



# SSI UCITS Umbrella Fund SICAV

Halbjahresbericht per 30.06.2023 (ungeprüft)

---

Aktiengesellschaft mit veränderlichem Aktienkapital nach  
liechtensteinischem Recht des Typs Organismus für gemeinsame Anlagen in  
Wertpapieren (OGAW) (segmentiert)

SSI American Strategic Leaders Fund  
Systematic Global Dividends Fund

SSI Asset Management AG  
Landstrasse 8  
LI-9496 Balzers

## Inhaltsverzeichnis

<b>Organisation</b> .....	<b>3</b>
<b>Investmentgesellschaft</b> .....	<b>4</b>
<b>Bilanz der Investmentgesellschaft per 30.06.2023</b> .....	<b>4</b>
Erfolgsrechnung der Investmentgesellschaft vom 01.01.2023 bis 30.06.2023 .....	5
Anhang zum Jahresbericht der Investmentgesellschaft (Art. 1055 / Art. 1091 PGR) .....	6
<b>Auf einen Blick</b> .....	<b>8</b>
<b>Konsolidiert</b> .....	<b>10</b>
Vermögensrechnung per 30.06.2023 .....	10
Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 30.06.2023 .....	11
<b>SSI American Strategic Leaders Fund</b> .....	<b>12</b>
Vermögensrechnung per 30.06.2023 .....	12
Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 30.06.2023 .....	13
3-Jahres-Vergleich .....	14
Veränderung des Nettovermögens .....	15
Anteile im Umlauf .....	16
Vermögensinventar per 30.06.2023 .....	17
Derivative Finanzinstrumente .....	19
<b>Systematic Global Dividends Fund</b> .....	<b>20</b>
Vermögensrechnung per 30.06.2023 .....	20
Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 30.06.2023 .....	21
3-Jahres-Vergleich .....	22
Veränderung des Nettovermögens .....	23
Anteile im Umlauf .....	24
Vermögensinventar per 30.06.2023 .....	25
Derivative Finanzinstrumente .....	28
<b>Ergänzende Angaben</b> .....	<b>29</b>

Die Anteile dürfen weder an US-Bürger noch an in den USA domizilierte Personen verkauft werden.

## Organisation

### Investmentgesellschaft

SSI UCITS Umbrella Fund SICAV  
Aeulestrasse 6  
LI-9490 Vaduz

### Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

SSI Asset Management AG (Vorsitzender)  
Kuno Robert Frick (Mitglied), Balzers (LI)  
Roland Edmund Frick (Mitglied), Balzers (LI)

### Verwaltungsgesellschaft

VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG  
Aeulestrasse 6  
LI-9490 Vaduz

### Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Felix Brill (Vorsitzender), Zürich (CH)  
Michael Jent (Mitglied), Brütten (CH)  
Romain Pierre Moebus (Mitglied), Born (LU)

### Geschäftsleitung

Daniel Siepmann (Vorsitzender), Wilen b.  
Wollerau (CH)  
Martin Jonasch (Mitglied), Schaan (LI)  
Wolfdieter Schnee (Mitglied), Rankweil (AT)

### Portfolio Manager

SSI Asset Management AG  
Landstrasse 8  
LI-9496 Balzers

### Verwahrstelle

VP Bank AG  
Aeulestrasse 6  
LI-9490 Vaduz

### Wirtschaftsprüfer

Grant Thornton AG  
Bahnhofstrasse 15  
LI-9494 Schaan

### Vertriebsträger

VP Fund Solutions (Luxembourg) SA  
2, rue Edward Steichen  
LU-2540 Luxemburg

### Register- und Transferstelle

VP Bank AG  
Aeulestrasse 6  
LI-9490 Vaduz

### Publikationsorgan Liechtenstein

LAFV (Liechtensteinischer Anlagefondsverband)  
Meierhofstrasse 2  
LI-9490 Vaduz

