

ACATIS Fair Value Aktien Global

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 28. Juni 2024

Asset Manager:

ACATIS

Anlageberater:

**ACATIS Fair Value
Investment AG**

Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	8
Ausserbilanzgeschäfte	8
Erfolgsrechnung	9
Veränderung des Nettofondsvermögens	10
Anzahl Anteile im Umlauf	11
Kennzahlen.....	13
Historische Ausschüttungen	16
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	18
Ergänzende Angaben.....	29
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	33

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-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 und Administration	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Asset Manager	ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH Tanusanlage 18 DE-60325 Frankfurt am Main
Anlageberater	ACATIS Fair Value Investment AG Güetli 166 CH-9428 Walzenhausen
Verwahrstelle	Kaiser Partner Privatbank AG Herrengasse 23 LI-9490 Vaduz
Vertriebsstelle	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern
Aufsichtsbehörde	FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein Landstrasse 109 LI-9490 Vaduz

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

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

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-I- ist seit dem 31. Dezember 2023 von CHF 1'169.17 auf CHF 1'279.17 gestiegen. Die Performance betrug 9.41%. Es befanden sich 2'934.980 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-P- ist seit dem 31. Dezember 2023 von CHF 122.91 auf CHF 132.13 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von CHF 2.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 9.22%. Es befanden sich 35'943.320 Anteile im Umlauf.

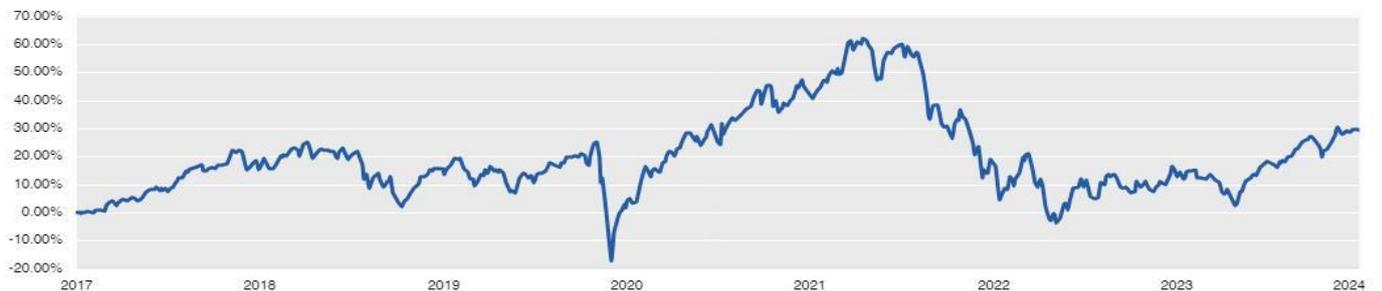
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2023 von EUR 1'528.18 auf EUR 1'708.62 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 4.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 12.09%. Es befanden sich 5'771 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-P- ist seit dem 31. Dezember 2023 von EUR 253.86 auf EUR 281.59 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 2.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 11.77%. Es befanden sich 94'936.008 Anteile im Umlauf.

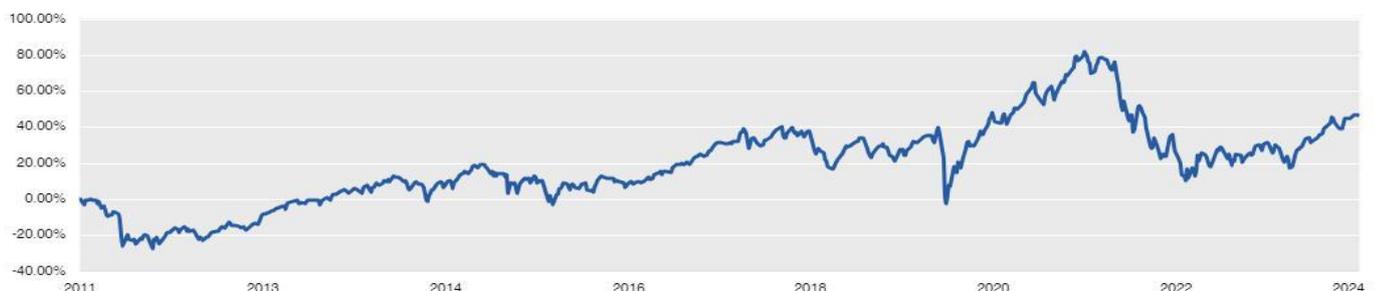
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-K- ist seit dem 31. Dezember 2023 von USD 1'657.45 auf USD 1'845.77 gestiegen. Die Performance betrug 11.36%. Es befanden sich 6'551.300 Anteile im Umlauf.

Am 28. Juni 2024 belief sich das Fondsvermögen für den ACATIS Fair Value Aktien Global auf EUR 56.7 Mio.

