

# AQUIS UCITS - Lumen Vietnam Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

**Geprüfter Jahresbericht**  
per 31. Dezember 2024

Asset Manager:

**AQUIS**

Verwaltungsgesellschaft:



# Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis .....	2
Verwaltung und Organe .....	3
Tätigkeitsbericht .....	4
Vermögensrechnung .....	9
Ausserbilanzgeschäfte .....	9
Erfolgsrechnung .....	10
Verwendung des Erfolgs .....	11
Veränderung des Nettovermögens .....	11
Anzahl Anteile im Umlauf .....	12
Kennzahlen.....	15
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....	18
Ergänzende Angaben.....	54
Weitere Angaben .....	59
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer .....	62
Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers.....	68
Informationen über ökologische und/oder soziale Merkmale .....	72

# Verwaltung und Organe

<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
<b>Verwaltungsrat</b>	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
<b>Geschäftsleitung</b>	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry Ramon Schäfer
<b>Domizil und Administration</b>	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
<b>Asset Manager</b>	AQUIS Capital AG Tödistrasse 63 CH-8002 Zürich
<b>Verwahrstelle</b>	Neue Bank AG Marktgass 20 LI-9490 Vaduz
<b>Vertriebsstelle</b>	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern
<b>Aufsichtsbehörde</b>	FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein Landstrasse 109 LI-9490 Vaduz

# Tätigkeitsbericht

## Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht des **Lumen Vietnam Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-I- ist seit dem 31. Dezember 2023 von CHF 134.62 auf CHF 142.45 gestiegen und erhöhte sich somit um 5.81%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-I2- ist seit dem 31. Dezember 2023 von CHF 115.48 auf CHF 122.88 gestiegen und erhöhte sich somit um 6.41%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-R- ist seit dem 31. Dezember 2023 von CHF 129.30 auf CHF 136.24 gestiegen und erhöhte sich somit um 5.37%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2023 von EUR 168.38 auf EUR 182.52 gestiegen und erhöhte sich somit um 8.39%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I2- ist seit dem 31. Dezember 2023 von EUR 103.06 auf EUR 112.13 gestiegen und erhöhte sich somit um 8.80%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-R- ist seit dem 31. Dezember 2023 von EUR 140.38 auf EUR 151.39 gestiegen und erhöhte sich somit um 7.84%.

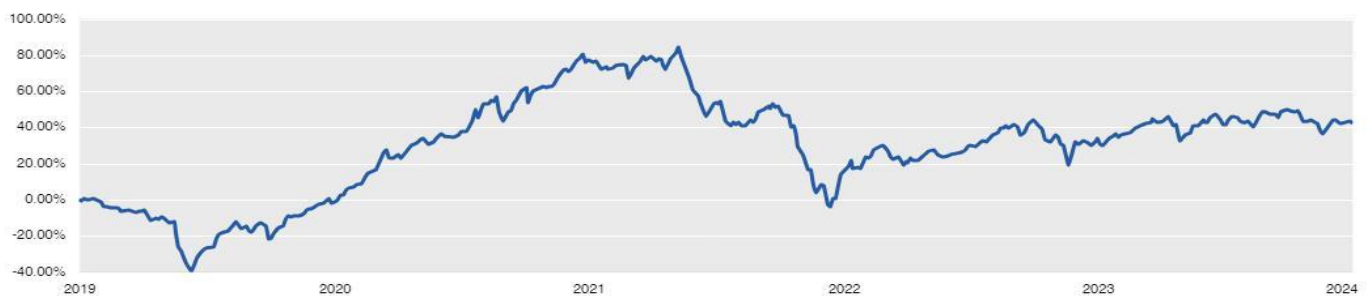
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-I- ist seit dem 31. Dezember 2023 von USD 139.08 auf USD 153.89 gestiegen und erhöhte sich somit um 10.65%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-I2- ist seit dem 31. Dezember 2023 von USD 114.28 auf USD 127.08 gestiegen und erhöhte sich somit um 11.20%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-R- ist seit dem 31. Dezember 2023 von USD 297.36 auf USD 327.40 gestiegen und erhöhte sich somit um 10.10%.

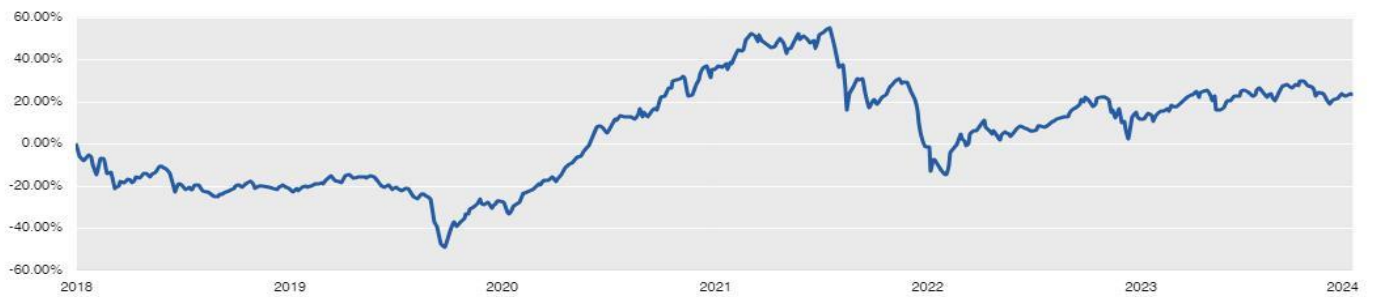
Am 31. Dezember 2024 belief sich das Fondsvermögen für den Lumen Vietnam Fund auf USD 344.0 Mio. und es befanden sich 57'782.048 Anteile der Anteilsklasse -CHF-I-, 20'714.620 Anteile der Anteilsklasse -CHF-I2-, 42'335.126 Anteile der Anteilsklasse -CHF-R-, 150'492.827 Anteile der Anteilsklasse -EUR-I-, 354'232.664 Anteile der Anteilsklasse -EUR-I2-, 59'091.771 Anteile der Anteilsklasse -EUR-R-, 779'389.440 Anteile der Anteilsklasse -USD-I-, 339'834.905 Anteile der Anteilsklasse -USD-I2- und 255'754.454 Anteile der Anteilsklasse -USD-R- im Umlauf.

## Performance -CHF-I-

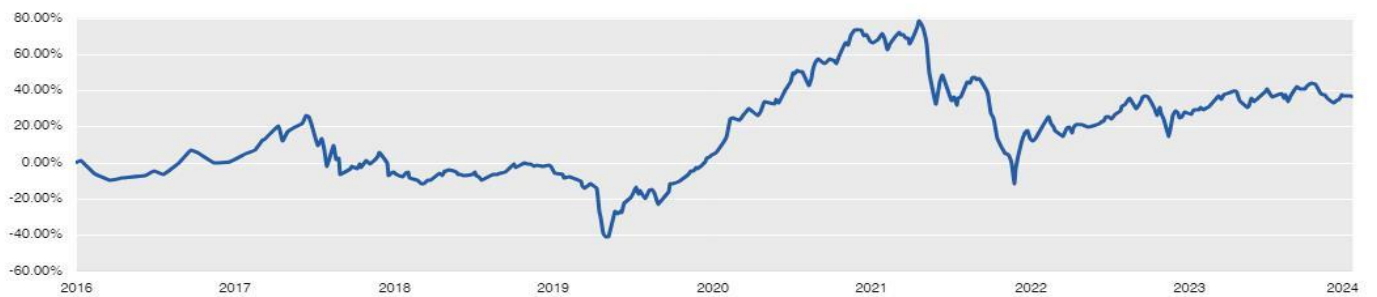


# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

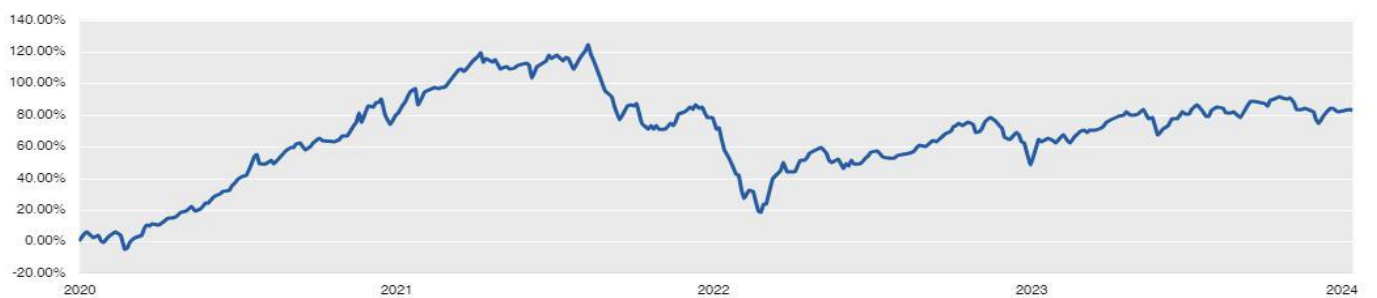
## Performance -CHF-I2-



## Performance -CHF-R-

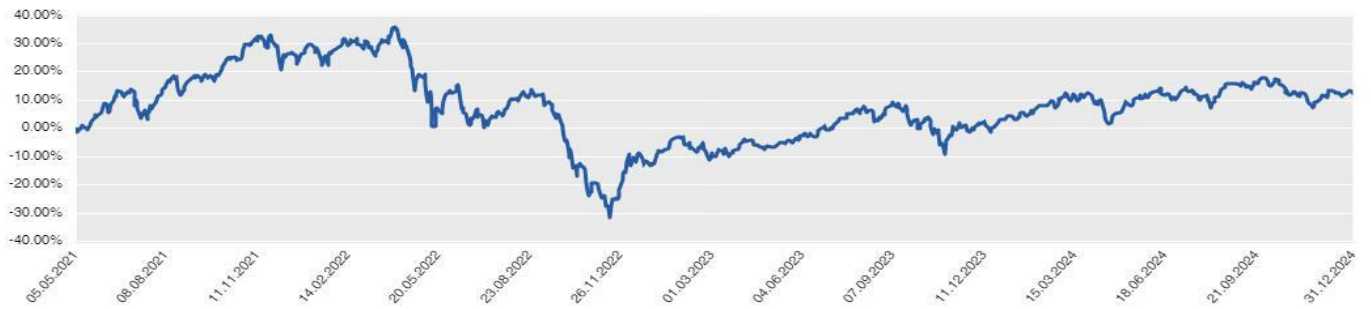


## Performance -EUR-I-

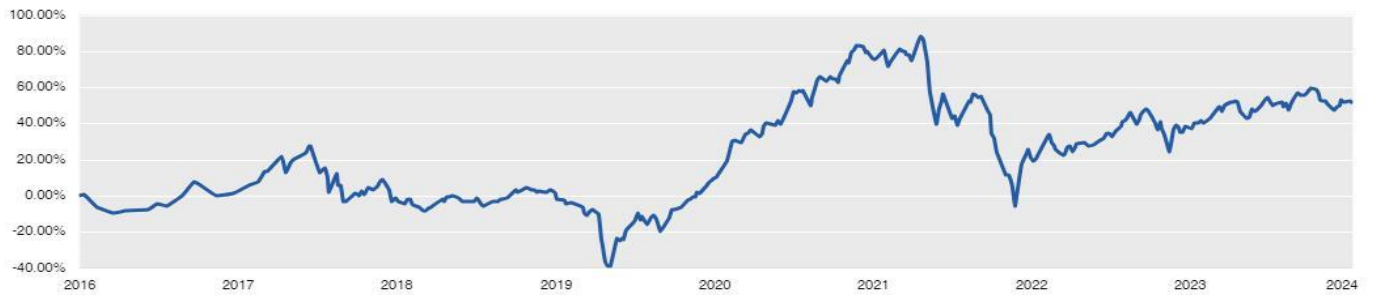


# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

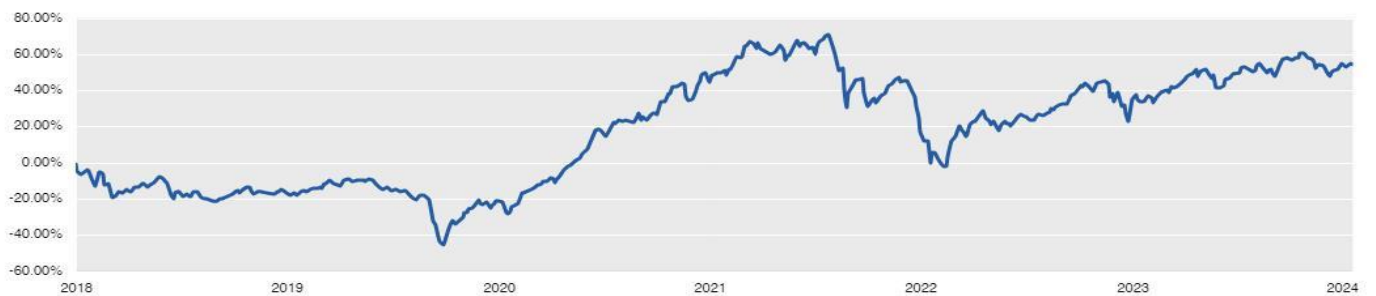
## Performance -EUR-I2-



## Performance -EUR-R-

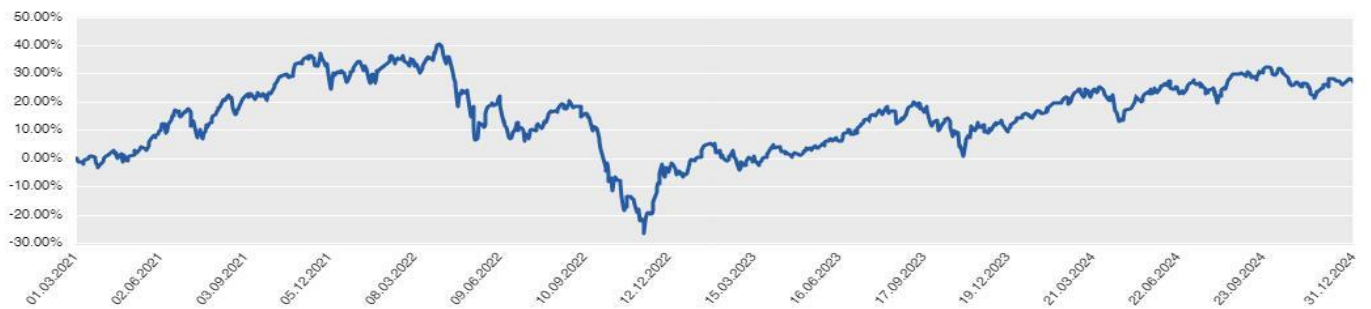


## Performance -USD-I-

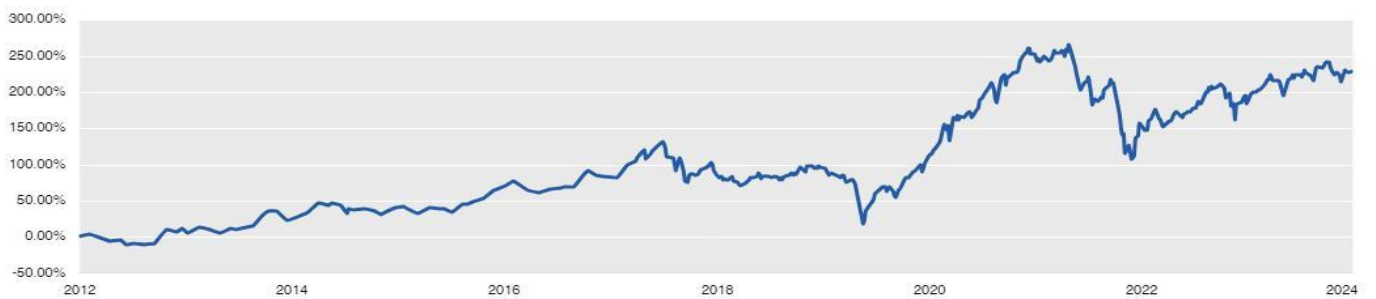


# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## Performance -USD-I2-



## Performance -USD-R-



## Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
Saigon Thuong Tin CJSBank	Vietnam	Aktien	6.20%
FPT Corp	Vietnam	Aktien	5.87%
Masan Group	Vietnam	Aktien	5.41%
Vietnam Dairy Product Corp.	Vietnam	Aktien	5.31%
VietNam JSC Bank for Ind & Trd	Vietnam	Aktien	5.24%
Baoviet Holdings	Vietnam	Aktien	5.05%
Hoa Phat Group Joint Stock Co.	Vietnam	Aktien	4.97%
Vietnam Prosperity Joint Stock Commercial Bank	Vietnam	Aktien	3.98%
Vietnam National Petroleum Group	Vietnam	Aktien	3.88%
KinhBac City	Vietnam	Aktien	3.72%
<b>Total</b>			<b>49.63%</b>

## Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

### Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in USD	Investitionen in %
Vietnam Prosperity Joint Stock Commercial Bank	Vietnam	Banken & andere Kreditinstitute	8'433'183.23	8.00%
Hoa Phat Group Joint Stock Co.	Vietnam	Maschinen & Apparate	8'336'699.53	7.91%
Joint Stock Commercial Bank	Vietnam	Banken & andere Kreditinstitute	8'103'530.92	7.69%
Masan Group	Vietnam	Nahrungsmittel & Softdrinks	7'488'969.48	7.10%
Vietnam Dairy Product Corp.	Vietnam	Diverse Konsumgüter	6'434'837.23	6.10%
Saigon Thuong Tin CJSBank	Vietnam	Banken & andere Kreditinstitute	5'159'069.20	4.89%
Vietnam National Petroleum Group	Vietnam	Erdöl/-gas	5'141'029.09	4.88%
KinhBac City	Vietnam	Baugewerbe & Baumaterial	4'826'577.43	4.58%
VNDIRECT Securities Corp.	Vietnam	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	4'517'375.31	4.29%
PetroVietnam Technical Services Rg	Vietnam	Erdöl/-gas	4'091'367.89	3.88%
Übrige	n.a.	n.a.	42'889'986.22	40.68%
<b>Total Investitionen in der Geschäftsperiode</b>			<b>105'422'625.54</b>	<b>100.00%</b>

### Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in USD	Desinvestitionen in %
FPT Corp	Vietnam	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	14'923'507.38	12.17%
Lien Viet Post Joint Stock Commercial Bank Rg	Vietnam	Banken & andere Kreditinstitute	11'132'424.14	9.08%
Mobile World	Vietnam	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	10'718'724.40	8.74%
Ho Chi Minh City	Vietnam	Banken & andere Kreditinstitute	8'530'416.71	6.95%
Vietnam National Petroleum Group	Vietnam	Erdöl/-gas	6'147'361.25	5.01%
DaNang Rubber	Vietnam	Gummi & Reifen	5'555'470.78	4.53%
Joint Stock Commercial Bank for Investment and Development of Vietnam Rg	Vietnam	Banken & andere Kreditinstitute	5'355'372.92	4.37%
Viettel Post Joint Stock Corp	Vietnam	Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien	5'149'567.26	4.20%
VietNam JSC Bank for Ind & Trd	Vietnam	Banken & andere Kreditinstitute	5'035'943.06	4.11%
Viettel Construction Joint Stock Rg	Vietnam	Baugewerbe & Baumaterial	4'804'626.56	3.92%
Übrige	n.a.	n.a.	45'315'321.25	36.94%
<b>Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode</b>			<b>122'668'735.70</b>	<b>100.00%</b>



# Vermögensrechnung

	31. Dezember 2024 USD	31. Dezember 2023 USD
Bankguthaben auf Sicht	31'714'608.99	27'049'266.11
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	314'629'534.00	292'964'285.05
Derivate Finanzinstrumente	-1'941'468.55	1'738'431.34
Sonstige Vermögenswerte	147'199.28	755'107.53
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>344'549'873.72</b>	<b>322'507'090.03</b>
Bankverbindlichkeiten	-143.91	0.00
Verbindlichkeiten	-597'920.84	-524'240.72
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>343'951'808.97</b>	<b>321'982'849.31</b>

## Ausserbilanzgeschäfte

Allfällige, am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Allfällige, am Bilanzstichtag ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending) sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

# Erfolgsrechnung

	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
	USD	USD
<b>Ertrag</b>		
Aktien	14'971'448.78	16'431'087.63
Ertrag Bankguthaben	1'313'790.27	632'968.05
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	896'189.36	1'784'296.34
<b>Total Ertrag</b>	<b>17'181'428.41</b>	<b>18'848'352.02</b>
<b>Aufwand</b>		
Verwaltungsgebühr	5'285'021.14	4'334'964.83
Verwahrstellengebühr	472'610.48	407'822.07
Revisionsaufwand	11'221.93	11'014.60
Passivzinsen	4'707.35	2'692.06
Sonstige Aufwendungen	1'092'306.35	919'835.27
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	1'231'343.32	1'551'980.78
<b>Total Aufwand</b>	<b>8'097'210.57</b>	<b>7'228'309.61</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>9'084'217.84</b>	<b>11'620'042.41</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	1'929'644.35	-6'525'521.53
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>11'013'862.19</b>	<b>5'094'520.88</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	14'404'090.07	43'359'569.98
<b>Gesamterfolg</b>	<b>25'417'952.26</b>	<b>48'454'090.86</b>

## Verwendung des Erfolgs

01.01.2024 - 31.12.2024  
USD

<b>Nettoertrag des Rechnungsjahres</b>	<b>9'084'217.84</b>
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	9'084'217.84
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	9'084'217.84
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettovermögens

01.01.2024 - 31.12.2024  
USD

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	321'982'849.31
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-3'448'992.60
Gesamterfolg	25'417'952.26
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>343'951'808.97</b>

# Anzahl Anteile im Umlauf

## Lumen Vietnam Fund -CHF-R-

01.01.2024 - 31.12.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	24'215.966
Neu ausgegebene Anteile	23'597.948
Zurückgenommene Anteile	-5'478.788

### Anzahl Anteile am Ende der Periode

42'335.126

## Lumen Vietnam Fund -CHF-I-

01.01.2024 - 31.12.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	52'049.426
Neu ausgegebene Anteile	8'438.622
Zurückgenommene Anteile	-2'706.000

### Anzahl Anteile am Ende der Periode

57'782.048

## Lumen Vietnam Fund -CHF-I2-

01.01.2024 - 31.12.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	17'604.718
Neu ausgegebene Anteile	5'471.000
Zurückgenommene Anteile	-2'361.098

### Anzahl Anteile am Ende der Periode

20'714.620

## Lumen Vietnam Fund -EUR-R-

01.01.2024 - 31.12.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	79'133.848
Neu ausgegebene Anteile	21'025.018
Zurückgenommene Anteile	-41'067.095

### Anzahl Anteile am Ende der Periode

59'091.771

# Anzahl Anteile im Umlauf

## Lumen Vietnam Fund -EUR-I-

01.01.2024 - 31.12.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	185'242.583
Neu ausgegebene Anteile	16'318.000
Zurückgenommene Anteile	-51'067.756

### Anzahl Anteile am Ende der Periode

150'492.827

## Lumen Vietnam Fund -EUR-I2-

01.01.2024 - 31.12.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	289'794.585
Neu ausgegebene Anteile	91'970.079
Zurückgenommene Anteile	-27'532.000

### Anzahl Anteile am Ende der Periode

354'232.664

## Lumen Vietnam Fund -USD-R-

01.01.2024 - 31.12.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	228'325.482
Neu ausgegebene Anteile	75'392.234
Zurückgenommene Anteile	-47'963.262

### Anzahl Anteile am Ende der Periode

255'754.454

## Lumen Vietnam Fund -USD-I-

01.01.2024 - 31.12.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	865'539.290
Neu ausgegebene Anteile	174'548.250
Zurückgenommene Anteile	-260'698.100

### Anzahl Anteile am Ende der Periode

779'389.440

## Anzahl Anteile im Umlauf

**Lumen Vietnam Fund -USD-I2-**

**01.01.2024 - 31.12.2024**

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	345'397.811
Neu ausgegebene Anteile	161'383.401
Zurückgenommene Anteile	-166'946.307
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>339'834.905</b>

---

## Kennzahlen

<b>Lumen Vietnam Fund</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Nettofondsvermögen in USD	343'951'808.97	321'982'849.31	212'010'093.98
Transaktionskosten in USD	600'211.31	547'006.59	757'890.09
<hr/>			
<b>Lumen Vietnam Fund -CHF-I-</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Nettofondsvermögen in CHF	8'230'794.80	7'006'832.28	4'016'828.63
Ausstehende Anteile	57'782.048	52'049.426	34'210.800
Inventarwert pro Anteil in CHF	142.45	134.62	117.41
Performance in %	5.81	14.65	-32.55
Performance in % seit Liberierung am 17.10.2019	42.45	34.62	17.41
OGC/TER 1 in %	1.94	1.93	1.93
<hr/>			
<b>Lumen Vietnam Fund -CHF-I2-</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Nettofondsvermögen in CHF	2'545'470.13	2'033'029.61	1'598'407.33
Ausstehende Anteile	20'714.620	17'604.718	15'961.348
Inventarwert pro Anteil in CHF	122.88	115.48	100.14
Performance in %	6.41	15.32	-32.01
Performance in % seit Liberierung am 16.04.2018	22.88	15.48	0.14
OGC/TER 1 in %	1.44	1.46	1.44
<hr/>			
<b>Lumen Vietnam Fund -CHF-R-</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Nettofondsvermögen in CHF	5'767'856.63	3'131'062.86	2'410'111.99
Ausstehende Anteile	42'335.126	24'215.966	21'292.837
Inventarwert pro Anteil in CHF	136.24	129.30	113.19
Performance in %	5.37	14.23	-32.78
Performance in % seit Liberierung am 23.09.2016	36.24	29.30	13.19
OGC/TER 1 in %	2.44	2.47	2.43
<hr/>			
<b>Lumen Vietnam Fund -EUR-I-</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Nettofondsvermögen in EUR	27'467'206.08	31'191'087.04	21'908'604.11
Ausstehende Anteile	150'492.827	185'242.583	152'112.938
Inventarwert pro Anteil in EUR	182.52	168.38	144.03
Performance in %	8.39	16.91	-31.88
Performance in % seit Liberierung am 28.05.2020	82.52	68.38	44.03
OGC/TER 1 in %	1.95	1.95	1.93

## Kennzahlen

<b>Lumen Vietnam Fund -EUR-I2-</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Nettofondsvermögen in EUR	39'719'926.24	29'867'065.04	14'924'719.25
Ausstehende Anteile	354'232.664	289'794.585	170'789
Inventarwert pro Anteil in EUR	112.13	103.06	87.39
Performance in %	8.80	17.94	-31.42
Performance in % seit Liberierung am 05.05.2021	12.13	3.06	-12.61
OGC/TER 1 in %	1.44	1.45	1.43
<hr/>			
<b>Lumen Vietnam Fund -EUR-R-</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Nettofondsvermögen in EUR	8'945'841.31	11'108'976.42	7'783'586.15
Ausstehende Anteile	59'091.771	79'133.848	64'552.580
Inventarwert pro Anteil in EUR	151.39	140.38	120.58
Performance in %	7.84	16.42	-32.05
Performance in % seit Liberierung am 23.09.2016	51.39	40.38	20.58
OGC/TER 1 in %	2.46	2.46	2.43
<hr/>			
<b>Lumen Vietnam Fund -USD-I-</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Nettofondsvermögen in USD	119'940'783.98	120'378'773.71	81'431'133.56
Ausstehende Anteile	779'389.440	865'539.290	704'839.634
Inventarwert pro Anteil in USD	153.89	139.08	115.53
Performance in %	10.65	20.38	-28.68
Performance in % seit Liberierung am 20.04.2018	53.89	39.08	15.53
OGC/TER 1 in %	1.95	1.96	1.92
<hr/>			
<b>Lumen Vietnam Fund -USD-I2-</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Nettofondsvermögen in USD	43'184'616.63	39'470'971.30	24'084'648.65
Ausstehende Anteile	339'834.905	345'397.811	254'978.331
Inventarwert pro Anteil in USD	127.08	114.28	94.46
Performance in %	11.20	20.98	-28.31
Performance in % seit Liberierung am 01.03.2021	27.08	14.28	-5.54
OGC/TER 1 in %	1.45	1.45	1.42



## Kennzahlen

Lumen Vietnam Fund -USD-R-	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in USD	83'735'180.66	67'895'935.26	50'144'506.50
Ausstehende Anteile	255'754.454	228'325.482	201'997.641
Inventarwert pro Anteil in USD	327.40	297.36	248.24
Performance in %	10.10	19.79	-29.04
Performance in % seit Liberierung am 02.03.2012	227.40	197.36	148.24
OGC/TER 1 in %	2.44	2.46	2.43

---

### Rechtliche Hinweise

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

### OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

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

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
<b>WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>							
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Aktien</b>							
VND	Bao Minh Insurance VN000000BMIO	715'982.00	550'000.00	5'595'802.00	21'000.00	4'611'014	1.34%
VND	Baoviet Holdings VN000000BVH3	2'299'100.00	585'900.00	8'730'600.00	50'700.00	17'368'681	5.05%
VND	Becamex Infrastructure VN000000IJC4	10'122'812.00	6'411'100.00	13'032'736.00	13'850.00	7'082'721	2.06%
VND	FPT Corp VN000000FPT1	741'194.00	2'761'300.00	3'371'191.00	152'500.00	20'172'884	5.87%
VND	GEMADEPT Corporation VN000000GMD0	689'937.00	1'345'500.00	2'059'750.00	65'200.00	5'269'591	1.53%
VND	Ha Do VN000000HDG0	1'595'000.00	2'090'000.00	3'655'000.00	28'500.00	4'087'399	1.19%
VND	Ho Chi Minh City VN000000HDB1	1'120'303.00	8'693'500.00	6'021'819.00	25'500.00	6'025'355	1.75%
VND	Ho Chi Minh City Securities VN000000HCM0	1'927'515.00	2'670'800.00	1'629'815.00	29'400.00	1'880'184	0.55%
VND	Hoa Phat Group Joint Stock Co. VN000000HPG4	8'694'510.00	500'000.00	16'339'612.00	26'650.00	17'086'525	4.97%
VND	Hoang Anh Gia VN000000HNG9	11'794'800.00	0.00	11'794'800.00	6'100.00	2'823'158	0.82%
VND	IDICO Corp Rg VN000000IDC7	0.00	1'450'000.00	1'655'000.00	55'700.00	3'617'162	1.05%
VND	Joint Stock Commercial Bank VN000000VCB4	2'350'000.00	0.00	2'350'000.00	91'200.00	8'409'641	2.45%
VND	Joint Stock Commercial Bank for Investment and Development of Vietnam Rg VN000000BID9	822'989.00	2'581'200.00	1'284'845.00	37'550.00	1'893'108	0.55%
VND	KinhBac City VN000000KBC7	4'177'300.00	300'000.00	11'997'500.00	27'200.00	12'804'848	3.72%
VND	Long Hau Corporation VN000000LHG3	50'000.00	1'653'500.00	694'200.00	35'500.00	967'003	0.28%
VND	Masan Group VN000000MSN4	2'674'000.00	360'000.00	6'775'500.00	70'000.00	18'610'334	5.41%
VND	Military Commercial Joint Stock Bank VN000000MBB5	0.00	1'900'000.00	6'782'784.00	25'100.00	6'680'308	1.94%
VND	Mobile World VN000000MWG0	1'890'000.00	4'445'200.00	5'074'500.00	61'000.00	12'146'129	3.53%
VND	Nam Long VN000000NLG1	1'832'300.00	900'000.00	3'481'092.00	36'550.00	4'992'495	1.45%
VND	Petrovietnam VN000000NT22	3'982'900.00	0.00	10'070'000.00	20'950.00	8'278'054	2.41%
VND	PetroVietnam VN000000GAS3	1'096'780.00	300'000.00	1'858'780.00	68'100.00	4'966'951	1.44%
VND	PetroVietnam Oil Rg VN000000OIL5	2'566'000.00	200'000.00	2'366'000.00	12'000.00	1'114'066	0.32%

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
VND	PetroVietnam Technical Services Rg VN000000PVS0	2'800'000.00	0.00	2'800'000.00	33'900.00	3'724'539	1.08%
VND	PhuNhan Jewel VN000000PNJ6	0.00	100'000.00	935'484.00	97'900.00	3'593'634	1.04%
VND	Phuoc Hoa Rubber Rg VN000000PHR1	200'000.00	350'000.00	1'550'400.00	53'200.00	3'236'459	0.94%
VND	Quang Ngai Sugar VN000000QNS5	760'000.00	938'000.00	5'149'560.00	51'600.00	10'426'405	3.03%
VND	Saigon Thuong Tin CJSBank VN000000STB4	4'535'000.00	1'451'000.00	14'722'700.00	36'900.00	21'317'124	6.20%
VND	VietJet Aviatio VN000000VJC7	450'000.00	280'000.00	1'903'500.00	100'000.00	7'469'089	2.17%
VND	Vietnam Dairy Product Corp. VN000000VNM8	2'378'100.00	278'500.00	7'345'600.00	63'400.00	18'273'903	5.31%
VND	VietNam JSC Bank for Ind & Trd VN000000CTG7	3'111'000.00	3'700'000.00	12'155'968.00	37'800.00	18'030'017	5.24%
VND	Vietnam Maritime Commercial Joint Stock Bank Rg VN000000MSB9	5'202'730.00	0.00	9'076'830.00	11'650.00	4'149'301	1.21%
VND	Vietnam National Petroleum Group VN000000PLX1	3'177'500.00	3'229'200.00	9'072'990.00	37'500.00	13'350'468	3.88%
VND	Vietnam National Textile and Garment Group Rg VN000000VGT7	6'295'200.00	1'349'300.00	4'945'900.00	14'600.00	2'833'433	0.82%
VND	Vietnam Prosperity Joint Stock Commercial Bank VN000000VPB6	10'975'000.00	0.00	18'162'200.00	19'200.00	13'683'099	3.98%
VND	Vincom Retail VN000000VRE6	1'360'000.00	0.00	13'764'433.00	17'150.00	9'262'692	2.69%
VND	Vinhomes VN000000VHM0	1'200'000.00	1'600'000.00	6'640'542.00	40'000.00	10'422'654	3.03%
VND	VNDIRECT Securities Corp. VN000000VND7	8'028'000.00	0.00	8'028'000.00	12'600.00	3'969'106	1.15%
						<b>314'629'534</b>	<b>91.47%</b>
<b>TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>						<b>314'629'534</b>	<b>91.47%</b>
<b>TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>						<b>314'629'534</b>	<b>91.47%</b>
<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>							
USD	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					78'246	0.02%
USD	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-2'019'714	-0.59%
<b>TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>						<b>-1'941'468</b>	<b>-0.56%</b>

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
USD	Kontokorrentguthaben					31'714'609	9.22%
USD	Sonstige Vermögenswerte					147'199	0.04%
<b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>						<b>344'549'874</b>	<b>100.17%</b>
USD	Bankverbindlichkeiten					-144	0.00%
USD	Forderungen und Verbindlichkeiten					-597'921	-0.17%
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>						<b>343'951'809</b>	<b>100.00%</b>

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

### Fussnoten:

- 1) Inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten
- 2) Vollständig oder teilweise ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending)

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>			
<b>Aktien</b>			
VND	DaNang Rubber VN000000DRC8	0	4'443'890
VND	FPT Digital Retail Joint Stock VN000000FRT7	0	578'965
VND	Lien Viet Post Joint Stock Commercial Bank Rg VN000000LPB7	0	14'720'614
VND	Petrovietnam Drilling and Well Services JSC VN000000PVD2	0	2'671'800
VND	Taseco Air Rg VN000000AST6	0	547'840
VND	Viettel Construction Joint Stock Rg VN000000CTR4	130'000	1'095'071
VND	Viettel Post Joint Stock Corp VN000000VTP8	0	2'066'381
<b>AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE</b>			
<b>Bezugsrecht</b>			
VND	Becamex Infrastructure Development Rg VNMIRIJC2414	10'821'024	10'821'024
VND	GEMADEPT Corporation Rights 21.11.2024 VNMIRGMD2410	1'769'813	1'769'813
VND	Ho Chi Minh City Securities Corporation Rights VNMIRHCM2311	2'373'100	2'373'100

