

# AMCFM Fund - Swiss Select I

(UCITS)

Teilfonds des AMCFM Fund

## Ungeprüfter Halbjahresbericht

30. Juni 2024



### Verwaltungsgesellschaft:

Accro Fund Solutions AG

Hintergass 19  
LI-9490 Vaduz



### Asset Manager:

GAMMA FINANCIALS AG

Bahnhofplatz  
CH-6300 Zug



## Inhaltsverzeichnis

---

Die Organisation des OGAW im Überblick .....	3
Der OGAW im Überblick .....	3
Informationen zum Teilfonds .....	3
Anlageziel und Anlagepolitik .....	4
Tätigkeitsbericht .....	5
Details zu den Anlageklassen .....	6
Vermögensrechnung .....	6
Ausserbilanzgeschäfte .....	7
Erfolgsrechnung .....	8
Veränderung des Nettovermögens .....	9
Entwicklung der Anteile .....	9
Entwicklung von Schlüsselgrössen .....	9
Vermögensinventar .....	10
Details zu den vom Teilfonds getragenen Gebühren .....	15
Währungstabelle .....	16
Hinterlegungsstellen .....	16
Risikoprofil .....	17
Risikomanagement .....	17
Bewertungsgrundsätze .....	18
Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher und rechtlicher Bedeutung .....	19
Informationen an die Anleger (ungeprüft) .....	19
Vergütungsinformationen (ungeprüft) .....	20
Vergütungsinformationen der Vermögensverwaltungsgesellschaft (ungeprüft) .....	21
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer (ungeprüft) .....	22

## Die Organisation des OGAW im Überblick

---

<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	Accro Fund Solutions AG, Hintergass 19, LI-9490 Vaduz
<b>Verwaltungsrat</b>	Roger Zulliger Gérard Olivary Matthias Voigt
<b>Geschäftsleitung</b>	Marc Luchsinger Thomas Maag Roger Gruber
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	PricewaterhouseCoopers AG, Kornhausstrasse 25, CH-9000 St. Gallen

## Der OGAW im Überblick

---

<b>Name des OGAW</b>	AMCFM Fund
<b>Rechtliche Struktur</b>	OGAW in der Rechtsform der Treuhänderschaft („Kollektivtreuhänderschaft“) gemäss Gesetz vom 28. Juni 2011 über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)
<b>Umbrella-Konstruktion</b>	Ja
<b>Gründungsland</b>	Liechtenstein
<b>Gründungsdatum des OGAW</b>	9. April 2008
<b>Zuständige Aufsichtsbehörde</b>	Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA)

## Informationen zum Teilfonds

---

<b>Name des Teilfonds</b>	AMCFM Fund - Swiss Select I
<b>Geschäftsjahr</b>	Das Geschäftsjahr des OGAW beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember
<b>Rechnungswährung</b>	CHF
<b>Asset Manager</b>	Gamma Financials AG, Bahnhofplatz, CH-6300 Zug
<b>Anlageberater</b>	n.a.
<b>Verwahrstelle</b>	LLB Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, LI-9490 Vaduz
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	PricewaterhouseCoopers AG, Kornhausstrasse 25, CH-9000 St. Gallen
<b>Vertreter Schweiz</b>	LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich
<b>Zahlstelle Schweiz</b>	LLB (Schweiz) AG, Zürcherstrasse 3, CH-8730 Uznach
<b>Informationsstelle Deutschland</b>	Accro Fund Solutions AG, Hintergass 19, LI-9490 Vaduz

## **Anlageziel und Anlagepolitik**

---

### **Anlageziel**

Das Anlageziel dieses Teifonds besteht darin, durch Anlagen in Beteiligungspapiere und -rechte Schweizer Unternehmen einen langfristig möglichst hohen Gesamtertrag zu erzielen, welcher dank einer disziplinierten Fundamentalanalyse, einer aktiven Titel- und Branchenselektion sowie einem optimierten Risiko-Ertragsprofil erreicht werden soll.

### **Anlagepolitik**

Das Vermögen des Teifonds wird zu mindestens zwei Dritteln in Beteiligungspapiere und -rechte in der Schweiz ansässiger oder wirtschaftlich eng mit der Schweiz verbundener Unternehmen sowie bei Bedarf in derivative Finanzinstrumente, denen Aktien zu grunde liegen, investiert. Dabei ist der Grundsatz der Risikoverteilung und der Werterhaltung des Fondsvermögens zu berücksichtigen.

Um die Investoren vor grösseren Kursverlusten zu schützen, können vorübergehend angemessene Teile des Vermögens in Sichteinlagen gehalten oder mit Derivaten abgesichert werden. Solche Phasen können einige Monate andauern.

Der Teifonds darf höchstens 10% seines Vermögens in Anteilen an anderen OGAW oder an anderen mit einem OGAW vergleichbaren Organismen für gemeinsame Anlagen investieren. Diese anderen Organismen für gemeinsame Anlagen dürfen nach ihrem Prospekt höchstens bis zu 10% ihres Vermögens in Anteilen eines anderen OGAW oder eines anderen vergleichbaren Organismus für gemeinsame Anlagen investieren.

Zur effizienten Verwaltung kann das Asset Management zu Absicherungs- und Anlagezwecken derivative Finanzinstrumente auf Wertpapiere, Zinsen, Indices, Währungen und Rohstoffe sowie Devisentermingeschäfte einsetzen, sofern mit solchen Transaktionen nicht vom Anlageziel des Funds abgewichen wird und dabei die allgemeinen Anlagevorschriften eingehalten werden.