Performance -CHF-I-

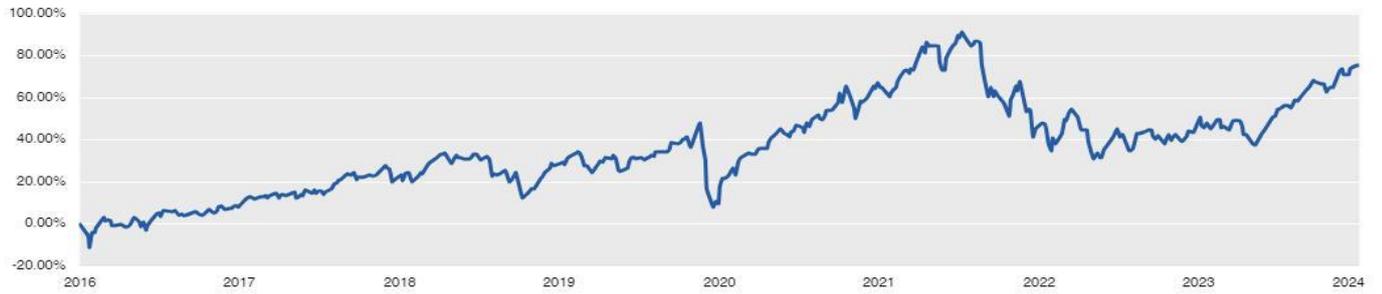


Performance -CHF-P-

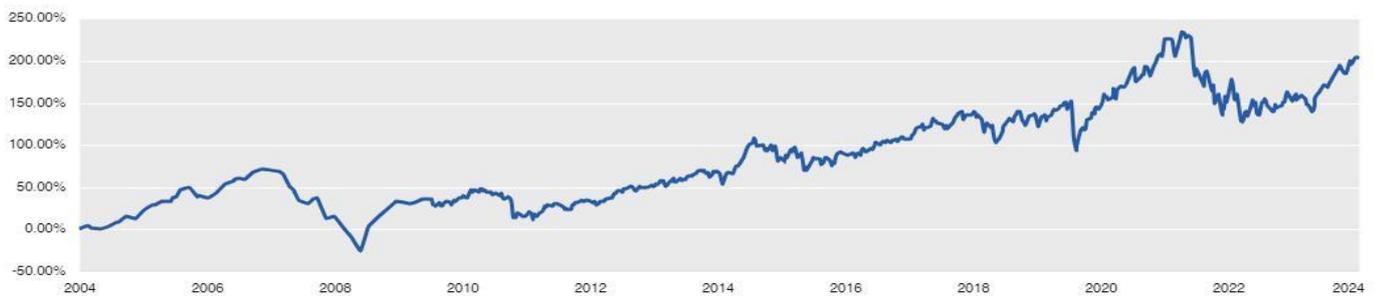


Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

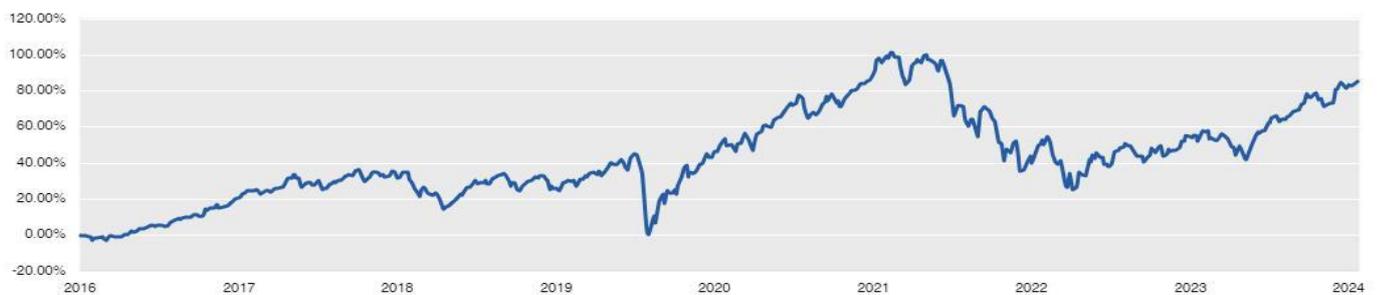
Performance -EUR-I-



Performance -EUR-P-



Performance -USD-K-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
NVIDIA Corp.	Vereinigte Staaten	Aktien	3.50%
Eli Lilly & Co.	Vereinigte Staaten	Aktien	3.20%
SAP AG	Deutschland	Aktien	2.84%
Prismian S.p.A.	Italien	Aktien	2.55%
VAT Group	Schweiz	Aktien	2.55%
Münchener Rückversicherungs AG	Deutschland	Aktien	2.47%
Microsoft Corp.	Vereinigte Staaten	Aktien	2.40%
Schneider Electric SA	Frankreich	Aktien	2.37%
Carrier Global	Vereinigte Staaten	Aktien	2.33%
Republic Services	Vereinigte Staaten	Aktien	2.31%
Total			26.52%

