

AMG Schweizer Perlen Fonds

Halbjahresbericht 30. Juni 2021

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Organisation	3
Publikationen / Informationen an die Anleger	4
Bewertungsgrundsätze	4
Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung.....	5
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie	7
Entwicklung von Schlüsselgrössen	7
Fondsdaten.....	8
Vermögensrechnung per 30.06.2021	9
Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2021.....	9
Erfolgsrechnung vom 01.01.2021 bis 30.06.2021	10
Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2021 bis 30.06.2021	10
Entwicklung der Anteile vom 01.01.2021 bis 30.06.2021	11
Entschädigungen	12
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	13
Adressen	15

Organisation

Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft
Typ	OGAW gemäss Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)
Verwaltungsgesellschaft	LLB Fund Services AG, Äulestrasse 80, Postfach 1238, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 94 00, Fax +423 236 94 06, E-mail fundservices@llb.li
Verwaltungsrat	Natalie Flatz, Präsidentin Dr. Stefan Rein, Vizepräsident Dr. Thomas Vock, Mitglied (ab 18. Mai 2021) Dr. Peter Meier, Mitglied (bis 17. Mai 2021)
Geschäftsleitung	Bruno Schranz, Vorsitzender Silvio Keller, Mitglied Patric Gysin, Mitglied
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, Postfach 384, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 88 11, Fax +423 236 88 22, Internet www.llb.li , E-mail llb@llb.li
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen
Vermögensverwalter	AMG Fondsverwaltung AG, Zug
Vertreter für die Schweiz	LLB Swiss Investment AG, Zürich
Zahlstelle in der Schweiz	Bank Linth LLB AG, Uznach
Informationsstelle in Deutschland	DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg

Publikationen / Informationen an die Anleger

Publikationsorgan des OGAW ist die Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband www.lafv.li.

Sämtliche Mitteilungen an die Anleger, auch über die Änderungen des Treuhandvertrages und des Anhangs A "Fonds im Überblick" werden auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband (www.lafv.li) als Publikationsorgan des OGAW sowie sonstigen im Prospekt genannten Medien und Datenträgern veröffentlicht.

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.llb.li veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten sowie die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die Informationen von der Verwaltungsgesellschaft ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

Der Nettoinventarwert sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile des OGAW bzw. Anteilsklasse werden an jedem Bewertungstag auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband (www.lafv.li) als Publikationsorgan des OGAW sowie sonstigen im Prospekt genannten Medien und dauerhaften Datenträgern (Brief, Fax, Email oder Vergleichbares) bekannt gegeben.

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

Schweiz

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform www.fundinfo.com

Die massgebenden Dokumente (wie Prospekt, wesentliche Informationen für den Anleger, Statuten oder Fondsvertrag sowie der Jahres- und der Halbjahresbericht) können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

Deutschland

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform www.fundinfo.com

Bewertungsgrundsätze

Das jeweilige Nettofondsvermögen 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, soll im Zweifel der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes berücksichtigt werden, 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 nachprüfbar bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Inventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist 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 nachprüfbar 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 nachprüfbar 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 Fondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Fondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des

entsprechenden Fondsvermögens 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.

Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Die LLB Fund Services AG, Vaduz, als Verwaltungsgesellschaft und die Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Anlagefonds haben beschlossen, beim rubrizierten Fonds Änderungen vorzunehmen.

Am 8. März 2021 hat die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) die konstituierenden Dokumente genehmigt und den Prospekt zur Kenntnis genommen. Die konstituierenden Dokumente und der Prospekt sind am 10. März 2021 in Kraft getreten.

Der Prospekt, der Treuhandvertrag und der Anhang A „OGAW im Überblick“ des rubrizierten Fonds haben materiell folgende Änderung erfahren:

1. Ergänzung Hinweis für Anleger / Verkaufsbeschränkung

Folgender Satz wurde aufgenommen:

"Anleger sollten die Risikobeschreibung in Ziffer 8 „Risikohinweise“ lesen und berücksichtigen, bevor sie Anteile der Teilfonds erwerben."

2. Anpassung des Punktes 7.11 Sicherheitenpolitik und Anlage von Sicherheiten

Die Formulierung wurde dem neuen UCIST-Musterprospekt angepasst.

3. Aufnahme des Abschnittes 7.12 Verwendung von Benchmarks

4. Erweiterung Punkt 8.2 Allgemeine Risiken

Neuer Abschnitt unter Collateral Management, das Risiko "Operationelles Risiko" und "Verwahrrisiko" wurde aufgenommen und das "Liquiditätsrisiko" ergänzt.