# Investmentgesellschaft

## Bilanz der Investmentgesellschaft per 30.06.2023

	30.06.2023		31.12.2022	
<b>Aktiven</b>				
<b>Anlagevermögen</b>				
Finanzanlagen	EUR	26'643'770.29	EUR	22'494'119.09
<b>Total Anlagevermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>26'643'770.29</b>	<b>EUR</b>	<b>22'494'119.09</b>
<b>Umlaufvermögen</b>				
Forderungen	EUR		EUR	0.00
Guthaben bei Banken, Postscheckguthaben, Schecks und Kassenbestand	EUR	53'933.94	EUR	51'578.56
<b>Total Umlaufvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>53'933.94</b>	<b>EUR</b>	<b>51'578.56</b>
Rechnungsabgrenzungsposten	EUR	1'024.50	EUR	1'975.00
<b>Total Aktiven</b>	<b>EUR</b>	<b>26'698'728.73</b>	<b>EUR</b>	<b>22'547'672.65</b>
<b>Passiven</b>				
<b>Eigenkapital</b>				
Anlegeranteile	EUR	26'643'770.29	EUR	22'494'119.09
Gezeichnetes Kapital	EUR	50'000.00	EUR	50'000.00
Gesetzliche Reserven	EUR	301.92	EUR	224.33
Gewinnvortrag	EUR	1'474.14	EUR	1'369.13
Jahresverlust / Jahresgewinn	EUR	416.23	EUR	110.54
<b>Total Eigenkapital</b>	<b>EUR</b>	<b>26'695'962.58</b>	<b>EUR</b>	<b>22'545'895.15</b>
Rückstellungen	EUR	2'766.15	EUR	1'777.50
<b>Total Passiven</b>	<b>EUR</b>	<b>26'698'728.73</b>	<b>EUR</b>	<b>22'547'672.65</b>

## Erfolgsrechnung der Investmentgesellschaft vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

		30.06.2023		31.12.2022
Rohergebnis	EUR	1'025.80	EUR	1'971.60
<b>Total Rohergebnis</b>	<b>EUR</b>	<b>1'025.80</b>	<b>EUR</b>	<b>1'971.60</b>
<b>Betriebsertrag</b>				
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	EUR	353.18	EUR	30.85
<b>Total Betriebsertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>353.18</b>	<b>EUR</b>	<b>30.85</b>
<b>Betriebliche Aufwendungen</b>				
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	EUR	-39.55	EUR	-117.46
<b>Total betriebliche Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-39.55</b>	<b>EUR</b>	<b>-117.46</b>
<b>Ergebnis gewöhnliche Geschäftstätigkeit</b>	<b>EUR</b>	<b>1'339.43</b>	<b>EUR</b>	<b>1'884.99</b>
<b>Steuern</b>				
Ertragssteuern	EUR	-923.20	EUR	-1'774.45
<b>Total Steuern</b>	<b>EUR</b>	<b>-923.20</b>	<b>EUR</b>	<b>-1'774.45</b>
<b>Jahresgewinn / Jahresverlust</b>	<b>EUR</b>	<b>416.23</b>	<b>EUR</b>	<b>110.54</b>

## Anhang zum Halbjahresbericht der Investmentgesellschaft (Art. 1055 / Art. 1091 PGR)

Bei der SSI UCITS Umbrella Fund SICAV (FL-0002.593.221-0) handelt es sich um eine fremdverwaltete Investmentgesellschaft in der Rechtsform der Aktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital (SICAV) nach liechtensteinischem Recht des Typs **Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (segmentiert)**.

Die vorliegende Halbjahresrechnung (Seite 4-8) umfasst die Geschäftsperiode der Investmentgesellschaft vom 01.01.2023 bis 30.06.2023.

### Grundsätze der Rechnungslegung

Die Darstellung und Gliederung der Jahresrechnung entspricht den gesetzlichen Vorschriften des liechtensteinischen Personen- und Gesellschaftsrechtes („PGR“). Die flüssigen Mittel, Forderungen und Verbindlichkeiten werden zum Nennwert unter Berücksichtigung allfälliger notwendiger Rückstellungen ausgewiesen. Die Rechnungsabgrenzungen stellen Aufwand oder Ertrag vor dem Bilanzstichtag dar, die erst in nachfolgenden Rechnungsperioden zu Ausgaben oder Einnahmen führen.

### Rechnungseinheit

Berichtswährung der Investmentgesellschaft: EUR

### Fremdwährungsumrechnung

Forderungen und Verpflichtungen der Investmentgesellschaft in fremden Währungen werden per Berichtstichtag zu folgenden Devisenkursen bewertet:

EUR 1.— entspricht CHF 0.976100

EUR 1.— entspricht USD 1.090980

### Finanzanlagen

Unter den Finanzanlagen werden die von der Investmentgesellschaft verwalteten Teilfonds und deren Nettofondsvermögen ausgewiesen. Die Bewertung erfolgt at fair value (Nettofondsvermögen der Teilfonds zum Stichtag). Gleichzeitig wird das Nettofondsvermögen der Teilfonds in gleicher Höhe in den Passiven der Investmentgesellschaft aufgeführt. Das Teilfondsvermögen ist zu Gunsten der Inhaber der Anlegeranteile ausgeschieden und fällt im Konkurs der Investmentgesellschaft nicht in deren Konkursmasse.