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in EUR	Investitionen in %
0.000% UBS Issuer S.A. Series 2022-6 CO2 Certificate 18.12.2026	Luxemburg	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	211'536.20	59.75%
Halma	Grossbritannien	Elektronik & Halbleiter	72'798.30	20.56%
Danaher Corp	Vereinigte Staaten	Maschinen & Apparate	69'713.73	19.69%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			354'048.23	100.00%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in EUR	Desinvestitionen in %
NVIDIA Corp.	Vereinigte Staaten	Elektronik & Halbleiter	689'194.90	22.77%
Terumo Corp	Japan	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	222'892.67	7.36%
Autodesk	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	191'075.78	6.31%
Ansys Rg	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	183'693.47	6.07%
Eli Lilly & Co.	Vereinigte Staaten	Biotechnologie	176'873.67	5.84%
Veralto Corporation Rg	Vereinigte Staaten	Umwelt & Recycling	156'310.99	5.16%
MSCI	Vereinigte Staaten	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	128'729.13	4.25%
Air Products & Chemicals	Vereinigte Staaten	Chemie	127'379.74	4.21%
American Water Works Co Inc	Vereinigte Staaten	Energie & Wasserversorgung	122'637.01	4.05%
Nabtesco	Japan	Maschinen & Apparate	114'770.16	3.79%
Übrige	n.a.	n.a.	913'060.67	30.17%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			3'026'618.18	100.00%

Vermögensrechnung

	28. Juni 2024	30. Juni 2023
	EUR	EUR
Bankguthaben auf Sicht	151'202.96	3'298'567.65
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	56'817'950.39	78'392'198.13
Derivate Finanzinstrumente	-46'667.06	63'886.11
Sonstige Vermögenswerte	40'500.79	60'656.18
Gesamtfondsvermögen	56'962'987.08	81'815'308.07
Verbindlichkeiten	-249'811.71	-335'467.01
Nettofondsvermögen	56'713'175.37	81'479'841.06

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

	01.01.2024 - 28.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
	EUR	EUR
Ertrag		
Aktien	363'438.98	429'552.93
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	4'206.08	0.00
Ertrag Bankguthaben	0.00	0.00
Sonstige Erträge	4'183.75	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-2'329.93	-4'159.31
Total Ertrag	369'498.88	425'393.62
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	382'192.40	545'448.28
Performance Fee	0.00	0.00
Verwahrstellengebühr	21'875.63	35'341.83
Revisionsaufwand	5'153.25	5'050.46
Passivzinsen	1'018.03	2'996.12
Sonstige Aufwendungen	73'699.62	121'851.18
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-9'530.26	-16'398.30
Total Aufwand	474'408.67	694'289.57
Nettoertrag	-104'909.79	-268'895.95
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	609'750.00	3'605'959.77
Realisierter Erfolg	504'840.21	3'337'063.82
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	5'469'876.96	4'226'878.82
Gesamterfolg	5'974'717.17	7'563'942.64

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2024 - 28.06.2024
EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	53'594'229.68
Ausschüttung	-293'347.65
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-2'562'423.83
Gesamterfolg	5'974'717.17
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	56'713'175.37

Anzahl Anteile im Umlauf

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-P-

01.01.2024 - 28.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	36'864.257
Neu ausgegebene Anteile	737.320
Zurückgenommene Anteile	-1'658.257

Anzahl Anteile am Ende der Periode

35'943.320

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-I-

01.01.2024 - 28.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	3'216.980
Neu ausgegebene Anteile	48.000
Zurückgenommene Anteile	-330.000

Anzahl Anteile am Ende der Periode

2'934.980

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-I-

01.01.2024 - 28.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	5'876.376
Neu ausgegebene Anteile	87.000
Zurückgenommene Anteile	-192.376

Anzahl Anteile am Ende der Periode

5'771.000

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-P-

01.01.2024 - 28.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	100'102.223
Neu ausgegebene Anteile	3'524.007
Zurückgenommene Anteile	-8'690.222

Anzahl Anteile am Ende der Periode

94'936.008

Anzahl Anteile im Umlauf

ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-K-

01.01.2024 - 28.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	6'866.300
Neu ausgegebene Anteile	141.000
Zurückgenommene Anteile	-456.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	6'551.300

Kennzahlen

ACATIS Fair Value Aktien Global	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	56'713'175.37	53'594'229.68	80'585'710.25
Transaktionskosten in EUR	12'380.01	218'956.56	45'796.96