Das mit derivativen Finanzinstrumenten verbundene Gesamtrisiko darf den Gesamtnettowert des Fondsportfolios nicht überschreiten. Dabei darf das Gesamtrisiko 200% des Netto-Fondsvermögens nicht überschreiten.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## **Tätigkeitsbericht**

---

Sehr geehrte Anlegerinnen und Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des AMCFM Fund - Swiss Select I vorlegen zu dürfen.

Das Nettofondsvermögen per 30. Juni 2024 beläuft sich auf CHF 25.6 Mio. Dies entspricht einer Zunahme von CHF 0.7 Mio. gegenüber dem Nettofondsvermögen per 31. Dezember 2023 von CHF 24.9 Mio.

Der Nettoinventarwert pro Anteil veränderte sich wie folgt:

- Der Nettoinventarwert pro Anteil ist seit dem 31. Dezember 2023 von CHF 208.26 auf CHF 212.74 gestiegen. Die Performance des Fonds im Berichtszeitraum beträgt somit +2.15%.

Die Anzahl Anteile im Umlauf per Stichtag belaufen sich auf:

- 120'104 Anteile

## Details zu den Anlageklassen

### AMCFM Fund - Swiss Select I

<b>ISIN:</b>	LI0046117391	<b>Stichtag:</b>	30.06.2024
<b>Valor:</b>	4611739	<b>NAV per Stichtag:</b>	CHF 212.74
<b>Emission:</b>	04.12.2008	<b>Performance Periode:</b>	2.15%
<b>Erstausgabepreis:</b>	CHF 100	<b>Performance seit Lancierung:</b>	112.74%

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

## Vermögensrechnung

<b>Vermögensrechnung per 30.06.2024</b>		<b>CHF</b>
Bankguthaben, davon		2'969'015.76
Bankguthaben auf Sicht		2'969'015.76
Wertpapiere, davon		22'713'304.50
Beteiligungspapiere		22'713'304.50
Finanzderivate		-7'065.00
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>25'675'255.26</b>
Verbindlichkeiten, davon		-124'750.21
Sonstige Verbindlichkeiten		-124'750.21
<b>Nettovermögen</b>		<b>25'550'505.05</b>

<b>AMCFM Fund - Swiss Select I</b>		<b>CHF</b>
Nettoinventarwert pro Anteil		212.74
Nettovermögen		25'550'505.05
Anzahl Anteile im Umlauf		120'104.000

## Ausserbilanzgeschäfte

Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2024		CHF
<b>Optionen</b>		<b>Kontraktwert</b>
Long Put Optionen		0.00
Short Put Optionen		-434'000.00
Long Call Optionen		0.00
Short Call Optionen		0.00
<b>Futures</b>		<b>Kontraktwert</b>
Long Futures		0.00
Short Futures		0.00
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
	<b>Termin</b>	<b>Wiederbeschaffungswert</b>
n.a.		n.a. n.a.
<b>Total Wiederbeschaffungswert</b>		<b>0.00</b>
	<b>Kauf in Mio.</b>	<b>Verkauf in Mio.</b>
Netto Fremdwährungsabsicherung - Portfolioebene	n.a.	n.a.

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG.

### Wertpapierleihe (Securities Lending)

Der Fonds tätigt keine Wertpapierleihe (Securities Lending).

### Wertpapierentlehnung (Securities Borrowing)

Der Fonds tätigt keine Wertpapierentlehnung (Securities Borrowing).

## Erfolgsrechnung

<b>Erfolgsrechnung vom 01.01.2024 bis 30.06.2024</b>		<b>CHF</b>
Erträge der Bankguthaben		18'807.18
Erträge der Wertpapiere, davon		399'242.97
<i>Erträge der Beteiligungspapiere</i>	399'242.97	
Einkauf laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen		2'401.81
<b>Total Erträge</b>		<b>420'451.96</b>
Aufwendungen für den Wirtschaftsprüfer		-4'569.67
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung		-187'687.52
Aufwendungen für die Administration		-25'024.99
Aufwendungen für die Verwahrstelle		-19'604.14
Sonstige Aufwendungen und Gebühren		-6'371.55
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen		236.20
<b>Total Aufwand</b>		<b>-243'021.67</b>
<b>Nettoertrag</b>		<b>177'430.29</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		277'000.99
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>454'431.28</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		79'022.24
<b>Gesamterfolg</b>		<b>533'453.52</b>

## Veränderung des Nettovermögens

Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2024 bis 30.06.2024		CHF
AMCFM Fund - Swiss Select I		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		24'882'436.94
Saldo aus dem Anteilerverkehr		134'614.59
Gesamterfolg		533'453.52
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		25'550'505.05

## Entwicklung der Anteile

Entwicklung der Anteile vom 01.01.2024 bis 30.06.2024	
AMCFM Fund - Swiss Select I	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	119'479.000
Ausgegebene Anteile	1'635.000
Zurückgenommene Anteile	1'010.000
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	120'104.000