### Anlegeranteile

Die Investmentgesellschaft hat auf der Basis ihrer Statuten auf den Namen lautende Gründeraktien mit Nennwert und auf den Inhaber lautende Anlegeranteile ohne Nennwert ausgegeben. Die Anleger sind nach Massgabe der von ihnen erworbenen Anteile an dem Vermögen und den Erträgen der einzelnen Teilfonds beteiligt. Die Anlegeranteile verleihen jedoch weder Stimm- noch andere Mitgliedschaftsrechte. Ebenfalls besteht für diese kein Anrecht auf Beteiligung am Gewinn der Investmentgesellschaft.

### Aktien und Partizipationsscheine

	Anzahl	Nominalwert
Namenaktien	50'000	EUR 1.00

### Wertberichtigungen und Rückstellungen

Für alle am Bilanzstichtag erkennbaren Risiken werden nach dem Vorsichtsprinzip Einzelwertberichtigungen und -rückstellungen gebildet.

**Bürgschaften, Garantieverpflichtungen, Pfandbestellungen oder Eventualverbindlichkeiten**  
Liegen keine vor.

**Mitarbeiter**

Per Bilanzstichtag beschäftigt die Investmentgesellschaft keine Mitarbeiter.

**Vorschuss oder Kredit an Organe**

Im Berichtszeitraum wurde kein Vorschuss oder Kredit an Organe gewährt.

## Auf einen Blick

**Nettovermögen per 30.06.2023** EUR 26.6 Millionen

### Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2023

SSI American Strategic Leaders Fund (USD I) USD 1'485.72  
Systematic Global Dividends Fund (EUR I) EUR 1'375.67

### Rendite<sup>1</sup>

SSI American Strategic Leaders Fund (USD I) seit 31.12.2022 15.07 %  
Systematic Global Dividends Fund (EUR I) 16.38 %

### Liberierung

SSI American Strategic Leaders Fund (USD I) per 23.10.2018  
Systematic Global Dividends Fund (EUR I) 23.10.2018

### Total Expense Ratio (TER)<sup>2</sup>

SSI American Strategic Leaders Fund (USD I) ohne Performance Fee 1.98 %  
Systematic Global Dividends Fund (EUR I) 1.88 %

### Portfolio Turnover Rate (PTR)<sup>3</sup>

SSI American Strategic Leaders Fund 24.44 %  
Systematic Global Dividends Fund 94.65 %

### Erfolgsverwendung

SSI American Strategic Leaders Fund (USD I) Thesaurierend  
Systematic Global Dividends Fund (EUR I) Thesaurierend

### Kommissionen/Gebühren

SSI American Strategic Leaders Fund (USD I) Pauschale Entschädigung (max.) 1.750 %  
Systematic Global Dividends Fund (EUR I) 1.250 %

SSI American Strategic Leaders Fund zuzüglich bis zu (p.a.) CHF 48'000.00  
Systematic Global Dividends Fund CHF 48'000.00

<sup>1</sup> Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

<sup>2</sup> Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettofondsvermögens aus.

<sup>3</sup> Diese Kennziffer gibt an, wie viele Transaktionen auf Basis einer jährlichen Berechnung im Vermögen eines Fonds vorgenommen wurden.



	<b>Ausgabekommission zugunsten Dritter (max.)</b>	<b>Ausgabekommission zugunsten Fonds (max.)</b>
SSI American Strategic Leaders Fund (USD I)	5.00 %	n/a
Systematic Global Dividends Fund (EUR I)	5.00 %	n/a
	<b>Rücknahmekommission zugunsten Dritter (max.)</b>	<b>Rücknahmekommission zugunsten Fonds (max.)</b>
SSI American Strategic Leaders Fund (USD I)	0.00 %	n/a
Systematic Global Dividends Fund (EUR I)	0.00 %	n/a
	<b>Konversionsgebühr zugunsten Dritter (max.)</b>	<b>Konversionsgebühr zugunsten Fonds (max.)</b>
SSI American Strategic Leaders Fund (USD I)	0.00 %	n/a
Systematic Global Dividends Fund (EUR I)	0.00 %	n/a
	<b>Fondsdomizil</b>	<b>ISIN</b>
SSI American Strategic Leaders Fund (USD I)	Liechtenstein	LI0424124555
Systematic Global Dividends Fund (EUR I)	Liechtenstein	LI0424124530

