

# **ICG Umbrella Fund - Precious Metals Champions Fund**

UCITS

**Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30.06.2021**

**Verwaltungsgesellschaft:**

**Accuro Fund Solutions AG**  
Hintergass 19  
LI-9490 Vaduz



**Asset Manager:**

**Independent Capital Group AG**  
Waldmannstrasse 8  
CH-8001 Zürich



## Die Organisation des OGAW im Überblick

### Verwaltungsgesellschaft

Accuro Fund Solutions AG, Hintergass 19, LI-9490 Vaduz

### Verwaltungsrat

Roger Zulliger

Gérard Olivary

Matthias Voigt

### Geschäftsleitung

Marc Luchsinger

Thomas Maag

### Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG, Vadianstrasse 25a / Neumarkt 5, CH-9001 St.Gallen

## Der OGAW im Überblick

### Name des OGAW

ICG Umbrella Fund

### Rechtliche Struktur

OGAW in der Rechtsform der Treuhänderschaft („Kollektivtreuhänderschaft“) gemäss Gesetz vom 28. Juni 2011 über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)

### Umbrella-Konstruktion

Ja, mit drei Teilfonds

### Gründungsland

Liechtenstein

### Gründungsdatum des OGAW

24. Oktober 2017

### Zuständige Aufsichtsbehörde

Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA)

## Informationen zum Teilfonds

### Name des Teilfonds

Precious Metals Champions Fund

### Geschäftsjahr

Das Geschäftsjahr des OGAW beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember

### Rechnungswährung

USD

### Asset Manager

Independent Capital Group AG, Waldmannstrasse 8, CH-8001 Zürich

### Verwahrstelle

LLB Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, LI-9490 Vaduz

### Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG, Vadianstrasse 25a / Neumarkt 5, CH-9001 St.Gallen

### Vertreter in der Schweiz

LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich

### Zahlstelle in der Schweiz

Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich

## Anlageziel und Anlagepolitik

### Anlageziel

Das Ziel des Teilfonds ist es, mittel- und langfristige Kapitalgewinne zu erzielen. Zu diesem Zweck wird im Rohstoff Sektor investiert, wobei hauptsächlich in börsenkotierten Firmen aus der Metall- und Bergbaubranche oder Unternehmen die mit dem im Bergbau geförderten Rohstoffe wie Element- und Eigenschaftsrohstoffe wirtschaftlich eng verbunden sind. Der Fokus ist auf Edelmetalle, Platingruppenmetalle und Edelsteine gesetzt. Der Teilfonds soll für Investoren eine zusätzliche Diversifikation zu bereits bestehenden Anlagen bieten.

### Anlagepolitik

Der Teilfonds investiert hauptsächlich direkt in Wertpapiere der Metall- und Bergbaubranche oder Unternehmen die mit dem im Bergbau geförderten Rohstoffe wie Element- und Eigenschaftsrohstoffe wirtschaftlich eng verbunden sind oder indirekt in Edelmetalle, Platingruppenmetalle und Edelsteine über Futures und andere derivativen Finanzinstrumente oder strukturierte Produkte.

Die Rohstoffaktien- wie auch Rohstoffselektion basiert auf verschiedenen finanziellen wie operativen Kennzahlen und Bewertungsgrundsätzen. Zusätzlich fließen Nachhaltigkeitskriterien in die Selektion ein. Dabei sind Best-in-Class Ansätze und die relative Attraktivität entscheidend. Der Teilfonds investiert hauptsächlich an Finanzmärkten in Europa, Nordamerika, Australien, Südafrika, Hongkong und Singapur. Der Teilfonds kann auch an anderen Märkten investieren.

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

Das mit derivativen Finanzinstrumenten verbundene Gesamtrisiko darf den Gesamtnettowert des Fondsportfolios nicht überschreiten. Dabei darf das Gesamtrisiko 210% des Netto- Teilfondsvermögens nicht überschreiten.

