343</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 = HKD</td> <td>8.5524</td> <td>HKD</td> <td>1 = EUR</td> <td>0.1169</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 = JPY</td> <td>157.7910</td> <td>JPY</td> <td>100 = EUR</td> <td>0.6337</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 = NOK</td> <td>11.6994</td> <td>NOK</td> <td>1 = EUR</td> <td>0.0855</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 = SEK</td> <td>11.7741</td> <td>SEK</td> <td>1 = EUR</td> <td>0.0849</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 = USD</td> <td>1.0914</td> <td>USD</td> <td>1 = EUR</td> <td>0.9162</td> </tr> </table>	EUR	1 = AUD	1.6397	AUD	1 = EUR	0.6098	EUR	1 = CHF	0.9766	CHF	1 = EUR	1.0240	EUR	1 = DKK	7.4453	DKK	1 = EUR	0.1343	EUR	1 = HKD	8.5524	HKD	1 = EUR	0.1169	EUR	1 = JPY	157.7910	JPY	100 = EUR	0.6337	EUR	1 = NOK	11.6994	NOK	1 = EUR	0.0855	EUR	1 = SEK	11.7741	SEK	1 = EUR	0.0849	EUR	1 = USD	1.0914	USD	1 = EUR	0.9162
EUR	1 = AUD	1.6397	AUD	1 = EUR	0.6098																																												
EUR	1 = CHF	0.9766	CHF	1 = EUR	1.0240																																												
EUR	1 = DKK	7.4453	DKK	1 = EUR	0.1343																																												
EUR	1 = HKD	8.5524	HKD	1 = EUR	0.1169																																												
EUR	1 = JPY	157.7910	JPY	100 = EUR	0.6337																																												
EUR	1 = NOK	11.6994	NOK	1 = EUR	0.0855																																												
EUR	1 = SEK	11.7741	SEK	1 = EUR	0.0849																																												
EUR	1 = USD	1.0914	USD	1 = EUR	0.9162																																												
Hinterlegungsstellen	Hauk & Aufhäuser, Frankfurt																																																
Vertriebsländer	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>AT</th> <th>CH</th> <th>DE</th> <th>FL</th> <th>FR</th> <th>GB</th> <th>SWE</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Private Anleger</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Professionelle Anleger</td> <td>✓</td> <td></td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Qualifizierte Anleger</td> <td></td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>		AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE	Private Anleger	✓	✓	✓	✓				Professionelle Anleger	✓		✓	✓				Qualifizierte Anleger		✓																					
	AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE																																										
Private Anleger	✓	✓	✓	✓																																													
Professionelle Anleger	✓		✓	✓																																													
Qualifizierte Anleger		✓																																															
Risikomanagement																																																	
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach																																																

Ergänzende Angaben

Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

Prospektänderung

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

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Anpassung des Performance-Fee Modells auf das High-on-High (HoH)-Modell sowie Anpassung der Anlagepolitik.

Anhang A zum Treuhandvertrag

Teil I: Der Prospekt

A. Der OGAW im Überblick

SFDR-Klassifikation Artikel 9

Ziffer 5.2.1

ESG-Integration

ESG-Integration

Der OGAW sieht im Rahmen seines Anlageziels vor, dass der Asset Manager Faktoren wie Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung, sogenannte ESG-Faktoren, in seiner Anlageanalyse, seinen Entscheidungsprozesse und der Praxis der aktiven Ausübung der Aktionärsrechte berücksichtigt. Dabei werden ebenfalls Nachhaltigkeitsrisiken berücksichtigt, die in massgeblicher Weise erhebliche wesentliche negative Auswirkungen auf die Rendite einer Investition des OGAW haben können. Die vorgenannten ESG-Faktoren beziehen sich unter anderem auf die folgenden Themen:
(...)