## Konsolidiert

### Vermögensrechnung per 30.06.2023

Konsolidiert	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	3'529'682.31
Bankguthaben auf Zeit	1'425'324.02
Wertpapiere	
Aktien	24'564'767.28
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	152'376.76
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	7'550.06
Gründungskosten	5'339.21
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>29'685'039.64</b>
Verbindlichkeiten	-159'205.84
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-2'882'063.51
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-3'041'269.35</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>26'643'770.29</b>

## Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

Konsolidiert	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	1'455.99
Erträge der Geldmarktinstrumente	13'208.25
Erträge der Wertpapiere Aktien	326'955.95
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	44'677.22
<b>Total Erträge</b>	<b>386'297.42</b>
Verwaltungsvergütung	30'073.33
Portfolio Management Gebühr	139'255.66
Directors Fee	5'080.32
Verwahrstellenvergütung	18'044.00
Abschreibung Gründungskosten	3'262.12
Prüfungskosten	11'672.56
Sonstige Aufwendungen	15'742.34
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2'179.89
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>220'950.42</b>
<b>Nettoerfolg</b>	<b>165'346.99</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	1'717'939.38
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>1'883'286.38</b>
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	1'625'326.95
<b>Gesamterfolg</b>	<b>3'508'613.32</b>

# SSI American Strategic Leaders Fund

## Vermögensrechnung per 30.06.2023

SSI American Strategic Leaders Fund	(in USD)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Zeit	1'555'000.00
Wertpapiere	
Aktien	13'796'468.70
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	166'240.00
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	1'918.63
Gründungskosten	2'971.80
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>15'522'599.13</b>
Verbindlichkeiten	-95'896.73
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-1'090'965.62
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1'186'862.35</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>14'335'736.78</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>9'649.000</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Anteilklasse USD I	USD 1'485.72

## Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

SSI American Strategic Leaders Fund	(in USD)
Erträge der Bankguthaben	205.63
Erträge der Geldmarktinstrumente	14'409.94
Erträge der Wertpapiere Aktien	49'032.69
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-433.16
<b>Total Erträge</b>	<b>63'215.10</b>
Verwaltungsvergütung	16'456.56
Portfolio Management Gebühr	93'177.48
Directors Fee	2'771.26
Verwahrstellenvergütung	9'873.94
Abschreibung Gründungskosten	1'817.24
Prüfungskosten	6'367.26
Sonstige Aufwendungen	8'593.59
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-6'527.17
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>132'530.16</b>
<b>Nettoerfolg</b>	<b>-69'315.06</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	159'203.69
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>89'888.63</b>
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	1'934'574.16
<b>Gesamterfolg</b>	<b>2'024'462.79</b>

## 3-Jahres-Vergleich

SSI American Strategic Leaders Fund

(in USD)

### Nettovermögen

31.12.2021	21'263'345.02
31.12.2022	13'591'256.41
30.06.2023	14'335'736.78

### Anteile im Umlauf

31.12.2021	12'344.000
31.12.2022	10'527.000
30.06.2023	9'649.000

### Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2021	1'722.57
31.12.2022	1'291.09
30.06.2023	1'485.72

## Veränderung des Nettovermögens

SSI American Strategic Leaders Fund	(in USD)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	13'591'256.41
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	146'777.40
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-1'420'665.81
Ertragsausgleich	-6'094.01
Gesamterfolg	2'024'462.79
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	14'335'736.78

## Anteile im Umlauf

SSI American Strategic Leaders Fund

---

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	10'527.000
Neu ausgegebene Anteile	105.000
Zurückgenommene Anteile	-983.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	9'649.000