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-I-	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in CHF	3'754'347.80	3'761'200.92	3'396'662.36
Ausstehende Anteile	2'934.980	3'216.980	3'269.980
Inventarwert pro Anteil in CHF	1'279.17	1'169.17	1'038.74
Performance in %	9.41	12.56	-33.05
Performance in % seit Liberierung am 15.02.2017	29.13	18.03	4.86
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.54	1.55	1.50
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.54	1.55	1.50
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	0.00	0.00

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-P-	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in CHF	4'749'163.28	4'530'958.75	6'999'728.28
Ausstehende Anteile	35'943.320	36'864.257	63'372
Inventarwert pro Anteil in CHF	132.13	122.91	110.45
Performance in %	9.22	13.29	-32.89
Performance in % seit Liberierung am 22.02.2011	46.33	33.97	18.26
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.04	2.13	2.25
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.04	2.13	2.25
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	0.00	0.00

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-I-	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	9'860'466.36	8'980'167.92	8'871'471.36
Ausstehende Anteile	5'771	5'876.376	6'710.376
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'708.62	1'528.18	1'322.05
Performance in %	12.09	15.94	-27.91
Performance in % seit Liberierung am 12.01.2016	74.90	56.04	34.58
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.39	1.40	1.34
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.39	1.40	1.34
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	0.00

Kennzahlen

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-P-

	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	26'733'318.64	25'411'620.31	23'646'305.23
Ausstehende Anteile	94'936.008	100'102.223	106'370.725
Inventarwert pro Anteil in EUR	281.59	253.86	222.30
Performance in %	11.77	15.22	-28.47
Performance in % seit Liberierung am 10.05.2004	203.45	171.50	135.63
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.99	2.04	2.10
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.99	2.04	2.10
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	0.00

ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-K-

	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in USD	12'092'171.71	11'380'561.69	9'685'126.85
Ausstehende Anteile	6'551.300	6'866.300	7'014.800
Inventarwert pro Anteil in USD	1'845.77	1'657.45	1'380.67
Performance in %	11.36	20.05	-29.81
Performance in % seit Liberierung am 03.10.2016	84.58	65.75	38.07
OGC/TER 1 in %	1.64	1.65	1.59

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.

Historische Ausschüttungen

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-I-

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

ACATIS Fair Value Aktien Global -CHF-P-

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

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-I-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Ausschüttungsart	Total pro Anteil in EUR
31.12.2016	24.04.2017	26.04.2017	Realisierter Erfolg	3.70
31.12.2017	19.04.2018	23.04.2018	Realisierter Erfolg	4.00
31.12.2018	24.04.2019	26.04.2019	Realisierter Erfolg	4.00
31.12.2019	27.04.2020	29.04.2020	Realisierter Erfolg	4.00
31.12.2020	27.04.2021	29.04.2021	Realisierter Erfolg	4.00
31.12.2021	20.04.2022	22.04.2022	Realisierter Erfolg	4.00
31.12.2022	26.04.2023	28.04.2023	Realisierter Erfolg	4.00
31.12.2023	23.04.2024	25.04.2024	Realisierter Erfolg	4.00

Historische Ausschüttungen

ACATIS Fair Value Aktien Global -EUR-P-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Ausschüttungsart	Total pro Anteil in EUR
31.12.2014	20.04.2015	24.04.2015	Realisierter Erfolg	0.85
31.12.2015	11.04.2016	13.04.2016	Realisierter Erfolg	0.85
31.12.2016	24.04.2017	26.04.2017	Realisierter Erfolg	1.50
31.12.2017	19.04.2018	23.04.2018	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2018	24.04.2019	26.04.2019	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2019	27.04.2020	29.04.2020	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2020	27.04.2021	29.04.2021	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2021	20.04.2022	22.04.2022	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2022	26.04.2023	28.04.2023	Realisierter Erfolg	2.00
31.12.2023	23.04.2024	25.04.2024	Realisierter Erfolg	2.00

ACATIS Fair Value Aktien Global -USD-K-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Ausschüttungsart	Total pro Anteil in USD
---------------	----------	--------------	------------------	----------------------------

