

Precious Metals Champions Fund

(UCITS)

Teilfonds des ICG Umbrella Fund

Ungeprüfter Halbjahresbericht

30. Juni 2024

Verwaltungsgesellschaft:

Accuro Fund Solutions AG

Hintergass 19
LI-9490 Vaduz



Asset Manager:

Independent Capital Group AG

Waldmannstrasse 8
CH-8001 Zürich



Inhaltsverzeichnis

Die Organisation des OGAW im Überblick	3
Der OGAW im Überblick	3
Informationen zum Teilfonds	3
Anlageziel und Anlagepolitik	4
Tätigkeitsbericht	5
Details zu den Anlageklassen	6
Vermögensrechnung	7
Ausserbilanzgeschäfte	8
Erfolgsrechnung	9
Veränderung des Nettovermögens	10
Entwicklung der Anteile	11
Entwicklung von Schlüsselgrößen	12
Vermögensinventar	13
Details zu den vom Teilfonds getragenen Gebühren	16
Währungstabelle	17
Hinterlegungsstellen	17
Risikoprofil	18
Risikomanagement	18
Bewertungsgrundsätze	19
Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher und rechtlicher Bedeutung	20
Informationen an die Anleger (ungeprüft)	20
Vergütungsinformationen (ungeprüft)	21
Vergütungsinformationen der Vermögensverwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	22
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer (ungeprüft)	23
ESG-Informationen (ungeprüft)	25

Die Organisation des OGAW im Überblick

Verwaltungsgesellschaft	Accuro Fund Solutions AG, Hintergass 19, LI-9490 Vaduz
Verwaltungsrat	Roger Zulliger Gérard Olivary Matthias Voigt
Geschäftsleitung	Marc Luchsinger Thomas Maag Roger Gruber
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers AG, Kornhausstrasse 25, CH-9000 St. Gallen

Der OGAW im Überblick

Name des OGAW	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
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
Anlageberater	n.a.
Verwahrstelle	LLB Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, LI-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers AG, Kornhausstrasse 25, CH-9000 St. Gallen
Vertreter Schweiz	OpenFunds Investment Services AG, Freigutstrasse 15, CH-8002 Zürich
Zahlstelle Schweiz	LLB (Schweiz) AG, Zürcherstrasse 3, CH-8730 Uznach
Informationsstelle Deutschland	Accuro Fund Solutions AG, Hintergass 19, LI-9490 Vaduz
Vertriebsstelle Deutschland	Allfunds Bank, S.A.U., Calle de los Padres Dominicos 7, ES-28050 Madrid
Kontakt- und Informationsstelle Österreich	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien

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.

Nachhaltigkeit (siehe auch Anhang D2 im Treuhandvertrag)

Beim Fonds handelt es sich um ein Produkt i.S.d. Artikels 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die Strategie integriert punktuell Nachhaltigkeitskriterien im Rahmen der Auswahl von Positionen. Nachhaltigkeit bedeutet das Streben nach wirtschaftlichem Erfolg und langfristiger Wertschöpfung unter gleichzeitiger Berücksichtigung von nichtfinanziellen Faktoren. Für die Beurteilung können nach Ermessen des Portfolioverwalters Themen wie Unternehmensstrategie, Corporate Governance, Transparenz sowie das Produkt und Dienstleistungsangebot eines Unternehmens berücksichtigt werden. Das Ziel der Beurteilung ist primär die Festlegung von Ausschlüssen aufgrund von vom Portfolioverwalter als besonders kritisch beurteilten Faktoren. Dabei kann sich der Portfolioverwalter auf Daten von Drittanbietern sowie auf eigene qualitative und quantitative Analysen stützen. Der Portfolioverwalter setzt hingegen keine Indizes als Referenzwerte ein.

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

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen und Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des ICG Umbrella Fund - Precious Metals Champions Fund vorlegen zu dürfen.

Das Nettofondsvermögen per 30. Juni 2024 beläuft sich auf USD 6.9 Mio. Dies entspricht einer Zunahme von USD 1.2 Mio. gegenüber dem Nettofondsvermögen per 31. Dezember 2023 von USD 5.7 Mio.

Die Nettoinventarwerte pro Anteil veränderten sich wie folgt:

- Klasse A – Der Nettoinventarwert pro Anteil ist seit dem 31. Dezember 2023 von USD 140.66 auf USD 151.87 gestiegen. Die Performance der Anteilsklasse im Berichtszeitraum beträgt somit +7.97%.
- Klasse B – Der Nettoinventarwert pro Anteil ist seit dem 31. Dezember 2023 von USD 132.38 auf USD 142.46 gestiegen. Die Performance der Anteilsklasse im Berichtszeitraum beträgt somit +7.61%.
- Klasse F – Der Nettoinventarwert pro Anteil ist seit dem 31. Dezember 2023 von USD 171.07 auf USD 183.42 gestiegen. Die Performance der Anteilsklasse im Berichtszeitraum beträgt somit +7.22%.

Die Anzahl Anteile im Umlauf per Stichtag belaufen sich auf:

- Klasse A – 45'604.856 Anteile
- Klasse B – 25 Anteile
- Klasse F – 217.333 Anteile

Details zu den Anlageklassen

Precious Metals Champions Fund - Klasse A

ISIN:	LI0445625085	Stichtag:	30.06.2024
Valor:	44562508	NAV per Stichtag:	USD 151.87
Emission:	02.06.2020	Performance Periode:	7.97%
Erstausgabepreis:	USD 150	Performance seit Lancierung:	1.25%

Precious Metals Champions Fund - Klasse B

ISIN:	LI0445625093	Stichtag:	30.06.2024
Valor:	44562509	NAV per Stichtag:	USD 142.46
Emission:	08.02.2021	Performance Periode:	7.61%
Erstausgabepreis:	USD 150	Performance seit Lancierung:	-5.03%

Precious Metals Champions Fund - Klasse F

ISIN:	LI1205084919	Stichtag:	30.06.2024
Valor:	120508491	NAV per Stichtag:	USD 183.42
Emission:	22.02.2023	Performance Periode:	7.22%
Erstausgabepreis:	USD 150	Performance seit Lancierung:	22.28%