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
26.02.2025	CHF	USD	8'275'000.00	9'450'662.40
26.02.2025	CHF	USD	2'558'000.00	2'921'425.31
26.02.2025	CHF	USD	5'597'000.00	6'392'188.21
26.02.2025	CHF	USD	4'000.00	4'586.10
26.02.2025	CHF	USD	105'000.00	119'863.01
26.02.2025	CHF	USD	2'000.00	2'278.42
26.02.2025	CHF	USD	9'000.00	10'252.90
26.02.2025	CHF	USD	38'000.00	43'528.06
26.02.2025	CHF	USD	22'000.00	24'705.22
26.02.2025	CHF	USD	7'000.00	7'964.50
26.02.2025	CHF	USD	6'000.00	6'775.07
26.02.2025	CHF	USD	67'000.00	75'654.92
26.02.2025	CHF	USD	28'000.00	31'887.03
26.02.2025	USD	CHF	34'376.07	30'000.00
26.02.2025	USD	CHF	5'642.70	5'000.00
26.02.2025	USD	CHF	94'797.43	84'000.00
26.02.2025	USD	CHF	3'327.79	3'000.00
26.02.2025	USD	CHF	3'436.03	3'000.00
26.02.2025	USD	CHF	1'119.07	1'000.00
26.02.2025	USD	CHF	2'281.02	2'000.00
26.02.2025	USD	CHF	5'546.31	5'000.00
28.02.2025	EUR	USD	3'000.00	3'183.30
28.02.2025	EUR	USD	4'000.00	4'212.00
28.02.2025	EUR	USD	326'000.00	339'626.80
28.02.2025	EUR	USD	9'400'000.00	9'930'160.00
28.02.2025	EUR	USD	3'000.00	3'160.50
28.02.2025	EUR	USD	11'000.00	11'628.10
28.02.2025	EUR	USD	12'000.00	12'501.60
28.02.2025	EUR	USD	40'000.00	42'096.00
28.02.2025	EUR	USD	14'000.00	14'733.60
28.02.2025	EUR	USD	4'000.00	4'163.60
28.02.2025	EUR	USD	30'000.00	31'713.00
28.02.2025	EUR	USD	50'000.00	52'045.00
28.02.2025	EUR	USD	9'000.00	9'471.60
28.02.2025	EUR	USD	113'000.00	119'034.20
28.02.2025	EUR	USD	7'000.00	7'366.80

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
28.02.2025	EUR	USD	105'000.00	111'352.50
28.02.2025	EUR	USD	30'000.00	31'380.00
28.02.2025	EUR	USD	39'631'000.00	41'866'188.40
28.02.2025	EUR	USD	135'000.00	140'778.00
28.02.2025	EUR	USD	31'763'000.00	33'554'433.20
28.02.2025	USD	EUR	47'047.50	45'000.00
28.02.2025	USD	EUR	6'318.60	6'000.00
28.02.2025	USD	EUR	36'480.50	35'000.00
28.02.2025	USD	EUR	37'908.00	36'000.00
28.02.2025	USD	EUR	4'169.20	4'000.00
28.02.2025	USD	EUR	17'901.00	17'000.00
28.02.2025	USD	EUR	3'180.00	3'000.00
28.02.2025	USD	EUR	13'780.00	13'000.00
28.02.2025	USD	EUR	2'085.80	2'000.00
28.02.2025	USD	EUR	1'056.70	1'000.00
28.02.2025	USD	EUR	3'128.70	3'000.00
28.02.2025	USD	EUR	12'622.80	12'000.00
28.02.2025	USD	EUR	30'244.10	29'000.00
28.02.2025	USD	EUR	1'050'848.10	999'000.00
28.02.2025	USD	EUR	2'724'369.70	2'587'000.00
28.02.2025	USD	EUR	114'555.60	108'000.00
28.02.2025	USD	EUR	67'691.00	65'000.00
28.02.2025	USD	EUR	24'407.60	23'000.00
28.02.2025	USD	EUR	7'429.80	7'000.00
28.02.2025	USD	EUR	13'705.90	13'000.00
28.02.2025	USD	EUR	613'602.60	582'000.00
28.02.2025	USD	EUR	15'784.50	15'000.00
28.02.2025	USD	EUR	199'975.00	190'000.00
28.02.2025	USD	EUR	231'506.00	220'000.00
28.02.2025	USD	EUR	187'830.00	180'000.00
28.02.2025	USD	EUR	7'371.70	7'000.00
28.02.2025	USD	EUR	20'870.00	20'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
21.02.2024	USD	CHF	7'559'180.88	6'626'000.00
21.02.2024	USD	CHF	2'343'277.62	2'054'000.00
21.02.2024	USD	CHF	3'351'776.85	2'938'000.00
21.02.2024	CHF	USD	34'000.00	38'821.65

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
21.02.2024	CHF	USD	18'000.00	20'606.75
21.02.2024	USD	CHF	10'353.16	9'000.00
21.02.2024	USD	CHF	49'573.44	43'000.00
21.02.2024	USD	CHF	2'317.50	2'000.00
21.02.2024	CHF	USD	2'000.00	2'315.89
21.02.2024	USD	CHF	31'199.45	27'000.00
21.02.2024	CHF	USD	33'000.00	38'014.05
21.02.2024	CHF	USD	22'000.00	25'369.00
21.02.2024	USD	CHF	6'876.00	6'000.00
21.02.2024	USD	CHF	10'314.00	9'000.00
21.02.2024	USD	CHF	8'053.38	7'000.00
21.02.2024	CHF	USD	4'000.00	4'595.06
21.02.2024	CHF	USD	98'000.00	114'566.28
21.02.2024	CHF	USD	31'000.00	36'240.36
21.02.2024	CHF	USD	44'000.00	51'437.92
21.02.2024	CHF	USD	29'000.00	34'045.55
21.02.2024	USD	CHF	46'986.96	40'000.00
21.02.2024	USD	CHF	199'835.43	170'000.00
21.02.2024	CHF	USD	93'000.00	109'231.85
21.02.2024	USD	CHF	105'087.17	88'000.00
21.02.2024	CHF	USD	27'000.00	32'223.42
21.02.2024	USD	CHF	210'210.21	175'000.00
21.02.2024	USD	CHF	4'775.55	4'000.00
21.02.2024	CHF	USD	96'000.00	114'000.71
21.02.2024	USD	CHF	114'000.71	96'000.00
21.02.2024	CHF	USD	28'000.00	33'250.21
21.02.2024	USD	CHF	33'250.21	28'000.00
21.02.2024	CHF	USD	44'000.00	52'250.33
21.02.2024	USD	CHF	52'250.33	44'000.00
21.02.2024	CHF	USD	1'000.00	1'175.09
21.02.2024	USD	CHF	1'175.09	1'000.00
21.02.2024	USD	CHF	120'892.02	103'000.00
21.02.2024	CHF	USD	103'000.00	120'892.02
21.02.2024	CHF	USD	30'000.00	35'227.81
21.02.2024	USD	CHF	35'227.81	30'000.00
21.02.2024	CHF	USD	3'000.00	3'468.21
21.02.2024	USD	CHF	3'468.21	3'000.00
21.02.2024	CHF	USD	127'000.00	146'651.27
21.02.2024	USD	CHF	146'651.27	127'000.00
21.02.2024	CHF	USD	31'000.00	35'796.77
21.02.2024	USD	CHF	35'796.77	31'000.00
21.02.2024	CHF	USD	44'000.00	50'808.31



## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
21.02.2024	USD	CHF	50'808.31	44'000.00
21.02.2024	CHF	USD	58'000.00	66'943.67
21.02.2024	USD	CHF	66'943.67	58'000.00
21.02.2024	CHF	USD	18'000.00	20'715.85
21.02.2024	USD	CHF	20'715.85	18'000.00
21.02.2024	CHF	USD	26'000.00	30'197.44
21.02.2024	USD	CHF	30'197.44	26'000.00
21.02.2024	USD	CHF	3'482.70	3'000.00
21.02.2024	CHF	USD	3'000.00	3'482.70
21.02.2024	CHF	USD	19'000.00	21'952.63
21.02.2024	USD	CHF	21'952.63	19'000.00
21.02.2024	CHF	USD	30'000.00	34'662.05
21.02.2024	USD	CHF	34'662.05	30'000.00
21.02.2024	CHF	USD	33'000.00	38'314.18
21.02.2024	USD	CHF	38'314.18	33'000.00
21.02.2024	CHF	USD	34'000.00	39'424.86
21.02.2024	USD	CHF	39'424.86	34'000.00
21.02.2024	CHF	USD	942'000.00	1'092'300.56
21.02.2024	USD	CHF	1'092'300.56	942'000.00
21.02.2024	CHF	USD	538'000.00	627'478.42
21.02.2024	USD	CHF	627'478.42	538'000.00
21.02.2024	USD	CHF	37'913.60	33'000.00
21.02.2024	CHF	USD	33'000.00	37'913.60
21.02.2024	CHF	USD	112'000.00	128'794.85
21.02.2024	USD	CHF	128'794.85	112'000.00
21.02.2024	CHF	USD	31'000.00	35'648.57
21.02.2024	USD	CHF	35'648.57	31'000.00
21.02.2024	CHF	USD	68'000.00	78'196.87
21.02.2024	USD	CHF	78'196.87	68'000.00
21.02.2024	USD	CHF	21'796.49	19'000.00
21.02.2024	CHF	USD	19'000.00	21'796.49
21.02.2024	CHF	USD	30'000.00	34'083.16
21.02.2024	USD	CHF	34'083.16	30'000.00
21.02.2024	CHF	USD	398'000.00	452'169.96
21.02.2024	USD	CHF	452'169.96	398'000.00
21.02.2024	CHF	USD	76'000.00	86'344.01
21.02.2024	USD	CHF	86'344.01	76'000.00
23.02.2024	USD	EUR	34'081'935.20	31'222'000.00
23.02.2024	USD	EUR	11'679'028.40	10'699'000.00
23.02.2024	EUR	USD	35'000.00	38'311.00
23.02.2024	EUR	USD	5'000.00	5'473.00
23.02.2024	EUR	USD	12'000.00	13'135.20

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
23.02.2024	USD	EUR	32'238'222.80	29'533'000.00
23.02.2024	EUR	USD	49'000.00	53'787.30
23.02.2024	USD	EUR	38'437.00	35'000.00
23.02.2024	EUR	USD	122'000.00	133'895.00
23.02.2024	EUR	USD	9'000.00	9'877.50
23.02.2024	USD	EUR	4'392.00	4'000.00
23.02.2024	USD	EUR	17'652.80	16'000.00
23.02.2024	EUR	USD	15'000.00	16'542.00
23.02.2024	USD	EUR	3'309.90	3'000.00
23.02.2024	USD	EUR	12'109.90	11'000.00
23.02.2024	EUR	USD	9'000.00	9'903.60
23.02.2024	USD	EUR	6'566.40	6'000.00
23.02.2024	EUR	USD	6'000.00	6'563.40
23.02.2024	USD	EUR	71'136.00	65'000.00
23.02.2024	EUR	USD	92'000.00	100'326.00
23.02.2024	EUR	USD	19'000.00	20'719.50
23.02.2024	USD	EUR	3'273.60	3'000.00
23.02.2024	USD	EUR	28'236.00	26'000.00
23.02.2024	EUR	USD	12'000.00	13'026.00
23.02.2024	USD	EUR	20'634.00	19'000.00
23.02.2024	USD	EUR	1'083.20	1'000.00
23.02.2024	EUR	USD	19'000.00	20'571.30
23.02.2024	USD	EUR	2'166.40	2'000.00
23.02.2024	EUR	USD	3'000.00	3'243.90
23.02.2024	USD	EUR	2'163.80	2'000.00
23.02.2024	USD	EUR	3'245.70	3'000.00
23.02.2024	EUR	USD	25'000.00	27'052.50
23.02.2024	USD	EUR	20'569.40	19'000.00
23.02.2024	EUR	USD	5'000.00	5'387.50
23.02.2024	USD	EUR	19'404.00	18'000.00
23.02.2024	EUR	USD	15'000.00	16'230.00
23.02.2024	EUR	USD	15'000.00	16'230.00
23.02.2024	USD	EUR	14'072.50	13'000.00
23.02.2024	USD	EUR	16'243.50	15'000.00
23.02.2024	EUR	USD	15'000.00	16'236.00
23.02.2024	USD	EUR	5'414.50	5'000.00
23.02.2024	USD	EUR	1'103.00	1'000.00
23.02.2024	EUR	USD	20'000.00	22'050.00
23.02.2024	USD	EUR	18'751.00	17'000.00
23.02.2024	EUR	USD	72'000.00	78'789.60
23.02.2024	USD	EUR	1'094.80	1'000.00
23.02.2024	USD	EUR	112'836.50	103'000.00

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
23.02.2024	EUR	USD	47'000.00	51'465.00
23.02.2024	EUR	USD	459'000.00	505'129.50
23.02.2024	EUR	USD	459'000.00	505'129.50
23.02.2024	EUR	USD	160'000.00	176'080.00
23.02.2024	USD	EUR	18'737.40	17'000.00
23.02.2024	EUR	USD	66'000.00	72'712.20
23.02.2024	EUR	USD	20'000.00	22'034.00
23.02.2024	USD	EUR	47'472.00	43'000.00
23.02.2024	EUR	USD	9'000.00	9'930.60
23.02.2024	USD	EUR	83'904.00	76'000.00
23.02.2024	EUR	USD	20'000.00	22'276.00
23.02.2024	USD	EUR	16'714.50	15'000.00
23.02.2024	EUR	USD	535'000.00	593'689.50
23.02.2024	USD	EUR	119'901.60	108'000.00
23.02.2024	USD	EUR	113'240.40	102'000.00
23.02.2024	USD	EUR	3'323.40	3'000.00
23.02.2024	USD	EUR	5'539.00	5'000.00
23.02.2024	EUR	USD	70'000.00	77'511.00
23.02.2024	EUR	USD	60'000.00	65'874.00
23.02.2024	USD	EUR	65'874.00	60'000.00
23.02.2024	EUR	USD	75'000.00	82'342.50
23.02.2024	USD	EUR	82'342.50	75'000.00
23.02.2024	USD	EUR	290'758.00	265'000.00
23.02.2024	EUR	USD	265'000.00	290'758.00
23.02.2024	USD	EUR	3'294.60	3'000.00
23.02.2024	EUR	USD	3'000.00	3'294.60
23.02.2024	USD	EUR	98'838.00	90'000.00
23.02.2024	EUR	USD	90'000.00	98'838.00
23.02.2024	EUR	USD	439'000.00	482'987.80
23.02.2024	USD	EUR	482'987.80	439'000.00
23.02.2024	EUR	USD	147'000.00	161'729.40
23.02.2024	USD	EUR	161'729.40	147'000.00
23.02.2024	EUR	USD	447'000.00	491'789.40
23.02.2024	USD	EUR	491'789.40	447'000.00
23.02.2024	EUR	USD	57'000.00	62'392.20
23.02.2024	USD	EUR	62'392.20	57'000.00
23.02.2024	EUR	USD	3'000.00	3'283.80
23.02.2024	USD	EUR	3'283.80	3'000.00
23.02.2024	USD	EUR	7'672.70	7'000.00
23.02.2024	EUR	USD	7'000.00	7'672.70
23.02.2024	EUR	USD	9'000.00	9'868.50
23.02.2024	USD	EUR	9'868.50	9'000.00

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
23.02.2024	EUR	USD	1'000.00	1'096.50
23.02.2024	USD	EUR	1'096.50	1'000.00
23.02.2024	EUR	USD	502'000.00	551'798.40
23.02.2024	USD	EUR	551'798.40	502'000.00
23.02.2024	USD	EUR	18'640.50	17'000.00
23.02.2024	EUR	USD	17'000.00	18'640.50
23.02.2024	USD	EUR	28'568.80	26'000.00
23.02.2024	EUR	USD	26'000.00	28'568.80
23.02.2024	USD	EUR	5'482.50	5'000.00
23.02.2024	EUR	USD	5'000.00	5'482.50
23.02.2024	EUR	USD	62'000.00	67'462.20
23.02.2024	USD	EUR	67'462.20	62'000.00
23.02.2024	EUR	USD	535'000.00	583'203.50
23.02.2024	USD	EUR	583'203.50	535'000.00
23.02.2024	EUR	USD	409'000.00	445'850.90
23.02.2024	USD	EUR	445'850.90	409'000.00
23.02.2024	EUR	USD	179'000.00	195'127.90
23.02.2024	USD	EUR	195'127.90	179'000.00
23.02.2024	USD	EUR	54'395.00	50'000.00
23.02.2024	EUR	USD	50'000.00	54'395.00
23.02.2024	USD	EUR	18'530.00	17'000.00
23.02.2024	EUR	USD	17'000.00	18'530.00
23.02.2024	EUR	USD	7'000.00	7'632.80
23.02.2024	USD	EUR	7'632.80	7'000.00
23.02.2024	USD	EUR	5'423.50	5'000.00
23.02.2024	EUR	USD	5'000.00	5'423.50
23.02.2024	EUR	USD	12'000.00	13'101.60
23.02.2024	USD	EUR	13'101.60	12'000.00
23.02.2024	USD	EUR	17'462.40	16'000.00
23.02.2024	EUR	USD	16'000.00	17'462.40
23.02.2024	EUR	USD	5'000.00	5'459.00
23.02.2024	USD	EUR	5'459.00	5'000.00
23.02.2024	EUR	USD	15'000.00	16'273.50
23.02.2024	USD	EUR	16'273.50	15'000.00
23.02.2024	USD	EUR	13'014.00	12'000.00
23.02.2024	EUR	USD	12'000.00	13'014.00
23.02.2024	EUR	USD	2'000.00	2'169.80
23.02.2024	USD	EUR	2'169.80	2'000.00
23.02.2024	USD	EUR	3'262.80	3'000.00
23.02.2024	EUR	USD	3'000.00	3'262.80
23.02.2024	USD	EUR	35'890.80	33'000.00
23.02.2024	EUR	USD	33'000.00	35'890.80