Der Teilfonds darf höchstens 10% seines Vermögens in Anteilen an anderen OGAW oder an anderen mit einem OGAW vergleichbaren Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Diese anderen Organismen für gemeinsame Anlagen dürfen nach ihrem Prospekt höchstens bis zu 10% ihres Vermögens in Anteilen eines anderen OGAW oder eines anderen vergleichbaren Organismus für gemeinsame Anlagen investieren.

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

## Details zu den Anlageklassen

USD

Klasse	Erstmission	Erstausgabepreis	NAV per Stichtag	Performance Periode	Performance seit Lancierung
<b>Klasse A</b> ISIN: LI0445625085 Valor: 44562508	02.06.2020	USD 150.00	USD 149.10	-8.06%	-0.60%
<b>Klasse B</b> ISIN: LI0445625093 Valor: 44562509	08.02.2021	USD 150.00	USD 142.49	-5.01%	-5.01%

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

## Vermögensrechnung per 30.06.2021

USD

Bankguthaben, davon		661'641.46
<i>Bankguthaben auf Sicht</i>	661'641.46	
Wertpapiere, davon		4'238'804.63
<i>Anleihen / Schuldverschreibungen</i>	317'990.20	
<i>Beteiligungspapiere</i>	3'920'814.43	
Sonstige Vermögenswerte, davon		21'228.90
<i>Zinsen / Dividenden</i>	1'783.26	
<i>Aktivierte Gründungskosten</i>	19'445.64	
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>4'921'674.99</b>
Verbindlichkeiten		-31'639.33
<b>Nettovermögen</b>		<b>4'890'035.66</b>

### Precious Metals Champions Fund - Klasse A

USD

<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	<b>149.10</b>
Nettovermögen	4'886'473.44
Anzahl Anteile im Umlauf	32'772.724

### Precious Metals Champions Fund - Klasse B

USD

<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	<b>142.49</b>
Nettovermögen	3'562.22
Anzahl Anteile im Umlauf	25.000

## Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2021

USD

### Wertpapierleihe (Securities Lending)

Der Fonds tätigt keine Wertpapierleihe (Securities Lending)

### Wertpapierentlehnung (Securities Borrowing)

Der Fonds tätigt keine Wertpapierentlehnung (Securities Borrowing)

## Erfolgsrechnung vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

USD

Erträge der Wertpapiere, davon		52'935.89
<i>Erträge der Beteiligungspapiere</i>	52'935.89	
Einkauf laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen		-4'652.45
<b>Total Erträge</b>		<b>48'283.44</b>
Zinsaufwand		-277.22
Aufwendungen für den Wirtschaftsprüfer		-5'516.51
Aufwendungen für die Verwaltung		-34'093.64
Aufwendungen für die Verwahrstelle		-3'646.89
Sonstige Aufwendungen und Gebühren		-9'973.32
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen		4.65
<b>Total Aufwand</b>		<b>-53'502.93</b>
<b>Nettoertrag</b>		<b>-5'219.49</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		21'426.07
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>16'206.58</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-278'990.63
<b>Gesamterfolg</b>		<b>-262'784.05</b>

## Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

USD

### Precious Metals Champions Fund - Klasse A

<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>3'145'205.01</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	2'003'864.70
Gesamterfolg	-262'596.27
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>4'886'473.44</b>

### Precious Metals Champions Fund - Klasse B

<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>0.00</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	3'750.00
Gesamterfolg	-187.78
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3'562.22</b>

## Entwicklung der Anteile vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

### Precious Metals Champions Fund - Klasse A

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>19'392.724</b>
Ausgegebene Anteile	13'455.000
Zurückgenommene Anteile	75.000
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>32'772.724</b>

### Precious Metals Champions Fund - Klasse B

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>0.000</b>
Ausgegebene Anteile	25.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>25.000</b>