Ziffer 5.2.2

Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken

Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken

Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) sowie gute Unternehmensführung (Governance – G). Der OGAW verfolgt dabei einen gesamthaftern ESG-Ansatz, bei dem die nachhaltige Ausrichtung des OGAW durch die Berücksichtigung verschiedener Nachhaltigkeitsfaktoren gewährleistet werden soll. Nachhaltigkeitsfaktoren sind dabei unter anderem Arbeitnehmer-, Sozial- und Umweltbelange, die Einhaltung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die wesentlichen Nachhaltigkeitsrisiken werden vom Asset Manager analysiert und erweitern damit die klassische Fundamentalanalyse um finanziell relevante Nachhaltigkeitsrisiken. Die Analyse der Nachhaltigkeitsrisiken erfolgt auf Basis von öffentlich verfügbaren Informationen der Emittenten (z.B. Geschäfts- und Nachhaltigkeitsberichte) oder einem internen Research sowie unter Verwendung von Daten und ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen.

Nachhaltigkeitsrisiken können auf alle bekannten Risikoarten (Marktrisiko, Liquiditätsrisiko, Kontrahentenrisiko und operationelles Risiko) erheblich einwirken und als Faktor zur Wesentlichkeit dieser Risikoarten beitragen. Unternehmen, in die investiert wird, können physischen Risiken des Klimawandels unterliegen wie z.B. einer zunehmenden Häufung und Intensität von akuten Extremwetterereignissen (z.B. Hitzewellen, Stürme, Überschwemmungen) und längerfristigen chronischen Änderungen von Mittelwerten und Schwankungsbreiten verschiedener Klimavariablen (z.B. Temperatur, Niederschlagsmengen, Meeresspiegel).

Ziffer 5.2.3

Auswirkung auf die Rendite

Ergänzende Angaben

Ziffer 7.2

Allgemeine Risiken

Risiko von ESG-Investitionen

Der OGAW kann beabsichtigen, sein Vermögen in Unternehmen mit messbaren gesellschaftlichen Ergebnissen, wie von der Verwaltungsgesellschaft bzw. dem Asset Manager bestimmt, zu investieren und bestimmte Unternehmen und Branchen auszusortieren. Die wichtigsten gemessenen gesellschaftlichen Ergebnisse sind ESG-bezogen. Dies kann sich auf das Engagement des OGAW in bestimmten Unternehmen oder Branchen auswirken, und der OGAW wird auf bestimmte Investitionsmöglichkeiten verzichten. Die Ergebnisse des OGAW kann niedriger sein als die anderer OGAW, die nicht versuchen, in Unternehmen auf der Grundlage der erwarteten ESG-Ergebnisse zu investieren und/oder bestimmte Unternehmen oder Branchen auszusortieren. Die Verwaltungsgesellschaft bzw. der Asset Manager ist bestrebt, Unternehmen zu identifizieren, von denen sie glauben, dass sie positive ESG-Auswirkungen haben könnten. Anleger können jedoch unterschiedliche Ansichten darüber haben, was positive oder negative ESG-Auswirkungen anbelangt. Infolgedessen kann der OGAW in Unternehmen investieren, die nicht die Überzeugungen und Werte eines bestimmten Investors oder Investorengruppe widerspiegeln.

Die fondsspezifischen Risiken von ESG Investitionen des OGAW befinden sich im Anhang A "OGAW im Überblick". Zudem sind weitere Informationen zu den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen in Anhang D zu finden.

Nachhaltigkeitsrisiken

Unter dem Begriff „Nachhaltigkeitsrisiken“ wird das Risiko von einem tatsächlichen oder potentiellen Wertverlust einer Anlage aufgrund des Eintretens von ökologischen, sozialen oder unternehmensführungsspezifischen Ereignissen (ESG = Environment/Social/ Governance) verstanden. Diese Effekte können sich auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des OGAW auswirken. Nachhaltigkeitsrisiken können auf alle bekannten Risikoarten (Marktrisiko, Liquiditätsrisiko, Kontrahentenrisiko und operationelles Risiko) erheblich einwirken und als Faktor zur Wesentlichkeit dieser Risikoarten beitragen. Unternehmen, in die der OGAW investiert, können physischen Risiken des Klimawandels unterliegen wie z.B. Temperaturschwankungen, Anstieg des Meeresspiegels etc.