Keine historischen Ausschüttungen vorhanden

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
Dänemark							
DKK	Novonosis -B- Rg DK0060336014	21'456.00	0.00	21'456.00	426.10	1'225'918	2.16%
						1'225'918	2.16%
Deutschland							
EUR	Henkel KG DE0006048432	0.00	1'000.00	13'500.00	83.22	1'123'470	1.98%
EUR	Münchener Rückversicherungs AG DE0008430026	0.00	0.00	3'000.00	467.00	1'401'000	2.47%
EUR	SAP AG DE0007164600	0.00	0.00	8'500.00	189.52	1'610'920	2.84%
EUR	Symrise AG DE000SYM9999	0.00	0.00	10'900.00	114.30	1'245'870	2.20%
USD	BioNTech US09075V1026	0.00	1'400.00	8'500.00	80.36	637'622	1.12%
						6'018'882	10.61%
Finnland							
EUR	Stora Enso -R- FI0009005961	0.00	7'000.00	86'000.00	12.76	1'096'930	1.93%
						1'096'930	1.93%
Frankreich							
EUR	Air Liquide SA FR0000120073	600.00	0.00	6'600.00	161.28	1'064'448	1.88%
EUR	Essilor Luxott FR0000121667	0.00	0.00	5'700.00	200.55	1'143'135	2.02%
EUR	Groupe Danone FR0000120644	0.00	0.00	18'500.00	56.99	1'054'250	1.86%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
EUR	Schneider Electric SA FR0000121972	0.00	0.00	6'000.00	224.30	1'345'800	2.37%
						4'607'633	8.12%
Grossbritannien							
GBP	Halma GB0004052071	2'800.00	0.00	40'600.00	27.06	1'295'799	2.28%
						1'295'799	2.28%
Italien							
EUR	Prysmian S.p.A. IT0004176001	0.00	1'000.00	25'000.00	57.82	1'445'500	2.55%
						1'445'500	2.55%
Japan							
JPY	Hoya JP3837800006	0.00	0.00	9'000.00	18'705.00	976'641	1.72%
JPY	Kurita Water Industries Ltd. JP3270000007	0.00	0.00	29'000.00	6'819.00	1'147'237	2.02%
JPY	Nabtesco JP3651210001	0.00	7'500.00	42'500.00	2'728.00	672'617	1.19%
JPY	Shin-Etsu Chemical Co Ltd JP3371200001	0.00	0.00	32'000.00	6'238.00	1'158'057	2.04%
JPY	Sumitomo Forestry JP3409800004	0.00	2'000.00	42'000.00	5'117.00	1'246'807	2.20%
JPY	Terumo Corp JP3546800008	34'000.00	14'000.00	54'000.00	2'653.00	831'123	1.47%
						6'032'482	10.64%
Österreich							
EUR	Verbund AG AT0000746409	0.00	0.00	13'000.00	73.65	957'450	1.69%
						957'450	1.69%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Schweiz							
CHF	Siegfried Holding AG CH0014284498	0.00	100.00	1'100.00	933.00	1'065'898	1.88%
CHF	VAT Group CH0311864901	0.00	0.00	2'730.00	509.40	1'444'318	2.55%
						2'510'217	4.43%
Vereinigte Staaten							
USD	Adobe Inc. US00724F1012	0.00	200.00	2'000.00	555.54	1'037'170	1.83%
USD	Agilent Tech US00846U1016	0.00	0.00	9'000.00	129.63	1'089'062	1.92%
USD	Air Products & Chemicals US0091581068	0.00	550.00	3'050.00	258.05	734'697	1.30%
USD	American Express Co US0258161092	0.00	0.00	6'000.00	231.55	1'296'882	2.29%
USD	American Water Works Co Inc US0304201033	0.00	1'100.00	6'800.00	129.16	819'863	1.45%
USD	Analog Devices Inc Rg US0326541051	0.00	500.00	5'000.00	228.26	1'065'379	1.88%
USD	Ansys Rg US03662Q1058	0.00	600.00	2'400.00	321.50	720'272	1.27%
USD	Autodesk US0527691069	0.00	900.00	4'600.00	247.45	1'062'551	1.87%
USD	Carrier Global US14448C1045	0.00	0.00	22'400.00	63.08	1'318'998	2.33%
USD	Danaher Corp US2358511028	300.00	0.00	5'100.00	249.85	1'189'471	2.10%
USD	Dollar General US2566771059	0.00	500.00	5'900.00	132.23	728'260	1.28%
USD	Ecolab Inc US2788651006	0.00	300.00	5'600.00	238.00	1'244'140	2.19%
USD	Edwards Lifesciences US28176E1082	0.00	0.00	12'500.00	92.37	1'077'818	1.90%
USD	Eli Lilly & Co. US5324571083	0.00	250.00	2'150.00	905.38	1'817'079	3.20%
USD	Hologic Inc US4364401012	0.00	1'650.00	11'950.00	74.25	828'264	1.46%
USD	IDEXX Laboratories US45168D1046	0.00	0.00	2'300.00	487.20	1'046'019	1.84%
USD	Markel Corp US5705351048	0.00	0.00	800.00	1'575.66	1'176'676	2.07%
USD	Marsh & McLennan US5717481023	0.00	0.00	6'000.00	210.72	1'180'216	2.08%
USD	Microsoft Corp. US5949181045	0.00	0.00	3'260.00	446.95	1'360'132	2.40%
USD	Moody's Corp US6153691059	0.00	0.00	3'000.00	420.93	1'178'788	2.08%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	MSCI US55354G1004	0.00	290.00	2'070.00	481.75	930'886	1.64%
USD	NVIDIA Corp. US67066G1040	15'480.00	830.00	17'200.00	123.54	1'983'538	3.50%
USD	Republic Services US7607591002	0.00	0.00	7'230.00	194.34	1'311'611	2.31%
USD	SS&C Technologies Holdings US78467J1007	0.00	0.00	18'000.00	62.67	1'053'020	1.86%
USD	Texas Instruments US8825081040	0.00	0.00	6'000.00	194.53	1'089'538	1.92%
USD	Waste Management Inc US94106L1098	0.00	0.00	6'500.00	213.34	1'294'464	2.28%
USD	Waters US9418481035	0.00	0.00	4'000.00	290.12	1'083'283	1.91%
