

# AQUIS UCITS - Lumen Vietnam Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

**Ungeprüfter Halbjahresbericht**  
per 30. Juni 2025

Asset Manager:

**AQUIS**

Verwaltungsgesellschaft:



# Inhaltsverzeichnis

|  |    |
|--|----|
| Inhaltsverzeichnis .....                                     | 2  |
| Verwaltung und Organe .....                                  | 3  |
| Tätigkeitsbericht .....                                      | 4  |
| Vermögensrechnung .....                                      | 9  |
| Ausserbilanzgeschäfte .....                                  | 9  |
| Erfolgsrechnung .....  | 10 |
| Veränderung des Nettofondsvermögens .....                    | 11 |
| Anzahl Anteile im Umlauf .....                               | 12 |
| Kennzahlen.....  | 15 |
| Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....                 | 18 |
| Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR") .....        | 40 |
| Ergänzende Angaben.....                                      | 41 |
| Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer ..... | 46 |

# Verwaltung und Organe

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

# Tätigkeitsbericht

## Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

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

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-I- ist seit dem 31. Dezember 2024 von CHF 142.45 auf CHF 141.79 gesunken und reduzierte sich somit um 0.46%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-I2- ist seit dem 31. Dezember 2024 von CHF 122.88 auf CHF 122.62 gesunken und reduzierte sich somit um 0.22%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-R- ist seit dem 31. Dezember 2024 von CHF 136.24 auf CHF 135.34 gesunken und reduzierte sich somit um 0.66%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2024 von EUR 182.52 auf EUR 183.54 gestiegen und erhöhte sich somit um 0.56%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I2- ist seit dem 31. Dezember 2024 von EUR 112.13 auf EUR 113.15 gestiegen und erhöhte sich somit um 0.91%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-R- ist seit dem 31. Dezember 2024 von EUR 151.39 auf EUR 151.84 gestiegen und erhöhte sich somit um 0.30%.

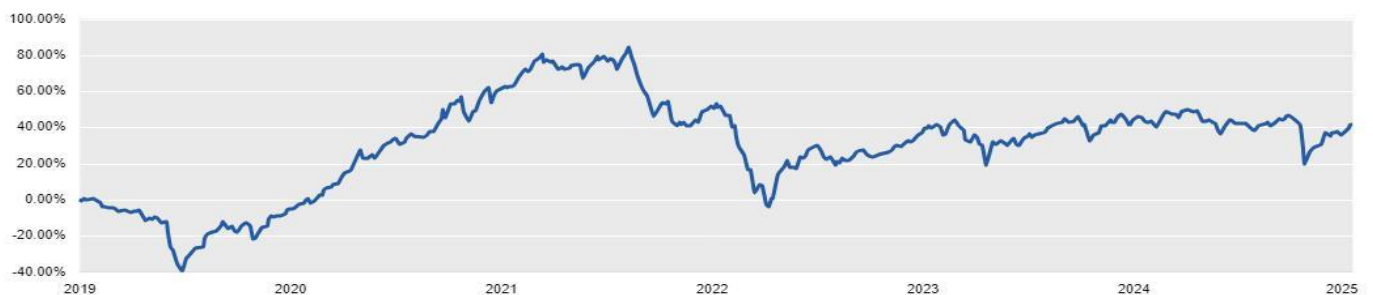
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-I- ist seit dem 31. Dezember 2024 von USD 153.89 auf USD 157.09 gestiegen und erhöhte sich somit um 2.08%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-I2- ist seit dem 31. Dezember 2024 von USD 127.08 auf USD 130.05 gestiegen und erhöhte sich somit um 2.34%.

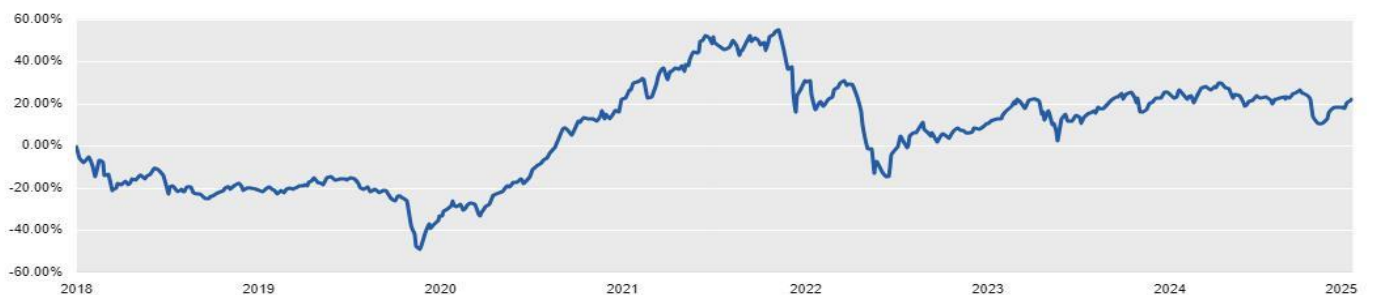
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-R- ist seit dem 31. Dezember 2024 von USD 327.40 auf USD 333.36 gestiegen und erhöhte sich somit um 1.82%.

Am 30. Juni 2025 belief sich das Fondsvermögen für den Lumen Vietnam Fund auf USD 348.8 Mio. und es befanden sich 56'302.048 Anteile der Anteilsklasse -CHF-I-, 20'975.620 Anteile der Anteilsklasse -CHF-I2-, 39'701.284 Anteile der Anteilsklasse -CHF-R-, 138'796.724 Anteile der Anteilsklasse -EUR-I-, 286'046.403 Anteile der Anteilsklasse -EUR-I2-, 58'755.934 Anteile der Anteilsklasse -EUR-R-, 719'674.654 Anteile der Anteilsklasse -USD-I-, 351'946.178 Anteile der Anteilsklasse -USD-I2- und 274'500.669 Anteile der Anteilsklasse -USD-R- im Umlauf.