Der Titel des Risikos "Änderung der Anlagepolitik" wurde erweitert und heisst neu "Änderung der Anlagepolitik und Gebühren".

5. Aufnahme weiterer Risiken unter 8.2 Allgemeine Risiken

6. Anpassung 9.2 Allgemeine Informationen zu den Anteilen und Art. 23 Anteilsklassen und Bildung von Teilfonds

7. Anpassung 11.1 Steuervorschriften

8. Ergänzung 12.2.2 Vom Vermögen unabhängige Gebühren und Art. 30 Laufende Gebühren (vom Vermögen unabhängige Gebühren) sowie Anpassung des Punktes Transaktionskosten und Aufnahme der Abschnitte Zuwendungen, Einmalige Kosten zulasten der Anleger, Vom Anlageerfolg abhängige Gebühr (Performance Fee)

9. Anpassung des Punktes 14.2 Auflösung

10. Anpassung des Punktes 14.3 Verschmelzung und andere Strukturmassnahmen

Neu heisst der Abschnitt 14.3 "Verschmelzung" und wurde darum um die Punkte "andere Strukturmassnahmen" bereinigt.

11. Anpassung des Art. 15 Anlegerinformation, Zustimmung und Anlegerrechte

12. Aufnahme Bestimmungen zur Verwendung von Benchmarks

Im Anhang A wurden folgende Punkte aufgenommen:

Verwendung von Benchmarks

Benchmark: Der OGAW hat keine Benchmark.

Index-Tracking: Nein, aktiv gemanagt.

13. Anpassung Anlageziel und Anlagepolitik

Zeilen zur Nachhaltigkeit wurden aufgenommen

Die Änderungen wurden im vollständigen Wortlaut in der Anlegermitteilung vom 09. März 2021 im Publikationsorgan des Anlagefonds veröffentlicht.

Die LLB Fund Services AG, Vaduz, als Verwaltungsgesellschaft und die Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Anlagefonds haben beschlossen, beim rubrizierten Fonds eine Änderung vorzunehmen.

Am 15. Juni 2021 hat die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) die konstituierenden Dokumente genehmigt und den Prospekt zur Kenntnis genommen. Die konstituierenden Dokumente und der Prospekt sind am 25. Juni 2021 in Kraft getreten.

Der Prospekt, der Treuhandvertrag und der Anhang A „Fonds im Überblick“ des rubrizierten Fonds haben materiell folgende Änderung erfahren:

1. Wechsel Wirtschaftsprüfer der Verwaltungsgesellschaft

Mit Beschluss der Generalversammlung der LLB Fund Services AG vom 18. Mai 2021 ist neu die KPMG (Liechtenstein AG), Äulestrasse 2, 9490 Vaduz, die Revisionsstelle der Verwaltungsgesellschaft.

2. Ergänzung unter 6.2 des Prospektes und Art. 24 des Treuhandvertrages "Anlagepolitik"

Folgende Ergänzung wurde vorgenommen:

"Es handelt sich um einen aktiv gemanagten Fonds ohne Bezugnahme auf eine Benchmark."

3. Neue Anteilsklasse

Neu wurde die Anteilsklasse R (LI1120424109) aufgenommen.

Die Mitteilung an die Anteilinhaber wurde am 22. Juni 2011 veröffentlicht.

Die Angaben zur Organisation der Verwaltungsgesellschaft wurden in Hinblick auf die Mitglieder des Verwaltungsrates aktualisiert. Dr. Peter Meier ist als Mitglied aus dem Verwaltungsrat ausgeschieden, Dr. Thomas Vock wurde per 18. Mai 2021 neu als Mitglied des Verwaltungsrates bestellt.

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Ziel der Anlagepolitik des OGAW ist es, mittels eines diversifizierten Portfolios eine langfristig attraktive Gesamtrendite in Schweizer Franken zu erwirtschaften.

Um dieses Ziel zu erreichen, wird das Vermögen des OGAW nach eingehender, fundamental geprägter Analyse aller zur Verfügung stehenden Informationen und unter sorgfältiger Abwägung der Chancen und Risiken in vorwiegend Beteiligungswertpapiere und sonstige, nach diesem Prospekt zulässigen Vermögenswerte investiert.