## Vermögensinventar per 30.06.2023

### SSI American Strategic Leaders Fund

	Anfangsbestand 01.01.2023	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	Endbestand 30.06.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Aktien in USD</b>							
Apple (Rg)	6'700	2'000	2'500	6'200	193.97	1'202'614	8.39
Microsoft (Rg)	2'370	0	0	2'370	340.54	807'080	5.63
Lattice Semicond (Rg)	5'000	0	0	5'000	96.07	480'350	3.35
NVIDIA (Rg)	550	950	560	940	423.02	397'639	2.77
Marathon Petro (Rg)	3'400	0	0	3'400	116.60	396'440	2.77
Alphabet-A (Rg)	3'100	0	0	3'100	119.70	371'070	2.59
Visa Rg-A (Rg)	1'480	0	0	1'480	237.48	351'470	2.45
Cintas (Rg)	700	0	0	700	497.08	347'956	2.43
Intercon Exchang (Rg)	3'000	0	0	3'000	113.08	339'240	2.37
Box Rg-A (Rg)	11'200	0	0	11'200	29.38	329'056	2.30
Starbucks (Rg)	3'300	0	0	3'300	99.06	326'898	2.28
Intuit (Rg)	400	300	0	700	458.19	320'733	2.24
Thermo Fisher Sc (Rg)	600	0	0	600	521.75	313'050	2.18
Evolent Health Rg-A (Rg)	10'200	0	0	10'200	30.30	309'060	2.16
Lululemon Athl (Rg)	800	0	0	800	378.50	302'800	2.11
ServiceNow (Rg)	530	0	0	530	561.97	297'844	2.08
Valmont Ind (Rg)	0	1'000	0	1'000	291.05	291'050	2.03
AMHealthcare (Rg)	2'650	0	0	2'650	109.12	289'168	2.02
A.J.Gallagher (Rg)	1'250	0	0	1'250	219.57	274'463	1.91
Motorola Soltn (Rg)	930	0	0	930	293.28	272'750	1.90
Norfolk Southern (Rg)	1'200	0	0	1'200	226.76	272'112	1.90
IQVIA Holdings (Rg)	1'200	0	0	1'200	224.77	269'724	1.88
Goldman Sachs Gr (Rg)	830	0	0	830	322.54	267'708	1.87
Uber Tech (Rg)	0	6'200	0	6'200	43.17	267'654	1.87
Floor & Decr H Rg-A (Rg)	2'500	0	0	2'500	103.96	259'900	1.81
Fiserv Inc (Rg)	2'000	0	0	2'000	126.15	252'300	1.76
O Reilly Auto (Rg)	260	0	0	260	955.30	248'378	1.73
Dexcom (Rg)	0	1'800	0	1'800	128.51	231'318	1.61
EOG Resources (Rg)	2'000	0	0	2'000	114.44	228'880	1.60
Pioneeratural (Rg)	1'100	0	0	1'100	207.18	227'898	1.59
Wyndham Hotels (Rg)	3'200	0	0	3'200	68.57	219'424	1.53
Verra Mobility Rg-A (Rg)	20'000	0	9'000	11'000	19.72	216'920	1.51
Old Dominion Fre (Rg)	580	0	0	580	369.75	214'455	1.50
Blackrock (Rg)	300	0	0	300	691.14	207'342	1.45
Planet Fitness Rg-A (Rg)	3'000	0	0	3'000	67.44	202'320	1.41
Jacobs Solutions (Rg)	1'700	0	0	1'700	118.89	202'113	1.41
Devon Energy (Rg)	4'100	0	0	4'100	48.34	198'194	1.38
Palo Alto Net (Rg)	1'350	0	590	760	255.51	194'188	1.35
Morgan Stanley (Rg)	2'200	0	0	2'200	85.40	187'880	1.31
Watsco Inc (Rg)	0	480	0	480	381.47	183'106	1.28
Eli Lilly & Co (Rg)	550	0	180	370	468.98	173'523	1.21
Trex (Rg)	2'500	0	0	2'500	65.56	163'900	1.14
Charles Schwab (Rg)	2'800	0	0	2'800	56.68	158'704	1.11
Amazon.Com (Rg)	1'120	0	0	1'120	130.36	146'003	1.02
Marvell Tech (Rg)	2'400	0	0	2'400	59.78	143'472	1.00
WillScot Mbl Rg-A (Rg)	0	3'000	0	3'000	47.79	143'370	1.00
Allstate (Rg)	0	1'250	0	1'250	109.04	136'300	0.95
BJ Whsl Cl Holding (Rg)	2'600	0	1'300	1'300	63.01	81'913	0.57