## Performance -CHF-I-

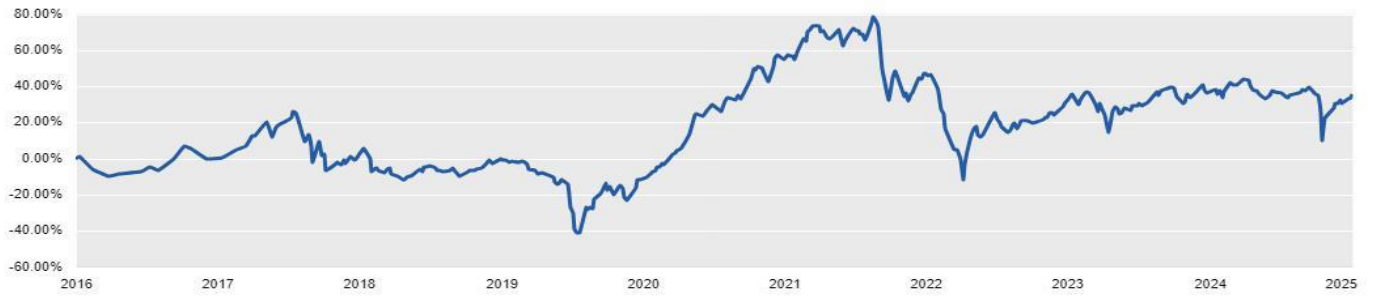


## Performance -CHF-I2-

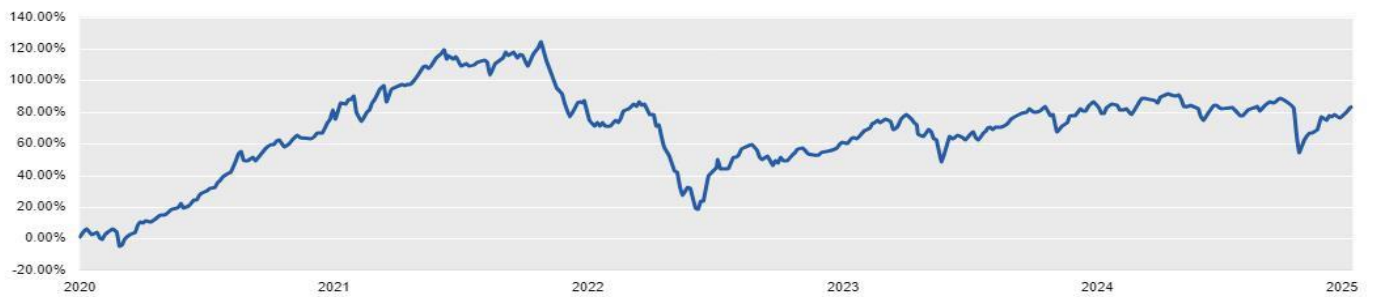


# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

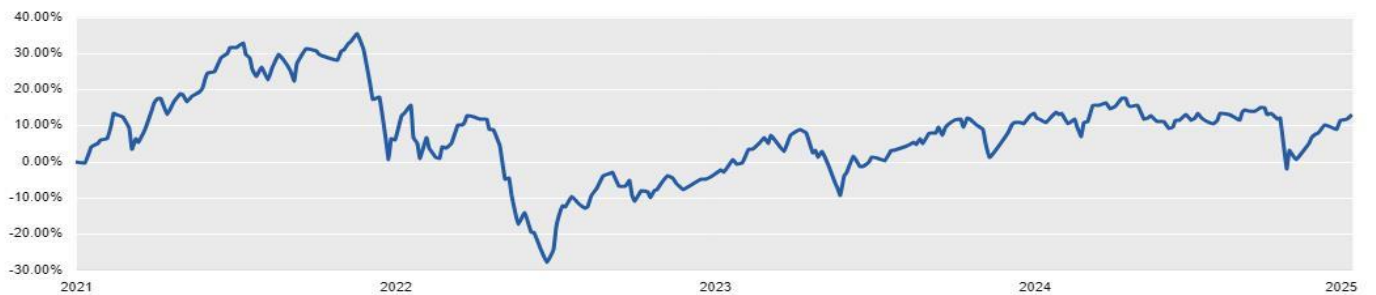
## Performance -CHF-R-



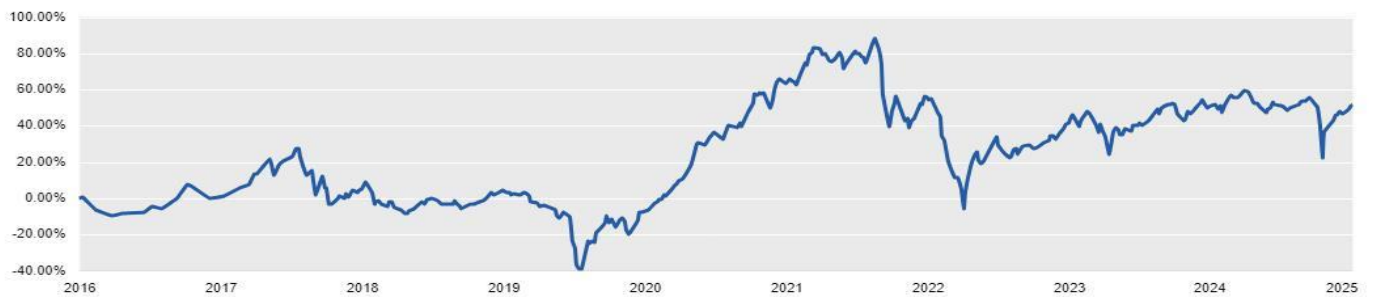
## Performance -EUR-I-



## Performance -EUR-I2-

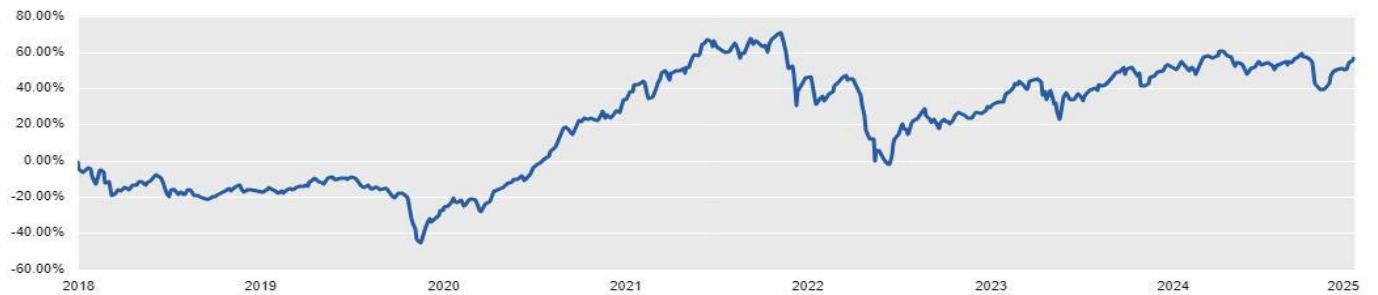


## Performance -EUR-R-

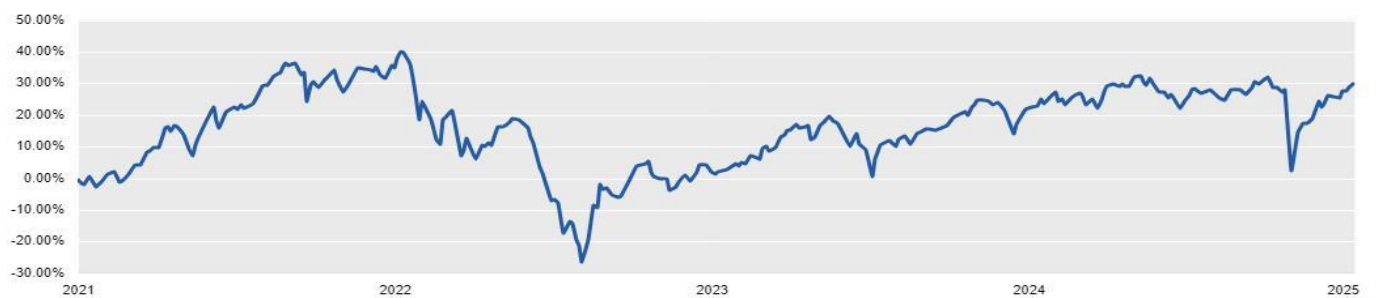


# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

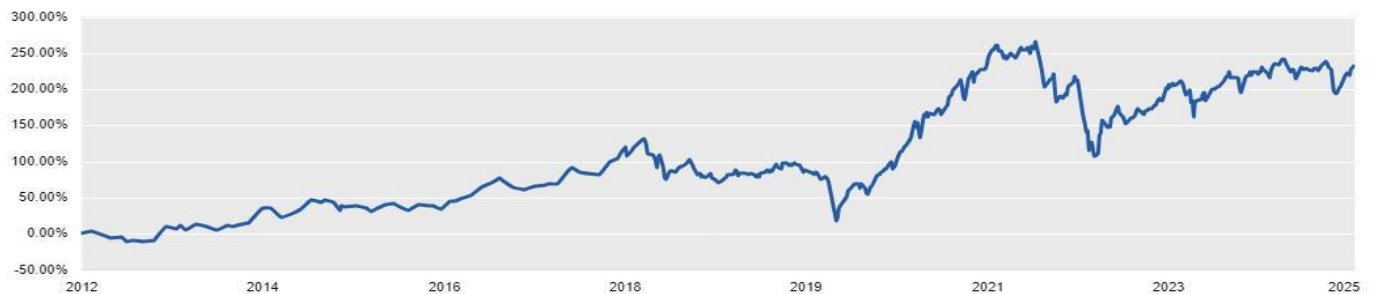
## Performance -USD-I-



## Performance -USD-I2-



## Performance -USD-R-



## Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

### Top 10 Positionen

| Gesellschaft                                   | Land    | Kategorie | Gewichtung    |
|--|---------|-----------|---------------|
| Masan Group                                    | Vietnam | Aktien    | 6.05%         |
| Hoa Phat Group Joint Stock Co.                 | Vietnam | Aktien    | 5.67%         |
| FPT Corp                                       | Vietnam | Aktien    | 5.09%         |
| Baoviet Holdings                               | Vietnam | Aktien    | 4.97%         |
| Vietnam Dairy Product Corp.                    | Vietnam | Aktien    | 4.55%         |
| Vietnam Prosperity Joint Stock Commercial Bank | Vietnam | Aktien    | 4.47%         |
| VietNam JSC Bank for Ind & Trd                 | Vietnam | Aktien    | 4.35%         |
| Saigon Thuong Tin CJSBank                      | Vietnam | Aktien    | 4.08%         |
| Mobile World                                   | Vietnam | Aktien    | 3.84%         |
| KinhBac City                                   | Vietnam | Aktien    | 3.80%         |
| <b>Total</b>                                   |         |           | <b>46.87%</b> |

## Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

### Top 10 Investitionen

| Gesellschaft                                       | Land    | Branche  | Investitionen<br>in USD | Investitionen<br>in % |
|--|---------|--|-------------------------|-----------------------|
| GEMADEPT Corporation                               | Vietnam | Verkehr & Transport                            | 6'726'537.00            | 12.65%                |
| Mobile World                                       | Vietnam | Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 5'856'274.69            | 11.01%                |
| Joint Stock Commercial Bank                        | Vietnam | Banken & andere Kreditinstitute                | 4'513'761.90            | 8.49%                 |
| PetroVietnam                                       | Vietnam | Erdöl/-gas                                     | 4'315'880.89            | 8.11%                 |
| FPT Corp   | Vietnam | Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 3'708'216.07            | 6.97%                 |
| FPT Digital Retail Joint Stock                     | Vietnam | Detailhandel, Warenhäuser                      | 3'671'500.42            | 6.90%                 |
| PhuNhan Jewel                                      | Vietnam | Edelmetalle & Edelsteine                       | 3'568'329.61            | 6.71%                 |
| Vietnam Prosperity Joint Stock Commercial Bank     | Vietnam | Banken & andere Kreditinstitute                | 2'769'141.35            | 5.21%                 |
| IDICO Corp Rg                                      | Vietnam | Baugewerbe & Baumaterial                       | 2'729'791.11            | 5.13%                 |
| Hoa Phat Group Joint Stock Co.                     | Vietnam | Maschinen & Apparate                           | 2'638'985.16            | 4.96%                 |
| Übrige   | n.a.    | n.a.   | 12'694'149.45           | 23.86%                |
| <b>Total Investitionen in der Geschäftsperiode</b> |         |  | <b>53'192'567.65</b>    | <b>100.00%</b>        |

### Top 10 Desinvestitionen

| Gesellschaft  | Land    | Branche  | Desinvestitionen<br>in USD | Desinvestitionen<br>in % |
|---|---------|--|----------------------------|--------------------------|
| Vinhomes  | Vietnam | Immobilien                                     | 11'602'095.85              | 17.38%                   |
| Saigon Thuong Tin CJSBank                             | Vietnam | Banken & andere Kreditinstitute                | 10'830'723.08              | 16.23%                   |
| Mobile World  | Vietnam | Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 5'702'513.38               | 8.54%                    |
| FPT Digital Retail Joint Stock                        | Vietnam | Detailhandel, Warenhäuser                      | 4'530'068.67               | 6.79%                    |
| VietNam JSC Bank for Ind & Trd                        | Vietnam | Banken & andere Kreditinstitute                | 4'401'030.87               | 6.59%                    |
| Vincom Retail   | Vietnam | Detailhandel, Warenhäuser                      | 4'100'758.20               | 6.14%                    |
| PetroVietnam  | Vietnam | Erdöl/-gas                                     | 3'188'838.94               | 4.78%                    |
| Hoang Anh Gia   | Vietnam | Landwirtschaft & Fischerei                     | 3'098'634.76               | 4.64%                    |
| VNDIRECT Securities Corp.                             | Vietnam | Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 2'690'807.01               | 4.03%                    |
| Joint Stock Commercial Bank                           | Vietnam | Banken & andere Kreditinstitute                | 2'352'957.50               | 3.53%                    |
| Übrige  | n.a.    | n.a.   | 14'238'028.87              | 21.33%                   |
| <b>Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode</b> |         |  | <b>66'736'457.13</b>       | <b>100.00%</b>           |