Angestrebt wird ein diversifiziertes Aktienportfolio von in der Regel 20 bis 45 Positionen. Der Hauptanlagefokus richtet sich auf Gesellschaften mit langjährigem, soliden Leistungsausweis. Solche Gesellschaften verfügen häufig über eine starke Positionierung in ihren Märkten und können auch wirtschaftlich bedingte Herausforderungen überdurchschnittlich gut meistern.

Der OGAW investiert, nach Abzug der flüssigen Mittel, mindestens 90 % des Fondsvermögens in Schweizer Gesellschaften, deren Beteiligungswertpapiere entweder an der SIX Swiss Exchange kotiert sind oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden. Der vorwiegende Anteil der Anlagen des OGAW ist dem Small & Mid-Cap Segment zuzuweisen.

Bis max. 10 % des Fondsvermögens (nach Abzug der flüssigen Mittel) kann der OGAW auch in Sichteinlagen, Geldmarktinstrumente sowie in handelbare Wandel- und Optionsanleihen, Forderungswertpapiere und -wertrechte als auch Beteiligungswertpapiere und Beteiligungswertrechte anderer Länder und/oder Märkte investieren. Diese Anlagen können auch auf Fremdwährungen (aus Sicht des CHF Anlegers) lauten.

Der OGAW darf höchstens 10 % seines Vermögens in Anteilen an anderen OGAWs oder an anderen mit einem OGAW vergleichbaren Organismen für gemeinsame Anlagen anlegen. Diese Anlagen sind in Bezug auf die Obergrenzen des Art. 54 UCITSG nicht zu berücksichtigen.

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Klasse I

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
31.12.2017	57'882	8.7	150.20	24.60 %
31.12.2018	57'620	6.4	111.70	-25.63 %
31.12.2019	5'721	0.8	143.40	28.38 %
31.12.2020	15'887	2.8	175.13	22.13 %
30.06.2021	23'551	4.8	204.28	16.64 %

Klasse P

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
31.12.2017	30'953	4.3	140.10	23.93 %
31.12.2018	22'410	2.3	103.60	-26.05 %
31.12.2019	44'515	5.9	132.25	27.65 %
31.12.2020	34'703	5.6	160.61	21.44 %
30.06.2021	78'560	14.7	186.84	16.33 %

Klasse X

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
14.12.2018	2'094	0.2	100.00	
31.12.2018	2'196	0.2	96.40	-3.60 %
31.12.2019	73'631	9.2	124.35	28.99 %
31.12.2020	62'538	9.5	152.50	22.64 %
30.06.2021	43'206	7.7	178.28	16.90 %

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.

Fondsdaten

Erstmission

30. November 2007

Erstausgabepreis

Klasse I	CHF 100.00
Klasse P	CHF 100.00
Klasse X	CHF 100.00

Nettovermögen

CHF 27'192'435.72 (30.06.2021)

Valorenummer / ISIN Klasse I

3 323 661 / LI0033236618

Valorenummer / ISIN Klasse P

3 324 221 / LI0033242210

Valorenummer / ISIN Klasse X

42 784 445 / LI0427844456

Bewertung

täglich

Rechnungswährung

CHF

Ausschüttung

Klasse I	thesaurierend
Klasse P	thesaurierend
Klasse X	thesaurierend

Ausgabeaufschlag

Klasse I	max. 5.00 %
Klasse P	max. 5.00 %
Klasse X	keiner

Rücknahmeabschlag

Klasse I	keiner
Klasse P	keiner
Klasse X	keiner

Abschluss Rechnungsjahr

31. Dezember

Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 30.06.2021

		CHF
Bankguthaben auf Sicht		257'789.59
Wertpapiere		26'977'740.03
Gesamtvermögen		27'235'529.62
Verbindlichkeiten		-43'093.90
Nettovermögen		27'192'435.72
Klasse I	4'811'071.07	
Klasse P	14'678'439.08	
Klasse X	7'702'925.57	
Anzahl der Anteile im Umlauf		
Klasse I	23'551.00	
Klasse P	78'560.00	
Klasse X	43'205.94	
Nettoinventarwert pro Anteil		
Klasse I	CHF	204.28
Klasse P	CHF	186.84
Klasse X	CHF	178.28

Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2021

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 30.06.2021 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.00 %.