## Entwicklung von Schlüsselgrößen

AMCFM Fund - Swiss Select I					
Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	NAV pro Anteil in CHF	Performance Periode	Performance seit Lancierung
04.12.2008	95'300.000	9.50	100.00		
31.12.2009	138'185.000	17.10	123.77	23.77%	23.77%
31.12.2010	149'025.000	18.80	126.53	2.23%	26.53%
31.12.2011	153'910.000	17.30	112.64	-10.98%	12.64%
31.12.2012	173'150.000	22.30	128.88	14.42%	28.88%
31.12.2013	161'850.000	24.60	152.16	18.06%	52.16%
31.12.2014	143'715.000	24.00	166.92	9.70%	66.92%
31.12.2015	139'680.000	23.90	170.90	2.38%	70.90%
31.12.2016	136'655.000	23.10	168.94	-1.15%	68.94%
31.12.2017	143'955.000	29.00	201.23	19.11%	101.23%
31.12.2018	125'705.000	21.90	174.17	-13.45%	74.17%
31.12.2019	126'565.000	27.49	217.18	24.69%	117.18%
31.12.2020	121'565.000	27.47	225.93	4.03%	125.93%
31.12.2021	126'120.000	33.07	262.23	16.07%	162.23%
31.12.2022	122'765.000	23.68	192.89	-26.44%	92.89%
31.12.2023	119'479.000	24.88	208.26	7.97%	108.26%
30.06.2024	120'104.000	25.55	212.74	2.15%	112.74%

## Vermögensinventar

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe									
	Valor	Bestand per 01.01.2024	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 30.06.2024	Preis 3)	Marktwert 4) CHF	Anteil in %
<b>Wertpapiere</b>									
<b>Beteiligungspapiere, kotiert</b>									
<b>Österreich</b>									
ams-OSRAM_Inhaber-Akt	24924656	112'500	CHF			112'500			
<b>Total Österreich</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Schweiz</b>									
ABB_Registered Shs	1222171		CHF	12'000		12'000	49.9200	599'040.00	2.34
Adecco Group_Act nom	1213860	6'000	CHF	13'900	2'500	17'400	29.8200	518'868.00	2.03
Alcon_Registered Shs	43249246	6'500	CHF			6'500	80.2200	521'430.00	2.04
ARYZTA_Namen-Akt	4323836	100'000	CHF	100'000		200'000	1.6000	320'000.00	1.25
BB Biotech_Namen-Akt	3838999	20'000	CHF			20'000	40.1000	802'000.00	3.14
Bellevue Group_Namen-Akt	2842210	15'000	CHF		15'000				
BKW_Namen-Akt	13029366	4'000	CHF			4'000	143.3000	573'200.00	2.24
CieFinRichemont_Namen-Akt	21048333	10'000	CHF	6'646	10'000	6'646	140.2500	932'101.50	3.65
Galenica_Registered Shs	36067446	5'500	CHF			5'500	73.5500	404'525.00	1.58
Geberit_Namen-Akt	3017040	1'500	CHF		1'500				
Givaudan_Act nom	1064593	200	CHF			200	4'260.0000	852'000.00	3.33
Holcim_Namen-Akt	1221405	20'000	CHF		10'000	10'000	79.6200	796'200.00	3.12
INTERROLL HLDG_Az nom	637289	280	CHF			280	2'650.0000	742'000.00	2.90
Logitech Intl_Namen-Akt.	2575132	6'500	CHF	8'500		15'000	86.9200	1'303'800.00	5.10
Lonza Grp_Namen-Akt	1384101	500	CHF	2'000		2'500	490.4000	1'226'000.00	4.80
Nestle_Act nom	3886335	13'500	CHF			13'500	91.7200	1'238'220.00	4.85
Novartis_Namen-Akt	1200526	11'500	CHF			11'500	96.1700	1'105'955.00	4.33
Part Grp Hldg_Namen-Akt	2460882	25	CHF	400		425	1'154.0000	490'450.00	1.92

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe									
	Valor	Bestand per 01.01.2024	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 30.06.2024	Preis 3)	Marktwert 4) CHF	Anteil in %
Peach Property_Registered Shs	11853036	40'000	CHF			40'000	7.3400	293'600.00	1.15
Roche Hldg_Dividend Right Cert.	1203204	4'000	CHF		2'000	2'000	249.5000	499'000.00	1.95
Sandoz Group_Registered Shs	124359842	12'300	CHF		12'300				
Schindler Hldg_Namen-Akt	2463821	1'500	CHF			1'500	224.0000	336'000.00	1.32
Siegfried Hldg_Namen-Akt	1428449	1'300	CHF			1'300	933.0000	1'212'900.00	4.75
Sika_Registered Shs	41879292	4'500	CHF			4'500	257.2000	1'157'400.00	4.53
Sonova Hldg_Namen-Akt	1254978	1'000	CHF	1'250		2'250	277.6000	624'600.00	2.44
Stadler Rail_Namen-Akt	217818	13'800	CHF	6'200		20'000	25.5500	511'000.00	2.00
Straumann Hldg_Registered Shs	117544866	4'000	CHF	2'000		6'000	111.3000	667'800.00	2.61
Swiss Life Hldg_Namen-Akt	1485278	1'200	CHF			1'200	660.6000	792'720.00	3.10
Swiss Re_Namen-Akt	12688156	6'000	CHF		3'000	3'000	111.5000	334'500.00	1.31
Swisscom_Registered Shs	874251	1'000	CHF			1'000	505.5000	505'500.00	1.98
TEMENOS_Namen-Akt	1245391	4'000	CHF	11'000	2'500	12'500	62.0000	775'000.00	3.03
The Swatch Grp_Bearer Shs	1225515		CHF	2'500		2'500	184.0500	460'125.00	1.80
UBS Group_Namen-Akt	24476758	40'000	CHF	30'000	40'000	30'000	26.4500	793'500.00	3.11
VAT Group_Namen-Akt	31186490	1'000	CHF			1'000	509.4000	509'400.00	1.99
Zurich Insur Gr_Namen-Akt	1107539	1'700	CHF			1'700	479.1000	814'470.00	3.19
<b>Total Schweiz</b>								<b>22'713'304.50</b>	<b>88.90</b>
<b>Total Beteiligungspapiere, kotiert</b>								<b>22'713'304.50</b>	<b>88.90</b>
<b>Total Wertpapiere</b>								<b>22'713'304.50</b>	<b>88.90</b>
<b>Finanzderivate</b>									
<b>Optionen, kotiert</b>									