## Vermögensrechnung

|                                    | 30. Juni 2025<br>USD  | 28. Juni 2024<br>USD  |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht             | 38'378'844.69         | 60'834'034.54         |
| Bankguthaben auf Zeit              | 0.00                  | 0.00                  |
| Wertpapiere und andere Anlagewerte | 307'847'900.55        | 286'659'507.45        |
| Derivate Finanzinstrumente         | 3'051'929.38          | -965'371.88           |
| Sonstige Vermögenswerte            | 92'339.88             | 242'361.27            |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>         | <b>349'371'014.50</b> | <b>346'770'531.38</b> |
| Bankverbindlichkeiten              | -9'840.37             | 0.00                  |
| Verbindlichkeiten                  | -583'849.28           | -545'460.72           |
| <b>Nettofondsvermögen</b>          | <b>348'777'324.85</b> | <b>346'225'070.67</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

|  | 01.01.2025 - 30.06.2025 | 01.01.2024 - 28.06.2024 |
|--|-------------------------|-------------------------|
|  | USD                     | USD                     |
| <b>Ertrag</b>  |                         |                         |
| Aktien   | 10'634'341.72           | 8'905'552.74            |
| Ertrag Bankguthaben                                  | 123'987.51              | 648'125.00              |
| Sonstige Erträge                                     | 0.00                    | 0.00                    |
| Einkauf laufender Erträge (ELE)                      | 212'551.72              | 93'391.66               |
| <b>Total Ertrag</b>                                  | <b>10'970'880.95</b>    | <b>9'647'069.40</b>     |
| <b>Aufwand</b>                                       |                         |                         |
| Verwaltungsgebühr                                    | 2'544'290.25            | 2'562'402.80            |
| Verwahrstellengebühr                                 | 225'786.00              | 229'891.36              |
| Revisionsaufwand                                     | 5'757.96                | 5'562.26                |
| Passivzinsen   | 423.25                  | 68.29                   |
| Sonstige Aufwendungen                                | 755'924.79              | 572'347.85              |
| Ausrichtung laufender Erträge (ALE)                  | 348'205.87              | 160'362.49              |
| <b>Total Aufwand</b>                                 | <b>3'880'388.12</b>     | <b>3'530'635.05</b>     |
| <b>Nettoertrag</b>                                   | <b>7'090'492.83</b>     | <b>6'116'434.35</b>     |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste       | 7'791'916.42            | 1'337'739.77            |
| <b>Realisierter Erfolg</b>                           | <b>14'882'409.25</b>    | <b>7'454'174.12</b>     |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | 1'005'714.55            | 12'172'473.72           |
| <b>Gesamterfolg</b>                                  | <b>15'888'123.80</b>    | <b>19'626'647.84</b>    |

# Veränderung des Nettofondsvermögens

|   | 01.01.2025 - 30.06.2025<br>USD |
|---|--------------------------------|
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode              | 343'951'808.97                 |
| Saldo aus dem Anteilsverkehr                          | -11'062'607.92                 |
| Gesamterfolg  | 15'888'123.80                  |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>348'777'324.85</b>          |

---

# Anzahl Anteile im Umlauf

## Lumen Vietnam Fund -CHF-R-

01.01.2025 - 30.06.2025

|                                      |            |
|--------------------------------------|------------|
| Anzahl Anteile zu Beginn der Periode | 42'335.126 |
| Neu ausgegebene Anteile              | 1'687.160  |
| Zurückgenommene Anteile              | -4'321.002 |

### Anzahl Anteile am Ende der Periode

39'701.284

## Lumen Vietnam Fund -CHF-I-

01.01.2025 - 30.06.2025

|                                      |            |
|--------------------------------------|------------|
| Anzahl Anteile zu Beginn der Periode | 57'782.048 |
| Neu ausgegebene Anteile              | 4'031.000  |
| Zurückgenommene Anteile              | -5'511.000 |

### Anzahl Anteile am Ende der Periode

56'302.048

## Lumen Vietnam Fund -CHF-I2-

01.01.2025 - 30.06.2025

|                                      |            |
|--------------------------------------|------------|
| Anzahl Anteile zu Beginn der Periode | 20'714.620 |
| Neu ausgegebene Anteile              | 815.000    |
| Zurückgenommene Anteile              | -554.000   |

### Anzahl Anteile am Ende der Periode

20'975.620

## Lumen Vietnam Fund -EUR-R-

01.01.2025 - 30.06.2025

|                                      |             |
|--------------------------------------|-------------|
| Anzahl Anteile zu Beginn der Periode | 59'091.771  |
| Neu ausgegebene Anteile              | 15'684.576  |
| Zurückgenommene Anteile              | -16'020.413 |

### Anzahl Anteile am Ende der Periode

58'755.934

# Anzahl Anteile im Umlauf

## Lumen Vietnam Fund -EUR-I-

01.01.2025 - 30.06.2025

|                                      |             |
|--------------------------------------|-------------|
| Anzahl Anteile zu Beginn der Periode | 150'492.827 |
| Neu ausgegebene Anteile              | 10'259.750  |
| Zurückgenommene Anteile              | -21'955.853 |

### Anzahl Anteile am Ende der Periode

138'796.724

## Lumen Vietnam Fund -EUR-I2-

01.01.2025 - 30.06.2025

|                                      |              |
|--------------------------------------|--------------|
| Anzahl Anteile zu Beginn der Periode | 354'232.664  |
| Neu ausgegebene Anteile              | 56'359.739   |
| Zurückgenommene Anteile              | -124'546.000 |

### Anzahl Anteile am Ende der Periode

286'046.403

## Lumen Vietnam Fund -USD-R-

01.01.2025 - 30.06.2025

|                                      |             |
|--------------------------------------|-------------|
| Anzahl Anteile zu Beginn der Periode | 255'754.454 |
| Neu ausgegebene Anteile              | 42'378.418  |
| Zurückgenommene Anteile              | -23'632.203 |

### Anzahl Anteile am Ende der Periode

274'500.669

## Lumen Vietnam Fund -USD-I-

01.01.2025 - 30.06.2025

|                                      |             |
|--------------------------------------|-------------|
| Anzahl Anteile zu Beginn der Periode | 779'389.440 |
| Neu ausgegebene Anteile              | 39'010.225  |
| Zurückgenommene Anteile              | -98'725.011 |

### Anzahl Anteile am Ende der Periode

719'674.654

## Anzahl Anteile im Umlauf

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

**01.01.2025 - 30.06.2025**

|   |                    |
|---|--------------------|
| Anzahl Anteile zu Beginn der Periode      | 339'834.905        |
| Neu ausgegebene Anteile                   | 29'003.558         |
| Zurückgenommene Anteile                   | -16'892.285        |
| <b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b> | <b>351'946.178</b> |

---

## Kennzahlen

| <b>Lumen Vietnam Fund</b>                       | <b>30.06.2025</b> | <b>31.12.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettofondsvermögen in USD                       | 348'777'324.85    | 343'951'808.97    | 321'982'849.31    |
| Transaktionskosten in USD                       | 303'409.88        | 600'211.31        | 547'006.59        |
| <hr/>   |                   |                   |                   |
| <b>Lumen Vietnam Fund -CHF-I-</b>               | <b>30.06.2025</b> | <b>31.12.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
| Nettofondsvermögen in CHF                       | 7'982'894.51      | 8'230'794.80      | 7'006'832.28      |
| Ausstehende Anteile                             | 56'302.048        | 57'782.048        | 52'049.426        |
| Inventarwert pro Anteil in CHF                  | 141.79            | 142.45            | 134.62            |
| Performance in %                                | -0.46             | 5.81              | 14.65             |
| Performance in % seit Liberierung am 17.10.2019 | 41.79             | 42.45             | 34.62             |
| OGC/TER 1 in %                                  | 2.01              | 1.94              | 1.93              |
| <hr/>   |                   |                   |                   |
| <b>Lumen Vietnam Fund -CHF-I2-</b>              | <b>30.06.2025</b> | <b>31.12.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
| Nettofondsvermögen in CHF                       | 2'571'927.66      | 2'545'470.13      | 2'033'029.61      |
| Ausstehende Anteile                             | 20'975.620        | 20'714.620        | 17'604.718        |
| Inventarwert pro Anteil in CHF                  | 122.62            | 122.88            | 115.48            |
| Performance in %                                | -0.22             | 6.41              | 15.32             |
| Performance in % seit Liberierung am 16.04.2018 | 22.62             | 22.88             | 15.48             |
| OGC/TER 1 in %                                  | 1.51              | 1.44              | 1.46              |
| <hr/>   |                   |                   |                   |
| <b>Lumen Vietnam Fund -CHF-R-</b>               | <b>30.06.2025</b> | <b>31.12.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
| Nettofondsvermögen in CHF                       | 5'373'121.11      | 5'767'856.63      | 3'131'062.86      |
| Ausstehende Anteile                             | 39'701.284        | 42'335.126        | 24'215.966        |
| Inventarwert pro Anteil in CHF                  | 135.34            | 136.24            | 129.30            |
| Performance in %                                | -0.66             | 5.37              | 14.23             |
| Performance in % seit Liberierung am 23.09.2016 | 35.34             | 36.24             | 29.30             |
| OGC/TER 1 in %                                  | 2.50              | 2.44              | 2.47              |
| <hr/>   |                   |                   |                   |
| <b>Lumen Vietnam Fund -EUR-I-</b>               | <b>30.06.2025</b> | <b>31.12.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
| Nettofondsvermögen in EUR                       | 25'474'822.25     | 27'467'206.08     | 31'191'087.04     |
| Ausstehende Anteile                             | 138'796.724       | 150'492.827       | 185'242.583       |
| Inventarwert pro Anteil in EUR                  | 183.54            | 182.52            | 168.38            |
| Performance in %                                | 0.56              | 8.39              | 16.91             |
| Performance in % seit Liberierung am 28.05.2020 | 83.54             | 82.52             | 68.38             |
| OGC/TER 1 in %                                  | 1.99              | 1.95              | 1.95              |
| <hr/>   |                   |                   |                   |