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	CHF	0
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)		0.00

Erfolgsrechnung vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

	CHF	CHF
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	155'227.14	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	11'925.47	
Total Erträge		167'152.61
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-74'269.59	
Revisionsaufwand	-3'481.15	
Sonstige Aufwendungen	-12'570.46	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	149.40	
Total Aufwand		-90'171.80
Nettoertrag		76'980.81
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		1'533'786.30
Realisierter Erfolg		1'610'767.11
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		1'589'029.95
Gesamterfolg		3'199'797.06

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von CHF 74'269.59 teilt sich wie folgt auf:

Gebührenart	CHF
Gebühr für Vermögensverwaltung und Vertrieb	53'094.21
Gebühr für Administration, Verwahrstelle und Risikomanagement	21'175.38

Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

Klasse I

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2'782'224.68
Saldo aus dem Anteilverkehr	1'500'246.58
Gesamterfolg	528'599.81
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4'811'071.07

Klasse P

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5'573'739.28
Saldo aus dem Anteilverkehr	7'755'936.91
Gesamterfolg	1'348'762.89
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	14'678'439.08

Klasse X

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	9'536'875.28
Saldo aus dem Anteilverkehr	-3'156'384.07
Gesamterfolg	1'322'434.36
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	7'702'925.57

Entwicklung der Anteile vom 01.01.2021 bis 30.06.2021**Klasse I**

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	15'887
Ausgegebene Anteile	11'710
Zurückgenommene Anteile	4'046
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	23'551

Klasse P

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	34'703
Ausgegebene Anteile	47'412
Zurückgenommene Anteile	3'555
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	78'560

Klasse X

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	62'538
Ausgegebene Anteile	3'765
Zurückgenommene Anteile	23'097
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	43'206

Entschädigungen

Gebühr für Administration, Verwahrstelle und Risikomanagement

max. 0.20 % p. a. zzgl. max. höchstens CHF 30'000 p. a

Gebühr für Vermögensverwaltung und Vertrieb

0.45 % p. a. Klasse I
1.00 % p. a. Klasse P
0.00 % p. a. Klasse X

Service Fee

max. CHF 2'500.- p. a.

Total Expense Ratio (TER)

0.81 % p. a. Klasse I
1.36 % p. a. Klasse P
0.36 % p. a. Klasse X

Aus der Gebühr für Vermögensverwaltung und Vertrieb kann eine Bestandespflegekommission ausgerichtet werden.

Die Berechnung des Total Expense Ratio ("TER") erfolgt anhand der Berechnungsmethode der "Ongoing Charges" unter Berücksichtigung der TER von Investments in Zielfonds, wenn der vorliegende Fonds substantiell auch in Zielfonds investiert ist. Sofern eine performanceabhängige Vergütung ("Performance Fee") im Berichtszeitraum zur Anwendung gelangte, wird auch diese gesondert als prozentualer Anteil des durchschnittlichen Nettovermögens ausgewiesen. In diesem Fall wird zusätzlich zur TER1 auch die TER2 ausgewiesen, welche der Summe der TER1 sowie des prozentualen Anteils der Performance Fee entspricht.

Transaktionskosten

Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsende Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen. Die Transaktionskosten umfassen Courtagen, Maklergebühren, Stempelgebühren, Steuern und fremde Gebühren die im Berichtszeitraum entstanden sind.