						30'718'076	54.16%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						55'908'887	98.58%
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 XS2484320127	379'000.00	0.00	1'566'000.00	58.05	909'063	1.60%
						909'063	1.60%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						909'063	1.60%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						56'817'950	100.18%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					15'922	0.03%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
EUR	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-62'589	-0.11%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						-46'667	-0.08%
EUR	Kontokorrentguthaben					151'203	0.27%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					40'501	0.07%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						56'962'987	100.44%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-249'812	-0.44%
NETTOFONDSVERMÖGEN						56'713'175	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 ISIN	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
Vereinigte Staaten			
USD	Veralto Corporation Rg US92338C1036	0	2'200
NICHT KOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
Dänemark			
DKK	Chr. Hansen Holding A/S DK0060227585	0	14'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
24.09.2024	USD	DKK	256'074.86	1'775'000.00
24.09.2024	USD	EUR	3'000'508.26	2'791'000.00
24.09.2024	USD	JPY	1'270'085.77	199'064'000.00
25.09.2024	CHF	EUR	925'954.53	979'000.00
25.09.2024	CHF	USD	1'997'530.66	2'266'000.00
26.09.2024	CHF	EUR	1'174'998.83	1'236'000.00
26.09.2024	CHF	USD	2'522'714.65	2'860'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.03.2024	JPY	USD	182'085'000.00	1'292'429.30
22.03.2024	EUR	USD	2'549'000.00	2'790'007.44
22.03.2024	DKK	USD	1'427'000.00	209'908.98
22.03.2024	DKK	USD	67'000.00	9'952.56
22.03.2024	EUR	USD	84'000.00	92'372.77
22.03.2024	USD	EUR	92'372.77	84'000.00
22.03.2024	DKK	USD	43'000.00	6'300.53
22.03.2024	USD	DKK	6'300.53	43'000.00
22.03.2024	USD	JPY	55'648.70	8'172'000.00
22.03.2024	JPY	USD	8'172'000.00	55'648.70
22.03.2024	USD	EUR	84'627.45	78'000.00
22.03.2024	EUR	USD	78'000.00	84'627.45
22.03.2024	USD	JPY	42'075.48	6'261'000.00
22.03.2024	JPY	USD	6'261'000.00	42'075.48
22.03.2024	USD	DKK	8'516.48	59'000.00
22.03.2024	DKK	USD	59'000.00	8'516.48
22.03.2024	USD	DKK	11'032.88	76'000.00
22.03.2024	DKK	USD	76'000.00	11'032.88
22.03.2024	USD	JPY	71'807.39	10'803'000.00
22.03.2024	JPY	USD	10'803'000.00	71'807.39
22.03.2024	USD	EUR	96'353.42	88'000.00
22.03.2024	EUR	USD	88'000.00	96'353.42
22.03.2024	USD	DKK	11'316.15	77'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.03.2024	DKK	USD	77'000.00	11'316.15
25.03.2024	USD	CHF	2'261'000.00	1'936'704.27
25.03.2024	EUR	CHF	960'000.00	903'171.71
25.03.2024	USD	CHF	99'000.00	82'317.32
25.03.2024	CHF	USD	78'088.49	89'000.00
25.03.2024	USD	CHF	89'000.00	78'088.49
25.03.2024	CHF	EUR	33'476.73	35'000.00
25.03.2024	EUR	CHF	35'000.00	33'476.73
25.03.2024	CHF	USD	92'410.12	106'000.00
25.03.2024	USD	CHF	106'000.00	92'410.12
25.03.2024	EUR	CHF	51'000.00	49'073.51
25.03.2024	CHF	EUR	49'073.51	51'000.00
25.03.2024	USD	CHF	141'000.00	124'593.09
25.03.2024	CHF	USD	124'593.09	141'000.00
26.03.2024	USD	CHF	2'726'000.00	2'322'959.81
26.03.2024	EUR	CHF	1'155'000.00	1'082'184.11
26.03.2024	USD	CHF	122'000.00	101'431.71
26.03.2024	CHF	USD	88'607.26	101'000.00
26.03.2024	USD	CHF	101'000.00	88'607.26
26.03.2024	CHF	USD	92'461.35	106'000.00
26.03.2024	USD	CHF	106'000.00	92'461.35
26.03.2024	CHF	EUR	33'480.36	35'000.00
26.03.2024	EUR	CHF	35'000.00	33'480.36
26.03.2024	EUR	CHF	61'000.00	58'690.77
26.03.2024	CHF	EUR	58'690.77	61'000.00
26.03.2024	USD	CHF	169'000.00	149'267.31
26.03.2024	CHF	USD	149'267.31	169'000.00
24.06.2024	USD	DKK	244'660.05	1'676'000.00
24.06.2024	DKK	USD	1'676'000.00	244'660.05
24.06.2024	USD	EUR	2'847'095.18	2'618'000.00
24.06.2024	EUR	USD	2'618'000.00	2'847'095.18
24.06.2024	USD	JPY	1'426'659.62	213'620'000.00
24.06.2024	JPY	USD	213'620'000.00	1'426'659.62
24.06.2024	JPY	USD	14'239'000.00	95'371.13
24.06.2024	USD	JPY	95'371.13	14'239'000.00
24.06.2024	DKK	USD	94'000.00	13'772.79
24.06.2024	USD	DKK	13'772.79	94'000.00
24.06.2024	JPY	USD	8'694'000.00	56'874.74
24.06.2024	USD	JPY	56'874.74	8'694'000.00
24.06.2024	EUR	USD	119'000.00	127'383.45
24.06.2024	USD	EUR	127'383.45	119'000.00
24.06.2024	DKK	USD	68'000.00	9'752.40

