

AMCFM Fund - European Select I

(UCITS)

Teilfonds des AMCFM Fund

Ungeprüfter Halbjahresbericht

30. Juni 2023



Verwaltungsgesellschaft:

Accuro 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	16
Währungstabelle	17
Hinterlegungsstellen	17
Risikoprofil	18
Risikomanagement	18
Bewertungsgrundsätze	19
Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher und rechtlicher Bedeutung	20
Informationen an die Anleger (ungeprüft)	20
Vergütungsinformationen (ungeprüft)	21
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer (ungeprüft)	22

Die Organisation des OGAW im Überblick

Verwaltungsgesellschaft	Accuro Fund Solutions AG, Hintergass 19, LI-9490 Vaduz
Verwaltungsrat	Roger Zulliger Gérard Olivary Matthias Voigt
Geschäftsleitung	Marc Luchsinger Thomas Maag Roger Gruber (ab 01.07.2023)
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers AG, Vadianstrasse 25a / Neumarkt 5, CH-9001 St.Gallen

Der OGAW im Überblick

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

Informationen zum Teilfonds

Name des Teilfonds	AMCFM Fund - European Select I
Geschäftsjahr	Das Geschäftsjahr des OGAW beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember
Rechnungswährung	EUR
Asset Manager	Gamma Financials AG, Bahnhofplatz, CH-6300 Zug
Anlageberater	n.a.
Verwahrstelle	LLB Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, LI-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers AG, Vadianstrasse 25a / Neumarkt 5, CH-9001 St.Gallen
Vertreter Schweiz	LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich
Zahlstelle Schweiz	Bank Linth LLB AG, Zürcherstrasse 3, CH-8730 Uznach
Informationsstelle Deutschland	Accuro Fund Solutions AG, Hintergass 19, LI-9490 Vaduz

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel

Das Anlageziel dieses Teilfonds besteht darin, durch Anlagen in Beteiligungspapiere und -rechte europäischer 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 Teilfonds wird zu mindestens zwei Drittel in Beteiligungspapiere und -rechte in Europa ansässiger oder wirtschaftlich eng mit Europa verbundener Unternehmen sowie bei Bedarf in derivative Finanzinstrumente, denen Aktien zugrunde 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 Teilfonds 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 Fonds 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 - European Select I vorlegen zu dürfen.

Das Nettofondsvermögen per 30. Juni 2023 beläuft sich auf EUR 17.4 Mio. Dies entspricht einer Zunahme von EUR 1.4 Mio. gegenüber dem Nettofondsvermögen per 31. Dezember 2022 von EUR 16.0 Mio.

Der Nettoinventarwert pro Anteil veränderte sich wie folgt:

- Der Nettoinventarwert pro Anteil ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 128.41 auf EUR 145.32 gestiegen. Die Performance des Fonds im Berichtszeitraum beträgt somit +13.17%.

Die Anzahl Anteile im Umlauf per Stichtag belaufen sich auf:

- 119'821 Anteile

Details zu den Anlageklassen

AMCFM Fund - European Select I

ISIN:	LI0109503875	Stichtag:	30.06.2023
Valor:	10950387	NAV per Stichtag:	EUR 145.32
Emission:	21.04.2010	Performance Periode:	13.17%
Erstausgabepreis:	EUR 100	Performance seit Lancierung:	45.32%

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

Vermögensrechnung per 30.06.2023

EUR

Bankguthaben, davon		952'575.45
<i>Bankguthaben auf Sicht</i>	952'575.45	
Wertpapiere, davon		16'575'132.27
<i>Beteiligungspapiere</i>	16'575'132.27	
Finanzderivate		-46'327.99
Sonstige Vermögenswerte, davon		54'385.05
<i>Zinsen / Dividenden</i>	4'710.82	
<i>Forderungen</i>	49'674.23	
Gesamtvermögen		17'535'764.78
Verbindlichkeiten, davon		-123'687.25
<i>Sonstige Verbindlichkeiten</i>	-123'687.25	
Nettovermögen		17'412'077.53

AMCFM Fund - European Select I

EUR

Nettoinventarwert pro Anteil		145.32
Nettovermögen		17'412'077.53
Anzahl Anteile im Umlauf		119'821.000