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

Vermögensrechnung

Vermögensrechnung per 30.06.2024		USD
Bankguthaben, davon		1'345'201.44
<i>Bankguthaben auf Sicht</i>	1'345'201.44	
Wertpapiere, davon		5'640'050.44
<i>Anleihen / Schuldverschreibungen</i>	88'305.75	
<i>Beteiligungspapiere</i>	5'551'744.69	
Sonstige Vermögenswerte, davon		29'795.64
<i>Zinsen / Dividenden</i>	10'350.00	
<i>Aktivierte Gründungskosten</i>	19'445.64	
Gesamtvermögen		7'015'047.52
Verbindlichkeiten, davon		-45'457.12
<i>Bankverbindlichkeiten</i>	-7.98	
<i>Sonstige Verbindlichkeiten</i>	-45'449.14	
Nettovermögen		6'969'590.40

Precious Metals Champions Fund - Klasse A		USD
Nettoinventarwert pro Anteil		151.87
Nettovermögen		6'926'165.05
Anzahl Anteile im Umlauf		45'604.856

Precious Metals Champions Fund - Klasse B		USD
Nettoinventarwert pro Anteil		142.46
Nettovermögen		3'561.56
Anzahl Anteile im Umlauf		25.000

Precious Metals Champions Fund - Klasse F		USD
Nettoinventarwert pro Anteil		183.42
Nettovermögen		39'863.79
Anzahl Anteile im Umlauf		217.333

Ausserbilanzgeschäfte

Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2024 **USD**

Optionen	Kontraktwert
Long Put Optionen	0.00
Short Put Optionen	0.00
Long Call Optionen	0.00
Short Call Optionen	0.00

Futures	Kontraktwert
Long Futures	0.00
Short Futures	0.00

Devisentermingeschäfte

	Termin	Wiederbeschaffungswert
n.a.	n.a.	n.a.
Total Wiederbeschaffungswert		0.00

	Kauf in Mio.	Verkauf in Mio.
Netto Fremdwährungsabsicherung - Portfolioebene	n.a.	n.a.

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG.

Wertpapierleihe (Securities Lending)

Der Fonds tätigt keine Wertpapierleihe (Securities Lending).

Wertpapierentlehnung (Securities Borrowing)

Der Fonds tätigt keine Wertpapierentlehnung (Securities Borrowing).

Erfolgsrechnung

Erfolgsrechnung vom 01.01.2024 bis 30.06.2024		USD
Erträge der Bankguthaben		1'341.17
Erträge der Wertpapiere, davon		33'896.15
<i>Erträge der Beteiligungspapiere</i>	<i>33'896.15</i>	
Einkauf laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen		-6'923.80
Total Erträge		28'313.52
Zinsaufwand		-159.56
Aufwendungen für den Wirtschaftsprüfer		-5'136.70
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung		-18'012.40
Aufwendungen für die Administration		-20'963.80
Aufwendungen für die Verwahrstelle		-7'648.16
Sonstige Aufwendungen und Gebühren		-16'991.49
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen		1'292.06
Total Aufwand		-67'620.05
Nettoertrag		-39'306.53
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		123'851.05
Realisierter Erfolg		84'544.52
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		228'277.23
Gesamterfolg		312'821.75

Veränderung des Nettovermögens

Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2024 bis 30.06.2024		USD
Precious Metals Champions Fund - Klasse A		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		5'637'118.87
Saldo aus dem Anteilverkehr		979'161.47
Gesamterfolg		309'884.71
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		6'926'165.05
Precious Metals Champions Fund - Klasse B		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		3'309.57
Saldo aus dem Anteilverkehr		0.00
Gesamterfolg		251.99
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		3'561.56
Precious Metals Champions Fund - Klasse F		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		37'178.74
Saldo aus dem Anteilverkehr		0.00
Gesamterfolg		2'685.05
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		39'863.79

Entwicklung der Anteile

Entwicklung der Anteile vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

Precious Metals Champions Fund - Klasse A

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	40'075.724
Ausgegebene Anteile	8'357.132
Zurückgenommene Anteile	2'828.000
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	45'604.856

Precious Metals Champions Fund - Klasse B

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	25.000
Ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	25.000

Precious Metals Champions Fund - Klasse F

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	217.333
Ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	217.333

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%
31.12.2021	32'805.724	4.63	141.11	-12.99%	-5.93%
31.12.2022	36'605.724	4.64	126.62	-10.27%	-15.59%
31.12.2023	40'075.724	5.64	140.66	11.09%	-6.23%
30.06.2024	45'604.856	6.93	151.87	7.97%	1.25%

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		
31.12.2021	25.000	0.003	134.45	-10.37%	-10.37%
31.12.2022	25.000	0.003	119.90	-10.82%	-20.07%
31.12.2023	25.000	0.003	132.38	10.41%	-11.75%
30.06.2024	25.000	0.004	142.46	7.61%	-5.03%

Precious Metals Champions Fund - Klasse F

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. USD	NAV pro Anteil in USD	Performance Periode	Performance seit Lancierung
22.02.2023	217.333	0.03	150.00		
31.12.2023	217.333	0.04	171.07	14.05%	14.05%
30.06.2024	217.333	0.04	183.42	7.22%	22.28%

Vermögensinventar

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

	Valor	Bestand per 01.01.2024	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 30.06.2024	Preis 3)	Marktwert 4) USD	Anteil in %
Wertpapiere									
Anleihen / Schuldverschreibungen, kotiert									
Irland									
iShares Phy Met_Exchange Traded Product_2011-Without Fixed M	12881542		USD	1'950		1'950	45.2850	88'305.75	1.27
Total Irland								88'305.75	1.27
Total Anleihen / Schuldverschreibungen, kotiert								88'305.75	1.27
Beteiligungspapiere, kotiert									
Australien									
Alkane Resource_Registered Shs	649648	414'000	AUD	171'000		585'000	0.5000	194'739.44	2.79
Evolution Min_Registered Shs	14241033		AUD	91'000		91'000	3.5000	212'049.62	3.04
Perseus Mining_Registered Shs	1918487	142'000	AUD	19'000	11'000	150'000	2.3500	234'686.00	3.37
Red 5_Registered Shs	1485237		AUD	762'000		762'000	0.3600	182'635.64	2.62
Regis Resources_Registered Shs	1939356	147'000	AUD		147'000				
Silver Lake Res_Registered Shs	3491788	245'000	AUD		245'000				
Westgold Res_Registered Shs	34682582	120'000	AUD	39'500		159'500	2.4200	256'982.83	3.69
Total Australien								1'081'093.53	15.51
Grossbritannien									
Endeavour Mng_Registered Shs	111964350	8'000	CAD	3'000		11'000	28.9000	231'978.09	3.33
Pan African Res_Registered Shs	1086077	820'000	GBP	67'000	145'000	742'000	0.2605	244'474.12	3.51
Total Grossbritannien								476'452.21	6.84