#### Deutschland

EUREX_Option on equity_ABBN_Put 40 March 2024	71474403	CHF	100	100
EUREX_Option on equity_ABBN_Put 41.5 April 2024	82051277	CHF	150	150
EUREX_Option on equity_ABBN_Put 44 May 2024	83026225	CHF	50	50
EUREX_Option on equity_ABBN_Put 44.5 May 2024	83028533	CHF	100	100

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

	Valor	Bestand per 01.01.2024	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 30.06.2024	Preis 3)	Marktwert 4) CHF	Anteil in %
EUREX_Option on equity_ABBN_Put 46.5 June 2024	84082889		CHF	80	80				
EUREX_Option on equity_ABBN_Put 48 May 2024	84300322		CHF	80	80				
EUREX_Option on equity_ABBN_Put 48.5 July 2024	85317417		CHF		40	-40	0.6600	-2'640.00	-0.01
EUREX_Option on equity_ABBN_Put 48.5 June 2024	85207538		CHF	40	40				
EUREX_Option on equity_ADEN_Call 32.5 May 2024	83028623		CHF	25	25				
EUREX_Option on equity_ADEN_Put 35 March 2024	80777536		CHF	60	60				
EUREX_Option on equity_ADEN_Put 36 February 2024	79681750		CHF	60	60				
EUREX_Option on equity_BKW_Put 126 March 2024	83029088		CHF	11	11				
EUREX_Option on equity_CFR_Call 134 May 2024	83000670		CHF	50	50				
EUREX_Option on equity_CFR_Call 142 March 2024	80742129		CHF	50	50				
EUREX_Option on equity_CFR_Put 136 June 2024	84067020		CHF	30	30				
EUREX_Option on equity_GEBN_Call 520 May 2024	83000414		CHF	150	150				
EUREX_Option on equity_GEBN_Call 540 April 2024	81980573		CHF	300	300				
EUREX_Option on equity_GEBN_Call 540 March 2024	80742666		CHF	150	150				
EUREX_Option on equity_GEBN_Put 530 June 2024	84594568		CHF	70	70				
EUREX_Option on equity_HOLN_Call 73 March 2024	80742760		CHF	100	100				
EUREX_Option on equity_HOLN_Put 76 June 2024	89852817		CHF	50	50				
EUREX_Option on equity_KNIN_Put 255 June 2024	68569010		CHF	15	15				
EUREX_Option on equity_LOGIN_Put 76 April 2024	82009124		CHF	45	45				
EUREX_Option on equity_LOGIN_Put 76 March 2024	71477493		CHF	45	45				
EUREX_Option on equity_LOGIN_Put 76 May 2024	83023066		CHF	85	85				
EUREX_Option on equity_LOGIN_Put 78 April 2024	82009126		CHF	40	40				
EUREX_Option on equity_LONN_Put 450 March 2024	78220116		CHF	100	100				
EUREX_Option on equity_LONN_Put 500 June 2024	68516652		CHF	100	100				
EUREX_Option on equity_LONN_Put 520 April 2024	82260478		CHF	50	50				
EUREX_Option on equity_LONN_Put 520 May 2024	82999748		CHF	100	100				
EUREX_Option on equity_LONN_Put 530 April 2024	82285464		CHF	50	50				
EUREX_Option on equity_NESN_Call 95 June 2024	80422453		CHF	50	50				
EUREX_Option on equity_NESN_Call 95 May 2024	83022725		CHF	50	50				
EUREX_Option on equity_PGHN_Put 1150 January 2024	80781776	-20	CHF	20					
EUREX_Option on equity_PGHN_Put 1270 April 2024	84093218		CHF	20	20				
EUREX_Option on equity_ROG_Call 220 May 2024	83022284		CHF	20	20				