## Kennzahlen

| <b>Lumen Vietnam Fund -EUR-I2-</b>              | <b>30.06.2025</b> | <b>31.12.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettofondsvermögen in EUR                       | 32'367'514.29     | 39'719'926.24     | 29'867'065.04     |
| Ausstehende Anteile                             | 286'046.403       | 354'232.664       | 289'794.585       |
| Inventarwert pro Anteil in EUR                  | 113.15            | 112.13            | 103.06            |
| Performance in %                                | 0.91              | 8.80              | 17.94             |
| Performance in % seit Liberierung am 05.05.2021 | 13.15             | 12.13             | 3.06              |
| OGC/TER 1 in %                                  | 1.51              | 1.44              | 1.45              |

| <b>Lumen Vietnam Fund -EUR-R-</b>               | <b>30.06.2025</b> | <b>31.12.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettofondsvermögen in EUR                       | 8'921'455.80      | 8'945'841.31      | 11'108'976.42     |
| Ausstehende Anteile                             | 58'755.934        | 59'091.771        | 79'133.848        |
| Inventarwert pro Anteil in EUR                  | 151.84            | 151.39            | 140.38            |
| Performance in %                                | 0.30              | 7.84              | 16.42             |
| Performance in % seit Liberierung am 23.09.2016 | 51.84             | 51.39             | 40.38             |
| OGC/TER 1 in %                                  | 2.50              | 2.46              | 2.46              |

| <b>Lumen Vietnam Fund -USD-I-</b>               | <b>30.06.2025</b> | <b>31.12.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettofondsvermögen in USD                       | 113'052'852.20    | 119'940'783.98    | 120'378'773.71    |
| Ausstehende Anteile                             | 719'674.654       | 779'389.440       | 865'539.290       |
| Inventarwert pro Anteil in USD                  | 157.09            | 153.89            | 139.08            |
| Performance in %                                | 2.08              | 10.65             | 20.38             |
| Performance in % seit Liberierung am 20.04.2018 | 57.09             | 53.89             | 39.08             |
| OGC/TER 1 in %                                  | 2.01              | 1.95              | 1.96              |

| <b>Lumen Vietnam Fund -USD-I2-</b>              | <b>30.06.2025</b> | <b>31.12.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettofondsvermögen in USD                       | 45'769'260.51     | 43'184'616.63     | 39'470'971.30     |
| Ausstehende Anteile                             | 351'946.178       | 339'834.905       | 345'397.811       |
| Inventarwert pro Anteil in USD                  | 130.05            | 127.08            | 114.28            |
| Performance in %                                | 2.34              | 11.20             | 20.98             |
| Performance in % seit Liberierung am 01.03.2021 | 30.05             | 27.08             | 14.28             |
| OGC/TER 1 in %                                  | 1.49              | 1.45              | 1.45              |



# Kennzahlen

| <b>Lumen Vietnam Fund -USD-R-</b>               | <b>30.06.2025</b> | <b>31.12.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettofondsvermögen in USD                       | 91'507'280.85     | 83'735'180.66     | 67'895'935.26     |
| Ausstehende Anteile                             | 274'500.669       | 255'754.454       | 228'325.482       |
| Inventarwert pro Anteil in USD                  | 333.36            | 327.40            | 297.36            |
| Performance in %                                | 1.82              | 10.10             | 19.79             |
| Performance in % seit Liberierung am 02.03.2012 | 233.36            | 227.40            | 197.36            |
| OGC/TER 1 in %                                  | 2.52              | 2.44              | 2.46              |

---

## 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<br>ISIN  | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>1)</sup> | Bestand per<br>30.06.2025 | Kurs       | Kurswert<br>in USD | % des<br>NIW |
|---|--|---------------------|------------------------|---------------------------|------------|--------------------|--------------|
| <b>WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b> |  |                     |                        |                           |            |                    |              |
| <b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>         |  |                     |                        |                           |            |                    |              |
| <b>Aktien</b>                             |  |                     |                        |                           |            |                    |              |
| VND                                       | Bao Minh Insurance<br>VN000000BMIO   | 110'000.00          | 0.00                   | 5'705'802.00              | 20'850.00  | 4'554'942          | 1.31%        |
| VND                                       | Baoviet Holdings<br>VN000000BVH3   | 300'000.00          | 500'000.00             | 8'530'600.00              | 53'100.00  | 17'343'399         | 4.97%        |
| VND                                       | Becamex Infrastructure<br>VN000000IJC4   | 0.00                | 0.00                   | 13'032'736.00             | 12'500.00  | 6'237'430          | 1.79%        |
| VND                                       | FPT Corp<br>VN000000FPT1   | 800'000.00          | 250'000.00             | 3'921'191.00              | 118'200.00 | 17'745'800         | 5.09%        |
| VND                                       | GEMADEPT Corporation<br>VN000000GMD0   | 3'106'900.00        | 300'000.00             | 4'866'650.00              | 57'900.00  | 10'788'692         | 3.09%        |
| VND                                       | Ha Do<br>VN000000HDG0  | 1'153'100.00        | 0.00                   | 4'808'100.00              | 25'350.00  | 4'666'718          | 1.34%        |
| VND                                       | Ho Chi Minh City<br>VN000000HDB1   | 800'000.00          | 897'900.00             | 5'923'919.00              | 21'800.00  | 4'944'538          | 1.42%        |
| VND                                       | Hoa Phat Group Joint Stock Co.<br>VN000000HPG4   | 6'423'922.00        | 0.00                   | 22'763'534.00             | 22'700.00  | 19'784'526         | 5.67%        |
| VND                                       | IDICO Corp Rg<br>VN000000IDC7  | 1'747'000.00        | 0.00                   | 3'402'000.00              | 44'200.00  | 5'757'271          | 1.65%        |
| VND                                       | Joint Stock Commercial Bank<br>VN000000VCB4  | 3'212'750.00        | 900'000.00             | 4'662'750.00              | 57'000.00  | 10'176'000         | 2.92%        |
| VND                                       | Joint Stock Commercial Bank for<br>Investment and Development of<br>Vietnam Rg<br>VN000000BID9 | 0.00                | 0.00                   | 1'284'845.00              | 36'300.00  | 1'785'737          | 0.51%        |
| VND                                       | KinhBac City<br>VN000000KBC7   | 929'300.00          | 0.00                   | 12'926'800.00             | 26'750.00  | 13'239'602         | 3.80%        |
| VND                                       | Long Hau Corporation<br>VN000000LHG3   | 0.00                | 0.00                   | 694'200.00                | 32'250.00  | 857'185            | 0.25%        |
| VND                                       | Masan Group<br>VN000000MSN4  | 400'000.00          | 0.00                   | 7'175'500.00              | 76'800.00  | 21'099'565         | 6.05%        |
| VND                                       | Military Commercial Joint Stock<br>Bank<br>VN000000MBB5  | 1'017'417.00        | 1'000'000.00           | 6'800'201.00              | 25'800.00  | 6'717'405          | 1.93%        |
| VND                                       | Mobile World<br>VN000000MWG0   | 2'618'500.00        | 2'350'000.00           | 5'343'000.00              | 65'500.00  | 13'399'438         | 3.84%        |
| VND                                       | Nam Long<br>VN000000NLG1   | 600'000.00          | 0.00                   | 4'081'092.00              | 39'100.00  | 6'109'607          | 1.75%        |
| VND                                       | Petrovietnam<br>VN000000NT22   | 275'000.00          | 0.00                   | 10'345'000.00             | 19'250.00  | 7'624'675          | 2.19%        |
| VND                                       | PetroVietnam<br>VN000000GAS3   | 1'713'600.00        | 1'200'000.00           | 2'372'380.00              | 67'800.00  | 6'158'487          | 1.77%        |
| VND                                       | PetroVietnam Oil Rg<br>VN000000OIL5  | 2'025'000.00        | 0.00                   | 4'391'000.00              | 11'500.00  | 1'933'399          | 0.55%        |
| VND                                       | PetroVietnam Technical Services<br>Rg<br>VN000000PVS0  | 820'000.00          | 1'400'000.00           | 2'220'000.00              | 32'900.00  | 2'796'462          | 0.80%        |