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

	Valor	Bestand per 01.01.2024	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 30.06.2024	Preis 3)	Marktwert 4) USD	Anteil in %
Guernsey									
Zimplats Hldgs_Registered Shs	962928	12'000	AUD	10'000		22'000	16.5000	241'676.64	3.47
Total Guernsey								241'676.64	3.47
Jersey									
Centamin_Registered Shs	14361056	150'000	GBP	22'000	20'000	152'000	1.2090	232'429.45	3.33
Total Jersey								232'429.45	3.33
Jungferninseln (GB)									
Aura Minerals_Registered Shs	45697166	27'000	CAD	3'000	3'000	27'000	11.5100	226'775.19	3.25
Total Jungferninseln (GB)								226'775.19	3.25
Kanada									
Agnico Eagle_Registered Shs	676894	3'400	CAD	500	400	3'500	89.4800	228'533.81	3.28
Barrick Gold_Registered Shs	337680	10'000	CAD	3'000		13'000	22.8200	216'478.83	3.11
Centerra Gold_Registered Shs	1888760	30'000	CAD	4'000		34'000	9.2000	228'256.52	3.28
China Gold Intl_Registered Shs	11547765	44'000	CAD	7'000	15'000	36'000	8.9800	235'903.99	3.38
Dundee Precious_Registered Shs	1843825	28'000	CAD	4'000	2'000	30'000	10.7100	234'459.14	3.36
Eldorado Gold_Registered Shs	45526591	14'000	CAD	2'000	1'000	15'000	20.2100	221'214.72	3.17
Kinross Gold_Registered Shs	1977416	30'000	CAD			30'000	11.3900	249'345.44	3.58
Lundin Gold_Registered Shs	26479450	14'500	CAD	4'500	2'000	17'000	20.2100	250'710.01	3.60
Mandalay Resources_Registered Shs	48573080	115'000	CAD	36'000		151'000	2.2000	242'413.09	3.48
New Gold_Registered Shs	2172453	133'000	CAD		20'000	113'000	2.7000	222'637.67	3.19
OceanaGold_Registered Shs	3102249	92'000	CAD	28'500	17'500	103'000	3.1400	236'006.15	3.39
SSR Mining_Registered Shs	37752727	15'000	USD	2'000	17'000				
SSR Mining_Registered Shs	37752727	2'000	CAD		2'000				
Torex Gold Res_Registered Shs	32925431		CAD	15'500		15'500	21.2000	239'786.10	3.44
Victoria Gold_Registered Shs	51180022	36'000	CAD	7'500	2'000	41'500	1.0600	32'100.40	0.46
Total Kanada								2'837'845.87	40.72

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

	Valor	Bestand per 01.01.2024	Währung	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand per 30.06.2024	Preis 3)	Marktwert 4) USD	Anteil in %
Südafrika									
Gold Fields_Registered Shs	803185	11'500	ZAR	5'300	1'800	15'000	273.4200	225'186.80	3.23
Total Südafrika								225'186.80	3.23
USA									
Newmont_Registered Shs	956952	4'500	USD	1'000		5'500	41.8700	230'285.00	3.30
Total USA								230'285.00	3.30
Total Beteiligungspapiere, kotiert								5'551'744.69	79.66
Total Wertpapiere								5'640'050.44	80.92
Total Depotwert								5'640'050.44	80.92
Bankguthaben auf Sicht								1'345'201.44	19.30
Bankguthaben auf Zeit								0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte								29'795.64	0.43
Gesamtfondsvermögen								7'015'047.52	100.65
Bankverbindlichkeiten								-7.98	0.00
Verbindlichkeiten								-45'449.14	-0.65
Nettofondsvermögen								6'969'590.40	100.00

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten

2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

3) In Handelswährung

4) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

Devisentermingeschäfte mit gleicher Absicherungsstrategie und Laufzeit werden zusammengefasst

Details zu den vom Teilfonds getragenen Gebühren

Details zu den vom Teilfonds getragenen Gebühren vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

Vermögensverwaltungsgebühr und Vertriebsgebühr

Klasse	Vergütung p.a.	Effektiv
Klasse A	0.60%	USD 17'615.26
Klasse B	1.20%	USD 20.15
Klasse F	2.00%	USD 376.99

Administrationsvergütung (Verwaltungsvergütung gem. Prospekt Anhang A)

Vergütung p.a.	Minimum p.a.	Zuzüglich p.a. (1)	Effektiv
0.20%	CHF 36'000.00	CHF 1'500.00	USD 20'963.80

(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 2'000.00	USD 7'648.16

(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	2.25%
Klasse B	2.92%
Klasse F	3.66%

Transaktionskosten in Fondswährung (USD)

9'242.78

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

Währungstabelle

Währungstabelle per 30.06.2024

USD/AUD	1.5020
USD/CAD	1.3704
USD/CHF	0.9000
USD/CZK	23.3943
USD/DKK	6.9664
USD/EUR	0.9341
USD/GBP	0.7906
USD/HKD	7.8089
USD/JPY	160.6170
USD/NOK	10.6460
USD/PLN	4.0252
USD/SEK	10.6114
USD/SGD	1.3557
USD/ZAR	18.2129

Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Abschlussdatum bei den folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

- SIX SIS AG, Zürich 1

Risikoprofil

Teilfondsspezifische Risiken

Die Wertentwicklung der Anteile ist von der Anlagepolitik sowie von der Marktentwicklung der einzelnen Anlagen des Teilfonds abhängig und kann nicht im Voraus festgelegt werden. In diesem Zusammenhang ist darauf hinzuweisen, dass der Wert der Anteile gegenüber dem Ausgabepreis jederzeit steigen oder fallen kann. Es kann nicht garantiert werden, dass der Anleger sein investiertes Kapital zurückerhält.