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
23.02.2024	USD	EUR	10'812.00	10'000.00
23.02.2024	EUR	USD	10'000.00	10'812.00
23.02.2024	USD	EUR	25'948.80	24'000.00
23.02.2024	EUR	USD	24'000.00	25'948.80
23.02.2024	EUR	USD	45'000.00	48'901.50
23.02.2024	USD	EUR	48'901.50	45'000.00
23.02.2024	USD	EUR	43'448.00	40'000.00
23.02.2024	EUR	USD	40'000.00	43'448.00
23.02.2024	USD	EUR	13'034.40	12'000.00
23.02.2024	EUR	USD	12'000.00	13'034.40
23.02.2024	USD	EUR	5'424.00	5'000.00
23.02.2024	EUR	USD	5'000.00	5'424.00
23.02.2024	USD	EUR	6'508.80	6'000.00
23.02.2024	EUR	USD	6'000.00	6'508.80
23.02.2024	USD	EUR	2'169.60	2'000.00
23.02.2024	EUR	USD	2'000.00	2'169.60
23.02.2024	USD	EUR	5'365.50	5'000.00
23.02.2024	EUR	USD	5'000.00	5'365.50
23.02.2024	USD	EUR	11'804.10	11'000.00
23.02.2024	EUR	USD	11'000.00	11'804.10
23.02.2024	EUR	USD	2'000.00	2'147.20
23.02.2024	USD	EUR	2'147.20	2'000.00
23.02.2024	EUR	USD	510'000.00	548'454.00
23.02.2024	USD	EUR	548'454.00	510'000.00
23.02.2024	EUR	USD	520'000.00	559'208.00
23.02.2024	USD	EUR	559'208.00	520'000.00
23.02.2024	EUR	USD	322'000.00	346'278.80
23.02.2024	USD	EUR	346'278.80	322'000.00
23.02.2024	EUR	USD	19'000.00	20'468.70
23.02.2024	USD	EUR	20'468.70	19'000.00
23.02.2024	USD	EUR	4'307.20	4'000.00
23.02.2024	EUR	USD	4'000.00	4'307.20
23.02.2024	USD	EUR	1'076.80	1'000.00
23.02.2024	EUR	USD	1'000.00	1'076.80
23.02.2024	EUR	USD	42'000.00	45'238.20
23.02.2024	USD	EUR	45'238.20	42'000.00
23.02.2024	USD	EUR	1'077.30	1'000.00
23.02.2024	EUR	USD	1'000.00	1'077.30
23.02.2024	EUR	USD	356'000.00	383'661.20
23.02.2024	USD	EUR	383'661.20	356'000.00
23.02.2024	USD	EUR	180'986.40	168'000.00
23.02.2024	EUR	USD	168'000.00	180'986.40

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.05.2024	CHF	USD	5'095'000.00	5'836'197.02
22.05.2024	USD	CHF	5'836'197.02	5'095'000.00
22.05.2024	CHF	USD	7'485'000.00	8'573'883.16
22.05.2024	USD	CHF	8'573'883.16	7'485'000.00
22.05.2024	CHF	USD	2'133'000.00	2'443'298.97
22.05.2024	USD	CHF	2'443'298.97	2'133'000.00
22.05.2024	USD	CHF	30'920.75	27'000.00
22.05.2024	CHF	USD	27'000.00	30'920.75
22.05.2024	CHF	USD	21'000.00	24'085.33
22.05.2024	USD	CHF	24'085.33	21'000.00
22.05.2024	CHF	USD	3'000.00	3'428.96
22.05.2024	USD	CHF	3'428.96	3'000.00
22.05.2024	CHF	USD	24'000.00	27'431.71
22.05.2024	USD	CHF	27'431.71	24'000.00
22.05.2024	CHF	USD	29'000.00	33'071.05
22.05.2024	USD	CHF	33'071.05	29'000.00
22.05.2024	CHF	USD	115'000.00	131'308.52
22.05.2024	USD	CHF	131'308.52	115'000.00
22.05.2024	CHF	USD	73'000.00	83'352.36
22.05.2024	USD	CHF	83'352.36	73'000.00
22.05.2024	CHF	USD	26'000.00	29'687.14
22.05.2024	USD	CHF	29'687.14	26'000.00
22.05.2024	CHF	USD	23'000.00	26'394.31
22.05.2024	USD	CHF	26'394.31	23'000.00
22.05.2024	USD	CHF	4'596.12	4'000.00
22.05.2024	CHF	USD	4'000.00	4'596.12
22.05.2024	CHF	USD	283'000.00	324'802.02
22.05.2024	USD	CHF	324'802.02	283'000.00
22.05.2024	USD	CHF	11'473.15	10'000.00
22.05.2024	CHF	USD	10'000.00	11'473.15
22.05.2024	USD	CHF	5'736.58	5'000.00
22.05.2024	CHF	USD	5'000.00	5'736.58
22.05.2024	CHF	USD	1'000.00	1'139.47
22.05.2024	USD	CHF	1'139.47	1'000.00
22.05.2024	CHF	USD	28'000.00	31'905.20
22.05.2024	USD	CHF	31'905.20	28'000.00
22.05.2024	CHF	USD	32'000.00	36'463.08
22.05.2024	USD	CHF	36'463.08	32'000.00
22.05.2024	CHF	USD	203'000.00	230'498.47
22.05.2024	USD	CHF	230'498.47	203'000.00
22.05.2024	USD	CHF	27'235.59	24'000.00
22.05.2024	CHF	USD	24'000.00	27'235.59

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.05.2024	USD	CHF	16'941.50	15'000.00
22.05.2024	CHF	USD	15'000.00	16'941.50
22.05.2024	USD	CHF	12'423.76	11'000.00
22.05.2024	CHF	USD	11'000.00	12'423.76
22.05.2024	CHF	USD	14'000.00	15'679.25
22.05.2024	USD	CHF	15'679.25	14'000.00
22.05.2024	USD	CHF	17'911.12	16'000.00
22.05.2024	CHF	USD	16'000.00	17'911.12
22.05.2024	CHF	USD	78'000.00	87'453.75
22.05.2024	USD	CHF	87'453.75	78'000.00
22.05.2024	CHF	USD	24'000.00	26'908.85
22.05.2024	USD	CHF	26'908.85	24'000.00
22.05.2024	CHF	USD	55'000.00	61'666.11
22.05.2024	USD	CHF	61'666.11	55'000.00
22.05.2024	USD	CHF	50'375.01	45'000.00
22.05.2024	CHF	USD	45'000.00	50'375.01
22.05.2024	CHF	USD	23'000.00	25'629.60
22.05.2024	USD	CHF	25'629.60	23'000.00
22.05.2024	CHF	USD	1'000.00	1'110.49
22.05.2024	USD	CHF	1'110.49	1'000.00
22.05.2024	CHF	USD	101'000.00	111'973.39
22.05.2024	USD	CHF	111'973.39	101'000.00
22.05.2024	CHF	USD	40'000.00	44'345.90
22.05.2024	USD	CHF	44'345.90	40'000.00
22.05.2024	CHF	USD	22'000.00	24'485.25
22.05.2024	USD	CHF	24'485.25	22'000.00
22.05.2024	CHF	USD	2'000.00	2'225.93
22.05.2024	USD	CHF	2'225.93	2'000.00
22.05.2024	CHF	USD	6'000.00	6'691.20
22.05.2024	USD	CHF	6'691.20	6'000.00
22.05.2024	CHF	USD	40'000.00	44'424.70
22.05.2024	USD	CHF	44'424.70	40'000.00
22.05.2024	USD	CHF	74'815.71	68'000.00
22.05.2024	CHF	USD	68'000.00	74'815.71
22.05.2024	CHF	USD	2'000.00	2'201.43
22.05.2024	USD	CHF	2'201.43	2'000.00
22.05.2024	CHF	USD	27'000.00	29'765.19
22.05.2024	USD	CHF	29'765.19	27'000.00
22.05.2024	USD	CHF	6'588.34	6'000.00
22.05.2024	CHF	USD	6'000.00	6'588.34
22.05.2024	USD	CHF	208'905.99	190'000.00
22.05.2024	CHF	USD	190'000.00	208'905.99

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.05.2024	USD	CHF	62'671.80	57'000.00
22.05.2024	CHF	USD	57'000.00	62'671.80
22.05.2024	USD	CHF	151'731.72	138'000.00
22.05.2024	CHF	USD	138'000.00	151'731.72
22.05.2024	USD	CHF	17'617.26	16'000.00
22.05.2024	CHF	USD	16'000.00	17'617.26
22.05.2024	USD	CHF	144'543.75	131'000.00
22.05.2024	CHF	USD	131'000.00	144'543.75
22.05.2024	USD	CHF	43'032.11	39'000.00
22.05.2024	CHF	USD	39'000.00	43'032.11
22.05.2024	USD	CHF	104'821.80	95'000.00
22.05.2024	CHF	USD	95'000.00	104'821.80
22.05.2024	USD	CHF	15'394.77	14'000.00
22.05.2024	CHF	USD	14'000.00	15'394.77
22.05.2024	CHF	USD	5'000.00	5'500.55
22.05.2024	USD	CHF	5'500.55	5'000.00
22.05.2024	CHF	USD	14'000.00	15'401.54
22.05.2024	USD	CHF	15'401.54	14'000.00
22.05.2024	CHF	USD	14'000.00	15'364.35
22.05.2024	USD	CHF	15'364.35	14'000.00
22.05.2024	CHF	USD	5'000.00	5'488.47
22.05.2024	USD	CHF	5'488.47	5'000.00
22.05.2024	USD	CHF	5'486.07	5'000.00
22.05.2024	CHF	USD	5'000.00	5'486.07
22.05.2024	CHF	USD	9'000.00	9'943.65
22.05.2024	USD	CHF	9'943.65	9'000.00
22.05.2024	CHF	USD	15'000.00	16'563.60
22.05.2024	USD	CHF	16'563.60	15'000.00
22.05.2024	CHF	USD	50'000.00	55'212.01
22.05.2024	USD	CHF	55'212.01	50'000.00
22.05.2024	CHF	USD	75'000.00	83'001.33
22.05.2024	USD	CHF	83'001.33	75'000.00
22.05.2024	CHF	USD	23'000.00	25'453.74
22.05.2024	USD	CHF	25'453.74	23'000.00
22.05.2024	CHF	USD	52'000.00	57'528.49
22.05.2024	USD	CHF	57'528.49	52'000.00
22.05.2024	CHF	USD	41'000.00	45'323.90
22.05.2024	USD	CHF	45'323.90	41'000.00
24.05.2024	EUR	USD	11'140'000.00	12'095'812.00
24.05.2024	USD	EUR	12'095'812.00	11'140'000.00
24.05.2024	EUR	USD	32'940'000.00	35'766'252.00
24.05.2024	USD	EUR	35'766'252.00	32'940'000.00



## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
24.05.2024	EUR	USD	31'170'000.00	33'844'386.00
24.05.2024	USD	EUR	33'844'386.00	31'170'000.00
24.05.2024	USD	EUR	53'179.70	49'000.00
24.05.2024	EUR	USD	49'000.00	53'179.70
24.05.2024	USD	EUR	39'070.80	36'000.00
24.05.2024	EUR	USD	36'000.00	39'070.80
24.05.2024	EUR	USD	56'000.00	60'827.20
24.05.2024	USD	EUR	60'827.20	56'000.00
24.05.2024	EUR	USD	16'000.00	17'420.80
24.05.2024	USD	EUR	17'420.80	16'000.00
24.05.2024	USD	EUR	5'442.00	5'000.00
24.05.2024	EUR	USD	5'000.00	5'442.00
24.05.2024	EUR	USD	1'000.00	1'088.80
24.05.2024	USD	EUR	1'088.80	1'000.00
24.05.2024	EUR	USD	74'000.00	80'460.20
24.05.2024	USD	EUR	80'460.20	74'000.00
24.05.2024	EUR	USD	9'000.00	9'785.70
24.05.2024	USD	EUR	9'785.70	9'000.00
24.05.2024	USD	EUR	119'548.00	110'000.00
24.05.2024	EUR	USD	110'000.00	119'548.00
24.05.2024	USD	EUR	15'180.20	14'000.00
24.05.2024	EUR	USD	14'000.00	15'180.20
24.05.2024	USD	EUR	28'191.80	26'000.00
24.05.2024	EUR	USD	26'000.00	28'191.80
24.05.2024	EUR	USD	13'000.00	14'101.10
24.05.2024	USD	EUR	14'101.10	13'000.00
24.05.2024	EUR	USD	15'000.00	16'345.50
24.05.2024	USD	EUR	16'345.50	15'000.00
24.05.2024	EUR	USD	10'000.00	10'897.00
24.05.2024	USD	EUR	10'897.00	10'000.00
24.05.2024	USD	EUR	1'087.70	1'000.00
24.05.2024	EUR	USD	1'000.00	1'087.70
24.05.2024	EUR	USD	412'000.00	449'203.60
24.05.2024	USD	EUR	449'203.60	412'000.00
24.05.2024	EUR	USD	348'000.00	379'424.40
24.05.2024	USD	EUR	379'424.40	348'000.00
24.05.2024	EUR	USD	169'000.00	184'260.70
24.05.2024	USD	EUR	184'260.70	169'000.00
24.05.2024	EUR	USD	3'000.00	3'290.40
24.05.2024	USD	EUR	3'290.40	3'000.00
24.05.2024	EUR	USD	55'000.00	60'324.00
24.05.2024	USD	EUR	60'324.00	55'000.00

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
24.05.2024	USD	EUR	8'764.80	8'000.00
24.05.2024	EUR	USD	8'000.00	8'764.80
24.05.2024	EUR	USD	10'000.00	10'961.00
24.05.2024	USD	EUR	10'961.00	10'000.00
24.05.2024	USD	EUR	18'654.10	17'000.00
24.05.2024	EUR	USD	17'000.00	18'654.10
24.05.2024	EUR	USD	12'000.00	13'173.60
24.05.2024	USD	EUR	13'173.60	12'000.00
24.05.2024	EUR	USD	8'000.00	8'739.20
24.05.2024	USD	EUR	8'739.20	8'000.00
24.05.2024	EUR	USD	22'000.00	24'019.60
24.05.2024	USD	EUR	24'019.60	22'000.00
24.05.2024	USD	EUR	16'371.00	15'000.00
24.05.2024	EUR	USD	15'000.00	16'371.00
24.05.2024	EUR	USD	32'000.00	34'889.60
24.05.2024	USD	EUR	34'889.60	32'000.00
24.05.2024	EUR	USD	148'000.00	161'364.40
24.05.2024	USD	EUR	161'364.40	148'000.00
24.05.2024	USD	EUR	241'935.60	222'000.00
24.05.2024	EUR	USD	222'000.00	241'935.60
24.05.2024	EUR	USD	40'000.00	43'548.00
24.05.2024	USD	EUR	43'548.00	40'000.00
24.05.2024	EUR	USD	75'000.00	81'652.50
24.05.2024	USD	EUR	81'652.50	75'000.00
24.05.2024	EUR	USD	17'000.00	18'507.90
24.05.2024	USD	EUR	18'507.90	17'000.00
24.05.2024	EUR	USD	1'000.00	1'088.90
24.05.2024	USD	EUR	1'088.90	1'000.00
24.05.2024	USD	EUR	9'796.50	9'000.00
24.05.2024	EUR	USD	9'000.00	9'796.50
24.05.2024	EUR	USD	1'000.00	1'088.90
24.05.2024	USD	EUR	1'088.90	1'000.00
24.05.2024	EUR	USD	320'000.00	347'008.00
24.05.2024	USD	EUR	347'008.00	320'000.00
24.05.2024	EUR	USD	274'000.00	297'125.60
24.05.2024	USD	EUR	297'125.60	274'000.00
24.05.2024	EUR	USD	120'000.00	130'128.00
24.05.2024	USD	EUR	130'128.00	120'000.00
24.05.2024	USD	EUR	1'085.90	1'000.00
24.05.2024	EUR	USD	1'000.00	1'085.90
24.05.2024	EUR	USD	6'000.00	6'511.20
24.05.2024	USD	EUR	6'511.20	6'000.00