## Entwicklung von Schlüsselgrößen

### Precious Metals Champions Fund - Klasse A

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	NAV pro Anteil in USD	Performance Periode	Performance seit Lancierung
02.06.2020	8'920.000	1.34	150.00		
31.12.2020	19'392.724	3.15	162.18	8.12%	8.12%
30.06.2021	32'772.724	4.89	149.10	-8.07%	-0.60%

### Precious Metals Champions Fund - Klasse B

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	NAV pro Anteil in USD	Performance Periode	Performance seit Lancierung
08.02.2021	25.000	0.004	150.00		
30.06.2021	25.000	0.004	142.49	-5.01%	-5.01%

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

	Valor	Bestand per 01.01.2021	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 30.06.2021	Preis 3)	Marktwert 4) USD	Anteil in %
<b>Wertpapiere</b>									
<b>Anleihen / Schuldverschreibungen, kotiert</b>									
<b>Bahamas</b>									
CS Nassau/ETN 20330202 QGLDI Sr	20586882		USD	49'000	49'000				
<b>Total Bahamas</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Grossbritannien</b>									
Barclays Bank/ETN 20491006 Othr Sr Ser-A	50449632	4'600	USD	16'400	10'000	11'000	28.9082	317'990.20	6.50
<b>Total Grossbritannien</b>								<b>317'990.20</b>	<b>6.50</b>
<b>Irland</b>									
iShares Phy Met/ETC Perp Comd Sr RegS	12881542		USD	21'200	21'200				
<b>Total Irland</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Anleihen / Schuldverschreibungen, kotiert</b>								<b>317'990.20</b>	<b>6.50</b>
<b>Beteiligungspapiere, kotiert</b>									
<b>Australien</b>									
Evolution Min/RegSh AUD0	14241033		AUD	53'500	53'500				
Newcrest Mining/RegSh AUD0	650853	4'300	AUD	5'700	2'100	7'900	25.28	149'711.53	3.06
Regis Resources/RegSh AUD0	1939356	32'000	AUD	22'000	54'000				
St Barbara/RegSh AUD0	640772	49'000	AUD	98'000	26'000	121'000	1.705	154'653.89	3.16
<b>Total Australien</b>								<b>304'365.42</b>	<b>6.22</b>
<b>Cayman Islands</b>									
Endeavour Min/RegSh USD0.1	30633281		CAD	6'000	6'000				
<b>Total Cayman Islands</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Grossbritannien</b>									
Endeavour Mng/RegSh USD0.01	111964350		CAD	6'700		6'700	26.62	143'972.35	2.94
Hochschild Mini/RegSh GBP0.25	2776396	34'000	GBP	95'000	58'000	71'000	1.534	150'846.07	3.08
<b>Total Grossbritannien</b>								<b>294'818.42</b>	<b>6.03</b>
<b>Guernsey</b>									
Zimplats Hldgs/RegSh USD0.1	962928		AUD	10'300		10'300	19.6	151'336.75	3.09
<b>Total Guernsey</b>								<b>151'336.75</b>	<b>3.09</b>
<b>Jersey</b>									
Centamin/RegSh GBP0	14361056	62'000	GBP	67'000	129'000				
<b>Total Jersey</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Junferninseln (GB)</b>									
Aura Minerals/RegSh NPV	45697166		CAD	12'500		12'500	16.85	170'022.40	3.48
<b>Total Junferninseln (GB)</b>								<b>170'022.40</b>	<b>3.48</b>