Ausserbilanzgeschäfte

Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2023 EUR

Optionen	Kontraktwert
Long Put Optionen	0.00
Short Put Optionen	-525'500.00
Long Call Optionen	0.00
Short Call Optionen	-3'395'600.00

Futures	Kontraktwert
Long Futures	0.00
Short Futures	0.00

Devisentermingeschäfte

	Termin	Wiederbeschaffungswert
n.a.	n.a.	n.a.
Total Wiederbeschaffungswert		0.00

	Kauf in Mio.	Verkauf in Mio.
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

Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 30.06.2023		EUR
Erträge der Bankguthaben		12'623.68
Erträge der Wertpapiere, davon		319'027.65
<i>Erträge der Beteiligungspapiere</i>	<i>319'027.65</i>	
Total Erträge		331'651.33
Aufwendungen für den Wirtschaftsprüfer		-4'607.10
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung		-164'635.32
Aufwendungen für die Administration		-20'130.71
Aufwendungen für die Verwahrstelle		-13'628.38
Sonstige Aufwendungen und Gebühren		-2'526.81
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen		-133.84
Total Aufwand		-205'662.16
Nettoertrag		125'989.17
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		381'682.92
Realisierter Erfolg		507'672.09
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		1'570'673.80
Gesamterfolg		2'078'345.89

Veränderung des Nettovermögens

Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 30.06.2023		EUR
AMCFM Fund - European Select I		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		15'954'664.90
Saldo aus dem Anteilverkehr		-620'933.26
Gesamterfolg		2'078'345.89
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		17'412'077.53

Entwicklung der Anteile

Entwicklung der Anteile vom 01.01.2023 bis 30.06.2023	
AMCFM Fund - European Select I	
Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	124'245.000
Ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	4'424.000
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	119'821.000

Entwicklung von Schlüsselgrößen

AMCFM Fund - European Select I					
Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. EUR	NAV pro Anteil in EUR	Performance Periode	Performance seit Lancierung
21.04.2010	85'140.000	8.50	100.00		
31.12.2010	109'835.000	11.50	104.58	4.58%	4.58%
31.12.2011	117'445.000	10.80	92.10	-11.93%	-7.90%
31.12.2012	134'720.000	14.40	106.70	15.85%	6.70%
31.12.2013	144'220.000	17.20	118.94	11.47%	18.94%
31.12.2014	145'925.000	16.90	115.91	-2.55%	15.91%
31.12.2015	138'955.000	16.03	115.39	-0.45%	15.39%
31.12.2016	127'935.000	15.30	119.25	3.35%	19.25%
31.12.2017	165'678.000	21.30	128.43	7.70%	28.43%
31.12.2018	153'374.000	17.10	111.20	-13.42%	11.20%
31.12.2019	148'603.000	19.82	133.35	19.92%	33.35%
31.12.2020	128'642.000	15.93	123.86	-7.12%	23.86%
31.12.2021	124'980.000	17.86	142.92	15.39%	42.92%
31.12.2022	124'245.000	15.95	128.41	-10.15%	28.41%
30.06.2023	119'821.000	17.41	145.32	13.17%	45.32%

Vermögensinventar

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

	Valor	Bestand per 01.01.2023	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 30.06.2023	Preis 3)	Marktwert 4) EUR	Anteil in %
Wertpapiere									
Beteiligungspapiere, kotiert									
Belgien									
AB InBev_Shs	34149140	7'000	EUR			7'000	51.8300	362'810.00	2.08
Total Belgien								362'810.00	2.08
Dänemark									
Novo Nordisk_Shs -B-	23159222	5'000	DKK			5'000	1'099.4000	738'109.84	4.24
Total Dänemark								738'109.84	4.24
Deutschland									
Allianz_Registered Shs	322646	1'000	EUR		1'000				
BASF_Namen-Akt	11450563	7'000	EUR			7'000	44.4700	311'290.00	1.79
Beiersdorf_Bearer Shs	324660	2'200	EUR			2'200	121.2500	266'750.00	1.53
BMW_Bearer Shs	324410	2'000	EUR			2'000	112.5200	225'040.00	1.29
Deutsche Post_Namen-Akt	1124244	6'000	EUR			6'000	44.7300	268'380.00	1.54
Deutsche Telekom_Namen-Akt	1026592	17'500	EUR			17'500	19.9760	349'580.00	2.01
Fresenius Medical C_Bearer Shs	520878	4'000	EUR			4'000	43.7700	175'080.00	1.01
HeidelbergMat_Inhaber-Akt	335740	5'000	EUR			5'000	75.2000	376'000.00	2.16
Infineon Technolog_Namen-Akt	1038049	16'000	EUR			16'000	37.7850	604'560.00	3.47
Mercedes-BenzGr_Namen-Akt.	945657	4'000	EUR			4'000	73.6700	294'680.00	1.69
Munich Re_Namen-Akt	341960	700	EUR			700	343.6000	240'520.00	1.38
SAP_Inhaber-Akt	345952	3'000	EUR			3'000	125.1400	375'420.00	2.16
Siemens_Namen-Akt	827766	4'000	EUR			4'000	152.5400	610'160.00	3.50
Total Deutschland								4'097'460.00	23.53
Finnland									