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| WHG   | Portfolio Bezeichnung<br>ISIN                                      | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>1)</sup> | Bestand per<br>30.06.2025 | Kurs      | Kurswert<br>in USD | % des<br>NIW  |
|---|--|---------------------|------------------------|---------------------------|-----------|--------------------|---------------|
| VND   | PhuNhuan Jewel<br>VN000000PNJ6                                     | 1'150'000.00        | 0.00                   | 2'085'484.00              | 83'100.00 | 6'635'413          | 1.90%         |
| VND   | Phuoc Hoa Rubber Rg<br>VN000000PHR1                                | 450'000.00          | 791'800.00             | 1'208'600.00              | 61'000.00 | 2'822'751          | 0.81%         |
| VND   | Quang Ngai Sugar<br>VN000000QNS5                                   | 100'000.00          | 579'200.00             | 4'670'360.00              | 47'600.00 | 8'511'722          | 2.44%         |
| VND   | Saigon Thuong Tin CJSBank<br>VN000000STB4                          | 0.00                | 6'771'500.00           | 7'951'200.00              | 46'700.00 | 14'217'056         | 4.08%         |
| VND   | VietJet Aviatio<br>VN000000VJC7                                    | 150'000.00          | 0.00                   | 2'053'500.00              | 88'100.00 | 6'926'769          | 1.99%         |
| VND   | Vietnam Dairy Product Corp.<br>VN000000VNM8                        | 200'000.00          | 400'000.00             | 7'145'600.00              | 58'000.00 | 15'868'168         | 4.55%         |
| VND   | VietNam JSC Bank for Ind & Trd<br>VN000000CTG7                     | 0.00                | 2'700'000.00           | 9'455'968.00              | 41'900.00 | 15'169'809         | 4.35%         |
| VND   | Vietnam Maritime Commercial<br>Joint Stock Bank Rg<br>VN000000MSB9 | 0.00                | 600'000.00             | 8'476'830.00              | 12'000.00 | 3'894'707          | 1.12%         |
| VND   | Vietnam National Petroleum<br>Group<br>VN000000PLX1                | 335'000.00          | 700'000.00             | 8'707'990.00              | 37'250.00 | 12'419'505         | 3.56%         |
| VND   | Vietnam National Textile and<br>Garment Group Rg<br>VN000000VGT7   | 0.00                | 0.00                   | 4'945'900.00              | 12'400.00 | 2'348'157          | 0.67%         |
| VND   | Vietnam Prosperity Joint Stock<br>Commercial Bank<br>VN000000VPB6  | 3'850'000.00        | 0.00                   | 22'012'200.00             | 18'500.00 | 15'591'765         | 4.47%         |
| VND   | Vincom Retail<br>VN000000VRE6                                      | 2'450'000.00        | 4'455'000.00           | 11'759'433.00             | 24'650.00 | 11'098'478         | 3.18%         |
| VND   | Vinhomes<br>VN000000VHM0   | 200'000.00          | 4'987'000.00           | 1'853'542.00              | 76'700.00 | 5'443'245          | 1.56%         |
| VND   | VNDIRECT Securities Corp.<br>VN000000VND7                          | 1'300'000.00        | 4'500'000.00           | 4'828'000.00              | 17'200.00 | 3'179'478          | 0.91%         |
|   |  |                     |                        |                           |           | <b>307'847'901</b> | <b>88.26%</b> |
| <b>TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>         |  |                     |                        |                           |           | <b>307'847'901</b> | <b>88.26%</b> |
| <b>TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b> |  |                     |                        |                           |           | <b>307'847'901</b> | <b>88.26%</b> |
| <b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>               |  |                     |                        |                           |           |                    |               |
| USD   | Forderungen aus<br>Devisenterminkontrakten                         |                     |                        |                           |           | 3'167'084          | 0.91%         |
| USD   | Verbindlichkeiten aus<br>Devisenterminkontrakten                   |                     |                        |                           |           | -115'155           | -0.03%        |
| <b>TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>         |  |                     |                        |                           |           | <b>3'051'929</b>   | <b>0.88%</b>  |
| USD   | Kontokorrentguthaben   |                     |                        |                           |           | 38'378'845         | 11.00%        |

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| WHG                        | Portfolio Bezeichnung<br>ISIN        | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>1)</sup> | Bestand per<br>30.06.2025 | Kurs | Kurswert<br>in USD | % des<br>NIW   |
|----------------------------|--------------------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|------|--------------------|----------------|
| USD                        | Sonstige Vermögenswerte              |                     |                        |                           |      | 92'340             | 0.03%          |
| <b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b> |                                      |                     |                        |                           |      | <b>349'371'014</b> | <b>100.17%</b> |
| USD                        | Bankverbindlichkeiten                |                     |                        |                           |      | -9'840             | 0.00%          |
| USD                        | Forderungen und<br>Verbindlichkeiten |                     |                        |                           |      | -583'849           | -0.17%         |
| <b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>  |                                      |                     |                        |                           |      | <b>348'777'325</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<br>ISIN                  | Käufe     | Verkäufe   |
|-----------------------------------|--|-----------|------------|
| <b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b> |  |           |            |
| <b>Aktien</b>                     |  |           |            |
| VND                               | FPT Digital Retail Joint Stock<br>VN000000FRT7 | 697'000   | 697'000    |
| VND                               | Ho Chi Minh City Securities<br>VN000000HCM0    | 0         | 1'629'815  |
| VND                               | Hoang Anh Gia<br>VN000000HNG9                  | 1'222'700 | 13'017'500 |
| VND                               | Vinh Hoan<br>VN000000VHC1                      | 100'000   | 100'000    |

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf<br>Betrag | Verkauf<br>Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 2'370'000.00   | 2'884'264.33      |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 4'960'000.00   | 6'036'266.28      |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 7'312'000.00   | 8'898'624.80      |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 20'000.00      | 25'065.80         |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 9'000.00       | 11'279.61         |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 51'000.00      | 64'312.74         |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 5'000.00       | 6'131.21          |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 35'000.00      | 43'865.15         |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 25'000.00      | 31'525.85         |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 76'000.00      | 95'838.59         |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 28'000.00      | 34'238.20         |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 87'000.00      | 106'382.98        |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 65'000.00      | 79'481.54         |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 30'000.00      | 37'773.86         |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 18'000.00      | 22'203.03         |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 52'000.00      | 64'142.10         |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 7'000.00       | 8'813.90          |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 36'000.00      | 44'406.07         |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 10'000.00      | 12'335.02         |
| 27.08.2025 | USD  | CHF     | 1'227.90       | 1'000.00          |
| 27.08.2025 | USD  | CHF     | 6'139.49       | 5'000.00          |
| 27.08.2025 | USD  | CHF     | 2'452.78       | 2'000.00          |
| 27.08.2025 | USD  | CHF     | 8'584.74       | 7'000.00          |
| 27.08.2025 | USD  | CHF     | 2'455.80       | 2'000.00          |
| 27.08.2025 | USD  | CHF     | 1'236.09       | 1'000.00          |
| 27.08.2025 | USD  | CHF     | 2'472.19       | 2'000.00          |
| 27.08.2025 | USD  | CHF     | 9'919.40       | 8'000.00          |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 102'000.00     | 119'166.60        |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 15'000.00      | 17'124.00         |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 145'000.00     | 169'403.50        |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 68'000.00      | 77'275.20         |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 30'000.00      | 35'049.00         |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 240'000.00     | 278'040.00        |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 4'000.00       | 4'700.80          |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 400'000.00     | 454'560.00        |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 327'000.00     | 371'602.80        |

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf<br>Betrag | Verkauf<br>Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 224'000.00     | 259'504.00        |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 4'000.00       | 4'578.80          |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 15'000.00      | 17'628.00         |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 163'000.00     | 187'303.30        |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 10'000.00      | 11'752.00         |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 7'000.00       | 8'043.70          |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 12'000.00      | 13'692.00         |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 3'000.00       | 3'423.00          |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 30'000.00      | 34'473.00         |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 8'222'000.00   | 9'387'879.60      |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 32'579'000.00  | 37'198'702.20     |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 3'000.00       | 3'434.40          |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 86'000.00      | 99'631.00         |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 340'000.00     | 400'112.00        |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 23'155'000.00  | 26'438'379.00     |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 3'000.00       | 3'490.20          |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 90'000.00      | 105'912.00        |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 330'000.00     | 388'344.00        |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 27'703.20      | 24'000.00         |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 4'617.20       | 4'000.00          |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 17'445.00      | 15'000.00         |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 11'543.00      | 10'000.00         |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 17'205.00      | 15'000.00         |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 13'932.00      | 12'000.00         |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 131'905.00     | 115'000.00        |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 4'598.80       | 4'000.00          |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 8'047.90       | 7'000.00          |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 16'095.80      | 14'000.00         |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 2'282.20       | 2'000.00          |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 3'183'669.00   | 2'790'000.00      |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 14'875.90      | 13'000.00         |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 20'820.60      | 18'000.00         |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 11'443.00      | 10'000.00         |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 6'843.60       | 6'000.00          |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 33'544.30      | 29'000.00         |

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf<br>Betrag | Verkauf<br>Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 26.02.2025 | USD  | CHF     | 9'450'662.40   | 8'275'000.00      |