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

	Valor	Bestand per 01.01.2021	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 30.06.2021	Preis 3)	Marktwert 4) USD	Anteil in % USD
<b>Kanada</b>									
Alamos Gold/RegSh CI-A CAD0	28424443	10'300	CAD	12'900	23'200				
Argonaut Gold/RegSh CAD0	11921815	50'500	CAD	6'000	56'500				
B2Gold/RegSh CAD0	3600792		CAD	28'000	28'000				
Barrick Gold/RegSh USD0	337680	3'600	CAD	5'200	1'200	7'600	25.64	157'299.68	3.22
Centerra Gold/RegSh CAD0	1888760	10'000	CAD	18'300	7'800	20'500	9.41	155'718.32	3.18
Dundee Precious/RegSh CAD0	1843825	14'000	CAD	24'200	11'500	26'700	7.51	161'862.94	3.31
Eldorado Gold/RegSh CAD0	45526591	7'000	CAD		7'000				
Jaguar Mining/RegSh CAD0	56569230		CAD	35'000		35'000	5.35	151'153.45	3.09
Kinross Gold/RegSh CAD0	1977416	13'000	CAD	18'000	6'200	24'800	7.86	157'351.35	3.22
Kirkland Lk Gld/RegSh CAD0	34876080	2'300	CAD	3'350	1'650	4'000	47.77	154'245.13	3.15
Mandalay Resour/RegSh CAD0	48573080		CAD	63'800		63'800	3.08	158'623.54	3.24
Pan American Si/RegSh USD0	696996	1'650	USD		1'650				
Pan American Si/RegSh USD0	696996	1'450	CAD	3'400	4'850				
Robex Res/RegSh CAD0	698827		CAD	525'000		525'000	0.4	169'517.89	3.47
SSR Mining/RegSh CAD0	37752727	4'800	USD	8'000	2'800	10'000	15.62	155'900.00	3.20
Torex Gold Res/RegSh CAD0	32925431	6'400	CAD	7'900	14'300				
Wheaton Prc Mtl/RegSh USD0	36429694	2'200	CAD	2'700	1'250	3'650	54.64	160'990.33	3.29
Yamana Gold/RegSh CAD0	1657932	19'000	CAD	32'500	14'500	37'000	5.22	155'908.02	3.19
<b>Total Kanada</b>								<b>1'738'570.65</b>	<b>35.56</b>
<b>Russland</b>									
MMC NORILSK NIC/SADR	29777450		USD	6'100	1'600	4'500	34.07	153'315.00	3.14
Polymetal Intl/RegSh GBPO	14016589	4'300	GBP	5'800	3'100	7'000	15.545	150'708.96	3.08
Polyus/RegSh RUB1	2393404	500	RUB	650	350	800	14'165	155'198.67	3.17
<b>Total Russland</b>								<b>459'222.63</b>	<b>9.39</b>
<b>Südafrika</b>									
Anglo Am Plat/RegSh ZAR0.1	853439		ZAR	2'080	2'080				
AngloGold Ashan/RegSh ZAR0.25	1517625	4'000	ZAR	4'100	8'100				
Impala Plat Hld/RegSh ZAR0.025	2684096	9'000	ZAR	9'100	8'600	9'500	235.49	156'285.66	3.20
Northam Platinu/RegSh ZAR0	1241842		ZAR	10'500		10'500	216.93	159'122.64	3.25
Royal Bafokeng/RegSh ZAR0.01	11901559	23'000	ZAR	27'200	26'500	23'700	102.07	168'993.32	3.46
Sibanye Stillw/RegSh ZAR0	51268740	27'950	ZAR	34'300	23'950	38'300	59.66	159'626.54	3.26
<b>Total Südafrika</b>								<b>644'028.16</b>	<b>13.17</b>
<b>USA</b>									
Newmont/RegSh USD1.6	956952	1'500	USD	2'350	1'350	2'500	63.38	158'450.00	3.24
<b>Total USA</b>								<b>158'450.00</b>	<b>3.24</b>
<b>Total Beteiligungspapiere, kotiert</b>								<b>3'920'814.43</b>	<b>80.19</b>
<b>Total Wertpapiere</b>								<b>4'238'804.63</b>	<b>86.69</b>
<b>Total Depotwert</b>								<b>4'238'804.63</b>	<b>86.69</b>
Bankguthaben auf Sicht								661'641.46	13.53
Bankguthaben auf Zeit								0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte								21'228.90	0.43
<b>Gesamtfondsvermögen</b>								<b>4'921'674.99</b>	<b>100.65</b>
Verbindlichkeiten								-31'639.33	-0.65
<b>Nettofondsvermögen</b>								<b>4'890'035.66</b>	<b>100.00</b>

