

AMCFM Fund - European Select I

(UCITS)

Teilfonds des AMCFM Fund

Ungeprüfter Halbjahresbericht

30. Juni 2024



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
Vergütungsinformationen der Vermögensverwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	22
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer (ungeprüft)	23

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
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers AG, Kornhausstrasse 25, CH-9000 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, Kornhausstrasse 25, CH-9000 St. Gallen
Vertreter Schweiz	LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich
Zahlstelle Schweiz	LLB (Schweiz) 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 2024 beläuft sich auf EUR 18.4 Mio. Dies entspricht einer Zunahme von EUR 0.8 Mio. gegenüber dem Nettofondsvermögen per 31. Dezember 2023 von EUR 17.6 Mio.

Der Nettoinventarwert pro Anteil veränderte sich wie folgt:

- Der Nettoinventarwert pro Anteil ist seit dem 31. Dezember 2023 von EUR 150.62 auf EUR 157.62 gestiegen. Die Performance des Fonds im Berichtszeitraum beträgt somit +4.65%.

Die Anzahl Anteile im Umlauf per Stichtag belaufen sich auf:

- 116'638 Anteile

Details zu den Anlageklassen

AMCFM Fund - European Select I

ISIN:	LI0109503875	Stichtag:	30.06.2024
Valor:	10950387	NAV per Stichtag:	EUR 157.62
Emission:	21.04.2010	Performance Periode:	4.65%
Erstausgabepreis:	EUR 100	Performance seit Lancierung:	57.62%

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 30.06.2024

EUR

Bankguthaben, davon		2'362'730.02
<i>Bankguthaben auf Sicht</i>	2'362'730.02	
Wertpapiere, davon		16'144'496.03
<i>Beteiligungspapiere</i>	16'144'496.03	
Finanzderivate		-9'964.71
Sonstige Vermögenswerte, davon		23'163.79
<i>Zinsen / Dividenden</i>	23'163.79	
Gesamtvermögen		18'520'425.13
Verbindlichkeiten, davon		-135'522.72
<i>Sonstige Verbindlichkeiten</i>	-135'522.72	
Nettovermögen		18'384'902.41

AMCFM Fund - European Select I

EUR

Nettoinventarwert pro Anteil		157.62
Nettovermögen		18'384'902.41
Anzahl Anteile im Umlauf		116'638.000

Ausserbilanzgeschäfte

Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2024 **EUR**

Optionen	Kontraktwert
Long Put Optionen	0.00
Short Put Optionen	-412'601.03
Long Call Optionen	0.00
Short Call Optionen	0.00

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 01.01.2024 bis 30.06.2024		EUR
Erträge der Bankguthaben		28'005.17
Erträge der Wertpapiere, davon		373'859.71
<i>Erträge der Beteiligungspapiere</i>	<i>373'859.71</i>	
Sonstige Erträge		2'091.76
Einkauf laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen		-405.40
Total Erträge		403'551.24
Aufwendungen für den Wirtschaftsprüfer		-4'752.27
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung		-249'492.57
Aufwendungen für die Administration		-20'687.83
Aufwendungen für die Verwahrstelle		-14'461.04
Sonstige Aufwendungen und Gebühren		-6'937.69
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen		-40.72
Total Aufwand		-296'372.12
Nettoertrag		107'179.12
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		112'759.95
Realisierter Erfolg		219'939.07
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		600'704.78
Gesamterfolg		820'643.85

Veränderung des Nettovermögens

Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

EUR

AMCFM Fund - European Select I

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	17'607'530.71
Saldo aus dem Anteilverkehr	-43'272.15
Gesamterfolg	820'643.85
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	18'384'902.41

Entwicklung der Anteile

Entwicklung der Anteile vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

AMCFM Fund - European Select I

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	116'898.000
Ausgegebene Anteile	1'215.000
Zurückgenommene Anteile	1'475.000
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	116'638.000

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%
31.12.2023	116'898.000	17.61	150.62	17.30%	50.62%
30.06.2024	116'638.000	18.38	157.62	4.65%	57.62%