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
24.06.2024	USD	DKK	9'752.40	68'000.00
24.06.2024	USD	JPY	73'159.16	11'303'000.00
24.06.2024	JPY	USD	11'303'000.00	73'159.16
24.06.2024	USD	DKK	9'495.05	66'000.00
24.06.2024	DKK	USD	66'000.00	9'495.05
24.06.2024	USD	JPY	49'487.53	7'499'000.00
24.06.2024	JPY	USD	7'499'000.00	49'487.53
24.06.2024	USD	EUR	218'884.51	203'000.00
24.06.2024	EUR	USD	203'000.00	218'884.51
24.06.2024	USD	DKK	15'324.72	106'000.00
24.06.2024	DKK	USD	106'000.00	15'324.72
24.06.2024	USD	DKK	11'778.31	81'000.00
24.06.2024	DKK	USD	81'000.00	11'778.31
24.06.2024	USD	JPY	81'125.01	12'593'000.00
24.06.2024	JPY	USD	12'593'000.00	81'125.01
24.06.2024	JPY	USD	14'544'000.00	93'130.90
24.06.2024	USD	JPY	93'130.90	14'544'000.00
24.06.2024	JPY	USD	6'782'000.00	43'303.08
24.06.2024	USD	JPY	43'303.08	6'782'000.00
24.06.2024	DKK	USD	67'000.00	9'767.16
24.06.2024	USD	DKK	9'767.16	67'000.00
24.06.2024	USD	EUR	101'242.59	93'000.00
24.06.2024	EUR	USD	93'000.00	101'242.59
25.06.2024	CHF	EUR	968'646.85	1'000'000.00
25.06.2024	EUR	CHF	1'000'000.00	968'646.85
25.06.2024	CHF	USD	2'253'004.49	2'546'000.00
25.06.2024	USD	CHF	2'546'000.00	2'253'004.49
25.06.2024	USD	CHF	134'000.00	120'278.96
25.06.2024	CHF	USD	120'278.96	134'000.00
25.06.2024	USD	CHF	85'000.00	76'803.68
25.06.2024	CHF	USD	76'803.68	85'000.00
25.06.2024	EUR	CHF	34'000.00	32'839.57
25.06.2024	CHF	EUR	32'839.57	34'000.00
25.06.2024	EUR	CHF	84'000.00	82'042.22
25.06.2024	CHF	EUR	82'042.22	84'000.00
25.06.2024	USD	CHF	190'000.00	172'712.03
25.06.2024	CHF	USD	172'712.03	190'000.00
25.06.2024	CHF	EUR	66'162.14	68'000.00
25.06.2024	EUR	CHF	68'000.00	66'162.14
25.06.2024	CHF	USD	84'966.59	94'000.00
25.06.2024	USD	CHF	94'000.00	84'966.59
25.06.2024	CHF	EUR	40'634.70	42'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
25.06.2024	EUR	CHF	42'000.00	40'634.70
26.06.2024	CHF	USD	2'709'238.19	3'043'000.00
26.06.2024	USD	CHF	3'043'000.00	2'709'238.19
26.06.2024	CHF	EUR	1'166'527.75	1'207'000.00
26.06.2024	EUR	CHF	1'207'000.00	1'166'527.75
26.06.2024	EUR	CHF	49'000.00	47'690.01
26.06.2024	CHF	EUR	47'690.01	49'000.00
26.06.2024	USD	CHF	185'000.00	166'076.20
26.06.2024	CHF	USD	166'076.20	185'000.00
26.06.2024	USD	CHF	82'000.00	74'061.58
26.06.2024	CHF	USD	74'061.58	82'000.00
26.06.2024	CHF	EUR	65'196.52	67'000.00
26.06.2024	EUR	CHF	67'000.00	65'196.52
26.06.2024	CHF	USD	84'954.75	94'000.00
26.06.2024	USD	CHF	94'000.00	84'954.75
24.09.2024	USD	DKK	256'074.86	1'775'000.00
24.09.2024	USD	EUR	3'000'508.26	2'791'000.00
24.09.2024	USD	JPY	1'270'085.77	199'064'000.00
25.09.2024	CHF	EUR	925'954.53	979'000.00
25.09.2024	CHF	USD	1'997'530.66	2'266'000.00
26.09.2024	CHF	EUR	1'174'998.83	1'236'000.00
26.09.2024	CHF	USD	2'522'714.65	2'860'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
-------------	------	----------------------------