Aufgrund der überwiegenden Investition des Vermögens in Beteiligungspapiere und –wertrechte besteht bei diesem Anlagetyp ein Markt- und Emittentenrisiko, welches sich negativ auf das Nettovermögen auswirken kann. Daneben können andere Risiken wie etwa das Währungsrisiko in Erscheinung treten. Durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten, die nicht der Absicherung dienen, kann es zu erhöhten Risiken kommen.

Risikomanagementmethode: Commitment Approach
Maximaler Hebel: 210%
Erwarteter Hebel: 200%

Aufgrund der Fokussierung auf gewisse Sektoren besteht ein Branchenrisiko. Mögliche Brancheneinbrüche können erhebliche Kurschwankungen verursachen.

Allgemeine Risiken

Zusätzlich zu den teilfondsspezifischen Risiken können die Anlagen des OGAW allgemeinen Risiken unterliegen. Eine beispielhafte und nicht abschliessende Aufzählung befindet sich unter Ziffer 8.2 des Prospekts.

Risikomanagement

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

Stichtag	30.06.2024
Derivatrisiko	0.00%

Bewertungsgrundsätze

Der Nettoinventarwert (der „NAV“, Net Asset Value) pro Anteil des jeweiligen Teilfonds/der jeweiligen Anteilsklasse wird von der Verwaltungsgesellschaft am Ende des Rechnungsjahres sowie am jeweiligen Bewertungstag auf Basis der letztbekanntesten Kurse unter Berücksichtigung des Bewertungsintervalls berechnet.

Der NAV eines Anteils an einer Anteilsklasse des jeweiligen Teilfonds ist in der Rechnungswährung des jeweiligen Teilfonds oder, falls abweichend, in der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse ausgedrückt und ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse zukommenden Quote des Vermögens dieses Teilfonds, vermindert um allfällige Schuldverpflichtungen desselben Teilfonds, die der betroffenen Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Anteilsklasse. Er wird bei der Ausgabe und bei der Rücknahme von Anteilen wie folgt gerundet:

- auf 0.01 CHF, wenn es sich um den Schweizer Franken handelt;
- auf 0.01 EUR, wenn es sich um den Euro handelt; und
- auf 0.01 USD, wenn es sich um den US-Dollar handelt.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird zum Verkehrswert nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden 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. 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 bewerteten Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert 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 bewerteten Modellen 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 bewerteten Modellen 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 Teilfondsvermögen 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 Teilfondsvermögens 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 von besonderer wirtschaftlicher und rechtlicher Bedeutung

Keine

Informationen an die Anleger (ungeprüft)

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

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

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

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

Vergütungsinformationen (ungeprüft)

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die **Accuro Fund Solutions AG (die "Gesellschaft")**. Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher UCITS oder AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung des für diesen Teilfonds erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden"³ sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Im Kalenderjahr 2023 wurden keine variablen Vergütungen vorgenommen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2023.

Die von der Gesellschaft verwalteten Fonds mit Domizil in Liechtenstein und deren Volumen ist auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf www.accuro-funds.li abrufbar. Des Weiteren gewährt die Gesellschaft auf Anfrage kostenlose Einsicht in die entsprechenden internen Richtlinien.

Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an eigene Identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft¹

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2023			CHF 1.735 Mio.
davon feste Vergütung			CHF 1.735 Mio.
davon variable Vergütung			CHF 0.00 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ²			keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees			keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023			15
Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2023	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen	
in UCITS	12	CHF 129.95 Mio.	
in AIF	17	CHF 159.53 Mio.	
Total	29	CHF 289.48 Mio.	

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" ³ der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF 1.267 Mio.
davon feste Vergütung	CHF 1.267 Mio.
davon variable Vergütung	CHF 0.00 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023	9
Gesamtvergütung für <u>andere</u> Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF 0.468 Mio.
davon feste Vergütung	CHF 0.468 Mio.
davon variable Vergütung	CHF 0.00 Mio.
Gesamtzahl der <u>anderen</u> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023	6

¹ Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.

² Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

³ Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausüben. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.

Vergütungsinformationen der Vermögensverwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Vergütungsinformationen betreffend die Vermögensverwaltungsgesellschaft Independent Capital Group AG, Waldmannstrasse 8, CH-8001 Zürich

Die Verwaltungsgesellschaft/AIFM hat die Portfolioverwaltung in Bezug auf folgende (Teil-)Fonds

- Industrial Metals Champions Fund (OGAW)
- Precious Metals Champions Fund (OGAW)

an die oben genannte Vermögensverwaltungsgesellschaft (kurz: «VV-Gesellschaft») delegiert. Nur ein Anteil der im folgenden ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung von Vermögensverwaltungsleistungen für die gelisteten (Teil-)Fonds aufgewendet.

Gesamtvergütung der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023 ⁴	CHF 1.02 Mio.
davon feste Vergütung	CHF 0.95 Mio.
davon variable Vergütung ⁵	CHF 0.07 Mio.
Durchschnittliche Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	8

⁴ Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Als Vergütungsbetrag wird die Bruttovergütung, vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen, resp. die Bruttoentschädigung an den Verwaltungsrat ausgewiesen.

⁵ Die variable Vergütung umfasst den Cash Bonus sowie den Wert von ggf. ins Eigentum der Mitarbeitenden übertragenen Vergütungsinstrumenten. Den zugewiesenen Vergütungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen. Sofern die variable Vergütung zum Zeitpunkt der Berichterstattung noch nicht feststeht, ist ein Erwartungswert ausgewiesen.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer (ungeprüft)

Schweiz

Nach geltendem Recht im Fürstentum Liechtenstein werden der Prospekt, der Treuhandvertrag sowie die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) durch die FMA genehmigt. Diese Genehmigung bezieht sich nur auf Angaben, welche die Umsetzung der Bestimmungen des UCITSG betreffen. Aus diesem Grund bilden die nachstehenden, auf ausländischem Recht basierenden Abschnitte nicht Gegenstand der Prüfung durch die FMA und sind von der Genehmigung ausgeschlossen.

1. Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist die OpenFunds Investment Services AG, Freigutstrasse 15, CH-8002 Zürich.

1.1 Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist die LLB (Schweiz) AG, Zürcherstrasse 3, CH-8730 Uznach.

1.2 Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) oder das Basisinformationsblatt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter sowie bei der Zahlstelle in der Schweiz bezogen werden.

1.3 Publikationen

Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com.

Industrial Metals Champions Fund | Precious Metals Champions Fund

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert.

1.4 Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Die Verwaltungsgesellschaft sowie deren Beauftragte können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- Organisation von Road Shows
- Teilnahme an Veranstaltungen und Messen
- Herstellung von Werbematerial
- Schulung von Vertriebsmitarbeitern etc.

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte bezahlen im Vertrieb in der Schweiz keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.

1.5 Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Zahlstelle in der Schweiz:

LLB (Schweiz) AG
Zürcherstrasse 3
CH-8730 Uznach

Vertreterin in der Schweiz:

OpenFunds Investment Services AG
Freigutstrasse 15
CH-8002 Zürich

Verwaltungsgesellschaft:

Accuro Fund Solutions
Hintergass 19
LI-9490 Vaduz

Österreich

Der ICG Umbrella Fund ist zum Vertrieb in Österreich bei der Finanzmarktaufsicht (FMA), Wien, notifiziert.

Alle Ausgabe- und Rücknahmepreise des Fonds und alle übrigen Bekanntmachungen werden auf des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes (LAFV) unter www.lafv.li publiziert.

Der deutsche Wortlaut des Treuhandvertrags sowie sonstiger Unterlagen und Veröffentlichungen ist massgebend.

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

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien
E-Mail: foreignfunds0540@erstebank.at

Deutschland

1.1 Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Absicht, die Anteile des ICG Umbrella Fund mit seinen beiden Teilvermögen

- Industrial Metals Champions Fund
- Precious Metals Champions Fund

in der Bundesrepublik Deutschland zu vertreiben, der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum Vertrieb berechtigt.

Als nicht exklusive Vertriebsstelle agiert die Allfunds Bank, S.A.U., Calle de los Padres Dominicos, 7 in 28050 Madrid.

Da die Anteile des ICG Umbrella Fund nicht als gedruckten Einzelkunden ausgegeben werden, besteht keine Zahlstelle in Deutschland. Anleger können Anteile bei ihrer Hausbank erwerben, zurückgeben bzw. umtauschen und kommen über ihre Hausbank in den Genuss von Zahlungen.

1.2 Informationsstelle

In Deutschland ansässige Anleger können direkt bei der Verwaltungsgesellschaft, Accuro Fund Solutions AG, Vaduz, die konstituierenden Dokumente, das Basisinformationsblatt sowie den jeweils neuesten Jahresbericht und Halbjahresbericht - die vorgenannten Dokumente jeweils in Papierform - und die aktuellen Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise der Anteile kostenlos erhalten. Dies umfasst unter anderem die Informationen nach § 298 KAGB. Ebenfalls können die Dokumente über die elektronische Plattform www.lafv.li bezogen werden. Der deutsche Wortlaut der konstituierenden Dokumente, weiteren Unterlagen und Veröffentlichungen ist massgebend.

1.3 Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise und sonstige Informationen für Anleger werden auf der elektronischen Plattform www.lafv.li veröffentlicht.

1.4 Steuerliche Angaben

Zum Zwecke der Anlegerbesteuerung erfolgt ein regelmässiges Reporting an WM Datenservice. Zudem wird beabsichtigt, die steuerlich relevanten Informationen über die Website der Verwaltungsgesellschaft (www.accuro-funds.li) zur Verfügung zu stellen. Die Zusammenstellung und Verifizierung der für den deutschen Anleger relevanten steuerlichen Informationen erfolgt durch den deutschen Steuerberater der Verwaltungsgesellschaft.

Anlegern und Interessenten wird dringend empfohlen, sich in Bezug auf die deutschen und ausserdeutschen steuerlichen Konsequenzen des Erwerbs und Haltens von Anteilen des ICG Umbrella Fund sowie der Verfügung über die Anteile bzw. der Rechte hieraus durch ihren Steuerberater beraten zu lassen. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Haftung für den Eintritt bestimmter steuerlicher Ergebnisse. Die Art der Besteuerung und die Höhe der steuerpflichtigen Erträge unterliegen der Überprüfung durch das Bundesamt für Finanzen.

1.5 Beschwerdemangement

Anlegerbeschwerden können per Mail complaint@accuro.org, per Fax +423 233 47 08 oder per Post direkt an die Verwaltungsgesellschaft gerichtet werden.

Informationsstelle:
Accuro Fund Solutions AG
Hintergass 19
LI-9490 Vaduz

Vertriebsstelle:
Allfunds Bank, S.A.U., Calle de los Padres
Dominicos, 7
28050 Madrid
Spanien

Verwaltungsgesellschaft:
Accuro Fund Solutions
Hintergass 19
LI-9490 Vaduz

ANHANG IV

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

Name des Produkts: Precious Metals Champions Fund
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 254900ICM0EICKIFJN40

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> with mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>

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

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



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

Der Fonds "Precious Metals Champions Fund" (PMC) oder "Teilfonds" hat in Unternehmen investiert, die über überlegene Umwelt-, Sozial- und Governance-Profile verfügen, basierend auf einer internen Bewertung mittels eines firmeneigenen ESG-Ratings bzw. ESG-Scorecards. Dies ermöglicht es dem Investmentmanager, in "Best-in-Class-Unternehmen" zu investieren, die bessere soziale, ökologische oder Governance-Praktiken als ihre Branchenkollegen aufweisen, indem sie Unternehmen ansprechen, die sich stärker für soziale und/oder Umweltanliegen engagieren.