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) EUR	Anteil in %
Wertpapiere									
Beteiligungspapiere, kotiert									
Belgien									
AB InBev_Shs	34149140	7'000	EUR			7'000	54.1200	378'840.00	2.06
Total Belgien								378'840.00	2.06
Bermudainseln									
Aegon_Registered Shs	129269722	40'952	EUR			40'952	5.7680	236'211.14	1.28
Total Bermudainseln								236'211.14	1.28
Dänemark									
Novo Nordisk_Bearer and/or registered Shs -B-	129508879	10'000	DKK		2'000	8'000	1'005.6000	1'078'753.07	5.87
Total Dänemark								1'078'753.07	5.87
Deutschland									
BASF_Namen-Akt	11450563	7'000	EUR	3'500		10'500	45.1850	474'442.50	2.58
Beiersdorf_Bearer Shs	324660	2'200	EUR			2'200	136.5500	300'410.00	1.63
BMW_Bearer Shs	324410	2'000	EUR	2'000		4'000	88.3800	353'520.00	1.92
Deutsche Post_Namen-Akt	1124244	6'000	EUR			6'000	37.7900	226'740.00	1.23
Deutsche Telekom_Namen-Akt	1026592	17'500	EUR			17'500	23.4800	410'900.00	2.23
Fresenius Med_Bearer Shs	520878	4'000	EUR		4'000				
HeidelbergMat_Inhaber-Akt	335740	5'000	EUR			5'000	96.8200	484'100.00	2.63
Infineon Technolog_Namen-Akt	1038049	10'000	EUR	6'000	16'000				
Mercedes-BenzGr_Namen-Akt.	945657	4'000	EUR			4'000	64.5700	258'280.00	1.40
Munich Re_Namen-Akt	341960	700	EUR			700	467.0000	326'900.00	1.78

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

	Valor	Bestand per 01.01.2024	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 30.06.2024	Preis 3)	Marktwert 4) EUR	Anteil in %
SAP_Inhaber-Akt	345952	3'000	EUR			3'000	189.5200	568'560.00	3.09
Siemens_Namen-Akt	827766	4'000	EUR	1'200		5'200	173.7200	903'344.00	4.91
Total Deutschland								4'307'196.50	23.43
Finnland									
Fortum_Registered Shs	899736	13'000	EUR			13'000	13.6500	177'450.00	0.97
Total Finnland								177'450.00	0.97
Frankreich									
AXA_Shs	486352	6'250	EUR	6'250		12'500	30.5700	382'125.00	2.08
BNP Paribas_Shs -A-	123397	3'700	EUR			3'700	59.5300	220'261.00	1.20
ENGIE_Act	2200367	13'000	EUR			13'000	13.3350	173'355.00	0.94
L'Oreal_Shs	502805	1'000	EUR			1'000	410.0500	410'050.00	2.23
LVMH_Act	507170	900	EUR	400	500	800	713.6000	570'880.00	3.11
ORANGE_Act	720128	15'000	EUR			15'000	9.3540	140'310.00	0.76
SAFRAN_Act	829036	1'000	EUR			1'000	197.4000	197'400.00	1.07
Sanofi_Act	699381	8'000	EUR			8'000	89.9400	719'520.00	3.91
Schneider EI_Act	509120	1'300	EUR			1'300	224.3000	291'590.00	1.59
TotalEnergies_Act	524773	6'500	EUR			6'500	62.3300	405'145.00	2.20
Vinci_Act	508670	3'150	EUR			3'150	98.3800	309'897.00	1.69
Total Frankreich								3'820'533.00	20.78
Grossbritannien									
AstraZeneca_Registered Shs	982352	1'600	GBP			1'600	123.5600	233'578.21	1.27
GSK_Registered Shs	119642297	12'000	GBP			12'000	15.2950	216'852.87	1.18
Rio Tinto_Registered Shs	402589	4'134	GBP			4'134	52.0100	254'033.96	1.38
Unilever_Registered Shs	2477074	11'101	EUR	104		11'205	51.2800	574'592.40	3.13
Vodafone Group_Registered Shs	23167722	200'000	GBP			200'000	0.6976	164'843.16	0.90
Total Grossbritannien								1'443'900.60	7.85

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

	Valor	Bestand per 01.01.2024	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 30.06.2024	Preis 3)	Marktwert 4) EUR	Anteil in %
Italien									
Enel_Az nom	1250633	50'000	EUR			50'000	6.4940	324'700.00	1.77
Total Italien								324'700.00	1.77
Niederlande									
Adyen_Parts Sociales	42119868	400	EUR	100	100	400	1'113.2000	445'280.00	2.42
ASML Hldg_Bearer and Registered Shs	19531091	450	EUR	150		600	964.2000	578'520.00	3.15
Kon Ah Del_Bearer and Registered Shs	33273088	8'000	EUR			8'000	27.5900	220'720.00	1.20
Koninklijke KPN NV_Bearer and Registered Shs	1076509	125'000	EUR			125'000	3.5800	447'500.00	2.43
STMicroelectronics_Bearer and Registered Shs	324774	10'000	EUR			10'000	36.8750	368'750.00	2.01
Total Niederlande								2'060'770.00	11.21
Schweden									
Hexagon_Registered Shs -B-	111485014	21'000	SEK			21'000	119.6500	221'193.79	1.20
NIBE Industrier_Registered Shs -B-	111709033	27'200	SEK		27'200				
Total Schweden								221'193.79	1.20
Schweiz									
BELIMO Hldg_Registered Shs	110109816	500	CHF			500	450.6000	233'859.25	1.27
BKW_Namen-Akt	13029366	1'500	CHF			1'500	143.3000	223'116.05	1.21
Gurit Hldg_Registered Shs	117356711	1'700	CHF		1'700				
Nestle_Act nom	3886335	4'500	CHF	4'500	4'500	4'500	91.7200	428'420.18	2.33
Novartis_Namen-Akt	1200526	4'000	CHF		4'000				
Roche Hldg_Dividend Right Cert.	1203204	800	CHF		800				
UBS Group_Namen-Akt	24476758	20'000	CHF		5'000	15'000	26.4500	411'822.71	2.24
Total Schweiz								1'297'218.19	7.06
Spanien									
Banco Santander_Registered Shs	817651	90'000	EUR			90'000	4.3305	389'745.00	2.12
Iberdrola_Bearer Shs_When Issued 2023	130537424		EUR	570	570				