	Anfangsbestand		Endbestand			Kurswert	% des
	01.01.2023	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	30.06.2023	Kurs	in USD	NAV
PayPal Holdings (Rg)	1'150	0	0	1'150	66.73	76'740	0.54
Adobe (Rg)	0	780	780	0	0.00	0	0.00
Albemarle (Rg)	580	0	580	0	0.00	0	0.00
Bumble Rg-A (Rg)	7'000	0	7'000	0	0.00	0	0.00
Copart (Rg)	3'600	0	3'600	0	0.00	0	0.00
Danaher (Rg)	1'500	400	1'900	0	0.00	0	0.00
Driven Brands (Rg)	6'250	0	6'250	0	0.00	0	0.00
Endava ADS-A (N)	1'400	0	1'400	0	0.00	0	0.00
Globant (Rg)	600	0	600	0	0.00	0	0.00
YETI Holdings (Rg)	3'300	0	3'300	0	0.00	0	0.00
ZipRecruiter Rg-A (Rg)	7'000	0	7'000	0	0.00	0	0.00
<b>Total Aktien in USD</b>						<b>13'796'469</b>	<b>96.24</b>
<b>Total Aktien</b>						<b>13'796'469</b>	<b>96.24</b>
<b>Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>13'796'469</b>	<b>96.24</b>
<b>Total Wertpapiere</b>						<b>13'796'469</b>	<b>96.24</b>
<b>Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Fonds</b>							
<b>Fonds in USD</b>							
L&G Cyber Sec ETF	8'000	0	0	8'000	20.78	166'240	1.16
<b>Total Fonds in USD</b>						<b>166'240</b>	<b>1.16</b>
<b>Total Fonds</b>						<b>166'240</b>	<b>1.16</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>166'240</b>	<b>1.16</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Wertrechte</b>						<b>166'240</b>	<b>1.16</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>1'555'000</b>	<b>10.85</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>4'890</b>	<b>0.03</b>
<b>Gesamtvermögen</b>						<b>15'522'599</b>	<b>108.28</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-95'897</b>	<b>-0.67</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>						<b>-1'090'966</b>	<b>-7.61</b>
<b>Nettovermögen</b>						<b>14'335'737</b>	<b>100.00</b>

<sup>1</sup> inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

## Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode wurden keine derivativen Transaktionen getätigt.

# Systematic Global Dividends Fund

## Vermögensrechnung per 30.06.2023

Systematic Global Dividends Fund	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	3'529'682.31
Wertpapiere	
Aktien	11'918'826.29
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	5'791.43
Gründungskosten	2'615.24
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>15'456'915.27</b>
Verbindlichkeiten	-71'306.22
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-1'882'076.69
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1'953'382.91</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>13'503'532.36</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>9'816.000</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Anteilklasse EUR I	EUR 1'375.67

## Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

Systematic Global Dividends Fund	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	1'267.51
Erträge der Wertpapiere Aktien	282'012.24
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	45'074.26
<b>Total Erträge</b>	<b>328'354.01</b>
Verwaltungsvergütung	14'989.13
Portfolio Management Gebühr	53'848.52
Directors Fee	2'540.16
Verwahrstellenvergütung	8'993.48
Abschreibung Gründungskosten	1'596.42
Prüfungskosten	5'836.28
Sonstige Aufwendungen	7'865.39
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	3'802.96
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>99'472.34</b>
<b>Nettoerfolg</b>	<b>228'881.67</b>
<b>Realisierte Kapitalgewinne/-verluste</b>	<b>1'572'012.15</b>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>1'800'893.82</b>
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-147'917.44
<b>Gesamterfolg</b>	<b>1'652'976.38</b>

## 3-Jahres-Vergleich

Systematic Global Dividends Fund

(in EUR)

### Nettovermögen

31.12.2021	13'138'222.96
31.12.2022	9'759'030.29
30.06.2023	13'503'532.36

### Anteile im Umlauf

31.12.2021	9'614.000
31.12.2022	8'256.000
30.06.2023	9'816.000

### Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2021	1'366.57
31.12.2022	1'182.05
30.06.2023	1'375.67

## Veränderung des Nettovermögens

Systematic Global Dividends Fund	(in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	9'759'030.29
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	2'631'104.64
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-498'307.65
Ertragsausgleich	-41'271.30
Gesamterfolg	1'652'976.38
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	13'503'532.36