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf<br>Betrag | Verkauf<br>Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 26.02.2025 | USD  | CHF     | 2'921'425.31   | 2'558'000.00      |
| 26.02.2025 | USD  | CHF     | 6'392'188.21   | 5'597'000.00      |
| 26.02.2025 | USD  | CHF     | 4'586.10       | 4'000.00          |
| 26.02.2025 | CHF  | USD     | 30'000.00      | 34'376.07         |
| 26.02.2025 | USD  | CHF     | 6'775.07       | 6'000.00          |
| 26.02.2025 | USD  | CHF     | 75'654.92      | 67'000.00         |
| 26.02.2025 | USD  | CHF     | 31'887.03      | 28'000.00         |
| 26.02.2025 | USD  | CHF     | 7'964.50       | 7'000.00          |
| 26.02.2025 | CHF  | USD     | 3'000.00       | 3'436.03          |
| 26.02.2025 | USD  | CHF     | 43'528.06      | 38'000.00         |
| 26.02.2025 | USD  | CHF     | 10'252.90      | 9'000.00          |
| 26.02.2025 | USD  | CHF     | 2'278.42       | 2'000.00          |
| 26.02.2025 | CHF  | USD     | 2'000.00       | 2'281.02          |
| 26.02.2025 | USD  | CHF     | 119'863.01     | 105'000.00        |
| 26.02.2025 | CHF  | USD     | 84'000.00      | 94'797.43         |
| 26.02.2025 | CHF  | USD     | 5'000.00       | 5'642.70          |
| 26.02.2025 | USD  | CHF     | 24'705.22      | 22'000.00         |
| 26.02.2025 | CHF  | USD     | 1'000.00       | 1'119.07          |
| 26.02.2025 | CHF  | USD     | 3'000.00       | 3'327.79          |
| 26.02.2025 | CHF  | USD     | 5'000.00       | 5'546.31          |
| 26.02.2025 | CHF  | USD     | 4'000.00       | 4'411.60          |
| 26.02.2025 | USD  | CHF     | 4'411.60       | 4'000.00          |
| 26.02.2025 | USD  | CHF     | 5'512.07       | 5'000.00          |
| 26.02.2025 | CHF  | USD     | 5'000.00       | 5'512.07          |
| 26.02.2025 | CHF  | USD     | 2'000.00       | 2'203.61          |
| 26.02.2025 | USD  | CHF     | 2'203.61       | 2'000.00          |
| 26.02.2025 | USD  | CHF     | 3'307.24       | 3'000.00          |
| 26.02.2025 | CHF  | USD     | 3'000.00       | 3'307.24          |
| 26.02.2025 | CHF  | USD     | 20'000.00      | 22'138.59         |
| 26.02.2025 | USD  | CHF     | 22'138.59      | 20'000.00         |
| 26.02.2025 | USD  | CHF     | 2'217.05       | 2'000.00          |
| 26.02.2025 | CHF  | USD     | 2'000.00       | 2'217.05          |
| 26.02.2025 | CHF  | USD     | 7'000.00       | 7'808.14          |
| 26.02.2025 | USD  | CHF     | 7'808.14       | 7'000.00          |
| 26.02.2025 | USD  | CHF     | 6'641.58       | 6'000.00          |
| 26.02.2025 | CHF  | USD     | 6'000.00       | 6'641.58          |
| 26.02.2025 | USD  | CHF     | 265'663.05     | 240'000.00        |
| 26.02.2025 | CHF  | USD     | 240'000.00     | 265'663.05        |
| 26.02.2025 | USD  | CHF     | 38'742.53      | 35'000.00         |
| 26.02.2025 | CHF  | USD     | 35'000.00      | 38'742.53         |
| 26.02.2025 | CHF  | USD     | 28'000.00      | 30'864.20         |
| 26.02.2025 | USD  | CHF     | 30'864.20      | 28'000.00         |



## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf<br>Betrag | Verkauf<br>Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 26.02.2025 | CHF  | USD     | 2'000.00       | 2'211.66          |
| 26.02.2025 | USD  | CHF     | 2'211.66       | 2'000.00          |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 9'930'160.00   | 9'400'000.00      |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 41'866'188.40  | 39'631'000.00     |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 33'554'433.20  | 31'763'000.00     |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 6'000.00       | 6'318.60          |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 3'160.50       | 3'000.00          |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 2'587'000.00   | 2'724'369.70      |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 180'000.00     | 187'830.00        |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 20'000.00      | 20'870.00         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 190'000.00     | 199'975.00        |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 4'212.00       | 4'000.00          |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 999'000.00     | 1'050'848.10      |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 42'096.00      | 40'000.00         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 12'000.00      | 12'622.80         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 13'000.00      | 13'780.00         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 3'000.00       | 3'180.00          |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 111'352.50     | 105'000.00        |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 36'000.00      | 37'908.00         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 17'000.00      | 17'901.00         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 119'034.20     | 113'000.00        |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 1'000.00       | 1'056.70          |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 31'713.00      | 30'000.00         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 11'628.10      | 11'000.00         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 108'000.00     | 114'555.60        |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 3'183.30       | 3'000.00          |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 23'000.00      | 24'407.60         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 7'000.00       | 7'429.80          |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 13'000.00      | 13'705.90         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 582'000.00     | 613'602.60        |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 15'000.00      | 15'784.50         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 220'000.00     | 231'506.00        |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 14'733.60      | 14'000.00         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 9'471.60       | 9'000.00          |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 7'366.80       | 7'000.00          |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 7'000.00       | 7'371.70          |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 65'000.00      | 67'691.00         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 339'626.80     | 326'000.00        |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 12'501.60      | 12'000.00         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 29'000.00      | 30'244.10         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 3'000.00       | 3'128.70          |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 2'000.00       | 2'085.80          |

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf<br>Betrag | Verkauf<br>Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 4'000.00       | 4'169.20          |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 35'000.00      | 36'480.50         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 140'778.00     | 135'000.00        |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 45'000.00      | 47'047.50         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 31'380.00      | 30'000.00         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 52'045.00      | 50'000.00         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 4'163.60       | 4'000.00          |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 27'000.00      | 27'882.90         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 27'882.90      | 27'000.00         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 317'948.40     | 308'000.00        |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 308'000.00     | 317'948.40        |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 7'221.20       | 7'000.00          |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 7'000.00       | 7'221.20          |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 6'000.00       | 6'192.60          |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 6'192.60       | 6'000.00          |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 3'000.00       | 3'066.60          |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 3'066.60       | 3'000.00          |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 4'087.20       | 4'000.00          |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 4'000.00       | 4'087.20          |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 70'000.00      | 71'554.00         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 71'554.00      | 70'000.00         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 12'364.80      | 12'000.00         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 12'000.00      | 12'364.80         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 10'000.00      | 10'308.00         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 10'308.00      | 10'000.00         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 83'502.90      | 81'000.00         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 81'000.00      | 83'502.90         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 4'000.00       | 4'123.20          |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 4'123.20       | 4'000.00          |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 22'000.00      | 22'677.60         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 22'677.60      | 22'000.00         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 6'000.00       | 6'184.80          |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 6'184.80       | 6'000.00          |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 13'000.00      | 13'562.90         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 13'562.90      | 13'000.00         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 3'115'000.00   | 3'249'879.50      |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 3'249'879.50   | 3'115'000.00      |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 14'600.60      | 14'000.00         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 14'000.00      | 14'600.60         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 6'258.00       | 6'000.00          |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 6'000.00       | 6'258.00          |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 4'000.00       | 4'173.60          |

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf<br>Betrag | Verkauf<br>Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 4'173.60       | 4'000.00          |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 790'000.00     | 824'286.00        |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 824'286.00     | 790'000.00        |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 5'000.00       | 5'210.00          |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 5'210.00       | 5'000.00          |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 30'000.00      | 31'260.00         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 31'260.00      | 30'000.00         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 57'288.00      | 55'000.00         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 55'000.00      | 57'288.00         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 2'000.00       | 2'106.40          |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 2'106.40       | 2'000.00          |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 36'848.00      | 35'000.00         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 35'000.00      | 36'848.00         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 2'000.00       | 2'104.00          |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 2'104.00       | 2'000.00          |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 42'064.00      | 40'000.00         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 40'000.00      | 42'064.00         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 4'206.40       | 4'000.00          |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 4'000.00       | 4'206.40          |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 86'000.00      | 89'371.20         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 89'371.20      | 86'000.00         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 32'000.00      | 33'254.40         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 33'254.40      | 32'000.00         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 2'000.00       | 2'078.40          |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 2'078.40       | 2'000.00          |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 14'000.00      | 14'492.80         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 14'492.80      | 14'000.00         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 6'208.80       | 6'000.00          |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 6'000.00       | 6'208.80          |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 1'000.00       | 1'035.20          |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 1'035.20       | 1'000.00          |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 1'000.00       | 1'035.30          |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 1'035.30       | 1'000.00          |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 21'732.90      | 21'000.00         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 21'000.00      | 21'732.90         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 4'143.20       | 4'000.00          |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 4'000.00       | 4'143.20          |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 23'823.40      | 23'000.00         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 23'000.00      | 23'823.40         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 15'000.00      | 15'762.00         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 15'762.00      | 15'000.00         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 34'000.00      | 35'727.20         |

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf<br>Betrag | Verkauf<br>Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 35'727.20      | 34'000.00         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 5'000.00       | 5'254.00          |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 5'254.00       | 5'000.00          |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 2'000.00       | 2'097.00          |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 2'097.00       | 2'000.00          |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 233'726.30     | 223'000.00        |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 223'000.00     | 233'726.30        |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 21'863.10      | 21'000.00         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 21'000.00      | 21'863.10         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 11'452.10      | 11'000.00         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 11'000.00      | 11'452.10         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 30'000.00      | 31'245.00         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 31'245.00      | 30'000.00         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 2'000.00       | 2'090.60          |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 2'090.60       | 2'000.00          |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 25'000.00      | 26'132.50         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 26'132.50      | 25'000.00         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 72'000.00      | 75'261.60         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 75'261.60      | 72'000.00         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 18'838.80      | 18'000.00         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 18'000.00      | 18'838.80         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 32'444.60      | 31'000.00         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 31'000.00      | 32'444.60         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 12'000.00      | 12'565.20         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 12'565.20      | 12'000.00         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 7'350.00       | 7'000.00          |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 7'000.00       | 7'350.00          |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 52'500.00      | 50'000.00         |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 50'000.00      | 52'500.00         |
| 28.02.2025 | USD  | EUR     | 9'450.00       | 9'000.00          |
| 28.02.2025 | EUR  | USD     | 9'000.00       | 9'450.00          |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 5'804'000.00   | 6'531'622.78      |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 6'531'622.78   | 5'804'000.00      |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 2'520'000.00   | 2'835'921.67      |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 2'835'921.67   | 2'520'000.00      |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 8'033'000.00   | 9'040'063.02      |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 9'040'063.02   | 8'033'000.00      |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 30'529.17      | 27'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 27'000.00      | 30'529.17         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 17'000.00      | 19'030.56         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 19'030.56      | 17'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 156'000.00     | 175'340.00        |