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

	Valor	Bestand per 01.01.2024	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 30.06.2024	Preis 3)	Marktwert 4) EUR	Anteil in %
Iberdrola_Rights_2024 - For Shares	130537428		EUR	33'106	33'106				
Iberdrola_Shs	2969533	33'106	EUR	570		33'676	12.1150	407'984.74	2.22
Total Spanien								797'729.74	4.34

Total Beteiligungspapiere, kotiert

16'144'496.03 87.81

Total Wertpapiere

16'144'496.03 87.81

Finanzderivate

Optionen, kotiert

Deutschland

EUREX_Option on equity_ADY_Call 1240 January 2024	80152151	-20	EUR	20					
EUREX_Option on equity_ADY_Call 1260 June 2024	76466556		EUR	30	30				
EUREX_Option on equity_ADY_Call 1300 February 2024	80345681		EUR	10	10				
EUREX_Option on equity_ADY_Call 1520 February 2024	82459426		EUR	10	10				
EUREX_Option on equity_ADY_Put 1100 May 2024	83262598		EUR	10	10				
EUREX_Option on equity_ADY_Put 1140 February 2024	79691674		EUR	20	20				
EUREX_Option on equity_ADY_Put 1140 January 2024	79400761	-20	EUR	20					
EUREX_Option on equity_ADY_Put 1140 June 2024	76466551		EUR	10	10				
EUREX_Option on equity_ALV_Put 245 March 2024	80748616		EUR	15	15				
EUREX_Option on equity_ALV_Put 260 April 2024	81977606		EUR	15	15				
EUREX_Option on equity_ALV_Put 260 May 2024	82997044		EUR	20	20				
EUREX_Option on equity_BAS_Call 49.5 March 2024	80750620		EUR	35	35				
EUREX_Option on equity_BAS_Call 50.5 April 2024	82256014		EUR	35	35				
EUREX_Option on equity_BAS_Call 52 May 2024	83191465		EUR	35	35				
EUREX_Option on equity_BAS_Call 53 April 2024	83318923		EUR	35	35				
EUREX_Option on equity_BAS_Put 45.5 March 2024	80750598		EUR	40	40				
EUREX_Option on equity_BAS_Put 48 April 2024	81976546		EUR	40	40				
EUREX_Option on equity_BAS_Put 50.5 April 2024	82256013		EUR	35	35				
EUREX_Option on equity_BMW_Call 102 June 2024	76913303		EUR	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) EUR	Anteil in %
EUREX_Option on equity_BMW_Put 93 June 2024	84054954		EUR	20	20				
EUREX_Option on equity_DAI_Call 75 March 2024	82600652		EUR	40	40				
EUREX_Option on equity_HNK_Put 91 June 2024	84081669		EUR	40	40				
EUREX_Option on equity_IFX_Call 34.5 May 2024	83034122		EUR	160	160				
EUREX_Option on equity_IFX_Put 35 June 2024	81285477		EUR	100	100				
EUREX_Option on equity_IFX_Put 36.5 January 2024	79439621	-60	EUR	60					
EUREX_Option on equity_IFX_Put 37 May 2024	83034133		EUR	70	70				
EUREX_Option on equity_LOR_Call 460 March 2024	80755401		EUR	5	5				
EUREX_Option on equity_LOR_Put 430 April 2024	82013829		EUR	5	5				
EUREX_Option on equity_LOR_Put 430 May 2024	83035110		EUR	5	5				
EUREX_Option on equity_MOH_Call 790 February 2024	79674860		EUR	5	5				
EUREX_Option on equity_MOH_Call 880 March 2024	71437561		EUR	8	8				
EUREX_Option on equity_MOH_Put 720 January 2024	78674596	-4	EUR	4					
EUREX_Option on equity_NESN_Call 95 March 2024	80781626		CHF	45	45				
EUREX_Option on equity_NESN_Call 99 June 2024	80422450		CHF	45	45				
EUREX_Option on equity_NOVN_Call 90 May 2024	82999531		CHF	40	40				
EUREX_Option on equity_ROG_Call 225 May 2024	83022282		CHF	8	8				
EUREX_Option on equity_ROG_Put 225 June 2024	76244426		CHF	15	15				
EUREX_Option on equity_ROY_Put 32.5 June 2024	84105548		EUR	85	85				
EUREX_Option on equity_SAP_Call 174 March 2024	82097819		EUR	10	10				
EUREX_Option on equity_SIE_Call 178 April 2024	82017055		EUR	40	40				
EUREX_Option on equity_SIE_Call 184 May 2024	83038346		EUR	40	40				
EUREX_Option on equity_SIE_Put 174 May 2024	83038337		EUR	12	12				
EUREX_Option on equity_SNW_Call 88 April 2024	81992154		EUR	80	80				
EUREX_Option on equity_SNW_Call 91 June 2024	84092165		EUR	40	40				
EUREX_Option on equity_SNW_Call 91 March 2024	80733938		EUR	40	40				
EUREX_Option on equity_SNW_Put 86 June 2024	84092157		EUR	40	40				
EUREX_Option on equity_UBSN_Call 25.5 March 2024	74336413		CHF	50	50				
EUREX_Option on equity_UBSN_Call 27 January 2024	79104929	-100	CHF	100					
EUREX_Option on equity_UBSN_Call 29 June 2024	73535685		CHF	150	150				
EUREX_Option on equity_UBSN_Put 25 February 2024	79690947		CHF	100	100				
EUREX_Option on equity_UBSN_Put 25 January 2024	78689540	-100	CHF	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) EUR	Anteil in %
EUREX_Option on equity_UBSN_Put 25 March 2024	74337048		CHF	100	100				
EUREX_Option on equity_UBSN_Put 26.5 July 2024	85313242		CHF		150	-150	0.6400	-9'964.71	-0.05
EUREX_Option on equity_UBSN_Put 26.5 June 2024	83794707		CHF	150	150				
Total Deutschland								-9'964.71	-0.05
Schweden									
OMXC_Option on equity_NOVOB_Call 870 March 2024	82386666		DKK	20	20				
Total Schweden								0.00	0.00
Total Optionen, kotiert								-9'964.71	-0.05
Total Finanzderivate								-9'964.71	-0.05
Total Depotwert								16'134'531.32	87.76
Bankguthaben auf Sicht								2'362'730.02	12.85
Bankguthaben auf Zeit								0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte								23'163.79	0.13
Gesamtfondsvermögen								18'520'425.13	100.74
Bankverbindlichkeiten								0.00	0.00
Verbindlichkeiten								-135'522.72	-0.74
Nettofondsvermögen								18'384'902.41	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 01.01.2024 bis 30.06.2024