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe									
	Valor	Bestand per 01.01.2024	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 30.06.2024	Preis 3)	Marktwert 4) CHF	Anteil in %
EUREX_Option on equity_SDZ_Call 29 April 2024	81985000		CHF	123	123				
EUREX_Option on equity_SDZ_Call 29 January 2024	78669688	-123	CHF	123					
EUREX_Option on equity_SDZ_Call 29 March 2024	80728406		CHF	123	123				
EUREX_Option on equity_SDZ_Put 26 March 2024	78298621		CHF	77	77				
EUREX_Option on equity_SDZ_Put 26.5 April 2024	84062977		CHF	77	77				
EUREX_Option on equity_SDZ_Put 26.5 January 2024	80729548	-123	CHF	123					
EUREX_Option on equity_SDZ_Put 30 May 2024	82999008		CHF	123	123				
EUREX_Option on equity_SDZ_Put 31.5 June 2024	86260172		CHF	150	150				
EUREX_Option on equity_SDZ_Put 32 July 2024	85289594		CHF		75	-75	0.5900	-4'425.00	-0.02
EUREX_Option on equity_SDZ_Put 32 June 2024	78316157		CHF	75	75				
EUREX_Option on equity_SIK_Call 270 June 2024	68517469		CHF	45	45				
EUREX_Option on equity_SIK_Call 270 March 2024	80782771		CHF	25	25				
EUREX_Option on equity_SIK_Call 270 May 2024	83021860		CHF	45	45				
EUREX_Option on equity_SLHN_Call 630 March 2024	80765704		CHF	60	60				
EUREX_Option on equity_SLHN_Call 650 April 2024	82005545		CHF	6	6				
EUREX_Option on equity_SOON_Put 265 March 2024	83021850		CHF	10	10				
EUREX_Option on equity_SOON_Put 270 February 2024	79690557		CHF	10	10				
EUREX_Option on equity_SRA_Put 26 February 2024	79690659		CHF	62	62				
EUREX_Option on equity_SREN_Call 108 March 2024	80215213		CHF	30	30				
EUREX_Option on equity_SREN_Put 108 June 2024	70693690		CHF	30	30				
EUREX_Option on equity_SREN_Put 110 June 2024	74030798		CHF	30	30				
EUREX_Option on equity_SREN_Put 96 February 2024	79665587		CHF	40	40				
EUREX_Option on equity_STMN_Call 146 April 2024	84212712		CHF	40	40				
EUREX_Option on equity_TEMN_Call 72 March 2024	71479373		CHF	25	25				
EUREX_Option on equity_TEMN_Put 54 June 2024	84083408		CHF	25	25				
EUREX_Option on equity_TEMN_Put 62 April 2024	82010521		CHF	25	25				
EUREX_Option on equity_TEMN_Put 62 May 2024	83021404		CHF	25	25				
EUREX_Option on equity_TEMN_Put 65 April 2024	84083444		CHF	25	25				
EUREX_Option on equity_TEMN_Put 76 January 2024	78711803	-40	CHF	40					
EUREX_Option on equity_TEMN_Put 85 February 2024	82006008		CHF	20	20				
EUREX_Option on equity_UBSN_Call 25.5 March 2024	74336413		CHF	200	200				
EUREX_Option on equity_UBSN_Call 25.5 May 2024	83021242		CHF	100	100				

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

	Valor	Bestand per 01.01.2024	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 30.06.2024	Preis 3)	Marktwert 4) CHF	Anteil in %
EUREX_Option on equity_UBSN_Call 26 May 2024	83021240		CHF	100	100				
EUREX_Option on equity_UBSN_Call 27 February 2024	79690954		CHF	100	100				
EUREX_Option on equity_UBSN_Put 24 February 2024	79690943		CHF	100	100				
EUREX_Option on equity_UBSN_Put 24.4 January 2024	80194457	-175	CHF	175					
EUREX_Option on equity_UBSN_Put 27 April 2024	82003131		CHF	200	200				
EUREX_Option on equity_UBSN_Put 27.5 June 2024	84092296		CHF	100	100				
EUREX_Option on equity_UHR_Put 192 April 2024	81979402		CHF	250	250				
<b>Total Deutschland</b>							<b>-7'065.00</b>	<b>-0.03</b>	
<b>Total Optionen, kotiert</b>							<b>-7'065.00</b>	<b>-0.03</b>	
<b>Total Finanzderivate</b>							<b>-7'065.00</b>	<b>-0.03</b>	
<b>Total Depotwert</b>							<b>22'706'239.50</b>	<b>88.87</b>	
Bankguthaben auf Sicht							2'969'015.76	11.62	
Bankguthaben auf Zeit							0.00	0.00	
Sonstige Vermögenswerte							0.00	0.00	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>							<b>25'675'255.26</b>	<b>100.49</b>	
Bankverbindlichkeiten							0.00	0.00	
Verbindlichkeiten							-124'750.21	-0.49	
<b>Nettofondsvermögen</b>							<b>25'550'505.05</b>	<b>100.00</b>	

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten

2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

3) In Handelswährung

4) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

Devisentermingeschäfte mit gleicher Absicherungsstrategie und Laufzeit werden zusammengefasst

## Details zu den vom Teilfonds getragenen Gebühren

### Details zu den vom Teilfonds getragenen Gebühren vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

#### Vermögensverwaltungsgebühr und Vertriebsgebühr

Vergütung p.a.	Effektiv
1.50%	CHF 187'687.52

#### Administrationsvergütung (Verwaltungsgebühr gem. Prospekt Anhang A2)

Vergütung p.a.	Minimum p.a.	Maximum p.a.	Effektiv
0.20%	CHF 40'000.00	CHF 60'000.00	CHF 25'024.99

#### Verwahrstellengebühr

Vergütung p.a.	Minimum p.a.	Zuzüglich p.a.	Effektiv
0.15%	CHF 15'000.00	CHF 1'680.00	CHF 19'604.14

#### Erfolgshonorar

Erfolgshonorar	Hurdle Rate	Referenzindikator	Effektiv
8.00%	Nein	High Watermark	CHF 0.00

#### Total Expense Ratio (TER)

TER p.a. Exkl. Erfolgshonorar	TER p.a. Inkl. Erfolgshonorar
1.94%	1.94%

#### Transaktionskosten in Fondswährung (CHF)

##### 18'017.57

Zusätzlich trägt der jeweilige Teilfonds sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben), wobei die Transaktionskosten der Verwahrstelle (exkl. Währungsabsicherungskosten) in den Verwaltungskosten (Operations Fee) enthalten sind sowie alle Steuern, die auf das Vermögen des jeweiligen Teilfonds sowie dessen Erträge und Aufwendungen erhoben werden (z.B. Quellensteuern auf ausländischen Erträgen). Der jeweilige Teilfonds trägt ferner allfällige externe Kosten, d.h. Gebühren von Dritten, die beim An- und Verkauf der Anlagen anfallen. Diese Kosten werden direkt mit dem Einstands- bzw. Verkaufswert der betreffenden Anlagen verrechnet. Zusätzlich werden den jeweiligen Anteilsklassen etwaige Währungsabsicherungskosten belastet.