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

	Valor	Bestand per 01.01.2023	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 30.06.2023	Preis 3)	Marktwert 4) EUR	Anteil in %
Fortum_Registered Shs	899736	13'000	EUR			13'000	12.2650	159'445.00	0.92
Nokia_Registered Shs	472672	42'000	EUR			42'000	3.8355	161'091.00	0.93
Total Finnland								320'536.00	1.84
Frankreich									
AXA_ShS	486352	6'250	EUR			6'250	27.0250	168'906.25	0.97
BNP Paribas_ShS -A-	123397	3'700	EUR			3'700	57.7200	213'564.00	1.23
ENGIE_Act	2200367	13'000	EUR			13'000	15.2280	197'964.00	1.14
L'Oreal_ShS	502805	1'000	EUR			1'000	427.1000	427'100.00	2.45
LVMH_Act	507170	1'000	EUR			1'000	863.0000	863'000.00	4.96
ORANGE_Act	720128	15'000	EUR			15'000	10.7020	160'530.00	0.92
SAFRAN_Act	829036	1'000	EUR			1'000	143.4600	143'460.00	0.82
Sanofi_Act	699381	8'000	EUR			8'000	98.2000	785'600.00	4.51
Schneider EL_Act	509120	1'300	EUR			1'300	166.4600	216'398.00	1.24
TotalEnergies_Act	524773	6'500	EUR			6'500	52.5500	341'575.00	1.96
Vinci_Act	508670	3'150	EUR			3'150	106.3800	335'097.00	1.92
Total Frankreich								3'853'194.25	22.13
Grossbritannien									
AstraZeneca_Registered Shs	982352	1'600	GBP			1'600	112.7600	210'206.39	1.21
GSK_Registered Shs	119642297	6'640	GBP	124		6'764	13.8880	109'449.60	0.63
Rio Tinto_Registered Shs	402589	4'000	GBP	134		4'134	49.8550	240'132.01	1.38
Unilever_Registered Shs	2477074		EUR	11'101		11'101	47.7100	529'628.71	3.04
Vodafone Group_Registered Shs	23167722	200'000	GBP			200'000	0.7397	172'367.94	0.99
Total Grossbritannien								1'261'784.65	7.25
Irland									
Linde_Registered Shs	124625792		EUR	1'800		1'800			
Linde_Registered Shs	37962490	1'800	EUR			1'800			
Total Irland								0.00	0.00
Italien									
Enel_Az nom	1250633	50'000	EUR			50'000	6.1680	308'400.00	1.77