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
24.05.2024	USD	EUR	585'792.00	540'000.00
24.05.2024	EUR	USD	540'000.00	585'792.00
24.05.2024	EUR	USD	1'000.00	1'084.30
24.05.2024	USD	EUR	1'084.30	1'000.00
24.05.2024	USD	EUR	10'839.00	10'000.00
24.05.2024	EUR	USD	10'000.00	10'839.00
24.05.2024	USD	EUR	3'251.70	3'000.00
24.05.2024	EUR	USD	3'000.00	3'251.70
24.05.2024	EUR	USD	11'000.00	11'905.30
24.05.2024	USD	EUR	11'905.30	11'000.00
24.05.2024	USD	EUR	4'327.60	4'000.00
24.05.2024	EUR	USD	4'000.00	4'327.60
24.05.2024	USD	EUR	1'081.90	1'000.00
24.05.2024	EUR	USD	1'000.00	1'081.90
24.05.2024	USD	EUR	226'527.00	210'000.00
24.05.2024	EUR	USD	210'000.00	226'527.00
24.05.2024	USD	EUR	3'236.10	3'000.00
24.05.2024	EUR	USD	3'000.00	3'236.10
24.05.2024	EUR	USD	14'000.00	15'107.40
24.05.2024	USD	EUR	15'107.40	14'000.00
24.05.2024	USD	EUR	202'782.80	187'000.00
24.05.2024	EUR	USD	187'000.00	202'782.80
24.05.2024	EUR	USD	20'000.00	21'700.00
24.05.2024	USD	EUR	21'700.00	20'000.00
24.05.2024	USD	EUR	124'054.80	114'000.00
24.05.2024	EUR	USD	114'000.00	124'054.80
24.05.2024	EUR	USD	9'000.00	9'765.00
24.05.2024	USD	EUR	9'765.00	9'000.00
24.05.2024	EUR	USD	10'000.00	10'887.00
24.05.2024	USD	EUR	10'887.00	10'000.00
24.05.2024	EUR	USD	28'000.00	30'483.60
24.05.2024	USD	EUR	30'483.60	28'000.00
24.05.2024	USD	EUR	37'954.00	35'000.00
24.05.2024	EUR	USD	35'000.00	37'954.00
24.05.2024	EUR	USD	2'000.00	2'169.60
24.05.2024	USD	EUR	2'169.60	2'000.00
24.05.2024	USD	EUR	9'783.90	9'000.00
24.05.2024	EUR	USD	9'000.00	9'783.90
24.05.2024	EUR	USD	17'000.00	18'487.50
24.05.2024	USD	EUR	18'487.50	17'000.00
24.05.2024	USD	EUR	55'941.60	52'000.00
24.05.2024	EUR	USD	52'000.00	55'941.60

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
24.05.2024	USD	EUR	11'833.80	11'000.00
24.05.2024	EUR	USD	11'000.00	11'833.80
24.05.2024	EUR	USD	10'000.00	10'762.00
24.05.2024	USD	EUR	10'762.00	10'000.00
24.05.2024	USD	EUR	21'320.00	20'000.00
24.05.2024	EUR	USD	20'000.00	21'320.00
24.05.2024	USD	EUR	58'630.00	55'000.00
24.05.2024	EUR	USD	55'000.00	58'630.00
24.05.2024	USD	EUR	40'508.00	38'000.00
24.05.2024	EUR	USD	38'000.00	40'508.00
24.05.2024	USD	EUR	11'710.60	11'000.00
24.05.2024	EUR	USD	11'000.00	11'710.60
24.05.2024	USD	EUR	4'258.40	4'000.00
24.05.2024	EUR	USD	4'000.00	4'258.40
24.05.2024	USD	EUR	829'635.00	779'000.00
24.05.2024	EUR	USD	779'000.00	829'635.00
24.05.2024	USD	EUR	740'175.00	695'000.00
24.05.2024	EUR	USD	695'000.00	740'175.00
24.05.2024	USD	EUR	378'075.00	355'000.00
24.05.2024	EUR	USD	355'000.00	378'075.00
24.05.2024	USD	EUR	412'967.70	387'000.00
24.05.2024	EUR	USD	387'000.00	412'967.70
24.05.2024	EUR	USD	42'000.00	44'839.20
24.05.2024	USD	EUR	44'839.20	42'000.00
24.05.2024	USD	EUR	598'923.60	561'000.00
24.05.2024	EUR	USD	561'000.00	598'923.60
24.05.2024	USD	EUR	565'828.00	530'000.00
24.05.2024	EUR	USD	530'000.00	565'828.00
24.05.2024	USD	EUR	187'897.60	176'000.00
24.05.2024	EUR	USD	176'000.00	187'897.60
24.05.2024	EUR	USD	3'000.00	3'202.80
24.05.2024	USD	EUR	3'202.80	3'000.00
24.05.2024	EUR	USD	2'000.00	2'131.60
24.05.2024	USD	EUR	2'131.60	2'000.00
24.05.2024	USD	EUR	6'392.40	6'000.00
24.05.2024	EUR	USD	6'000.00	6'392.40
24.05.2024	EUR	USD	9'000.00	9'633.60
24.05.2024	USD	EUR	9'633.60	9'000.00
24.05.2024	EUR	USD	31'000.00	33'182.40
24.05.2024	USD	EUR	33'182.40	31'000.00
24.05.2024	USD	EUR	21'400.00	20'000.00
24.05.2024	EUR	USD	20'000.00	21'400.00

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
24.05.2024	EUR	USD	20'000.00	21'456.00
24.05.2024	USD	EUR	21'456.00	20'000.00
24.05.2024	USD	EUR	27'882.40	26'000.00
24.05.2024	EUR	USD	26'000.00	27'882.40
24.05.2024	EUR	USD	12'000.00	12'871.20
24.05.2024	USD	EUR	12'871.20	12'000.00
24.05.2024	EUR	USD	15'000.00	16'089.00
24.05.2024	USD	EUR	16'089.00	15'000.00
24.05.2024	EUR	USD	31'000.00	33'250.60
24.05.2024	USD	EUR	33'250.60	31'000.00
24.05.2024	EUR	USD	25'000.00	26'940.00
24.05.2024	USD	EUR	26'940.00	25'000.00
24.05.2024	EUR	USD	38'000.00	40'948.80
24.05.2024	USD	EUR	40'948.80	38'000.00
24.05.2024	EUR	USD	64'000.00	68'966.40
24.05.2024	USD	EUR	68'966.40	64'000.00
24.05.2024	EUR	USD	242'000.00	261'021.20
24.05.2024	USD	EUR	261'021.20	242'000.00
24.05.2024	USD	EUR	21'562.00	20'000.00
24.05.2024	EUR	USD	20'000.00	21'562.00
24.05.2024	EUR	USD	35'000.00	37'632.00
24.05.2024	USD	EUR	37'632.00	35'000.00
24.05.2024	EUR	USD	20'000.00	21'504.00
24.05.2024	USD	EUR	21'504.00	20'000.00
24.05.2024	USD	EUR	10'748.00	10'000.00
24.05.2024	EUR	USD	10'000.00	10'748.00
24.05.2024	USD	EUR	10'772.00	10'000.00
24.05.2024	EUR	USD	10'000.00	10'772.00
24.05.2024	EUR	USD	40'000.00	43'104.00
24.05.2024	USD	EUR	43'104.00	40'000.00
24.05.2024	EUR	USD	5'000.00	5'413.00
24.05.2024	USD	EUR	5'413.00	5'000.00
24.05.2024	USD	EUR	2'164.20	2'000.00
24.05.2024	EUR	USD	2'000.00	2'164.20
24.05.2024	EUR	USD	4'000.00	4'330.40
24.05.2024	USD	EUR	4'330.40	4'000.00
24.05.2024	EUR	USD	90'000.00	97'785.00
24.05.2024	USD	EUR	97'785.00	90'000.00
24.05.2024	EUR	USD	318'000.00	345'507.00
24.05.2024	USD	EUR	345'507.00	318'000.00
24.05.2024	EUR	USD	306'000.00	332'469.00
24.05.2024	USD	EUR	332'469.00	306'000.00

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
24.05.2024	USD	EUR	111'940.40	103'000.00
24.05.2024	EUR	USD	103'000.00	111'940.40
24.05.2024	USD	EUR	10'868.00	10'000.00
24.05.2024	EUR	USD	10'000.00	10'868.00
24.05.2024	EUR	USD	9'000.00	9'785.70
24.05.2024	USD	EUR	9'785.70	9'000.00
24.05.2024	EUR	USD	1'000.00	1'085.90
24.05.2024	USD	EUR	1'085.90	1'000.00
24.05.2024	USD	EUR	3'256.50	3'000.00
24.05.2024	EUR	USD	3'000.00	3'256.50
21.08.2024	CHF	USD	7'548'000.00	8'382'009.99
21.08.2024	USD	CHF	8'382'009.99	7'548'000.00
21.08.2024	CHF	USD	2'307'000.00	2'561'910.05
21.08.2024	USD	CHF	2'561'910.05	2'307'000.00
21.08.2024	CHF	USD	5'544'000.00	6'156'579.68
21.08.2024	USD	CHF	6'156'579.68	5'544'000.00
21.08.2024	CHF	USD	113'000.00	124'806.72
21.08.2024	USD	CHF	124'806.72	113'000.00
21.08.2024	CHF	USD	35'000.00	38'656.95
21.08.2024	USD	CHF	38'656.95	35'000.00
21.08.2024	CHF	USD	83'000.00	91'672.19
21.08.2024	USD	CHF	91'672.19	83'000.00
21.08.2024	CHF	USD	28'000.00	30'935.81
21.08.2024	USD	CHF	30'935.81	28'000.00
21.08.2024	CHF	USD	8'000.00	8'867.21
21.08.2024	USD	CHF	8'867.21	8'000.00
21.08.2024	CHF	USD	4'000.00	4'433.61
21.08.2024	USD	CHF	4'433.61	4'000.00
21.08.2024	CHF	USD	45'000.00	49'878.08
21.08.2024	USD	CHF	49'878.08	45'000.00
21.08.2024	USD	CHF	2'251.75	2'000.00
21.08.2024	CHF	USD	2'000.00	2'251.75
21.08.2024	CHF	USD	10'000.00	11'248.59
21.08.2024	USD	CHF	11'248.59	10'000.00
21.08.2024	CHF	USD	85'000.00	95'527.08
21.08.2024	USD	CHF	95'527.08	85'000.00
21.08.2024	CHF	USD	140'000.00	157'338.73
21.08.2024	USD	CHF	157'338.73	140'000.00
21.08.2024	CHF	USD	36'000.00	40'458.53
21.08.2024	USD	CHF	40'458.53	36'000.00
21.08.2024	CHF	USD	122'000.00	138'071.53
21.08.2024	USD	CHF	138'071.53	122'000.00

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
21.08.2024	CHF	USD	12'000.00	13'570.06
21.08.2024	USD	CHF	13'570.06	12'000.00
21.08.2024	CHF	USD	10'000.00	11'308.38
21.08.2024	USD	CHF	11'308.38	10'000.00
21.08.2024	USD	CHF	10'137.42	9'000.00
21.08.2024	CHF	USD	9'000.00	10'137.42
21.08.2024	CHF	USD	30'000.00	33'388.98
21.08.2024	USD	CHF	33'388.98	30'000.00
21.08.2024	CHF	USD	11'000.00	12'289.13
21.08.2024	USD	CHF	12'289.13	11'000.00
21.08.2024	USD	CHF	30'150.75	27'000.00
21.08.2024	CHF	USD	27'000.00	30'150.75
21.08.2024	CHF	USD	45'000.00	50'391.94
21.08.2024	USD	CHF	50'391.94	45'000.00
21.08.2024	USD	CHF	8'959.57	8'000.00
21.08.2024	CHF	USD	8'000.00	8'959.57
21.08.2024	CHF	USD	11'000.00	12'354.00
21.08.2024	USD	CHF	12'354.00	11'000.00
21.08.2024	CHF	USD	95'000.00	107'795.30
21.08.2024	USD	CHF	107'795.30	95'000.00
21.08.2024	CHF	USD	13'000.00	14'682.63
21.08.2024	USD	CHF	14'682.63	13'000.00
21.08.2024	USD	CHF	2'257.85	2'000.00
21.08.2024	CHF	USD	2'000.00	2'257.85
21.08.2024	CHF	USD	40'000.00	45'019.70
21.08.2024	USD	CHF	45'019.70	40'000.00
21.08.2024	CHF	USD	21'000.00	23'635.34
21.08.2024	USD	CHF	23'635.34	21'000.00
21.08.2024	CHF	USD	4'000.00	4'541.33
21.08.2024	USD	CHF	4'541.33	4'000.00
21.08.2024	USD	CHF	13'573.13	12'000.00
21.08.2024	CHF	USD	12'000.00	13'573.13
21.08.2024	CHF	USD	73'000.00	82'607.22
21.08.2024	USD	CHF	82'607.22	73'000.00
21.08.2024	CHF	USD	22'000.00	25'691.93
21.08.2024	USD	CHF	25'691.93	22'000.00
21.08.2024	USD	CHF	17'622.18	15'000.00
21.08.2024	CHF	USD	15'000.00	17'622.18
21.08.2024	USD	CHF	2'311.34	2'000.00
21.08.2024	CHF	USD	2'000.00	2'311.34
21.08.2024	USD	CHF	25'424.71	22'000.00
21.08.2024	CHF	USD	22'000.00	25'424.71

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
21.08.2024	USD	CHF	8'089.68	7'000.00
21.08.2024	CHF	USD	7'000.00	8'089.68
21.08.2024	CHF	USD	24'000.00	27'797.08
21.08.2024	USD	CHF	27'797.08	24'000.00
21.08.2024	CHF	USD	2'000.00	2'312.67
21.08.2024	USD	CHF	2'312.67	2'000.00
21.08.2024	USD	CHF	15'060.24	13'000.00
21.08.2024	CHF	USD	13'000.00	15'060.24
21.08.2024	CHF	USD	8'000.00	9'272.14
21.08.2024	USD	CHF	9'272.14	8'000.00
23.08.2024	EUR	USD	10'389'000.00	11'310'504.30
23.08.2024	USD	EUR	11'310'504.30	10'389'000.00
23.08.2024	EUR	USD	31'910'000.00	34'740'417.00
23.08.2024	USD	EUR	34'740'417.00	31'910'000.00
23.08.2024	EUR	USD	30'885'000.00	33'624'499.50
23.08.2024	USD	EUR	33'624'499.50	30'885'000.00
23.08.2024	EUR	USD	479'000.00	520'768.80
23.08.2024	USD	EUR	520'768.80	479'000.00
23.08.2024	EUR	USD	463'000.00	503'373.60
23.08.2024	USD	EUR	503'373.60	463'000.00
23.08.2024	EUR	USD	156'000.00	169'603.20
23.08.2024	USD	EUR	169'603.20	156'000.00
23.08.2024	USD	EUR	49'014.00	45'000.00
23.08.2024	EUR	USD	45'000.00	49'014.00
23.08.2024	USD	EUR	70'941.00	65'000.00
23.08.2024	EUR	USD	65'000.00	70'941.00
23.08.2024	USD	EUR	37'107.60	34'000.00
23.08.2024	EUR	USD	34'000.00	37'107.60
23.08.2024	USD	EUR	9'822.60	9'000.00
23.08.2024	EUR	USD	9'000.00	9'822.60
23.08.2024	EUR	USD	13'000.00	14'171.30
23.08.2024	USD	EUR	14'171.30	13'000.00
23.08.2024	EUR	USD	35'000.00	38'153.50
23.08.2024	USD	EUR	38'153.50	35'000.00
23.08.2024	USD	EUR	8'738.40	8'000.00
23.08.2024	EUR	USD	8'000.00	8'738.40
23.08.2024	EUR	USD	7'000.00	7'627.20
23.08.2024	USD	EUR	7'627.20	7'000.00
23.08.2024	USD	EUR	2'184.60	2'000.00
23.08.2024	EUR	USD	2'000.00	2'184.60
23.08.2024	USD	EUR	2'178.40	2'000.00
23.08.2024	EUR	USD	2'000.00	2'178.40



## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
23.08.2024	EUR	USD	17'000.00	18'575.90
23.08.2024	USD	EUR	18'575.90	17'000.00
23.08.2024	EUR	USD	10'000.00	10'906.00
23.08.2024	USD	EUR	10'906.00	10'000.00
23.08.2024	EUR	USD	14'000.00	15'268.40
23.08.2024	USD	EUR	15'268.40	14'000.00
23.08.2024	EUR	USD	18'000.00	19'630.80
23.08.2024	USD	EUR	19'630.80	18'000.00
23.08.2024	EUR	USD	310'000.00	336'288.00
23.08.2024	USD	EUR	336'288.00	310'000.00
23.08.2024	EUR	USD	17'000.00	18'441.60
23.08.2024	USD	EUR	18'441.60	17'000.00
23.08.2024	EUR	USD	185'000.00	199'337.50
23.08.2024	USD	EUR	199'337.50	185'000.00
23.08.2024	EUR	USD	489'000.00	526'897.50
23.08.2024	USD	EUR	526'897.50	489'000.00
23.08.2024	EUR	USD	508'000.00	547'370.00
23.08.2024	USD	EUR	547'370.00	508'000.00
23.08.2024	EUR	USD	23'000.00	25'035.50
23.08.2024	USD	EUR	25'035.50	23'000.00
23.08.2024	USD	EUR	36'992.00	34'000.00
23.08.2024	EUR	USD	34'000.00	36'992.00
23.08.2024	USD	EUR	2'146.00	2'000.00
23.08.2024	EUR	USD	2'000.00	2'146.00
23.08.2024	EUR	USD	33'000.00	35'422.20
23.08.2024	USD	EUR	35'422.20	33'000.00
23.08.2024	EUR	USD	32'000.00	34'393.60
23.08.2024	USD	EUR	34'393.60	32'000.00
23.08.2024	EUR	USD	16'000.00	17'145.60
23.08.2024	USD	EUR	17'145.60	16'000.00
23.08.2024	USD	EUR	8'569.60	8'000.00
23.08.2024	EUR	USD	8'000.00	8'569.60
23.08.2024	EUR	USD	18'000.00	19'288.80
23.08.2024	USD	EUR	19'288.80	18'000.00
23.08.2024	USD	EUR	6'453.00	6'000.00
23.08.2024	EUR	USD	6'000.00	6'453.00
23.08.2024	EUR	USD	25'000.00	26'900.00
23.08.2024	USD	EUR	26'900.00	25'000.00
23.08.2024	EUR	USD	45'000.00	48'204.00
23.08.2024	USD	EUR	48'204.00	45'000.00
23.08.2024	USD	EUR	2'141.40	2'000.00
23.08.2024	EUR	USD	2'000.00	2'141.40