Vermögensverwaltungsgebühr und Vertriebsgebühr

Vergütung p.a.	Effektiv
1.55%	EUR 140'452.08

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 20'687.83

Verwahrstellengebühr

Vergütung p.a.	Minimum p.a.	Zuzüglich p.a.	Effektiv
0.15%	CHF 15'000.00	CHF 1'680.00	EUR 14'461.04

Erfolgshonorar

Erfolgshonorar	Hurdle Rate	Referenzindikator	Effektiv
8.00%	Nein	High Watermark	EUR 109'040.49

Total Expense Ratio (TER)

TER p.a. Exkl. Erfolgshonorar	TER p.a. Inkl. Erfolgshonorar
2.06%	2.65%

Transaktionskosten in Fondswährung (EUR)

11'339.78

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

EUR/AUD	1.6079
EUR/CAD	1.4670
EUR/CHF	0.9634
EUR/CZK	25.0436
EUR/DKK	7.4575
EUR/GBP	0.8464
EUR/HKD	8.3594
EUR/JPY	171.9405
EUR/NOK	11.3965
EUR/PLN	4.3090
EUR/SEK	11.3595
EUR/SGD	1.4513
EUR/USD	1.0705
EUR/ZAR	19.4969

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	30.06.2024
Derivatrisiko	1.07%

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 Schulverpflichtungen 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 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 getätigt 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) 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 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 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 2023			CHF 1.735 Mio.
davon feste Vergütung			CHF 1.735 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 31.12.2023			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" ³ 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

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.

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 ⁴	CHF 1.04 Mio.
davon feste Vergütung	CHF 0.94 Mio.
davon variable Vergütung ⁵	CHF 0.10 Mio.
Durchschnittliche Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	10

⁴ 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.

⁵ 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 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 Aufwendererstattungen 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.