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

	Valor	Bestand per 01.01.2023	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 30.06.2023	Preis 3)	Marktwert 4) EUR	Anteil in %
Total Italien								308'400.00	1.77
Niederlande									
Adyen_Parts Sociales	42119868	200	EUR			200	1'585.8000	317'160.00	1.82
Aegon_Registered Shs	2545785	40'952	EUR			40'952	4.6300	189'607.76	1.09
ASML Hldg_Bearer and Registered Shs	19531091	450	EUR			450	663.0000	298'350.00	1.71
ING Group_Registered Shs	33292346	24'000	EUR			24'000	12.3380	296'112.00	1.70
Kon Ah Del_Bearer and Registered Shs	33273088	8'000	EUR			8'000	31.2600	250'080.00	1.44
Koninklijke KPN NV_Bearer and Registered Shs	1076509	125'000	EUR			125'000	3.2690	408'625.00	2.35
STMicroelectronics_Bearer and Registered Shs	324774	10'000	EUR			10'000	45.5600	455'600.00	2.62
Total Niederlande								2'215'534.76	12.72
Schweden									
Hexagon_Registered Shs -B-	111485014	21'000	SEK			21'000	132.7500	236'139.91	1.36
NIBE Industrier_Registered Shs -B-	111709033	27'200	SEK			27'200	102.4000	235'930.69	1.35
Total Schweden								472'070.60	2.71
Schweiz									
BELIMO Hldg_Registered Shs	110109816	500	CHF			500	446.2000	227'932.16	1.31
BKW_Namen-Akt	13029366	1'500	CHF			1'500	158.0000	242'133.22	1.39
Gurit Hldg_Registered Shs	117356711	1'700	CHF			1'700	83.3000	144'677.16	0.83
Nestle_Act nom	3886335	4'500	CHF			4'500	107.6000	494'687.37	2.84
Novartis_Namen-Akt	1200526	4'000	CHF			4'000	90.0000	367'797.30	2.11
Roche Hldg_Dividend Right Cert.	1203204	800	CHF			800	273.5000	223'539.03	1.28
UBS Group_Namen-Akt	24476758		CHF	30'000		30'000	18.0950	554'607.68	3.19
Total Schweiz								2'255'373.92	12.95
Spanien									
Banco Santander_Registered Shs	817651	90'000	EUR			90'000	3.3850	304'650.00	1.75
Iberdrola_Bearer Shs	122822838		EUR	528	528				

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

	Valor	Bestand per 01.01.2023	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 30.06.2023	Preis 3)	Marktwert 4) EUR	Anteil in %
Iberdrola_Rights 2022_19.01.2023	122823893		EUR	31'707	31'707				
Iberdrola_Shs	2969533	31'707	EUR	528		32'235	11.9500	385'208.25	2.21
Total Spanien								689'858.25	3.96

Total Beteiligungspapiere, kotiert

16'575'132.27 95.19

Total Wertpapiere

16'575'132.27 95.19

Finanzderivate

Optionen, kotiert

Deutschland

EUREX_Option on equity_ADS_Put 124 Jan 2023	66609331	-13	EUR	13					
EUREX_Option on equity_ADS_Put 142 Feb 2023	67512474		EUR	15	15				
EUREX_Option on equity_ADY_Call 1440 Feb 2023	67531845		EUR	20	20				
EUREX_Option on equity_ADY_Call 1500 May 2023	70470197		EUR	20	20				
EUREX_Option on equity_ADY_Call 1600 June 2023	96415953		EUR	20	20				
EUREX_Option on equity_ADY_Call 1620 July 2023	73517080		EUR		20	-20	27.8900	-5'578.00	-0.03
EUREX_Option on equity_AEN_Call 4.65 July 2023	73163780		EUR		400	-400	0.1000	-4'000.00	-0.02
EUREX_Option on equity_ALV_Call 220 April 2023	69459759		EUR	10	10				
EUREX_Option on equity_ALV_Put 205 July 2023	72511541		EUR		15	-15	0.5700	-855.00	0.00
EUREX_Option on equity_ALV_Put 205 June 2023	71451021		EUR	15	15				
EUREX_Option on equity_ALV_Put 210 May 2023	70448413		EUR	15	15				
EUREX_Option on equity_ASM_Call 580 Jan 2023	66671348	-4	EUR	4					
EUREX_Option on equity_ASM_Call 620 Feb 2023	67532689		EUR	4	4				
EUREX_Option on equity_ASM_Put 550 Jan 2023	66630986	-7	EUR	7					
EUREX_Option on equity_ASM_Put 580 Feb 2023	67532683		EUR	7	7				
EUREX_Option on equity_BAS_Call 45.5 July 2023	72513011		EUR		70	-70	0.5500	-3'850.00	-0.02
EUREX_Option on equity_BNP_Call 57 July 2023	72510384		EUR		37	-37	1.6800	-6'216.00	-0.04
EUREX_Option on equity_BNP_Call 59 April 2023	69461369		EUR	37	37				
EUREX_Option on equity_IFX_Call 37.5 April 2023	69665310		EUR	60	60				
EUREX_Option on equity_IFX_Call 37.5 Feb 2023	67853630		EUR	80	80				