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
23.08.2024	EUR	USD	25'000.00	26'780.00
23.08.2024	USD	EUR	26'780.00	25'000.00
23.08.2024	USD	EUR	75'089.00	70'000.00
23.08.2024	EUR	USD	70'000.00	75'089.00
23.08.2024	EUR	USD	17'000.00	18'242.70
23.08.2024	USD	EUR	18'242.70	17'000.00
23.08.2024	EUR	USD	14'000.00	15'023.40
23.08.2024	USD	EUR	15'023.40	14'000.00
23.08.2024	EUR	USD	3'000.00	3'225.30
23.08.2024	USD	EUR	3'225.30	3'000.00
23.08.2024	USD	EUR	82'744.20	77'000.00
23.08.2024	EUR	USD	77'000.00	82'744.20
23.08.2024	EUR	USD	67'000.00	72'031.70
23.08.2024	USD	EUR	72'031.70	67'000.00
23.08.2024	EUR	USD	30'000.00	32'292.00
23.08.2024	USD	EUR	32'292.00	30'000.00
23.08.2024	USD	EUR	5'380.00	5'000.00
23.08.2024	EUR	USD	5'000.00	5'380.00
23.08.2024	EUR	USD	7'000.00	7'582.40
23.08.2024	USD	EUR	7'582.40	7'000.00
23.08.2024	EUR	USD	165'000.00	178'777.50
23.08.2024	USD	EUR	178'777.50	165'000.00
23.08.2024	USD	EUR	622'782.50	575'000.00
23.08.2024	EUR	USD	575'000.00	622'782.50
23.08.2024	EUR	USD	45'000.00	48'870.00
23.08.2024	USD	EUR	48'870.00	45'000.00
23.08.2024	EUR	USD	25'000.00	27'150.00
23.08.2024	USD	EUR	27'150.00	25'000.00
23.08.2024	EUR	USD	10'000.00	10'847.00
23.08.2024	USD	EUR	10'847.00	10'000.00
23.08.2024	EUR	USD	15'000.00	16'270.50
23.08.2024	USD	EUR	16'270.50	15'000.00
23.08.2024	USD	EUR	55'712.40	51'000.00
23.08.2024	EUR	USD	51'000.00	55'712.40
23.08.2024	EUR	USD	6'000.00	6'556.20
23.08.2024	USD	EUR	6'556.20	6'000.00
23.08.2024	EUR	USD	17'000.00	18'625.20
23.08.2024	USD	EUR	18'625.20	17'000.00
23.08.2024	EUR	USD	385'000.00	421'806.00
23.08.2024	USD	EUR	421'806.00	385'000.00
23.08.2024	EUR	USD	295'000.00	323'202.00
23.08.2024	USD	EUR	323'202.00	295'000.00

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
23.08.2024	EUR	USD	20'000.00	21'814.00
23.08.2024	USD	EUR	21'814.00	20'000.00
23.08.2024	USD	EUR	8'722.40	8'000.00
23.08.2024	EUR	USD	8'000.00	8'722.40
23.08.2024	EUR	USD	11'000.00	11'955.90
23.08.2024	USD	EUR	11'955.90	11'000.00
23.08.2024	EUR	USD	4'000.00	4'347.60
23.08.2024	USD	EUR	4'347.60	4'000.00
23.08.2024	EUR	USD	8'000.00	8'695.20
23.08.2024	USD	EUR	8'695.20	8'000.00
23.08.2024	EUR	USD	5'000.00	5'417.50
23.08.2024	USD	EUR	5'417.50	5'000.00
23.08.2024	USD	EUR	35'742.30	33'000.00
23.08.2024	EUR	USD	33'000.00	35'742.30
23.08.2024	USD	EUR	66'069.10	61'000.00
23.08.2024	EUR	USD	61'000.00	66'069.10
23.08.2024	EUR	USD	10'000.00	10'931.00
23.08.2024	USD	EUR	10'931.00	10'000.00
23.08.2024	EUR	USD	5'000.00	5'465.50
23.08.2024	USD	EUR	5'465.50	5'000.00
23.08.2024	EUR	USD	4'000.00	4'372.40
23.08.2024	USD	EUR	4'372.40	4'000.00
23.08.2024	USD	EUR	43'740.00	40'000.00
23.08.2024	EUR	USD	40'000.00	43'740.00
23.08.2024	USD	EUR	32'805.00	30'000.00
23.08.2024	EUR	USD	30'000.00	32'805.00
23.08.2024	USD	EUR	52'382.40	48'000.00
23.08.2024	EUR	USD	48'000.00	52'382.40
23.08.2024	EUR	USD	265'000.00	289'724.50
23.08.2024	USD	EUR	289'724.50	265'000.00
23.08.2024	EUR	USD	10'000.00	10'961.00
23.08.2024	USD	EUR	10'961.00	10'000.00
23.08.2024	USD	EUR	21'914.00	20'000.00
23.08.2024	EUR	USD	20'000.00	21'914.00
23.08.2024	USD	EUR	27'567.50	25'000.00
23.08.2024	EUR	USD	25'000.00	27'567.50
23.08.2024	USD	EUR	49'621.50	45'000.00
23.08.2024	EUR	USD	45'000.00	49'621.50
20.11.2024	CHF	USD	5'851'000.00	6'848'882.13
20.11.2024	USD	CHF	6'848'882.13	5'851'000.00
20.11.2024	CHF	USD	8'061'000.00	9'435'795.39
20.11.2024	USD	CHF	9'435'795.39	8'061'000.00

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.11.2024	CHF	USD	2'519'000.00	2'948'612.90
20.11.2024	USD	CHF	2'948'612.90	2'519'000.00
20.11.2024	CHF	USD	88'000.00	104'314.84
20.11.2024	USD	CHF	104'314.84	88'000.00
20.11.2024	CHF	USD	123'000.00	145'803.70
20.11.2024	USD	CHF	145'803.70	123'000.00
20.11.2024	USD	CHF	9'523.81	8'000.00
20.11.2024	CHF	USD	8'000.00	9'523.81
20.11.2024	CHF	USD	22'000.00	26'341.00
20.11.2024	USD	CHF	26'341.00	22'000.00
20.11.2024	USD	CHF	51'160.02	43'000.00
20.11.2024	CHF	USD	43'000.00	51'160.02
20.11.2024	USD	CHF	11'897.68	10'000.00
20.11.2024	CHF	USD	10'000.00	11'897.68
20.11.2024	USD	CHF	8'316.50	7'000.00
20.11.2024	CHF	USD	7'000.00	8'316.50
20.11.2024	USD	CHF	4'800.77	4'000.00
20.11.2024	CHF	USD	4'000.00	4'800.77
20.11.2024	USD	CHF	28'804.61	24'000.00
20.11.2024	CHF	USD	24'000.00	28'804.61
20.11.2024	USD	CHF	8'326.39	7'000.00
20.11.2024	CHF	USD	7'000.00	8'326.39
20.11.2024	CHF	USD	17'000.00	20'190.02
20.11.2024	USD	CHF	20'190.02	17'000.00
20.11.2024	CHF	USD	7'000.00	8'335.32
20.11.2024	USD	CHF	8'335.32	7'000.00
20.11.2024	CHF	USD	37'000.00	43'942.99
20.11.2024	USD	CHF	43'942.99	37'000.00
20.11.2024	CHF	USD	2'000.00	2'380.10
20.11.2024	USD	CHF	2'380.10	2'000.00
20.11.2024	CHF	USD	25'000.00	29'751.28
20.11.2024	USD	CHF	29'751.28	25'000.00
20.11.2024	CHF	USD	10'000.00	11'876.48
20.11.2024	USD	CHF	11'876.48	10'000.00
20.11.2024	CHF	USD	83'000.00	97'808.15
20.11.2024	USD	CHF	97'808.15	83'000.00
20.11.2024	CHF	USD	25'000.00	29'460.29
20.11.2024	USD	CHF	29'460.29	25'000.00
20.11.2024	CHF	USD	55'000.00	64'812.63
20.11.2024	USD	CHF	64'812.63	55'000.00
20.11.2024	USD	CHF	5'845.22	5'000.00
20.11.2024	CHF	USD	5'000.00	5'845.22

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.11.2024	CHF	USD	3'000.00	3'515.76
20.11.2024	USD	CHF	3'515.76	3'000.00
20.11.2024	USD	CHF	90'016.37	77'000.00
20.11.2024	CHF	USD	77'000.00	90'016.37
20.11.2024	USD	CHF	17'578.81	15'000.00
20.11.2024	CHF	USD	15'000.00	17'578.81
20.11.2024	USD	CHF	1'171.92	1'000.00
20.11.2024	CHF	USD	1'000.00	1'171.92
20.11.2024	CHF	USD	19'000.00	22'258.67
20.11.2024	USD	CHF	22'258.67	19'000.00
20.11.2024	USD	CHF	4'650.62	4'000.00
20.11.2024	CHF	USD	4'000.00	4'650.62
20.11.2024	CHF	USD	44'000.00	51'115.24
20.11.2024	USD	CHF	51'115.24	44'000.00
20.11.2024	CHF	USD	19'000.00	22'072.49
20.11.2024	USD	CHF	22'072.49	19'000.00
20.11.2024	CHF	USD	64'000.00	74'349.44
20.11.2024	USD	CHF	74'349.44	64'000.00
20.11.2024	USD	CHF	210'721.32	182'000.00
20.11.2024	CHF	USD	182'000.00	210'721.32
20.11.2024	USD	CHF	1'156.20	1'000.00
20.11.2024	CHF	USD	1'000.00	1'156.20
20.11.2024	USD	CHF	8'103.73	7'000.00
20.11.2024	CHF	USD	7'000.00	8'103.73
20.11.2024	CHF	USD	30'000.00	34'746.35
20.11.2024	USD	CHF	34'746.35	30'000.00
20.11.2024	CHF	USD	27'000.00	31'271.72
20.11.2024	USD	CHF	31'271.72	27'000.00
20.11.2024	USD	CHF	8'111.24	7'000.00
20.11.2024	CHF	USD	7'000.00	8'111.24
20.11.2024	CHF	USD	20'000.00	23'185.72
20.11.2024	USD	CHF	23'185.72	20'000.00
20.11.2024	USD	CHF	52'571.43	46'000.00
20.11.2024	CHF	USD	46'000.00	52'571.43
20.11.2024	USD	CHF	41'279.67	36'000.00
20.11.2024	CHF	USD	36'000.00	41'279.67
20.11.2024	CHF	USD	57'000.00	65'277.14
20.11.2024	USD	CHF	65'277.14	57'000.00
20.11.2024	CHF	USD	4'000.00	4'580.85
20.11.2024	USD	CHF	4'580.85	4'000.00
20.11.2024	USD	CHF	33'779.98	30'000.00
20.11.2024	CHF	USD	30'000.00	33'779.98

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.11.2024	USD	CHF	7'882.00	7'000.00
20.11.2024	CHF	USD	7'000.00	7'882.00
20.11.2024	USD	CHF	16'889.99	15'000.00
20.11.2024	CHF	USD	15'000.00	16'889.99
22.11.2024	EUR	USD	5'080'000.00	5'645'912.00
22.11.2024	USD	EUR	5'645'912.00	5'080'000.00
22.11.2024	EUR	USD	10'547'000.00	11'801'038.30
22.11.2024	USD	EUR	11'801'038.30	10'547'000.00
22.11.2024	EUR	USD	33'051'000.00	36'980'763.90
22.11.2024	USD	EUR	36'980'763.90	33'051'000.00
22.11.2024	EUR	USD	32'399'000.00	36'251'241.10
22.11.2024	USD	EUR	36'251'241.10	32'399'000.00
22.11.2024	USD	EUR	215'635.20	192'000.00
22.11.2024	EUR	USD	192'000.00	215'635.20
22.11.2024	USD	EUR	247'082.00	220'000.00
22.11.2024	EUR	USD	220'000.00	247'082.00
22.11.2024	EUR	USD	18'000.00	19'996.20
22.11.2024	USD	EUR	19'996.20	18'000.00
22.11.2024	EUR	USD	21'000.00	23'328.90
22.11.2024	USD	EUR	23'328.90	21'000.00
22.11.2024	USD	EUR	1'308'127.50	1'175'000.00
22.11.2024	EUR	USD	1'175'000.00	1'308'127.50
22.11.2024	EUR	USD	1'740'000.00	1'938'186.00
22.11.2024	USD	EUR	1'938'186.00	1'740'000.00
22.11.2024	USD	EUR	249'379.20	224'000.00
22.11.2024	EUR	USD	224'000.00	249'379.20
22.11.2024	USD	EUR	3'342.60	3'000.00
22.11.2024	EUR	USD	3'000.00	3'342.60
22.11.2024	EUR	USD	42'000.00	46'813.20
22.11.2024	USD	EUR	46'813.20	42'000.00
22.11.2024	EUR	USD	1'250'000.00	1'393'250.00
22.11.2024	USD	EUR	1'393'250.00	1'250'000.00
22.11.2024	USD	EUR	21'044.40	19'000.00
22.11.2024	EUR	USD	19'000.00	21'044.40
22.11.2024	USD	EUR	23'221.80	21'000.00
22.11.2024	EUR	USD	21'000.00	23'221.80
22.11.2024	USD	EUR	33'108.00	30'000.00
22.11.2024	EUR	USD	30'000.00	33'108.00
22.11.2024	EUR	USD	760'000.00	839'116.00
22.11.2024	USD	EUR	839'116.00	760'000.00
22.11.2024	USD	EUR	1'878'266.00	1'690'000.00
22.11.2024	EUR	USD	1'690'000.00	1'878'266.00

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.11.2024	USD	EUR	14'484.60	13'000.00
22.11.2024	EUR	USD	13'000.00	14'484.60
22.11.2024	USD	EUR	13'370.40	12'000.00
22.11.2024	EUR	USD	12'000.00	13'370.40
22.11.2024	EUR	USD	28'000.00	31'211.60
22.11.2024	USD	EUR	31'211.60	28'000.00
22.11.2024	USD	EUR	2'233.80	2'000.00
22.11.2024	EUR	USD	2'000.00	2'233.80
22.11.2024	USD	EUR	1'116.90	1'000.00
22.11.2024	EUR	USD	1'000.00	1'116.90
22.11.2024	USD	EUR	29'039.40	26'000.00
22.11.2024	EUR	USD	26'000.00	29'039.40
22.11.2024	EUR	USD	11'000.00	12'282.60
22.11.2024	USD	EUR	12'282.60	11'000.00
22.11.2024	EUR	USD	1'000.00	1'117.80
22.11.2024	USD	EUR	1'117.80	1'000.00
22.11.2024	EUR	USD	3'000.00	3'353.40
22.11.2024	USD	EUR	3'353.40	3'000.00
22.11.2024	USD	EUR	2'234.60	2'000.00
22.11.2024	EUR	USD	2'000.00	2'234.60
22.11.2024	USD	EUR	5'587.50	5'000.00
22.11.2024	EUR	USD	5'000.00	5'587.50
22.11.2024	USD	EUR	23'467.50	21'000.00
22.11.2024	EUR	USD	21'000.00	23'467.50
22.11.2024	EUR	USD	35'000.00	39'207.00
22.11.2024	USD	EUR	39'207.00	35'000.00
22.11.2024	EUR	USD	40'000.00	44'808.00
22.11.2024	USD	EUR	44'808.00	40'000.00
22.11.2024	USD	EUR	33'555.00	30'000.00
22.11.2024	EUR	USD	30'000.00	33'555.00
22.11.2024	EUR	USD	155'000.00	173'212.50
22.11.2024	USD	EUR	173'212.50	155'000.00
22.11.2024	USD	EUR	3'351.30	3'000.00
22.11.2024	EUR	USD	3'000.00	3'351.30
22.11.2024	USD	EUR	1'108.30	1'000.00
22.11.2024	EUR	USD	1'000.00	1'108.30
22.11.2024	USD	EUR	39'898.80	36'000.00
22.11.2024	EUR	USD	36'000.00	39'898.80
22.11.2024	EUR	USD	329'000.00	363'216.00
22.11.2024	USD	EUR	363'216.00	329'000.00
22.11.2024	EUR	USD	380'000.00	419'520.00
22.11.2024	USD	EUR	419'520.00	380'000.00

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.11.2024	EUR	USD	100'000.00	110'400.00
22.11.2024	USD	EUR	110'400.00	100'000.00
22.11.2024	USD	EUR	2'197.60	2'000.00
22.11.2024	EUR	USD	2'000.00	2'197.60
22.11.2024	EUR	USD	20'000.00	21'986.00
22.11.2024	USD	EUR	21'986.00	20'000.00
22.11.2024	EUR	USD	26'000.00	28'579.20
22.11.2024	USD	EUR	28'579.20	26'000.00
22.11.2024	USD	EUR	6'592.20	6'000.00
22.11.2024	EUR	USD	6'000.00	6'592.20
22.11.2024	USD	EUR	62'625.90	57'000.00
22.11.2024	EUR	USD	57'000.00	62'625.90
22.11.2024	USD	EUR	19'749.60	18'000.00
22.11.2024	EUR	USD	18'000.00	19'749.60
22.11.2024	EUR	USD	2'000.00	2'195.40
22.11.2024	USD	EUR	2'195.40	2'000.00
22.11.2024	USD	EUR	53'610.90	49'000.00
22.11.2024	EUR	USD	49'000.00	53'610.90
22.11.2024	USD	EUR	2'188.20	2'000.00
22.11.2024	EUR	USD	2'000.00	2'188.20
22.11.2024	EUR	USD	17'000.00	18'643.90
22.11.2024	USD	EUR	18'643.90	17'000.00
22.11.2024	EUR	USD	7'000.00	7'653.80
22.11.2024	USD	EUR	7'653.80	7'000.00
22.11.2024	USD	EUR	2'185.80	2'000.00
22.11.2024	EUR	USD	2'000.00	2'185.80
22.11.2024	EUR	USD	8'000.00	8'747.20
22.11.2024	USD	EUR	8'747.20	8'000.00
22.11.2024	EUR	USD	100'000.00	108'970.00
22.11.2024	USD	EUR	108'970.00	100'000.00
22.11.2024	EUR	USD	330'000.00	359'601.00
22.11.2024	USD	EUR	359'601.00	330'000.00
22.11.2024	EUR	USD	285'000.00	310'564.50
22.11.2024	USD	EUR	310'564.50	285'000.00
22.11.2024	EUR	USD	18'000.00	19'521.00
22.11.2024	USD	EUR	19'521.00	18'000.00
22.11.2024	USD	EUR	22'764.00	21'000.00
22.11.2024	EUR	USD	21'000.00	22'764.00
22.11.2024	USD	EUR	23'848.00	22'000.00
22.11.2024	EUR	USD	22'000.00	23'848.00
22.11.2024	EUR	USD	14'000.00	15'225.00
22.11.2024	USD	EUR	15'225.00	14'000.00



## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.11.2024	EUR	USD	1'000.00	1'087.50
22.11.2024	USD	EUR	1'087.50	1'000.00
22.11.2024	USD	EUR	15'218.00	14'000.00
22.11.2024	EUR	USD	14'000.00	15'218.00
22.11.2024	EUR	USD	8'000.00	8'638.40
22.11.2024	USD	EUR	8'638.40	8'000.00
22.11.2024	EUR	USD	145'000.00	156'571.00
22.11.2024	USD	EUR	156'571.00	145'000.00
22.11.2024	USD	EUR	83'267.80	77'000.00
22.11.2024	EUR	USD	77'000.00	83'267.80
22.11.2024	EUR	USD	99'000.00	107'098.20
22.11.2024	USD	EUR	107'098.20	99'000.00
22.11.2024	EUR	USD	4'000.00	4'337.20
22.11.2024	USD	EUR	4'337.20	4'000.00
22.11.2024	USD	EUR	13'006.80	12'000.00
22.11.2024	EUR	USD	12'000.00	13'006.80
22.11.2024	EUR	USD	2'000.00	2'167.20
22.11.2024	USD	EUR	2'167.20	2'000.00
22.11.2024	USD	EUR	29'251.80	27'000.00
22.11.2024	EUR	USD	27'000.00	29'251.80
22.11.2024	EUR	USD	17'000.00	18'479.00
22.11.2024	USD	EUR	18'479.00	17'000.00
22.11.2024	USD	EUR	13'039.20	12'000.00
22.11.2024	EUR	USD	12'000.00	13'039.20
22.11.2024	USD	EUR	18'472.20	17'000.00
22.11.2024	EUR	USD	17'000.00	18'472.20
22.11.2024	EUR	USD	67'000.00	73'190.80
22.11.2024	USD	EUR	73'190.80	67'000.00
22.11.2024	EUR	USD	14'000.00	15'293.60
22.11.2024	USD	EUR	15'293.60	14'000.00
22.11.2024	EUR	USD	5'000.00	5'370.00
22.11.2024	USD	EUR	5'370.00	5'000.00
22.11.2024	USD	EUR	5'368.00	5'000.00
22.11.2024	EUR	USD	5'000.00	5'368.00
22.11.2024	EUR	USD	5'000.00	5'396.50
22.11.2024	USD	EUR	5'396.50	5'000.00
22.11.2024	USD	EUR	5'394.50	5'000.00
22.11.2024	EUR	USD	5'000.00	5'394.50
22.11.2024	USD	EUR	2'157.80	2'000.00
22.11.2024	EUR	USD	2'000.00	2'157.80
22.11.2024	EUR	USD	14'000.00	15'030.40
22.11.2024	USD	EUR	15'030.40	14'000.00

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.11.2024	EUR	USD	3'000.00	3'220.80
22.11.2024	USD	EUR	3'220.80	3'000.00
22.11.2024	USD	EUR	31'968.00	30'000.00
22.11.2024	EUR	USD	30'000.00	31'968.00
22.11.2024	EUR	USD	39'000.00	41'574.00
22.11.2024	USD	EUR	41'574.00	39'000.00
22.11.2024	USD	EUR	154'906.00	146'000.00
22.11.2024	EUR	USD	146'000.00	154'906.00
22.11.2024	USD	EUR	31'830.00	30'000.00
22.11.2024	EUR	USD	30'000.00	31'830.00
22.11.2024	EUR	USD	13'000.00	13'761.80
22.11.2024	USD	EUR	13'761.80	13'000.00
22.11.2024	USD	EUR	71'957.60	68'000.00
22.11.2024	EUR	USD	68'000.00	71'957.60
22.11.2024	USD	EUR	737'800.00	700'000.00
22.11.2024	EUR	USD	700'000.00	737'800.00
22.11.2024	USD	EUR	52'700.00	50'000.00
22.11.2024	EUR	USD	50'000.00	52'700.00
22.11.2024	USD	EUR	68'510.00	65'000.00
22.11.2024	EUR	USD	65'000.00	68'510.00
22.11.2024	USD	EUR	503'036.80	476'000.00
22.11.2024	EUR	USD	476'000.00	503'036.80
22.11.2024	USD	EUR	628'796.00	595'000.00
22.11.2024	EUR	USD	595'000.00	628'796.00
22.11.2024	USD	EUR	149'008.80	141'000.00
22.11.2024	EUR	USD	141'000.00	149'008.80
26.02.2025	CHF	USD	8'275'000.00	9'450'662.40
26.02.2025	CHF	USD	2'558'000.00	2'921'425.31
26.02.2025	CHF	USD	5'597'000.00	6'392'188.21
26.02.2025	CHF	USD	4'000.00	4'586.10
26.02.2025	CHF	USD	105'000.00	119'863.01
26.02.2025	CHF	USD	2'000.00	2'278.42
26.02.2025	CHF	USD	9'000.00	10'252.90
26.02.2025	CHF	USD	38'000.00	43'528.06
26.02.2025	CHF	USD	22'000.00	24'705.22
26.02.2025	CHF	USD	7'000.00	7'964.50
26.02.2025	CHF	USD	6'000.00	6'775.07
26.02.2025	CHF	USD	67'000.00	75'654.92
26.02.2025	CHF	USD	28'000.00	31'887.03
26.02.2025	USD	CHF	34'376.07	30'000.00
26.02.2025	USD	CHF	5'642.70	5'000.00
26.02.2025	USD	CHF	94'797.43	84'000.00

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
26.02.2025	USD	CHF	3'327.79	3'000.00
26.02.2025	USD	CHF	3'436.03	3'000.00
26.02.2025	USD	CHF	1'119.07	1'000.00
26.02.2025	USD	CHF	2'281.02	2'000.00
26.02.2025	USD	CHF	5'546.31	5'000.00
28.02.2025	EUR	USD	3'000.00	3'183.30
28.02.2025	EUR	USD	4'000.00	4'212.00
28.02.2025	EUR	USD	326'000.00	339'626.80
28.02.2025	EUR	USD	9'400'000.00	9'930'160.00
28.02.2025	EUR	USD	3'000.00	3'160.50
28.02.2025	EUR	USD	11'000.00	11'628.10
28.02.2025	EUR	USD	12'000.00	12'501.60
28.02.2025	EUR	USD	40'000.00	42'096.00
28.02.2025	EUR	USD	14'000.00	14'733.60
28.02.2025	EUR	USD	4'000.00	4'163.60
28.02.2025	EUR	USD	30'000.00	31'713.00
28.02.2025	EUR	USD	50'000.00	52'045.00
28.02.2025	EUR	USD	9'000.00	9'471.60
28.02.2025	EUR	USD	113'000.00	119'034.20
28.02.2025	EUR	USD	7'000.00	7'366.80
28.02.2025	EUR	USD	105'000.00	111'352.50
28.02.2025	EUR	USD	30'000.00	31'380.00
28.02.2025	EUR	USD	39'631'000.00	41'866'188.40
28.02.2025	EUR	USD	135'000.00	140'778.00
28.02.2025	EUR	USD	31'763'000.00	33'554'433.20
28.02.2025	USD	EUR	47'047.50	45'000.00
28.02.2025	USD	EUR	6'318.60	6'000.00
28.02.2025	USD	EUR	36'480.50	35'000.00
28.02.2025	USD	EUR	37'908.00	36'000.00
28.02.2025	USD	EUR	4'169.20	4'000.00
28.02.2025	USD	EUR	17'901.00	17'000.00
28.02.2025	USD	EUR	3'180.00	3'000.00
28.02.2025	USD	EUR	13'780.00	13'000.00
28.02.2025	USD	EUR	2'085.80	2'000.00
28.02.2025	USD	EUR	1'056.70	1'000.00
28.02.2025	USD	EUR	3'128.70	3'000.00
28.02.2025	USD	EUR	12'622.80	12'000.00
28.02.2025	USD	EUR	30'244.10	29'000.00
28.02.2025	USD	EUR	1'050'848.10	999'000.00
28.02.2025	USD	EUR	2'724'369.70	2'587'000.00
28.02.2025	USD	EUR	114'555.60	108'000.00
28.02.2025	USD	EUR	67'691.00	65'000.00

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
28.02.2025	USD	EUR	24'407.60	23'000.00
28.02.2025	USD	EUR	7'429.80	7'000.00
28.02.2025	USD	EUR	13'705.90	13'000.00
28.02.2025	USD	EUR	613'602.60	582'000.00
28.02.2025	USD	EUR	15'784.50	15'000.00
28.02.2025	USD	EUR	199'975.00	190'000.00
28.02.2025	USD	EUR	231'506.00	220'000.00
28.02.2025	USD	EUR	187'830.00	180'000.00
28.02.2025	USD	EUR	7'371.70	7'000.00
28.02.2025	USD	EUR	20'870.00	20'000.00

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

### Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

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

keine vorhanden

### Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

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

keine vorhanden

# Ergänzende Angaben

## Basisinformationen

	AQUIS UCITS - Lumen Vietnam Fund		
Anteilklassen	-CHF-I-	-CHF-I2-	-CHF-R-
ISIN-Nummer	LI0408681117	LI0408681125	LI0334507477
Liberierung	17. Oktober 2019	16. April 2018	23. September 2016
Rechnungswährung des Fonds	US Dollar (USD)		
Referenzwährung der Anteilklassen	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2007		
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	keiner	keiner	max. 3%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 1.5%	max. 1%	max. 2%
Performance Fee	keine	keine	keine
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse		
max. Verwahrstellengebühr	0.22%		
Max. Kosten für externe, ausgewählte Nachhaltigkeitsexperten	0.03% p.a. oder min. CHF 20'000.-- p.a., jedoch max. CHF 50'000.-- p.a.		
Aufsichtsabgabe			
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.		
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds		
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben		
Internet	<a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> <a href="http://www.fundinfo.com">www.fundinfo.com</a>		
Kursinformationen			
Bloomberg	LUMCHF1 LE	LUMENCI LE	LUMENCH LE
Telekurs	40868111	40868112	33450747

# Ergänzende Angaben

## Basisinformationen

	AQUIS UCITS - Lumen Vietnam Fund		
Anteilsklassen	-EUR-I-	-EUR-I2-	-EUR-R-
ISIN-Nummer	LI0500707893	LI0500707901	LI0334507485
Liberierung	28. Mai 2020	5. Mai 2021	23. September 2016
Rechnungswährung des Fonds	US Dollar (USD)		
Referenzwährung der Anteilsklassen	Euro (EUR)	Euro (EUR)	Euro (EUR)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2007		
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	keiner	keiner	max. 3%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 1.5%	max. 1%	max. 2%
Performance Fee	keine	keine	keine
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse		
max. Verwahrstellengebühr	0.22%		
Max. Kosten für externe, ausgewählte Nachhaltigkeitsexperten	0.03% p.a. oder min. CHF 20'000.-- p.a., jedoch max. CHF 50'000.-- p.a.		
Aufsichtsabgabe			
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.		
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds		
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben		
Internet	<a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> <a href="http://www.fundinfo.com">www.fundinfo.com</a>		
Kursinformationen			
Bloomberg	LUMEURI LE	LUMENEI LE	LUMENEU LE
Telekurs	50070789	50070790	33450748

# Ergänzende Angaben

## Basisinformationen

	AQUIS UCITS - Lumen Vietnam Fund		
Anteilstklassen	-USD-I-	-USD-I2-	-USD-R-
ISIN-Nummer	LI0408681091	LI0408681109	LI0148578169
Liberierung	20. April 2018	1. März 2021	2. März 2012
Rechnungswährung des Fonds	US Dollar (USD)		
Referenzwährung der Anteilstklassen	US Dollar (USD)	US Dollar (USD)	US Dollar (USD)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2007		
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	keiner	keiner	max. 3%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilstklasse in eine andere Anteilstklasse	keine	keine	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 1.5%	max. 1%	max. 2%
Performance Fee	keine	keine	keine
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilstklasse ab der 2. Anteilstklasse		
max. Verwahrstellengebühr	0.22%		
Max. Kosten für externe, ausgewählte Nachhaltigkeitsexperten	0.03% p.a. oder min. CHF 20'000.-- p.a., jedoch max. CHF 50'000.-- p.a.		
Aufsichtsabgabe			
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.		
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds		
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben		
Internet	<a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> <a href="http://www.fundinfo.com">www.fundinfo.com</a>		
Kursinformationen			
Bloomberg	LUMENUS LE	LUMENUI LE	LUMENVN LE
Telekurs	40868109	40868110	14857816



## Ergänzende Angaben

<b>Wechselkurse per Berichtsdatum</b>	USD 1 = CHF 0.9061 USD 1 = EUR 0.9658 USD 1 = VND 25'485.0341 CHF 1 = USD 1.1036 EUR 1 = USD 1.0355 VND 10000 = USD 0.3924
<b>Vertriebsländer</b>	
Private Anleger	LI, DE, AT, CH, BE, NL
Professionelle Anleger	LI, DE, AT, SG, BE, NL
Qualifizierte Anleger	CH
<b>Publikation des Fonds</b>	Der Prospekt, der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der Anhang A „OGAW im Überblick“ bzw. „Teilfonds im Überblick“, die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> erhältlich.
<b>Hinterlegungsstellen</b>	Deutsche Bank AG, Vietnam
<b>TER Berechnung</b>	Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.
<b>Transaktionskosten</b>	Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.
<b>Angaben zur Vergütungspolitik</b>	Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermässiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter <a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.
<b>Risikomanagement</b>	
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach

# Ergänzende Angaben

## Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

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

Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.

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

## Weitere Angaben

### Vergütungspolitik (ungeprüft)

#### Vergütungsinformationen

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

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden"<sup>1</sup> sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird nachfolgend mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2024.

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

#### Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft<sup>2</sup>

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	5.11 – 5.17 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	4.60 Mio.
davon variable Vergütung <sup>3</sup>	CHF	0.51 – 0.57 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen <sup>4</sup>		keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees		keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2024		47

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31. Dezember 2024	Anzahl Teilfonds		Verwaltetes Vermögen
in UCITS	106	CHF	3'698 Mio.
in AIF	90	CHF	2'567 Mio.
in IU	2	CHF	3 Mio.
<b>Total</b>	<b>198</b>	<b>CHF</b>	<b>6'268 Mio.</b>

#### Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	2.19 – 2.23 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.82 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2</sup>	CHF	0.37 – 0.41 Mio.
Gesamtzahl der <b>Identifizierten</b> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2024		11

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</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>3</sup> Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

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

## Weitere Angaben

Gesamtvergütung für <b>andere</b> Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	2.92 – 2.94 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	2.78 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2</sup>	CHF	0.14 – 0.16 Mio.
Gesamtzahl der <b>anderen</b> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2024		36

---

## Weitere Angaben

### Vergütungsinformationen gemäss UCITSG/AIFMG

**Vermögensverwaltungsgesellschaft:** Aquis Capital AG, Zürich/CH  
**Fonds:** Lumen Vietnam Fund

Die Verwaltungsgesellschaft bzw. der AIFM hat die Portfolioverwaltung in Bezug auf den oben erwähnten Fonds an die oben genannte Vermögensverwaltungsgesellschaft (kurz: "VV-Gesellschaft") delegiert. Die nachfolgend ausgewiesene Vergütung wurde zur Entschädigung von Vermögensverwaltungsleistungen für Fonds aufgewendet.

Gesamtvergütung der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024 <sup>1)</sup>	CHF 900'000.--
➤ davon feste Vergütung	CHF 600'000.--
➤ davon variable Vergütung <sup>2)</sup>	CHF 300'000.--

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft per 31.12.2024	8 Mitarbeitende
--	-----------------

<sup>1)</sup> Die Gesamtvergütung bezieht sich auf die Mitarbeitenden des Asset Management Teams der VV-Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder in Bezug auf den Lumen Vietnam Fund. Als Vergütungsbetrag wird die Bruttovergütung, vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen, resp. die Bruttoentschädigung an den Verwaltungsrat ausgewiesen.

<sup>2)</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

## Hinweise für Anleger in Deutschland

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

### Einrichtung nach § 306a KAGB:

IFM Independent Fund Management AG  
Landstrasse 30  
LI-9494 Schaan  
Email: [info@ifm.li](mailto:info@ifm.li)

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

Anleger werden von der Einrichtung darüber informiert, wie die vorstehend genannten Aufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausbezahlt werden.

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

Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, der Treuhandvertrag bzw. Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen des EU-OGAW und die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in Papierform bei der Einrichtung oder elektronisch unter [www.ifm.li](http://www.ifm.li) oder bei der liechtensteinischen Verwahrstelle erhältlich.

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

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

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

### Veröffentlichungen

Die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise werden auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht. Sonstige Informationen für die Anleger werden auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht.

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

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

# Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

## Hinweise für Anleger in Österreich

### Kontakt- und Informationsstelle in Österreich:

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

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG  
Am Belvedere 1  
AT-1100 Wien  
Email: [foreignfunds0540@erstebank.at](mailto:foreignfunds0540@erstebank.at)

# Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

## Hinweise für Anleger in der Schweiz

### 1. Vertreter

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

### 2. Zahlstelle

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

### 3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

### 4. Publikationen

Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) publiziert.

### 5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

#### 5.1 Retrozessionen

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

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

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

#### 5.2 Rabatte

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

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

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

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

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

### 6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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



# Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

## Hinweise für Anleger in Singapur

Die Verwaltungsgesellschaft hat ihre Absicht, Anteile in Singapur an qualifizierte Anleger zu vertreiben bei der Monetary Authority of Singapore (MAS) angezeigt.

Der Prospekt, die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie auf deren Web-Seite [www.ifm.li](http://www.ifm.li), der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen, bei allen Vertretern und Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter [www.lafv.li](http://www.lafv.li) erhältlich.