Die Verwaltungsgesellschaft bzw. der Asset Manager bezieht Nachhaltigkeitsrisiken gemäss ihrer/seiner Unternehmensstrategie in ihre/seine Investitionsentscheidungen ein.

Details zur Methode des Einbezugs und den Ergebnissen der Bewertung sind im Anhang A „OGAW im Überblick“ ausgewiesen. Zudem sind weitere Informationen zu den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen in Anhang D zu finden.

Anhang A: Der OGAW im Überblick

Hinzufügung des Berechnungsmodells: High-on-High (HoH)-Modell

Anpassung Performance-Fee Modell

Bisher: Performance-Fee Modell mit High Watermark

Neu: Performance-Fee Modell mit High-on-High-Mark

Ergänzende Angaben

F. Anlagegrundsätze des OGAW

Anpassung des Anlageziel und Anlagepolitik

(...)

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.

(...)

Während der Erreichung des Anlageziels investiert der OGAW sein Vermögen dauernd mindestens 80% 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.

sonstige übertragbare Wertpapiere, Barmittel und geldnahe Instrumente unterliegen eventuell nicht denselben ESG-Beschränkungen wie andere im Finanzprodukt gehaltene Wertpapiere.

Das Verbot der „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.

Ausführungen zur nachhaltigen Ausrichtung des Anlagefonds sowie zu den Angaben gemäss Art. 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor ("Offenlegungsverordnung") sind dem Anhang D "Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung" zu entnehmen.

Weitere produktspezifische Informationen sind unter www.ifm.li abrufbar.

Bitte beachten, dass Anlagen neben den Chancen auf Kursgewinne und Ertrag auch Risiken enthalten, da die Kurse unter die Einstandspreise fallen können. Auch bei sorgfältiger Auswahl der zu erwerbenden Anlagen kann das Verlustrisiko durch Vermögensverfall nicht ausgeschlossen werden.

Die spezifischen Risiken in lit. G dieses Anhangs sowie die allgemeinen Risiken in Ziffer 7.2 des Prospekts zu beachten. Informationen zum Risiko von ESG-Investitionen und Nachhaltigkeitsrisiken befinden sich ebenfalls in den allgemeinen Risiken in Ziffer 7.2 des Prospekts.

I. Performance-Fee

Anpassung der Performance-Fee auf das High-on-High (HoH)-Modell

Anhang D: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung

Anpassung der nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 26. Januar 2023 genehmigt. Die Änderungen traten per 15. Februar 2023 in Kraft.

Weitere Angaben

Vergütungspolitik (ungeprüft)

Vergütungsinformationen

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

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

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

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft²

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

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

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

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

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

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

³ Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

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

Weitere Angaben

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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Deutschland

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

Einrichtung nach § 306a KAGB:

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

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

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

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

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

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

Veröffentlichungen

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

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

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

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

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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Österreich

Hinweise für Anleger in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich

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

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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in der Schweiz

- 1. Vertreter**
Vertreter in der Schweiz ist die 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen.
- 2. Zahlstelle**
Zahlstelle in der Schweiz ist die Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich.
- 3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente**
Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht (soweit bereits veröffentlicht) können kostenlos beim Vertreter bezogen werden. Diese Dokumente können ebenfalls bei der schweizerischen Zahlstelle oder bei der Verwaltungsgesellschaft des OGAW kostenlos bezogen werden.
- 4. Publikationen**
 - 4.1. Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der Internetplattform www.fundinfo.com.
 - 4.2. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" aller 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.



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