## Währungstabelle

---

### Währungstabelle per 30.06.2024

CHF/AUD	1.6690
CHF/CAD	1.5227
CHF/CZK	25.9951
CHF/DKK	7.7408
CHF/EUR	1.0380
CHF/GBP	0.8785
CHF/HKD	8.6770
CHF/JPY	178.4726
CHF/NOK	11.8295
CHF/PLN	4.4727
CHF/SEK	11.7910
CHF/SGD	1.5064
CHF/USD	1.1112
CHF/ZAR	20.2376

## Hinterlegungsstellen

---

Die Wertpapiere waren per Abschlussdatum bei den folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

- SIX SIS AG, Zürich 1
- UBS AG, Zürich UBS

## Risikoprofil

---

### Teilfondsspezifische Risiken

**Die Wertentwicklung der Anteile ist von der Anlagepolitik sowie von der Marktentwicklung der einzelnen Anlagen des Teilfonds abhängig und kann nicht im Voraus festgelegt werden. In diesem Zusammenhang ist darauf hinzuweisen, dass der Wert der Anteile gegenüber dem Ausgabepreis jederzeit steigen oder fallen kann. Es kann nicht garantiert werden, dass der Anleger sein investiertes Kapital zurück erhält.**

Aufgrund der überwiegenden Investition des Vermögens in Beteiligungspapiere und -wertrechte besteht bei diesem Anlagetyp ein Markt- und Emittentenrisiko, welches sich negativ auf das Nettovermögen auswirken kann. Daneben können andere Risiken wie etwa das Währungsrisiko in Erscheinung treten. Durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten, die nicht der Absicherung dienen, kann es zu erhöhten Risiken kommen.

Risikomanagementmethode: Commitment Approach

Maximaler Hebel: 210%

Erwarteter Hebel: 100%

Aufgrund der Fokussierung auf gewisse Sektoren besteht ein Branchenrisiko. Mögliche Brancheneinbrüche können erhebliche Kurschwankungen verursachen.

### Allgemeine Risiken

Zusätzlich zu den teilfondsspezifischen Risiken können die Anlagen des Teilfonds allgemeinen Risiken unterliegen. Eine beispielhafte und nicht abschliessende Aufzählung befindet sich unter Ziffer 8.2 des Prospekts.

## Risikomanagement

---

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden eingehalten

Stichtag	30.06.2024
Derivatrisiko	0.60%

## Bewertungsgrundsätze

---

Der Nettoinventarwert (der „NAV“, Net Asset Value) pro Anteil der jeweiligen Anteilsklasse wird von der Verwaltungsgesellschaft am Ende des Rechnungsjahres sowie am jeweiligen Bewertungstag auf Basis der letztbekannten Kurse unter Berücksichtigung des Bewertungsintervalls berechnet.

Für die einzelne Teilfonds können abweichende Regelung getroffen werden. Soweit keine Ausgaben und Rücknahmen getätigten werden, ist der Nettoinventarwert pro Anteil mindestens zweimal im Monat zu berechnen.

Der NAV eines Anteils an einer Anteilsklasse des jeweiligen Teilfonds ist in der Rechnungswährung des jeweiligen Teilfonds oder, falls abweichend, in der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse ausgedrückt und ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse zukommenden Quote des Vermögens dieses Teilfonds, vermindert um allfällige Schuldverpflichtungen desselben Teilfonds, die der betroffenen Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Anteilsklasse. Er wird bei der Ausgabe und bei der Rücknahme von Anteilen wie folgt gerundet:

- auf 0.01 CHF, wenn es sich um den Schweizer Franken handelt;
- auf 0.01 EUR, wenn es sich um den Euro handelt; und
- auf 0.01 USD, wenn es sich um den US-Dollar handelt.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird zum Verkehrswert 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 offenstehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, soll grundsätzlich der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes berücksichtigt werden, der die höchste Liquidität aufweist.
3. Bei Geldmarktinstrumenten wird ausgehend vom Nettoerwerbskurs und unter Beibehaltung der sich daraus ergebenen Rendite der Bewertungskurs sukzessive dem Rücknahmekurs angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktverhältnisse erfolgt eine Anpassung der Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen an die neuen Marktrenditen.
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 jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das jeweilige Teilfondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmäßig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft das jeweilige Teilfondsvermögen auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigten werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Emissions- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

## **Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher und rechtlicher Bedeutung**

Keine

## **Informationen an die Anleger (ungeprüft)**

Publikationsorgan des OGAW ist die Internetseite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband ([www.lafv.li](http://www.lafv.li)) sowie sonstige im Prospekt genannte Medien.