Der Prospekt und sämtliche andere Fondsunterlagen oder -materialien, die im Zusammenhang mit dem Angebot und dem Verkauf von Units herausgegeben werden, stellen kein Prospekt gemäss des Securities and Futures Act (SFA) dar. Dementsprechend findet keine gesetzliche Haftung gemäss des SFA in Bezug auf den Inhalt dieses Prospekts Anwendung. Potenzielle qualifizierte Anleger sollten sorgfältig abwägen, ob eine Investition in den UCITS für sie sinnvoll ist. Die Zentralbank übernimmt keine Verantwortung für die Inhalte des Prospekts oder sonstiger Fondsunterlagen oder -materialien. Der Prospekt und sonstige Fondsunterlagen oder -materialien, die im Zusammenhang mit dem Angebot und dem Verkauf der Units herausgegeben werden, sind und werden nicht bei der Zentralbank als Prospekt eingereicht oder registriert.

# Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

## Hinweise für Anleger in Belgien

Die Verwaltungsgesellschaft hat ihre Absicht, Anteile in Belgien zu vertreiben bei der FSMA Financial Services and Markets Authority angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum Vertrieb berechtigt.

Der Prospekt, die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie auf deren Web-Seite [www.ifm.li](http://www.ifm.li), der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen, bei allen Vertretern und Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter [www.lafv.li](http://www.lafv.li) erhältlich.

### Kontakt- und Informationsstelle für Anleger in Belgien:

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

# Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

## Hinweise für Anleger in den Niederlanden

**Die Verwaltungsgesellschaft** hat ihre Absicht, Anteile in den Niederlanden zu vertreiben bei der Autoriteit Financiële Markten (AFM) angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum Vertrieb berechtigt.

Der Prospekt, die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), der Treuhandvertrag und der Anhang A „Der OGAW im Überblick“ sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie auf deren Web-Seite [www.ifm.li](http://www.ifm.li), der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen bei allen Vertretern und Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter [www.lafv.li](http://www.lafv.li) erhältlich.

## Kontakt- und Informationsstelle für Anleger in den Niederlanden:

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



Ernst & Young AG  
Schanzenstrasse 4a  
Postfach  
CH-3001 Bern

Telefon +41 58 286 61 11  
[www.ey.com/de\\_ch](http://www.ey.com/de_ch)

Bericht des Wirtschaftsprüfers des AQUIS UCITS - Lumen Vietnam Fund

Bern, 14. April 2025

## Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2024



### Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des AQUIS UCITS - Lumen Vietnam Fund geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2024, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht (Seiten 9 bis 58) ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des AQUIS UCITS - Lumen Vietnam Fund zum 31. Dezember 2024 sowie dessen Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.



### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Verwaltungsgesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den liechtensteinischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands sowie dem International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Kodex), und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.



### Sonstige Informationen

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen übrige Darstellungen und Ausführungen im Jahresbericht, mit Ausnahme der im Abschnitt „Prüfungsurteil“ genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts und unserem dazugehörenden Bericht.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.



## **Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht**

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung eines Jahresberichtes in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung eines Jahresberichtes zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder den Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.



## **Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- ▶ Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- ▶ Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Verwaltungsgesellschaft abzugeben.
- ▶ Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- ▶ Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- ▶ Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.



Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft, unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Prüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung identifizieren.

Ernst & Young AG

Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer  
(Leitender Prüfer)

BSc in Betriebswirtschaftslehre

# Informationen über ökologische und/oder soziale Merkmale

## Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

Name des Produkts:  
**Lumen Vietnam Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
**529900RUZ5D2VOQPZL11**

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ **Ja**

☐ ☒ **Nein**

- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

- ☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen
- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ mit einem sozialen Ziel
- ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Zur Erreichung des Anlageziels des Finanzproduktes kommt ein mehrstufiger Nachhaltigkeitsprozess zur Anwendung, welcher aus klar definierten sowie messbaren Ausschluss- und Positivkriterien besteht:

#### I. Tätigkeitsbasierte negative Prüfung:

Zur Erreichung seines Anlageziels legt der Asset Manager in einem **ersten Schritt** für den Erwerb bestimmter Vermögensgegenstände **Ausschlusskriterien** bzw. Schwellenwerte fest.

Dabei werden aus einem vietnamesischen Aktienuniversum Unternehmen ganz ausgeschlossen, welche folgenden Tätigkeiten nachgehen:



- Produktion von Nuklearenergie
- Erwachsenenunterhaltung
- Produktion von alkoholischen Getränken über 10 Volumenprozent sowie
- Produktion von konventionellen und kontroversen Waffen.

Zudem werden Unternehmen ausgeschlossen, welche bedeutende Einnahmen aus folgenden Geschäftsfeldern erzielen:

- Kohle<sup>1</sup>
- Glücksspiel<sup>1</sup>
- Produktion von Tabakprodukten<sup>1</sup>
- Schleppnetzfischerei<sup>1</sup> sowie
- Zementproduktion<sup>1</sup>.

Die vorgenannten Ausschlüsse gelten nur bei direkten Investitionen.

## II. Normenbasierte negative Prüfung:

Im Mittelpunkt dieses **zweiten Schrittes** steht die Prüfung und Bewertung von Kontroversen und möglichen Verwicklungen in unethische Geschäftspraktiken. Bei der Prüfung werden insbesondere lokale Gesetze und Vorschriften berücksichtigt. Ausserdem werden mögliche Verstösse gegen die folgenden internationalen Standards berücksichtigt:

- die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte der Vereinten Nationen
- die Arbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO)
- die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGPs)
- der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und
- die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

Zur Durchführung dieser Analyse verwendet der Asset Manager von einem oder mehreren externen ESG-Researchdienst gelieferten Daten.

Staatsanleihen werden ausgeschlossen, wenn sie kein ausreichendes Scoring nach dem Freedom House Index (<https://freedomhouse.org/>) vorweisen.

## III. Positivkriterien:

In einem **dritten Schritt** werden zur Erfüllung ökologischer, sozialer und Governance (ESG) Merkmalen die Vermögensgegenstände des OGAW einer ESG-Analyse unterzogen. Die Analyse zeigt die Exponierung jedes Unternehmens gegenüber den wichtigsten ESG-Faktoren auf. Die Analyse der wichtigsten ESG-Faktoren erfolgt quantitativ mittels ESG-Rating und zusätzlich in Berichtsform. Es basiert auf der feingliedrigen Aufschlüsselung der Geschäftstätigkeit, der Hauptprodukte und Segmente, der Standorte, der Vermögenswerte und der Einnahmen sowie anderer relevanter Messgrössen wie Innovation, Rohmaterialien, Recourceneffizienz und v.a. Corporate Governance-Kriterien, etc.

Gemäss vorvertraglichen Informationen verpflichtet sich das Finanzprodukt mindestens 51% des NFV gemäss den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren. Per 31.12.2024 wurden diese Merkmale für 82.84% des Portfolios erfüllt.

---

<sup>1</sup> Ausschluss, wenn Umsatz >10% von Gesamtumsatz aus Produktion und/oder Vertrieb

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

- Anzahl direkter Investitionen mit Verletzungen gegen die Ausschlusskriterien
- Anzahl von direkten Investitionen in Unternehmen, die schwerwiegend gegen eine der zehn Prinzipien des UN Global Compact Compliance (UNGCC) der Vereinten Nationen verstossen;
- Anzahl von direkten Investitionen in Unternehmen, die schwerwiegend gegen die UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGP) verstossen;
- Anzahl von direkten Investitionen, die schwerwiegend gegen die International Labour Organization's (ILO) conventions verstossen;
- Der durchschnittliche ESG-Score des Finanzprodukts
- Bei Investitionen in Aktien- und Anleihefonds müssen diese entweder als Produkt nach Artikel 8 oder Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 eingestuft sein.

Informationen zum ESG-Score des Finanzprodukts:

**Portfolio-Score WaVeritas<sup>2</sup>**

Jahr	Minimum	Maximum	Durchschnitt	Ende der Periode
2022	43.21	51.81	48.04	44.43
2023	42.90	55.23	46.38	54.86
2024	54.86	56.11	55.54	55.03*

\* Ratingsignifikanz: 100 (max. 100)

Während der Berichtsperiode konnten keine Verletzungen gegen die definierten Ausschlusskriterien festgestellt werden. Per 31.12.2024 wurden für 82.84% (Mindestquote gemäss vorvertraglichen Informationen: 51%) der Investitionen die definierten Nachhaltigkeitsindikatoren eingehalten. Bei den restlichen Investitionen handelt es sich um Investitionen gemäss "#2 Andere Investitionen". Während des Bezugszeitraums wurden keine Investitionen in Aktien- und Anleihefonds getätigt.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Aufgrund der eingesetzten Nachhaltigkeitsmethodik ist in den Jahren 2022, 2023 und 2024 zu keinen Verletzungen der Nachhaltigkeitsindikatoren gekommen. Informationen zu der Portfolio-Score Entwicklung können der obenstehenden Tabellen entnommen werden.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da dieses Finanzprodukt keine Mindestquote für nachhaltige Investitionen anstrebt.

<sup>2</sup> Bewertungsskala: 0 = niedrigster Wert / 100 = höchster Wert. Die vorliegenden Scores wurden von der Verwaltungsgesellschaft selbst auf Basis von WaVeritas Daten ermittelt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar, da dieses Finanzprodukt keine Mindestquote für nachhaltige Investitionen anstrebt.

— Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar, da dieses Finanzprodukt keine Mindestquote für nachhaltige Investitionen anstrebt.

— Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar, da dieses Finanzprodukt keine Mindestquote für nachhaltige Investitionen anstrebt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.*

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Das Finanzprodukt berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren nicht.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
01.01.2024 – 31.12.2024

Grösste Positionen	Sektor	in % NIW	Land
Saigon Thuong Tin CJSBank	Finanzdienstleister	6.17	VN
FPT Corp	Kommunikation	5.83	VN
Masan Group	Konsumgüter (nicht zyklisch)	5.38	VN
Vietnam Dairy Product Corp.	Konsumgüter (nicht zyklisch)	5.29	VN
VietNam JSC Bank for Ind & Trd	Finanzdienstleister	5.21	VN
Baoviet Holdings	Finanzdienstleister	5.02	VN
Hoa Phat Group Joint Stock Co.	Rohstoffe / Zwischenprodukte	4.94	VN
Vietnam Prosperity Joint Stock Commercial Bank	Finanzdienstleister	3.96	VN
Vietnam National Petroleum Group	Energie	3.86	VN
KinhBac City	Immobilien	3.70	VN
Mobile World	Konsumgüter (zyklisch)	3.51	VN
Quang Ngai Sugar	Konsumgüter (nicht zyklisch)	3.02	VN
Vinhomes	Immobilien	3.01	VN
Vincom Retail	Immobilien	2.68	VN
Joint Stock Commercial Bank	Finanzdienstleister	2.43	VN

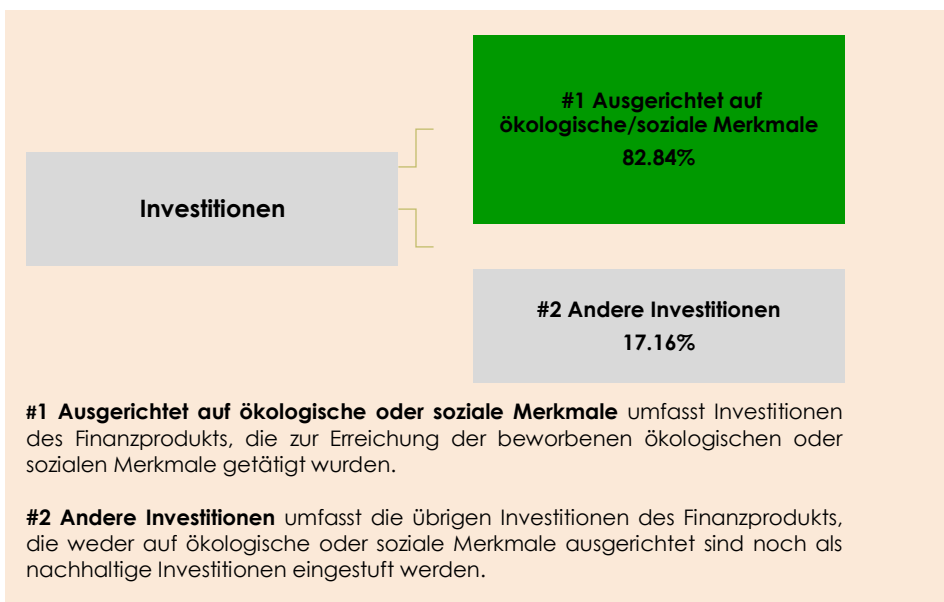


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar, da dieses Finanzprodukt keine Mindestquote für nachhaltige Investitionen anstrebt.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilssektor	in % NIW	in % NIW
Energie	Oel / Gas	5.26	5.26
Finanzdienstleister	Banken	20.76	31.24
	Versicherung	6.36	

	Finanzdienstleister	4.12	
Immobilien	Immobilien	11.12	11.12
Industrie	Baugewerbe	4.28	7.96
	Transportunternehmen	3.68	
Kommunikation	Medien	5.83	5.83
Konsumgüter (nicht zyklisch)	Nahrungsmittel	13.68	14.50
	Landwirtschaft	0.82	
Konsumgüter (zyklisch)	Detailhandel	4.55	5.37
	Textilindustrie	0.82	
Liquidität	Liquidität	9.00	9.00
Rohstoffe / Zwischenprodukte	Eisen / Stahl	4.94	5.88
	Holz / Papier	0.94	
Versorger	Wasser	2.39	3.83
	Gas	1.44	

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.“

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>3</sup>?

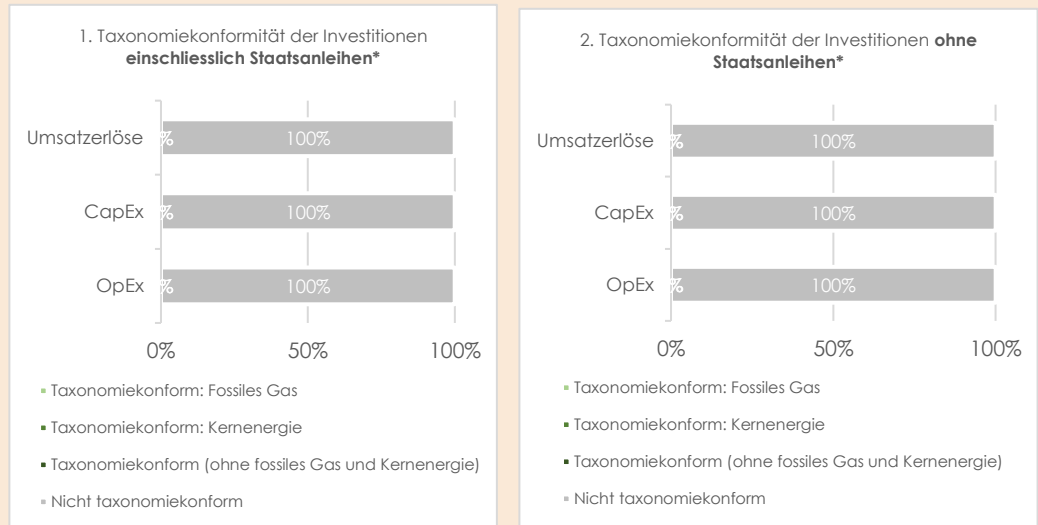
- ☐ Ja:
 ☐ In fossiles Gas
 ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein:

<sup>3</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar, da die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar, da die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investition mit einem Umweltziel?**

Dieses Finanzprodukt beabsichtigt nicht, Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 gelten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäss der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Finanzprodukt beabsichtigt nicht, Anlagen zu tätigen, die als sozial nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 gelten.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die "Anderen Investitionen" teilen sich per 31.12.2024 wie folgt auf:

1. Barmittel und Barmitteläquivalente zu Liquiditätszwecken
2. Derivative Finanzinstrumente, welche Teil der Anlagestrategie sind sowie zur Absicherung eingesetzt werden
3. Anlagen zu Diversifizierungszwecken oder Anlagen, für die Daten fehlen und keinen Mindestschutzvorschriften in Bezug auf E&S folgen

Aufgrund der Natur der Anlagen unter Punkt 1 und 2 werden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften festgelegt.



### Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Asset Manager verfügt über ein unabhängiges internes Risikomanagement, welches mittels geeigneter technischer Systeme die spezifischen Anforderungen die sich aus dem ESG-Investmentprozess ergeben, überwacht (ex-ante Prüfung).

Das Investmentuniversum wird regelmässig hinsichtlich Einhaltung dieser Kriterien überprüft und entsprechend aktualisiert. Die Einhaltung des jeweils gültigen Anlageuniversums wird täglich kontrolliert.

Die Überwachung der Einhaltung der nachhaltigen Ziele sowie der zu deren Erreichung angewandten nachhaltigen Investmentprozesse ist durch die tägliche Prüfung aller Transaktionen (ex-post Prüfung) und Bestände des Finanzproduktes durch Investment Compliance sichergestellt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist überzeugt, durch eine aktive Stimmrechtsausübung einen Beitrag zu den Werten und Verhaltensweisen von Unternehmen zu leisten. Mit den Engagements der Verwaltungsgesellschaft ermutigt sie Unternehmen Best-practice Corporate Governance Standards anzunehmen. Bei der Stimmrechtsausübung berücksichtigt die Verwaltungsgesellschaft die interne Weisung betreffend der Stimmrechtspolitik. In der Gestaltung des Engagements mit Firmen, arbeitet die Verwaltungsgesellschaft eng mit einem Proxy Voting Anbieter zusammen und kombiniert dessen Analyse mit der Anlagepolitik des Fonds.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Index als Referenzwert für die Feststellung, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist, bestimmt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar, siehe oben.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar, siehe oben.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, siehe oben.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, siehe oben.





**IFM Independent Fund Management AG**

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