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten

2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

3) In Handelswährung

4) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen  
Devisentermingeschäfte mit gleicher Absicherungsstrategie und Laufzeit werden zusammengefasst

## Details zu den vom Teilfonds getragenen Gebühren

### Vermögensverwaltungsgebühr und Vertriebsgebühr

Klasse	Vergütung p.a.	Effektiv
Klasse A	0.60%	USD 14'420.03
Klasse B	1.20%	USD 17.66

### Verwaltungsgebühr

Vergütung p.a.	Minimum p.a.	Zuzüglich p.a. (1)	Effektiv
0.20%	CHF 36'000.00	CHF 0.00	USD 19'655.95

(1) Ab der dritten Anteilsklasse zzgl. CHF 1'500 p.a. je Anteilsklasse

### Verwahrstellengebühr

Vergütung p.a.	Minimum p.a.	Zuzüglich p.a. (2)	Zuzüglich p.a. (3)	Effektiv
0.10%	CHF 10'000.00	CHF 1'680.00	CHF 0.00	USD 3'646.89

(2) Zzgl. CHF 1'680 p.a. (Service Fee)

(3) Ab der dritten Anteilsklasse zzgl. CHF 2'000 p.a. je Anteilsklasse

### Erfolgshonorar

Keine erfolgsabhängigen Vergütungen

### Total Expense Ratio (TER)

Klasse	TER p.a.
Klasse A	2.21%
Klasse B	2.70%

### Transaktionskosten

#### USD 39'066.55

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

## Währungstabelle

USD/AUD	1.3340
USD/CAD	1.2388
USD/CHF	0.9239
USD/CZK	21.4893
USD/DKK	6.2573
USD/EUR	0.8415
USD/GBP	0.7220
USD/HKD	7.7662
USD/IDR	14707.8273
USD/JPY	110.5935
USD/NOK	8.5591
USD/PLN	3.8177
USD/SEK	8.5081
USD/SGD	1.3443
USD/ZAR	14.3145

## Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Abschlussdatum bei den folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

Raiffeisen Bank International AG, Wien
SIX SIS AG, Zürich
Standard Chartered Bank Hong Kong Office, Hong Kong

## Risikomanagement

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

Stichtag	30.06.2021
Derivatrisiko	100.00%

## Bewertungsgrundsätze

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, soll grundsätzlich der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes berücksichtigt werden, der die höchste Liquidität aufweist.
3. Bei Geldmarktinstrumenten wird ausgehend vom Nettoerwerbskurs und unter Beibehaltung der sich daraus ergebenden Rendite der Bewertungskurs sukzessive dem Rücknahmekurs angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktverhältnisse erfolgt eine Anpassung der Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen an die neuen Markttrenditen.
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen OGA kein Rücknahmeanspruch besteht oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen festlegt.
7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.

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

## Informationen an die Anleger / Veröffentlichungen

### **Informationen an die Anleger**

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

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

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

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

### **Veröffentlichungen**

#### Schweiz

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

## Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher und rechtlicher Bedeutung

### **Anlegermitteilung vom 24. Juni 2021 (Im Originalwortlaut)**

Die Accuro Fund Solutions AG, Vaduz, als Verwaltungsgesellschaft informiert hiermit über nachfolgende wesentliche Änderungen des Treuhandvertrags inklusive fondsspezifischem Anhang und Prospekts. Die FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein hat diese Änderungen am 24. Juni 2021 genehmigt bzw. zur Kenntnis genommen.