Sämtliche Mitteilungen an die Anleger, auch über die Änderungen des Treuhandvertrages und des Anhangs A „Teilfonds im Überblick“ werden auf der Internetseite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband ([www.lafv.li](http://www.lafv.li)) als Publikationsorgan des OGAW sowie sonstigen im Prospekt genannten Medien und Datenträgern veröffentlicht.

Der Nettoinventarwert sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile des OGAW bzw. eines jeden Teilfonds bzw. Anteilsklasse werden an jedem Bewertungstag im oben genannten Publikationsorgan des OGAW sowie sonstigen im Prospekt genannten Medien und dauerhaften Datenträgern (Brief, Fax, Email oder Vergleichbares) bekannt gegeben.

Der von einem Wirtschaftsprüfer geprüfte Jahresbericht und der Halbjahresbericht, der nicht geprüft sein muss, werden den Anlegern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle kostenlos zur Verfügung gestellt.

## Vergütungsinformationen (ungeprüft)

---

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die **Accuro Fund Solutions AG (die "Gesellschaft")**. Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher UCITS oder AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung des für diesen Teilfonds 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"<sup>3</sup> sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Im Kalenderjahr 2023 wurden keine variablen Vergütungen vorgenommen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2023.

Die von der Gesellschaft verwalteten Fonds mit Domizil in Liechtenstein und deren Volumen ist auf [www.lafv.li](http://www.lafv.li) einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf [www.accuro-funds.li](http://www.accuro-funds.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 Gesellschaft<sup>1</sup>

---

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF 1.735 Mio.
davon feste Vergütung	CHF 1.735 Mio.
davon variable Vergütung	CHF 0.00 Mio.
 Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen <sup>2</sup>	 keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees	keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023	15
 Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2023	 Anzahl Teilfonds      Verwaltetes Vermögen
in UCITS	12      CHF 129.95 Mio.
in AIF	17      CHF 159.53 Mio.
Total	29      CHF 289.48 Mio.

### Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

---

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" <sup>3</sup> der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF 1.267 Mio.
davon feste Vergütung	CHF 1.267 Mio.
davon variable Vergütung	CHF 0.00 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023	9
 Gesamtvergütung für <u>andere</u> Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	 CHF 0.468 Mio.
davon feste Vergütung	CHF 0.468 Mio.
davon variable Vergütung	CHF 0.00 Mio.
Gesamtzahl der <u>anderen</u> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023	6

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

<sup>3</sup> Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausübt. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.

## **Vergütungsinformationen der Vermögensverwaltungsgesellschaft (ungeprüft)**

Vergütungsinformationen betreffend die Vermögensverwaltungsgesellschaft Gamma Financials AG, Bahnhofplatz, CH-6300 Zug

Die Verwaltungsgesellschaft/AIFM hat die Portfolioverwaltung in Bezug auf folgende (Teil-)Fonds

- AMCFM Fund – European Select I (OGAW)
- AMCFM Fund – Swiss Select I (OGAW)
- KTS Strategy Fund (AIF)

an die oben genannte Vermögensverwaltungsgesellschaft (kurz: «VV-Gesellschaft») delegiert. Nur ein Anteil der im folgenden ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung von Vermögensverwaltungsleistungen für die gelisteten (Teil-)Fonds aufgewendet.

Gesamtvergütung der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023 <sup>4</sup>	CHF 1.04 Mio.
davon feste Vergütung	CHF 0.94 Mio.
davon variable Vergütung <sup>5</sup>	CHF 0.10 Mio.

Durchschnittliche Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023 10

<sup>4</sup> Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Als Vergütungsbetrag wird die Bruttovergütung, vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen, resp. die Bruttoentschädigung an den Verwaltungsrat ausgewiesen.

<sup>5</sup> Die variable Vergütung umfasst den Cash Bonus sowie den Wert von ggf. ins Eigentum der Mitarbeitenden übertragenen Vergütungsinstrumenten. Den zugewiesenen Vergütungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen. Sofern die variable Vergütung zum Zeitpunkt der Berichterstattung noch nicht feststeht, ist ein Erwartungswert ausgewiesen.

## Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer (ungeprüft)

### Schweiz

Nach geltendem Recht im Fürstentum Liechtenstein werden der Prospekt, der Treuhandvertrag sowie die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) durch die FMA genehmigt. Diese Genehmigung bezieht sich nur auf Angaben, welche die Umsetzung der Bestimmungen des UCITSG betreffen. Aus diesem Grund bilden die nachstehenden, auf ausländischem Recht basierenden Abschnitte nicht Gegenstand der Prüfung durch die FMA und sind von der Genehmigung ausgeschlossen.

**Diese kollektive Kapitalanlage darf in der Schweiz ausschliesslich qualifizierten Anleger(innen) nach Art. 10 Abs. 3 Kollektivanlagengesetz (KAG) angeboten werden.**

#### 1.1 Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist die LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich.

#### 1.2 Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist die LLB (Schweiz) AG, Zürcherstrasse 3, 8730 Uznach.

#### 1.3 Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) oder das Basisinformationsblatt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter sowie bei der Zahlstelle in der Schweiz bezogen werden.