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf<br>Betrag | Verkauf<br>Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 175'340.00     | 156'000.00        |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 43'000.00      | 48'863.64         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 48'863.64      | 43'000.00         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 36'438.17      | 32'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 32'000.00      | 36'438.17         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 17'080.39      | 15'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 15'000.00      | 17'080.39         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 73'017.68      | 64'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 64'000.00      | 73'017.68         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 27'000.00      | 30'818.40         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 30'818.40      | 27'000.00         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 26'198.88      | 23'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 23'000.00      | 26'198.88         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 2'000.00       | 2'277.13          |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 2'277.13       | 2'000.00          |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 8'000.00       | 9'122.01          |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 9'122.01       | 8'000.00          |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 6'831.38       | 6'000.00          |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 6'000.00       | 6'831.38          |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 5'000.00       | 5'705.16          |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 5'705.16       | 5'000.00          |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 14'000.00      | 15'974.44         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 15'974.44      | 14'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 10'000.00      | 11'420.74         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 11'420.74      | 10'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 27'000.00      | 30'709.74         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 30'709.74      | 27'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 4'000.00       | 4'557.89          |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 4'557.89       | 4'000.00          |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 362'785.25     | 310'000.00        |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 310'000.00     | 362'785.25        |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 260'971.33     | 223'000.00        |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 223'000.00     | 260'971.33        |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 113'516.68     | 97'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 97'000.00      | 113'516.68        |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 229'696.47     | 196'000.00        |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 196'000.00     | 229'696.47        |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 100'785.19     | 86'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 86'000.00      | 100'785.19        |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 332'825.50     | 284'000.00        |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 284'000.00     | 332'825.50        |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 127'619.72     | 109'000.00        |

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf<br>Betrag | Verkauf<br>Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 109'000.00     | 127'619.72        |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 210'748.16     | 180'000.00        |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 180'000.00     | 210'748.16        |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 55'028.69      | 47'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 47'000.00      | 55'028.69         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 1'200'907.25   | 1'006'000.00      |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 1'006'000.00   | 1'200'907.25      |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 399'904.50     | 335'000.00        |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 335'000.00     | 399'904.50        |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 1'576'936.85   | 1'321'000.00      |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 1'321'000.00   | 1'576'936.85      |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 21'807.61      | 18'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 18'000.00      | 21'807.61         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 107'000.00     | 131'724.73        |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 131'724.73     | 107'000.00        |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 158'000.00     | 194'509.42        |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 194'509.42     | 158'000.00        |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 50'000.00      | 61'553.61         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 61'553.61      | 50'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 326'000.00     | 399'656.74        |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 399'656.74     | 326'000.00        |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 481'000.00     | 589'677.58        |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 589'677.58     | 481'000.00        |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 152'000.00     | 186'343.02        |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 186'343.02     | 152'000.00        |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 3'000.00       | 3'673.77          |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 3'673.77       | 3'000.00          |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 15'000.00      | 18'368.85         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 18'368.85      | 15'000.00         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 1'233.35       | 1'000.00          |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 1'000.00       | 1'233.35          |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 22'200.30      | 18'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 18'000.00      | 22'200.30         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 1'233.35       | 1'000.00          |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 1'000.00       | 1'233.35          |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 50'000.00      | 60'606.06         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 60'606.06      | 50'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 24'000.00      | 29'090.91         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 29'090.91      | 24'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 72'000.00      | 87'272.73         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 87'272.73      | 72'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 20'000.00      | 24'163.34         |

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf<br>Betrag | Verkauf<br>Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 24'163.34      | 20'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 10'000.00      | 12'081.67         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 12'081.67      | 10'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 34'000.00      | 41'077.69         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 41'077.69      | 34'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 45'000.00      | 54'658.08         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 54'658.08      | 45'000.00         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 7'306.38       | 6'000.00          |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 6'000.00       | 7'306.38          |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 25'000.00      | 30'458.09         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 30'458.09      | 25'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 98'000.00      | 119'119.97        |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 119'119.97     | 98'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 64'000.00      | 77'792.63         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 77'792.63      | 64'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 32'000.00      | 38'896.32         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 38'896.32      | 32'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 48'000.00      | 58'550.87         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 58'550.87      | 48'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 114'000.00     | 137'631.29        |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 137'631.29     | 114'000.00        |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 37'000.00      | 44'669.81         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 44'669.81      | 37'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 66'000.00      | 79'681.27         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 79'681.27      | 66'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 55'000.00      | 65'343.95         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 65'343.95      | 55'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 17'000.00      | 20'197.22         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 20'197.22      | 17'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 50'000.00      | 59'403.59         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 59'403.59      | 50'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 44'000.00      | 52'349.79         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 52'349.79      | 44'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 16'000.00      | 19'036.29         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 19'036.29      | 16'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 32'000.00      | 38'072.58         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 38'072.58      | 32'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 73'000.00      | 87'008.34         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 87'008.34      | 73'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 24'000.00      | 28'605.48         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 28'605.48      | 24'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 50'000.00      | 59'594.76         |

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf<br>Betrag | Verkauf<br>Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 59'594.76      | 50'000.00         |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 3'573.13       | 3'000.00          |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 3'000.00       | 3'573.13          |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 5'000.00       | 5'958.06          |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 5'958.06       | 5'000.00          |
| 21.05.2025 | USD  | CHF     | 23'820.87      | 20'000.00         |
| 21.05.2025 | CHF  | USD     | 20'000.00      | 23'820.87         |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 9'490'000.00   | 10'020'491.00     |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 10'020'491.00  | 9'490'000.00      |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 42'982'000.00  | 45'384'693.80     |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 45'384'693.80  | 42'982'000.00     |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 28'311'000.00  | 29'893'584.90     |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 29'893'584.90  | 28'311'000.00     |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 20'888.00      | 20'000.00         |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 20'000.00      | 20'888.00         |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 677'815.60     | 649'000.00        |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 649'000.00     | 677'815.60        |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 38'642.80      | 37'000.00         |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 37'000.00      | 38'642.80         |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 90'000.00      | 94'887.00         |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 94'887.00      | 90'000.00         |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 10'000.00      | 10'543.00         |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 10'543.00      | 10'000.00         |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 11'592.90      | 11'000.00         |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 11'000.00      | 11'592.90         |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 5'406.00       | 5'000.00          |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 5'000.00       | 5'406.00          |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 5'406.00       | 5'000.00          |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 5'000.00       | 5'406.00          |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 9'000.00       | 9'735.30          |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 9'735.30       | 9'000.00          |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 4'000.00       | 4'349.60          |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 4'349.60       | 4'000.00          |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 16'000.00      | 17'398.40         |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 17'398.40      | 16'000.00         |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 7'000.00       | 7'611.80          |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 7'611.80       | 7'000.00          |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 27'207.50      | 25'000.00         |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 25'000.00      | 27'207.50         |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 4'350.00       | 4'000.00          |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 4'000.00       | 4'350.00          |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 1'000.00       | 1'088.00          |



## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf<br>Betrag | Verkauf<br>Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 1'088.00       | 1'000.00          |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 6'000.00       | 6'577.20          |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 6'577.20       | 6'000.00          |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 39'448.80      | 36'000.00         |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 36'000.00      | 39'448.80         |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 16'000.00      | 17'441.60         |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 17'441.60      | 16'000.00         |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 8'000.00       | 8'720.80          |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 8'720.80       | 8'000.00          |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 66'581.50      | 61'000.00         |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 61'000.00      | 66'581.50         |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 51'000.00      | 55'941.90         |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 55'941.90      | 51'000.00         |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 40'000.00      | 43'876.00         |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 43'876.00      | 40'000.00         |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 42'763.50      | 39'000.00         |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 39'000.00      | 42'763.50         |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 78'357.60      | 72'000.00         |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 72'000.00      | 78'357.60         |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 7'618.10       | 7'000.00          |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 7'000.00       | 7'618.10          |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 2'176.60       | 2'000.00          |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 2'000.00       | 2'176.60          |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 2'168.80       | 2'000.00          |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 2'000.00       | 2'168.80          |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 3'253.20       | 3'000.00          |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 3'000.00       | 3'253.20          |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 2'190'302.10   | 2'023'000.00      |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 2'023'000.00   | 2'190'302.10      |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 50'000.00      | 54'155.00         |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 54'155.00      | 50'000.00         |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 4'000.00       | 4'338.40          |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 4'338.40       | 4'000.00          |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 31'441.80      | 29'000.00         |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 29'000.00      | 31'441.80         |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 8'000.00       | 8'676.80          |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 8'676.80       | 8'000.00          |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 85'000.00      | 91'936.00         |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 91'936.00      | 85'000.00         |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 2'000.00       | 2'163.20          |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 2'163.20       | 2'000.00          |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 185'966.40     | 172'000.00        |

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf<br>Betrag | Verkauf<br>Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 172'000.00     | 185'966.40        |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 1'085.80       | 1'000.00          |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 1'000.00       | 1'085.80          |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 24'000.00      | 26'068.80         |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 26'068.80      | 24'000.00         |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 9'000.00       | 9'775.80          |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 9'775.80       | 9'000.00          |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 2'000.00       | 2'168.40          |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 2'168.40       | 2'000.00          |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 1'000.00       | 1'084.20          |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 1'084.20       | 1'000.00          |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 2'000.00       | 2'176.40          |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 2'176.40       | 2'000.00          |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 748'406.40     | 688'000.00        |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 688'000.00     | 748'406.40        |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 37'000.00      | 40'263.40         |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 40'263.40      | 37'000.00         |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 388'150.00     | 350'000.00        |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 350'000.00     | 388'150.00        |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 1'197'720.00   | 1'080'000.00      |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 1'080'000.00   | 1'197'720.00      |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 1'693'443.00   | 1'527'000.00      |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 1'527'000.00   | 1'693'443.00      |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 355'526.10     | 323'000.00        |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 323'000.00     | 355'526.10        |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 1'089'693.00   | 990'000.00        |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 990'000.00     | 1'089'693.00      |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 1'433'111.40   | 1'302'000.00      |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 1'302'000.00   | 1'433'111.40      |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 3'095'171.00   | 2'830'000.00      |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 2'830'000.00   | 3'095'171.00      |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 1'549'772.90   | 1'417'000.00      |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 1'417'000.00   | 1'549'772.90      |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 223'114.80     | 204'000.00        |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 204'000.00     | 223'114.80        |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 7'488'728.00   | 6'760'000.00      |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 6'760'000.00   | 7'488'728.00      |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 1'426'846.40   | 1'288'000.00      |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 1'288'000.00   | 1'426'846.40      |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 4'307'126.40   | 3'888'000.00      |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 3'888'000.00   | 4'307'126.40      |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 85'150.40      | 76'000.00         |