### **Schaffung einer weiteren Anteilsklasse**

Es wird eine weitere Anteilsklasse mit der Bezeichnung Klasse D geschaffen. Die Angaben zu dieser Anteilsklasse sind dem überarbeiteten Treuhandvertrag inklusive fondsspezifischem Anhang und Prospekt zu entnehmen.

### **Treuhandvertrag, Art. 8: Rücknahme von Anteilen**

Die Verwaltungsgesellschaft kann auf Wunsch und mit dem ausdrücklichen Einverständnis des betroffenen Anlegers die Auszahlung des Rücknahmepreises an einen Anleger in specie vornehmen (Sachauslage). Dabei werden Anlagen aus den Vermögenswerten des Teilfonds in Höhe des für den entsprechenden Bewertungsstichtag geltenden Nettoinventarwertes der zurückgegebenen Anteile auf den Anleger übertragen. Der Wert der Anlagen wird für den entsprechenden Bewertungsstichtag nach der unter Treuhandvertrag Art. 6 „Berechnung des Nettoinventarwertes pro Anteil“ beschriebenen Weise berechnet. Die Art der in diesem Fall zu übertragenden Vermögenswerte ist auf einer fairen und vernünftigen Grundlage und ohne Beeinträchtigung der Interessen der anderen Anleger des betreffenden Teilfonds zu bestimmen.

### **Treuhandvertrag, Art. 32 Anlagegrenzen**

#### **E Besondere Techniken und Instrumente, die Wertpapiere und Geldmarktinstrumente zum Gegenstand haben**

Inskünftig ist die Wertpapierleihe (Securities Lending) für alle Teilfonds nicht mehr zulässig.

### **Treuhandvertrag, Anhang A: Teilfonds im Überblick – Precious Metals Champions Fund**

#### **A Stammdaten und Informationen des Teilfonds und dessen Anteilsklassen;**

##### **Verwaltungsgebühr**

Ab der dritten Anteilsklasse fällt ein Honorar von CHF 1'500 p.a. je Anteilsklasse an.

### **Treuhandvertrag, Anhang A: Teilfonds im Überblick – Precious Metals Champions Fund**

#### **A Stammdaten und Informationen des Teilfonds und dessen Anteilsklassen;**

##### **Verwahrstellengebühr**

Ab der dritten Anteilsklasse fällt ein Honorar von CHF 2'000 p.a. je Anteilsklasse an.

### **Treuhandvertrag, Anhang A: Teilfonds im Überblick – Precious Metals Champions Fund**

#### **C Anlagegrundsätze des Teilfonds;**

##### **a) Anlageziel und Anlagepolitik**

Es wird neu ausdrücklich darauf hingewiesen, dass die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Sowohl im Prospekt wie auch im Treuhandvertrag wurden weitere redaktionelle Anpassungen vorgenommen. Diese redaktionellen Anpassungen werden in dieser Mitteilung nicht separat aufgeführt, sondern sind bereits in den aktualisierten Fondsdokumenten enthalten.

Wir weisen die Anleger darauf hin, dass sie ihre Anteile vor in Kraft treten vorstehender Änderungen zu den bisherigen Bedingungen zurückgeben können. Der Treuhandvertrag inklusive fondsspezifischem Anhang und Prospekt treten am 1. Juli 2021 in Kraft.

### **Treuhandvertrag, Anhang B: Wechsel der Vertreterin in der Schweiz**

Die LLB Swiss Investment AG, Zürich, als Vertreterin in der Schweiz, informiert hiermit die Anleger, dass vorbehaltlich der Zustimmung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA per 1. August 2021 ein Wechsel des Vertreters in der Schweiz für diesen Fonds vollzogen wird:

- Anstelle der bisherigen Vertreterin, der LLB Swiss Investment AG, Zürich, wird die OpenFunds Investment Services AG, Zürich, die Aufgabe als neue Vertreterin des Fonds übernehmen.