#### 1.4 Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

#### Zahlstelle in der Schweiz:

LLB (Schweiz) AG  
Zürcherstrasse 3  
CH-8730 Uznach

#### Vertreterin in der Schweiz:

LLB Swiss Investment AG  
Claridenstrasse 20  
CH-8002 Zürich

#### Verwaltungsgesellschaft:

Accuro Fund Solutions  
Hintergass 19  
LI-9490 Vaduz

### Deutschland

Nach geltendem Recht im Fürstentum Liechtenstein werden der Prospekt, der Treuhandvertrag sowie das Basisinformationsblatt durch die FMA genehmigt. Diese Genehmigung bezieht sich nur auf Angaben, welche die Umsetzung der Bestimmungen des UCITSG betreffen. Aus diesem Grund bilden die nachstehenden, auf ausländischem Recht basierenden Abschnitte nicht Gegenstand der Prüfung durch die FMA und sind von der Genehmigung ausgeschlossen.

#### 1.1 Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Absicht, die Anteile des OGAW in der Bundesrepublik Deutschland öffentlich zu vertreiben, der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum öffentlichen Vertrieb berechtigt.

Da die Anteile des OGAW nicht als gedruckten Einzelurkunden ausgegeben werden, besteht keine Zahlstelle in Deutschland. Anleger können Anteile bei ihrer Hausbank erwerben, zurückgeben bzw. umtauschen und kommen über ihre Hausbank in den Genuss von Zahlungen.

#### 1.2 Informationsstelle

In Deutschland ansässige Anleger können direkt bei der Verwaltungsgesellschaft, Accuro Fund Solutions AG, Vaduz, den Prospekt, das Basisinformationsblatt, den Treuhandvertrag, sowie den jeweils neuesten Jahresbericht und, sofern nachfolgend veröffentlicht, auch den neuesten Halbjahresbericht - die vorgenannten Dokumente jeweils in Papierform - und die aktuellen Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise der Anteile kostenlos erhalten.

#### 1.3 Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise und sonstige Informationen für Anleger werden auf der elektronischen Plattform [www.lafv.li](http://www.lafv.li) veröffentlicht. Die Anleger in Deutschland werden ausserdem entsprechend § 167 KAGB mittels eines dauerhaften Datenträgers unterrichtet über:

- a) die Aussetzung der Rücknahme der Anteile eines Investmentvermögens,
- b) die Kündigung der Verwaltung eines Investmentvermögens oder dessen Abwicklung

- c) Änderungen des Treuhandvertrages, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütungen und Aufwendungserstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können,
- d) die Verschmelzung von Investmentvermögen in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäss Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und
- e) die Umwandlung eines Investmentvermögens in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gemäss Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

#### 1.4 Steuerliche Angaben

Der Investmentfonds ist nach Liechtensteinischem Recht durch die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) bewilligt und qualifiziert sich als Investmentfonds im Sinne des deutschen Investmentsteuergesetzes (InvStG).

Zum Zwecke der Anlegerbesteuerung erfolgt ein regelmässiges Reporting an WM Datenservice. Zudem wird beabsichtigt, die steuerlich relevanten Informationen über die Website der Verwaltungsgesellschaft ([www.accuro-funds.li](http://www.accuro-funds.li)) zur Verfügung zu stellen. Die Zusammenstellung und Verifizierung der für den deutschen Anleger relevanten steuerlichen Informationen erfolgt durch den deutschen Steuerberater der Verwaltungsgesellschaft.

Teilfreistellungsberechtigung bei Aktien- und Mischfonds:

Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt grundsätzlich für solche Investmentfonds, die die Voraussetzungen an einen Aktienfonds bzw. Mischfonds im Sinne des § 2 Abs. 6 und 7 InvStG aufgrund ihrer Anlagestrategie erfüllen sollten, durch die Aufnahme einer entsprechenden Formulierung in den Anlagebedingungen deren formale Qualifikation als Aktien- bzw. Mischfonds sicherzustellen.

Für den vorliegenden Investmentfonds kann der Status als Aktien- oder Mischfonds im Sinne des § 2 Abs. 6 und 7 InvStG nicht zum vornherein sichergestellt werden. Die Verwaltungsgesellschaft wird jeweils am Ende des Fondsgeschäftsjahres eine Analyse durchführen, ob der Investmentfonds während des Geschäftsjahres durchgängig die geforderten Anlagegrenzen nach § 2 Abs. 6 und 7 InvStG (neu) überschritten hat. Ist dies der Fall, wird der deutsche Steuerberater der Verwaltungsgesellschaft hierüber eine nachträgliche Bescheinigung im Sinne des § 20 Abs. 4 InvStG ausstellen, welche über die Website der Verwaltungsgesellschaft ([www.accuro-funds.li](http://www.accuro-funds.li)) zur Verfügung gestellt werden wird.

Die täglichen Kapitalbeteiligungsquoten werden bei Bedarf über WM Datenservice veröffentlicht.

Die steuerlichen Ausführungen gehen von der derzeit bekannten Rechtslage und Praxis aus. Änderungen der Gesetzgebung, Rechtsprechung bzw. Erlasse und Praxis der Steuerbehörden bleiben ausdrücklich vorbehalten.

Anlegern und Interessenten wird daher dringend empfohlen, sich in Bezug auf die deutschen und ausserdeutschen steuerlichen Konsequenzen des Erwerbs und Haltens von Anteilen des OGAW sowie der Verfügung über die Anteile bzw. der Rechte hieraus durch ihren Steuerberater beraten zu lassen. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Haftung für den Eintritt bestimmter steuerlicher Ergebnisse. Die Art der Besteuerung und die Höhe der steuerpflichtigen Erträge unterliegen der Überprüfung durch das Bundesamt für Finanzen.