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf<br>Betrag | Verkauf<br>Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 76'000.00      | 85'150.40         |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 1'520'382.80   | 1'357'000.00      |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 1'357'000.00   | 1'520'382.80      |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 723'778.40     | 646'000.00        |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 646'000.00     | 723'778.40        |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 560'000.00     | 635'656.00        |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 635'656.00     | 560'000.00        |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 740'000.00     | 839'974.00        |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 839'974.00     | 740'000.00        |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 5'000.00       | 5'675.50          |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 5'675.50       | 5'000.00          |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 760'000.00     | 861'004.00        |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 861'004.00     | 760'000.00        |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 1'750'000.00   | 1'982'575.00      |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 1'982'575.00   | 1'750'000.00      |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 2'060'000.00   | 2'333'774.00      |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 2'333'774.00   | 2'060'000.00      |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 97'000.00      | 110'560.60        |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 110'560.60     | 97'000.00         |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 50'000.00      | 56'990.00         |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 56'990.00      | 50'000.00         |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 26'000.00      | 29'634.80         |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 29'634.80      | 26'000.00         |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 511'616.50     | 445'000.00        |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 445'000.00     | 511'616.50        |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 150'000.00     | 172'545.00        |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 172'545.00     | 150'000.00        |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 30'000.00      | 34'509.00         |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 34'509.00      | 30'000.00         |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 80'000.00      | 91'056.00         |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 91'056.00      | 80'000.00         |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 300'000.00     | 341'460.00        |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 341'460.00     | 300'000.00        |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 250'000.00     | 284'550.00        |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 284'550.00     | 250'000.00        |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 45'000.00      | 51'210.00         |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 51'210.00      | 45'000.00         |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 130'000.00     | 147'940.00        |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 147'940.00     | 130'000.00        |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 100'000.00     | 113'800.00        |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 113'800.00     | 100'000.00        |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 9'115.20       | 8'000.00          |

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf<br>Betrag | Verkauf<br>Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 8'000.00       | 9'115.20          |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 1'000.00       | 1'139.80          |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 1'139.80       | 1'000.00          |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 7'000.00       | 7'954.80          |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 7'954.80       | 7'000.00          |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 7'000.00       | 7'954.80          |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 7'954.80       | 7'000.00          |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 34'000.00      | 38'637.60         |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 38'637.60      | 34'000.00         |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 565'000.00     | 642'009.50        |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 642'009.50     | 565'000.00        |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 407'000.00     | 462'474.10        |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 462'474.10     | 407'000.00        |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 132'000.00     | 149'991.60        |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 149'991.60     | 132'000.00        |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 29'528.20      | 26'000.00         |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 26'000.00      | 29'528.20         |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 407'000.00     | 459'014.60        |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 459'014.60     | 407'000.00        |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 528'000.00     | 595'478.40        |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 595'478.40     | 528'000.00        |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 155'000.00     | 174'809.00        |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 174'809.00     | 155'000.00        |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 180'000.00     | 200'304.00        |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 200'304.00     | 180'000.00        |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 280'000.00     | 311'584.00        |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 311'584.00     | 280'000.00        |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 55'620.00      | 50'000.00         |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 50'000.00      | 55'620.00         |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 152'000.00     | 169'936.00        |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 169'936.00     | 152'000.00        |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 185'000.00     | 206'830.00        |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 206'830.00     | 185'000.00        |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 49'000.00      | 54'782.00         |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 54'782.00      | 49'000.00         |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 252'000.00     | 282'466.80        |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 282'466.80     | 252'000.00        |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 307'000.00     | 344'116.30        |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 344'116.30     | 307'000.00        |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 62'000.00      | 69'495.80         |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 69'495.80      | 62'000.00         |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 1'795'150.00   | 1'610'000.00      |

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf<br>Betrag | Verkauf<br>Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 1'610'000.00   | 1'795'150.00      |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 42'000.00      | 46'846.80         |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 46'846.80      | 42'000.00         |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 3'000.00       | 3'346.20          |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 3'346.20       | 3'000.00          |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 2'251.00       | 2'000.00          |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 2'000.00       | 2'251.00          |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 1'870'000.00   | 2'105'433.00      |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 2'105'433.00   | 1'870'000.00      |
| 23.05.2025 | EUR  | USD     | 7'000.00       | 7'881.30          |
| 23.05.2025 | USD  | EUR     | 7'881.30       | 7'000.00          |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 2'370'000.00   | 2'884'264.33      |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 4'960'000.00   | 6'036'266.28      |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 7'312'000.00   | 8'898'624.80      |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 20'000.00      | 25'065.80         |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 9'000.00       | 11'279.61         |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 51'000.00      | 64'312.74         |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 5'000.00       | 6'131.21          |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 35'000.00      | 43'865.15         |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 25'000.00      | 31'525.85         |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 76'000.00      | 95'838.59         |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 28'000.00      | 34'238.20         |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 87'000.00      | 106'382.98        |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 65'000.00      | 79'481.54         |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 30'000.00      | 37'773.86         |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 18'000.00      | 22'203.03         |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 52'000.00      | 64'142.10         |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 7'000.00       | 8'813.90          |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 36'000.00      | 44'406.07         |
| 27.08.2025 | CHF  | USD     | 10'000.00      | 12'335.02         |
| 27.08.2025 | USD  | CHF     | 1'227.90       | 1'000.00          |
| 27.08.2025 | USD  | CHF     | 6'139.49       | 5'000.00          |
| 27.08.2025 | USD  | CHF     | 2'452.78       | 2'000.00          |
| 27.08.2025 | USD  | CHF     | 8'584.74       | 7'000.00          |
| 27.08.2025 | USD  | CHF     | 2'455.80       | 2'000.00          |
| 27.08.2025 | USD  | CHF     | 1'236.09       | 1'000.00          |
| 27.08.2025 | USD  | CHF     | 2'472.19       | 2'000.00          |
| 27.08.2025 | USD  | CHF     | 9'919.40       | 8'000.00          |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 102'000.00     | 119'166.60        |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 15'000.00      | 17'124.00         |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 145'000.00     | 169'403.50        |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 68'000.00      | 77'275.20         |

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf<br>Betrag | Verkauf<br>Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 30'000.00      | 35'049.00         |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 240'000.00     | 278'040.00        |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 4'000.00       | 4'700.80          |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 400'000.00     | 454'560.00        |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 327'000.00     | 371'602.80        |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 224'000.00     | 259'504.00        |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 4'000.00       | 4'578.80          |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 15'000.00      | 17'628.00         |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 163'000.00     | 187'303.30        |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 10'000.00      | 11'752.00         |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 7'000.00       | 8'043.70          |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 12'000.00      | 13'692.00         |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 3'000.00       | 3'423.00          |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 30'000.00      | 34'473.00         |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 8'222'000.00   | 9'387'879.60      |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 32'579'000.00  | 37'198'702.20     |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 3'000.00       | 3'434.40          |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 86'000.00      | 99'631.00         |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 340'000.00     | 400'112.00        |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 23'155'000.00  | 26'438'379.00     |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 3'000.00       | 3'490.20          |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 90'000.00      | 105'912.00        |
| 29.08.2025 | EUR  | USD     | 330'000.00     | 388'344.00        |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 27'703.20      | 24'000.00         |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 4'617.20       | 4'000.00          |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 17'445.00      | 15'000.00         |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 11'543.00      | 10'000.00         |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 17'205.00      | 15'000.00         |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 13'932.00      | 12'000.00         |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 131'905.00     | 115'000.00        |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 4'598.80       | 4'000.00          |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 8'047.90       | 7'000.00          |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 16'095.80      | 14'000.00         |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 2'282.20       | 2'000.00          |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 3'183'669.00   | 2'790'000.00      |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 14'875.90      | 13'000.00         |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 20'820.60      | 18'000.00         |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 11'443.00      | 10'000.00         |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 6'843.60       | 6'000.00          |
| 29.08.2025 | USD  | EUR     | 33'544.30      | 29'000.00         |

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

### Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

| Bezeichnung | ISIN | VWG Zielfonds<br>in % p.a. |
|-------------|------|----------------------------|
|-------------|------|----------------------------|

keine vorhanden

### Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

| Bezeichnung | ISIN | VWG Zielfonds<br>in % p.a. |
|-------------|------|----------------------------|
|-------------|------|----------------------------|

keine vorhanden

## Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR")

### **Informationen zur Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und zur Wiederverwendung von Barsicherheiten (SFTR-Verordnung EU 2015/2365, im Folgenden „SFTR“)**

Zum Bilanzstichtag hat der Fonds/Teilfonds keine Geschäfte getätigt, die den Veröffentlichungspflichten der SFTR unterliegen. Dementsprechend sind keine Informationen über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und die Wiederverwendung von Barsicherheiten zu melden.



# Ergänzende Angaben

## Basisinformationen

|  | AQUIS UCITS - Lumen Vietnam Fund   |                         |                         |
|--|--|-------------------------|-------------------------|
| Anteilsklassen   | -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 Anteilsklassen   | 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><br><a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a><br><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

|  | AQIS 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><br><a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a><br><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><br><a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a><br><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 | 0.7953      | CHF | 1     | = | USD | 1.2574 |
|                                       | USD  | 1 | = | EUR | 0.8514      | EUR | 1     | = | USD | 1.1746 |
|                                       | USD  | 1 | = | VND | 26'117.9980 | VND | 10000 | = | USD | 0.3829 |
| <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.

# 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, Bahnhofstrasse 74, CH-8001 Zürich (ab 01.10.2025).

### 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)



**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