keine vorhanden

Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
-------------	------	----------------------------

keine vorhanden

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

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

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

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

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	EUR 1 = CHF	0.9629	CHF 1 = EUR	1.0386
	EUR 1 = DKK	7.4576	DKK 1 = EUR	0.1341
	EUR 1 = GBP	0.8478	GBP 1 = EUR	1.1795
	EUR 1 = JPY	172.3715	JPY 100 = EUR	0.5801
	EUR 1 = USD	1.0713	USD 1 = EUR	0.9335
Vertriebsländer				
Private Anleger	LI, DE, AT, CH			
Professionelle Anleger	LI, DE, AT			
Qualifizierte Anleger	CH			
Publikation des Fonds	Der Prospekt, der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der Anhang A „OGAW im Überblick“ bzw. "Teilfonds im Überblick", die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.			
Hinterlegungsstellen	Hauck Aufhäuser Lampe, Frankfurt			
TER Berechnung	Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.			
Transaktionskosten	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.			
Angaben zur Vergütungspolitik	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.			
Risikomanagement				
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach			

Ergänzende Angaben

Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, ist grundsätzlich der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes massgebend, der die höchste Liquidität aufweist.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt.
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen OGA kein Rücknahmeanspruch besteht oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen festlegt.
7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des OGAW lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des OGAW umgerechnet.

Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des OGAW anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder 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.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Deutschland

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

Einrichtung nach § 306a KAGB:

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

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

Anleger werden von der Einrichtung darüber informiert, wie die vorstehend genannten Aufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse 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 Basisinformationsblätter, der Treuhandvertrag bzw. Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen des EU-OGAW und die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in Papierform bei der Einrichtung oder elektronisch unter www.ifm.li oder bei der liechtensteinischen Verwahrstelle erhältlich.

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

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

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

Veröffentlichungen

Die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise werden auf www.fundinfo.com 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:

- a) Aussetzung der Rücknahme der Anteile des EU-OGAW,
- b) Kündigung der Verwaltung des EU-OGAW oder dessen Abwicklung,
- c) Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind oder anlegerbenachteiligende Änderungen von wesentlichen Anlegerrechten oder anlegerbenachteiligende Änderungen, die die Vergütungen und Aufwendererstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können, einschliesslich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger in einer verständlichen Art und Weise; dabei ist mitzuteilen, wo und auf welche Weise weitere Informationen hierzu erlangt werden können,
- d) die Verschmelzung von EU-OGAW in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäss Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und
- e) die Umwandlung eines EU-OGAW in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gemäß Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich:

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

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien
Email: foreignfonds0540@erstebank.at

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter

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

2. Zahlstelle

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

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

4. Publikationen

Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert.

5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

5.1 Retrozessionen

Die Verwaltungsgesellschaft und dessen Beauftragte sowie die Verwahrstelle können Retrozessionen zur Deckung der Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Als Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit, die darauf abzielt, den Vertrieb oder die Vermittlung von Fondsanteilen zu fördern, wie die Organisation von Road Shows, die Teilnahme an Veranstaltungen und Messen, die Herstellung von Werbematerial, die Schulung von Vertriebsmitarbeitern etc.

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

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

5.2 Rabatte

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

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

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

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

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

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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



IFM Independent Fund Management AG

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