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

Der Teilfonds wird darüber hinaus nicht in bestimmte Sektoren oder Unternehmen investieren, basierend auf verbindlichen normbasierten, wertebasierten sowie standardmäßigen Ausschlüssen in der Industrie. Der Teilfonds fördert die Umwelt- und Sozialmerkmale von Investitionen in "Best-in-Class-Unternehmen". Es wurde kein Referenzbenchmark festgelegt, um die geförderten Umwelt- und Sozialmerkmale zu erreichen.

Der Precious Metals Champions Fund ist eine aktiv verwaltete Strategie, die darauf abzielt, langfristiges Kapitalwachstum zu generieren, indem sie in erster Linie in Unternehmen investiert, die im Bergbausektor tätig sind, mit besonderem Schwerpunkt auf Edelmetalle. Die Anlagestrategie der ICG basiert auf unabhängigen Recherchen und proprietären Analysen. Wir sind der Meinung, dass ein strukturierter Anlageprozess und eine strukturierte Anlagephilosophie unabdingbar sind, um Chancen zu erkennen und Risiken abzuwägen. Daher basieren alle der ICG verwalteten Investmentfonds auf bewährten quantitativen Multi-Faktor-Modellen (ICG Alpha Scorecard), die ausschliesslich auf unemotionalen, systematischen und methodischen Prozessen beruhen.

Nachhaltigkeit im Sinne von Umwelt, Soziales und Governance (ESG) ist ein integraler Bestandteil des ICG-Investitionsprozesses. Er wird auf pragmatische und nachhaltige Weise durchgeführt. Das bedeutet, dass Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt werden, ohne die Rendite aus den Augen zu verlieren. Die ICG begleitete 2014 eine Masterarbeit zum Thema "Sustainability in Commodity Investments", die zur Integration von ESG in die ICG Alpha Scorecard führte, da die statistisch robuste Abhängigkeit der Performance von ESG-Variablen erfolgreich nachgewiesen wurde. Nachhaltigkeitsfaktoren machen mindestens 20% der Gesamtpunktzahl der ICG Alpha Scorecard aus. Diese ESG-Faktoren sind entweder allgemein oder branchenspezifisch. Hierfür verwendet der Investmentmanager interne und externe Quellen. Daher ist die Förderung von "best-in-class" Unternehmen durch diese ökologischen und sozialen Merkmale sowie gute Governance-Praktiken ein integraler Bestandteil der ICG Alpha Scorecard.

Die Verwendung von ESG-Scores im Rahmen des Anlageentscheidungsprozesses ermöglicht dem Investmentmanager, sich auf Vermögenswerte mit einer insgesamt besseren ESG-Performance und geringeren Nachhaltigkeitsrisiken zu konzentrieren. Die ESG-Scores basieren auf über 100 individuellen ESG-Faktoren, anhand derer jedes Unternehmen des Universums bewertet wird. Die Unternehmen mit besseren ESG-Kennzahlen erhalten mehr Punkte in der Scorecard. Diese Punktzahlen beeinflussen die Entscheidung, ob eine bestimmte Position gekauft oder höher gewichtet, niedriger gewichtet, gehalten oder verkauft werden soll. Ziel des Anlageprozesses ist es daher, ein angemessenes Risiko-Ertrags-Profil in unserem Sektor, dem Bergbausektor, zu erreichen.

Der Subfonds fördert E&S-Merkmale oder eine Kombination aus beiden. Der Subfonds tätigt zwar keine Anlagen ausschliesslich auf der Grundlage von ESG-Kriterien, schliesst aber Anlagen auf der Grundlage der unten definierten Kriterien aus.

Das investierbare Universum des PMC wird durch drei Arten von Ausschlüssen definiert:

1. Norm-basierte Ausschlüsse
2. Wert-basierte Ausschlüsse
3. Standard-Branchenausschlüsse

Norm-basierte Ausschlüsse beruhen auf umstrittenen Waffen, die unverhältnismässig grossen Schaden anrichten und noch lange nach Beilegung eines Konflikts eine Bedrohung darstellen. Daher wird jedes Unternehmen, das im Bereich Streu- / Phosphor- / Blindlaser-Munition, nicht detektierbare Splitter, Landminen, Nuklear- / Bio- / Chemiewaffen tätig ist, direkt aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Reine Thermalkohleproduzenten (Stromerzeugung) werden ebenfalls ausgeschlossen.

Was wert-basierte Ausschlüsse betrifft, so beabsichtigt der Subfonds nicht in Branchen zu investieren, von denen angenommen wird, dass sie überwiegend negative E&S-Auswirkungen haben. Dies gilt insbesondere für die folgenden Branchen: Erwachsenenunterhaltung, Tabak und direkte Glücksspiele mit einer maximalen Umsatzschwelle von 10%. Bei diversifizierten Metall- und Bergbauunternehmen liegt die maximale Umsatzschwelle für Thermalkohle (Stromerzeugung) bei 30% auf Unternehmensebene.

Die Standard-Branchenausschlüsse basieren auf den Ausschlüssen, die vom Swiss Responsible Investment Committee festgelegt werden. Jedes Unternehmen, das auf deren Ausschlussliste steht, wird direkt aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Die aktuelle Version der Liste finden Sie unter:

Empfehlungen zum Ausschluss – SVVK ASIR – Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (svvk-asir.ch)

Darüber hinaus ist der Subfonds bestrebt, in Unternehmen zu investieren, die im Portfoliokontext mehrheitlich (sprich >50% der investierten Unternehmen) den folgenden ESG-Richtlinien zugestimmt haben oder diese mehrheitlich unterstützen:

Umwelt

Risiken des Klimawandels auf Agenda

(Gibt an, ob das Unternehmen seine Absicht dargelegt hat, durch seine laufende Geschäftstätigkeit und/oder die Nutzung seiner Produkte und Dienstleistungen zur Verringerung der globalen Emissionen von Treibhausgasen, die den Klimawandel verursachen, beizutragen.)

Netto-Null-Emissionsziel

(Gibt an, ob das Unternehmen seine Ambitionen und sein Engagement in Bezug auf das Erreichen von Netto-Null-Treibhausgasemissionen offengelegt hat. Der Begriff "Netto-Null" bezieht sich auf einen Zustand, in dem die in die Atmosphäre abgegebenen Treibhausgasemissionen durch die Beseitigung von Emissionen aus der Atmosphäre ausgeglichen werden.)