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

	Valor	Bestand per 01.01.2023	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 30.06.2023	Preis 3)	Marktwert 4) EUR	Anteil in %
EUREX_Option on equity_IFX_Call 37.5 July 2023	72529505		EUR		80	-80	1.2000	-9'600.00	-0.06
EUREX_Option on equity_INN_Call 11.8 April 2023	69463011		EUR	240	240				
EUREX_Option on equity_INN_Call 12 May 2023	70439809		EUR	240	240				
EUREX_Option on equity_INN_Call 12.4 June 2023	71437297		EUR	240	240				
EUREX_Option on equity_INN_Call 12.8 July 2023	72512672		EUR		240	-240	0.0900	-2'160.00	-0.01
EUREX_Option on equity_INN_Put 11.6 July 2023	72507606		EUR		100	-100	0.0700	-700.00	0.00
EUREX_Option on equity_LOR_Call 430 April 2023	69490812		EUR	10	10				
EUREX_Option on equity_LOR_Call 440 June 2023	62393542		EUR	10	10				
EUREX_Option on equity_LOR_Put 390 May 2023	70471939		EUR	10	10				
EUREX_Option on equity_LOR_Put 410 June 2023	71463895		EUR	10	10				
EUREX_Option on equity_MOH_Call 820 Feb 2023	67797422		EUR	5	5				
EUREX_Option on equity_MOH_Call 860 April 2023	69467705		EUR	3	3				
EUREX_Option on equity_MOH_Call 870 July 2023	72506722		EUR		5	-5	13.9800	-6'990.00	-0.04
EUREX_Option on equity_MOH_Call 920 June 2023	63257969		EUR	4	4				
EUREX_Option on equity_MOH_Put 770 Feb 2023	67519144		EUR	3	3				
EUREX_Option on equity_SAP_Call 128 July 2023	72519657		EUR		15	-15	1.4000	-2'100.00	-0.01
EUREX_Option on equity_SAP_Call 128 June 2023	71435941		EUR	15	15				
EUREX_Option on equity_SGM_Call 50 April 2023	69858952		EUR	30	30				
EUREX_Option on equity_SIE_Call 154 April 2023	69472476		EUR	40	40				
EUREX_Option on equity_SIE_Call 166 June 2023	71621278		EUR	20	20				
EUREX_Option on equity_SIE_Call 172 July 2023	73202241		EUR		20	-20	0.0200	-40.00	0.00
EUREX_Option on equity_SNW_Call 104 August 2023	73442244		EUR		20	-20	0.7000	-1'400.00	-0.01
EUREX_Option on equity_SNW_Call 106 April 2023	71620562		EUR	80	80				
EUREX_Option on equity_SNW_Call 93 Feb 2023	67505250		EUR	30	30				
EUREX_Option on equity_TOTB_Put 51 July 2023	72517196		EUR		20	-20	0.5000	-1'000.00	-0.01
EUREX_Option on equity_UBSN_Call 19 July 2023	72523302		CHF		300	-300	0.0600	-1'838.99	-0.01
EUREX_Option on equity_UBSN_Call 19 June 2023	97464216		CHF	300	300				
EUREX_Option on equity_UBSN_Put 18.2 April 2023	69482143		CHF	300	300				
EUREX_Option on equity_UNI_Put 48 Feb 2023	67522410		EUR	110	110				
EUREX_Option on equity_UNI_Put 48 Jan 2023	66617078	-110	EUR	110					
Total Deutschland								-46'327.99	-0.27

Schweden

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

	Valor	Bestand per 01.01.2023	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 30.06.2023	Preis 3)	Marktwert 4) EUR	Anteil in %
Option on equity_NOVOB_Call 970 Feb 2023		67790402	DKK	20	20				
Total Schweden								0.00	0.00
Total Optionen, kotiert								-46'327.99	-0.27
Total Finanzderivate								-46'327.99	-0.27
Total Depotwert								16'528'804.28	94.93
Bankguthaben auf Sicht								952'575.45	5.47
Bankguthaben auf Zeit								0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte								54'385.05	0.31
Gesamtfondsvermögen								17'535'764.78	100.71
Bankverbindlichkeiten								0.00	0.00
Verbindlichkeiten								-123'687.25	-0.71
Nettofondsvermögen								17'412'077.53	100.00

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 01.01.2023 bis 30.06.2023

Vermögensverwaltungsgebühr und Vertriebsgebühr

Vergütung p.a.	Effektiv
1.55%	EUR 132'090.87

Administrationsvergütung (Verwaltungsgebühr gem. Prospekt Anhang A3)