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von CHF 11'352.63 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2021	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.06.2021	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Niederlande								
	CHF							
Akt COSMO Pharmaceuticals N.V.		5'000	3'700		8'700	85.30	742'110	2.73 %
Total							742'110	2.73 %
Total Niederlande							742'110	2.73 %
Österreich								
	CHF							
Akt ams AG		30'000	32'000	5'000	57'000	18.56	1'057'920	3.89 %
Total							1'057'920	3.89 %
Total Österreich							1'057'920	3.89 %
Schweiz								
	CHF							
Akt APG SGA SA		2'350	1'250		3'600	227.00	817'200	3.01 %
Akt BELIMO Holding AG			2'400		2'400	423.00	1'015'200	3.73 %
Akt Daetwyler Holding AG		2'600	950		3'550	312.50	1'109'375	4.08 %
Akt Galenica Sante AG		6'000	6'500		12'500	65.30	816'250	3.00 %
Akt Gurit Holding AG			250		250	2'020.00	505'000	1.86 %
Akt Logitech International SA		10'400	6'600	5'500	11'500	112.10	1'289'150	4.74 %
Akt Medartis Holding AG Namen- Akt.		7'000		1'000	6'000	85.30	511'800	1.88 %
Akt Peach Property Group AG - Namen-Akt		11'700	4'669	1'169	15'200	55.00	836'000	3.07 %
Akt Vetropack Hldg AG -A-			10'000		10'000	55.80	558'000	2.05 %
Namakt AFG Arbonia-Forster-Holding AG		59'000	17'000	11'000	65'000	17.68	1'149'200	4.23 %
Namakt ALSO Holding AG		1'500	1'800	300	3'000	266.50	799'500	2.94 %
Namakt ARYZTA		600'000	155'000	90'000	665'000	1.26	839'230	3.09 %
Namakt BACHEM Holding AG -B-		1'000		200	800	548.00	438'400	1.61 %
Namakt Barry Callebaut AG		251	139		390	2'150.00	838'500	3.08 %
Namakt BKW AG		5'000	3'300		8'300	96.30	799'290	2.94 %
Namakt Cembra Money Bank AG		6'400	3'700		10'100	103.70	1'047'370	3.85 %
Namakt Clariant AG		15'000	15'000		30'000	18.40	552'000	2.03 %
Namakt DKSH Holding			2'000		2'000	70.80	141'600	0.52 %
Namakt Ems-Chemie Hldg AG			450		450	909.00	409'050	1.50 %
Namakt Georg Fischer AG		80	590	50	620	1'373.00	851'260	3.13 %
Namakt Helvetia Holding AG		10'000	2'000	5'000	7'000	99.50	696'500	2.56 %
Namakt Inficon Holding AG		800	330	360	770	1'070.00	823'900	3.03 %
Namakt Interroll-Holding SA			160	25	135	3'670.00	495'450	1.82 %
Namakt IVG HARTMANN Holding AG		2'900	300		3'200	164.00	524'800	1.93 %
Namakt Jungfrauabahn Holding AG		3'500	1'000		4'500	146.00	657'000	2.42 %
Namakt Komax Holding			3'650		3'650	233.60	852'640	3.14 %
Namakt Leonteq AG		8'000	12'000	3'000	17'000	55.30	940'100	3.46 %
Namakt METALL ZUG -B-			290		290	2'080.00	603'200	2.22 %
Namakt SFS Group AG		8'300	1'400	1'300	8'400	133.10	1'118'040	4.11 %
Namakt SoftwareONE Holding AG		16'000	8'500		24'500	21.85	535'325	1.97 %
Namakt Sulzer AG		6'000	2'600	800	7'800	127.80	996'840	3.67 %
Namakt VAT Group AG		3'100	1'000	1'200	2'900	307.60	892'040	3.28 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2021	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 30.06.2021	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Namakt Vifor Pharma AG		5'300	1'400	700	6'000	119.75	718'500	2.64 %
Akt Schweizer Technologies AG		430		430	0			
Akt Vaudoise Assurances Holding AG		1'100		1'100	0			
Namakt Belimo Holding AG		100	30	130	0			
Namakt Flughafen Zürich AG		2'600	600	3'200	0			
Namakt Swisquote Group Holding SA		4'000		4'000	0			
Total							25'177'710	92.59 %
Total Schweiz							25'177'710	92.59 %
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							26'977'740	99.21 %
Total Aktien							26'977'740	99.21 %
Total Wertpapiere							26'977'740	99.21 %
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							257'790	0.95 %
Total Bankguthaben							257'790	0.95 %
Sonstige Vermögenswerte							0	0.00 %
Gesamtvermögen per 30.06.2021							27'235'530	100.16 %
Verbindlichkeiten							-43'094	-0.16 %
Nettovermögen per 30.06.2021							27'192'436	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse I					23'551.000000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse P					78'560.000000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse X					43'205.935000			
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse I						CHF	204.28	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse P						CHF	186.84	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse X						CHF	178.28	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)							0.00	

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten

2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

Allfällige Differenzen bei den Werten und bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Adressen

Verwahrstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, Postfach 384
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein
Telefon +423 236 88 11
Fax +423 236 88 22
Internet www.llb.li
E-mail llb@llb.li

Wirtschaftsprüfer

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

Vermögensverwalter

AMG Fondsverwaltung AG
Bahnhofstrasse 29
6300 Zug, Schweiz

Vertreter für die Schweiz

LLB Swiss Investment AG
Claridenstrasse 20
8002 Zürich, Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

Bank Linth LLB AG
Zürcherstrasse 3
8730 Uznach, Schweiz

Informationsstelle in Deutschland

DONNER & REUSCHEL AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg, Deutschland