Wasserpolitik

(Gibt an, ob das Unternehmen Initiativen zur Verringerung der verbrauchten Wassermenge oder zur Verbesserung der Effizienz ihrer Prozesse ergriffen hat und ob das Unternehmen die potenzielle Wasserbelastung in seinen Tätigkeitsbereichen berücksichtigt.)

Fördermassnahmen für Biodiversität

(Gibt an, ob das Unternehmen Initiativen zum Schutz der Artenvielfalt ergriffen hat. Dies kann sowohl Bäume und Vegetation als auch Wildtiere und gefährdete Arten umfassen).

Luftverschmutzungsmassnahmen

(Gibt an, ob das Unternehmen Initiativen zur Verringerung seiner Luftschadstoffemissionen ergriffen hat).

Sozial

Gesundheits- und Sicherheitspolitik

(Gibt an, ob das Unternehmen seine Risiken und Verantwortlichkeiten im Bereich Gesundheit und Sicherheit erkannt hat und Anstrengungen unternimmt, das Management der Gesundheit und/oder Sicherheit der Mitarbeiter zu verbessern).

Menschenrechtspolitik

(Gibt an, ob das Unternehmen Initiativen ergriffen hat, um den Schutz der Rechte aller Menschen, mit denen es zusammenarbeitet, zu gewährleisten).

Einbeziehung der Gesellschaft

(Gibt an, ob das Unternehmen Initiativen oder Strategien zur Einbindung lokaler Gemeinschaften umgesetzt hat, z.B. Community-Engagement Pläne, Codes und Richtlinien zur Abstimmung der Unternehmensinteressen mit denen der umliegenden Gemeinschaften oder Folgenabschätzungen zur Bewertung von Projekten und zur Abmilderung potenzieller negativer Auswirkungen).

Anti-Korruption Richtlinien

(Gibt an, ob das Unternehmen über Richtlinien zur Verhinderung von Bestechung seiner Mitarbeiter, Führungskräfte und Direktoren durch andere und/oder zur Verhinderung der Beteiligung an korrupten Geschäftspraktiken verfügt, die den offenen Wettbewerb durch Täuschung einschränken, einschliesslich, aber nicht beschränkt auf: Kartelle, Wettbewerbsabsprachen, Betrug, Veruntreuung, Vetternwirtschaft, Preisabsprachen und bevorzugte Bevorzugung).

Governance

ESG-basierte Vergütung Führungskräften

(Gibt an, ob die Vergütung von Führungskräften an Umwelt-, Sozial- und Governance-Ziele (ESG) geknüpft ist).

Der Investmentmanager hat einen Überwachungsmechanismus entwickelt, um sicherzustellen, dass mindestens 50% des Portfolios aus Unternehmen bestehen, die mindestens 50% der oben aufgeführten Verpflichtungen zugestimmt haben. Der Schwellenwert auf Portfolioebene wird jedes Mal überprüft, bevor eine Positionsänderung (Pre-Trade) im Portfolio vorgenommen wird, um sicherzustellen, dass das Kriterium erfüllt ist. Der Kontrollmechanismus zeigt jeden Monat die Ergebnisse an. Sollte das Portfolio unter den Schwellenwert von 50% fallen, wird dies bis zum Monatsende korrigiert.

Da der Investmentmanager seine Anlagen und Risiken nicht nur auf der Basis einzelner Unternehmen, sondern insbesondere auf Portfolioebene verwaltet, kann der Subfonds von Zeit zu Zeit in Unternehmen investieren, die sich (noch) nicht an einige oder alle der oben genannten ESG-Richtlinien halten. Für den Investmentmanager ist es jedoch wichtig, dass auf Portfolioebene, die das kombinierte Risiko aller Anlagen des Subfonds beinhaltet, die Mehrheit (>50% der investierten Unternehmen) der Mehrheit (>50%) dieser ESG-Richtlinien zugestimmt hat.

Um die Einhaltung der Mindestanforderungen an das ESG-Rating zu gewährleisten, veröffentlicht die ICG vierteljährlich transparente ESG-Statistiken des Portfolios (ICG - ESG Quarterly Report) und vergleicht diese zum jeweiligen Anlageuniversum.

Das Hauptengagement des PMC entfällt auf Edelmetallproduzenten. Die Ergebnisse zeigen, dass viele Minengesellschaften vermehrt ein Augenmerk auf ESG-Bemühungen richten und sich neu positionieren, was den ESG-Beitrag des Subfonds im Laufe der Zeit insgesamt verbessern könnte

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Independent Capital Group veröffentlicht einmal im Quartal einen ESG-Quarterly. Auf Anfrage, können diese per E-Mail (cj@independent-capital.com) angefordert werden. Per 30.06.2024 weist das Portfolio des Industrial Metals Champions Fund einen Wert von 50.2 aus, während das von uns beobachtete Investmentuniversum einen von lediglich 33.7 ausweist. Die Zusammensetzung dieser Werte kann mittels «PMC – ESG Quarterly – 2Q24» eruiert werden – gerne kann dieser Bericht via cj@independent-capital.com angefordert werden.

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

Per 31.12.2023 wies das Portfolio des Precious Metals Champions Fund einen Wert von 50.4 aus, während das von uns beobachtete Investmentuniversum einen von lediglich 34.4 auswies.

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

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



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

Das Finanzprodukt berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren nicht.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Per 30.06.2024

Silver PHYSICAL LLB	9.65%	LIECHTENSTEIN	Metallkonto Silber
Gold PHYSICAL LLB	7.92%	LIECHTENSTEIN	Metallkonto Gold
LUNDIN GOLD INC	3.37%	CANADA	Gold
NEW GOLD INC	3.36%	CANADA	Gold
PERSEUS MINING LTD	3.35%	AUSTRALIA	Gold
HOCHSCHILD MINING PLC	3.33%	PERU	Silver
AURA MINERALS INC	3.32%	UNITED STATES	Gold
AGNICO EAGLE MINES LTD	3.31%	CANADA	Gold
OCEANAGOLD CORP	3.31%	AUSTRALIA	Gold
NEWMONT CORP	3.29%	UNITED STATES	Gold
ELDORADO GOLD CORP	3.26%	CANADA	Gold
EVOLUTION MINING LTD	3.26%	AUSTRALIA	Gold

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel.