Vergütung p.a.	Minimum p.a.	Maximum p.a.	Effektiv
0.20%	CHF 40'000.00	CHF 60'000.00	EUR 20'130.71

Verwahrstellengebühr

Vergütung p.a.	Minimum p.a.	Zuzüglich p.a.	Effektiv
0.15%	CHF 15'000.00	CHF 1'680.00	EUR 13'628.38

Erfolgshonorar

Erfolgshonorar	Hurdle Rate	Referenzindikator	Effektiv
8.00%	Nein	High Watermark	EUR 32'544.45

Total Expense Ratio (TER)

TER p.a. Exkl. Erfolgshonorar	TER p.a. Inkl. Erfolgshonorar
2.05%	2.24%

Transaktionskosten in Fondswährung (EUR)

6'775.36

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 30.06.2023

EUR/AUD	1.6398
EUR/CAD	1.4415
EUR/CHF	0.9788
EUR/CZK	23.8138
EUR/DKK	7.4474
EUR/GBP	0.8583
EUR/HKD	8.5157
EUR/JPY	157.1587
EUR/NOK	11.7040
EUR/PLN	4.4388
EUR/SEK	11.8055
EUR/SGD	1.4732
EUR/USD	1.0866
EUR/ZAR	20.5786

Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Abschlussdatum bei den folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

- Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main
- 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	30.06.2023
Derivatrisiko	0.42%

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 letztbekanntesten Kurse unter Berücksichtigung des Bewertungsintervalls berechnet.

Für die einzelne Teilfonds können abweichende Regelung getroffen werden. Soweit keine Ausgaben und Rücknahmen getätigt 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 Nettoerwerbkurs und unter Beibehaltung der sich daraus ergebenden Rendite der Bewertungskurs sukzessive dem Rücknahmekurs angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktverhältnisse erfolgt eine Anpassung der Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen an die neuen Markttrenditen.
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 nachprüfaren 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 nachprüfaren 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 nachprüfaren 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 getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Emissions- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher und rechtlicher Bedeutung

Anlegermitteilung vom 17. Februar 2023 (Im Originalwortlaut)

Die Accuro Fund Solutions AG, Vaduz, als Verwaltungsgesellschaft informiert hiermit über nachfolgende Änderung der-spezifischen Anhänge des Treuhandvertrags.

Anhang B2: Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer - Deutschland

Neu wurde als Informationsstelle die Verwaltungsgesellschaft selbst Accuro Fund Solutions AG Vaduz eingesetzt. DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft als Informationsstelle wurde gelöscht.

Die neuen Fassungen des Prospekts und des Treuhandvertrags sowie die „Wesentlichen Anlegerinformationen“ (Key Investor Information Document) werden den Anlegern am Sitz der Accuro Fund Solutions AG als Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung gestellt und auf Verlangen kostenlos übermittelt und können nach Inkrafttreten der Änderungen auf der Website www.lafv.li abgerufen werden.

Informationen an die Anleger (ungeprüft)

Publikationsorgan des OGAW ist die Internetseite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband (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) 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"³ sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Im Kalenderjahr 2022 wurden keine variablen Vergütungen vorgenommen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2022.

Die von der Gesellschaft verwalteten Fonds mit Domizil in Liechtenstein und deren Volumen ist auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf 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 Gesellschaft¹

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2022			CHF 1.80 Mio.
davon feste Vergütung			CHF 1.80 Mio.
davon variable Vergütung			CHF 0.00 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ²			keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees			keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022			15
Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2022	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen	
in UCITS	12	CHF 129.68 Mio.	
in AIF	15	CHF 148.90 Mio.	
Total	27	CHF 278.58 Mio.	

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" ³ der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF 1.12 Mio.
davon feste Vergütung	CHF 1.12 Mio.
davon variable Vergütung	CHF 0.00 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022	8
Gesamtvergütung für <u>andere</u> Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF 0.68 Mio.
davon feste Vergütung	CHF 0.68 Mio.
davon variable Vergütung	CHF 0.00 Mio.
Gesamtzahl der <u>anderen</u> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022	7

¹ 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.

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

³ 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.

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 Bank Linth LLB 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:
Bank Linth LLB 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 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) 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) 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.