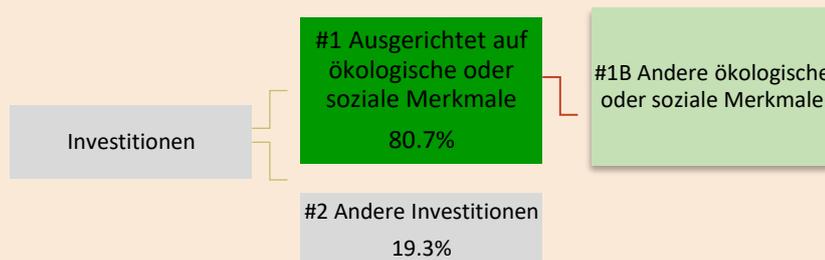
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investiert mindestens 80% seines Nettoinventarwerts (NAV) in Unternehmen, die als im Einklang mit Umwelt- und Sozialkriterien (#1 im Einklang mit Umwelt- und Sozialkriterien) qualifizieren, und darf bis zu 20% seines NAV in Bargeld, Zahlungsmitteläquivalente und/oder Absicherungsinstrumente investieren (#2 Sonstiges). Die Zuweisung unterliegt weiterer Entwicklung sowohl in Bezug auf die Zusammensetzung des Aktienuniversums im Bergbausektor als auch auf die Verfügbarkeit von Unternehmensberichtsdaten.

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Der Fonds investiert in Unternehmungen aus dem Bergbausektor (Gold, Silber, PGMs)



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

Der Teilfonds fördert Umwelt- und Sozialmerkmale, verpflichtet sich jedoch nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu tätigen. Als Folge davon verpflichtet sich der Teilfonds nicht zu einem Mindestmaß an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie⁶ investiert?**

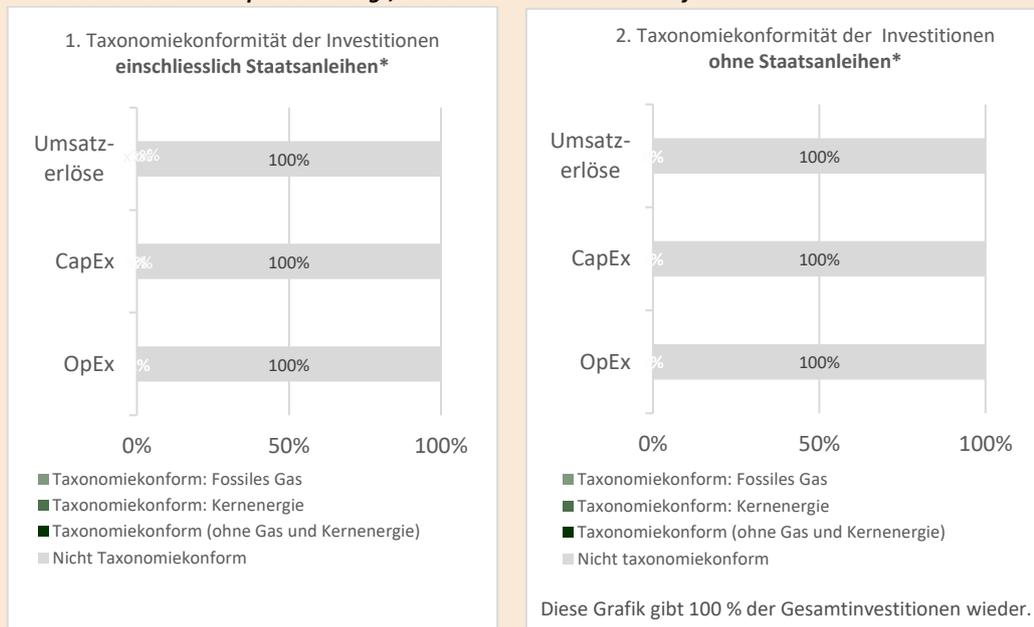
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

⁶ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Nicht anwendbar. Der Teilfonds fördert Umwelt- und Sozialmerkmale, verpflichtet sich jedoch nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu tätigen. Als Folge davon verpflichtet sich der Teilfonds nicht zu einem Mindestmaß an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht.

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

Nicht anwendbar. Der Teilfonds fördert Umwelt- und Sozialmerkmale, verpflichtet sich jedoch nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu tätigen. Als Folge davon verpflichtet sich der Teilfonds nicht zu einem Mindestmaß an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



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

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

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



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

Investitionen, die unter "#2 Sonstiges" fallen, bestehen aus Bargeld und Festgeldanlagen (bis zu 20% des Vermögens des Teilfonds), Derivaten auf Währungen und Swaps. Darüber hinaus werden auch Investitionen, für die unzureichende Daten vorliegen, um als ESG-bezogene Investitionen betrachtet zu werden, unter "#2 Sonstiges" fallen. Dies ist hauptsächlich auf den Mangel an Berichtsdaten auf Unternehmensebene zurückzuführen. Diese Investitionen haben keine Mindestanforderungen an Umwelt- und Sozialgarantien.



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

Nicht zutreffend. Der Teilfonds fördert Umwelt- und Sozialmerkmale, verpflichtet sich jedoch nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu tätigen. Als Folge davon verpflichtet sich der Teilfonds nicht zu einem Mindestmaß an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie in Einklang steht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Der Precious Metals Champions Fund nimmt in Bezug auf ESG keinen Referenzwert oder Benchmark.

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

Nicht zutreffend – Der Precious Metals Champions Fund nimmt in Bezug auf ESG keinen Referenzwert oder Benchmark.

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

Nicht zutreffend – Der Precious Metals Champions Fund nimmt in Bezug auf ESG keinen Referenzwert oder Benchmark.

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

Nicht zutreffend – Der Precious Metals Champions Fund nimmt in Bezug auf ESG keinen Referenzwert oder Benchmark.

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

Nicht zutreffend – Der Precious Metals Champions Fund nimmt in Bezug auf ESG keinen Referenzwert oder Benchmark.