## Anteile im Umlauf

Systematic Global Dividends Fund

---

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	8'256.000
Neu ausgegebene Anteile	1'927.000
Zurückgenommene Anteile	-367.000
Stand am Ende der Berichtsperiode	9'816.000



## Vermögensinventar per 30.06.2023

### Systematic Global Dividends Fund

	Anfangsbestand 01.01.2023	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	Endbestand 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
<b>Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Aktien in GBP</b>							
Glencore (Rg)	0	26'270	0	26'270	4.45	136'066	1.01
<b>Total Aktien in GBP</b>						<b>136'066</b>	<b>1.01</b>
<b>Total Aktien</b>						<b>136'066</b>	<b>1.01</b>
<b>Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>136'066</b>	<b>1.01</b>
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Aktien in DKK</b>							
Novo Nordisk -B- (R)	980	0	980	0	0.00	0	0.00
<b>Total Aktien in DKK</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Aktien in EUR</b>							
SAP (I)	4'410	0	0	4'410	125.14	551'867	4.09
TotalEnergies (P)	10'435	0	0	10'435	52.55	548'359	4.06
Sanofi (P)	5'060	0	0	5'060	98.20	496'892	3.68
Allianz (N)	2'000	0	0	2'000	213.20	426'400	3.16
Siemens (N)	2'770	0	0	2'770	152.54	422'536	3.13
GEA Group (I)	0	10'600	0	10'600	38.31	406'086	3.01
Michelin (N)	3'380	11'500	0	14'880	27.06	402'653	2.98
Muenchener Rueckv (N)	0	1'100	0	1'100	343.60	377'960	2.80
Andritz (I)	2'120	5'200	0	7'320	51.05	373'686	2.77
LVMH (P)	1'080	0	650	430	863.00	371'090	2.75
Solvay (P)	0	3'600	0	3'600	102.30	368'280	2.73
BASF (N)	3'000	5'200	0	8'200	44.47	364'654	2.70
OCI (Rg)	0	16'580	0	16'580	21.97	364'263	2.70
Mercedes-BenzGr (N)	3'235	1'700	0	4'935	73.67	363'561	2.69
Orion-B (Rg)	0	9'380	0	9'380	38.02	356'628	2.64
3I Group (Rg)	0	15'700	0	15'700	22.59	354'663	2.63
Rexel (P)	0	15'600	0	15'600	22.61	352'716	2.61
Repsol (B)	0	26'300	0	26'300	13.33	350'579	2.60
Ipsen (P)	0	3'140	0	3'140	110.20	346'028	2.56
AXA (P)	11'410	0	0	11'410	27.03	308'355	2.28
Shell (Rg)	8'890	0	590	8'300	27.60	229'039	1.70
Stellantis Br Rg (B)	10'220	3'780	0	14'000	16.09	225'260	1.67
Kon Ah Del Br Rg (B)	6'130	0	0	6'130	31.26	191'624	1.42
Bayer (N)	3'650	0	0	3'650	50.67	184'946	1.37
L'Oreal (P)	410	0	0	410	427.10	175'111	1.30
Enel (N)	46'775	0	19'005	27'770	6.17	171'285	1.27
Volkswagen Vz I /VZ	0	1'200	0	1'200	122.94	147'528	1.09
Vinci (P)	1'180	0	0	1'180	106.38	125'528	0.93
Porsche A Holding Vz I /VZ	2'135	0	0	2'135	55.16	117'767	0.87
Brenntag (N)	1'450	0	0	1'450	71.40	103'530	0.77
Capgemini (P)	295	295	0	590	173.55	102'395	0.76
Deutsche Boerse (N)	0	370	0	370	169.10	62'567	0.46
NGroup (Rg)	1'245	0	0	1'245	33.91	42'218	0.31
Air Liquide (P)	0	1'000	1'000	0	0.00	0	0.00
Airbus Br Rg (B)	1'568	0	1'568	0	0.00	0	0.00

	Anfangsbestand 01.01.2023	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	Endbestand 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
Asm Int (Rg)	510	0	510	0	0.00	0	0.00
ASML Holding Br Rg (B)	1'610	0	1'610	0	0.00	0	0.00
Aurubis (I)	1'490	0	1'490	0	0.00	0	0.00
Bureau Veritas (P)	2'025	0	2'025	0	0.00	0	0.00
Carrefour (P)	6'730	0	6'730	0	0.00	0	0.00
Covestro (I)	1'500	0	1'500	0	0.00	0	0.00
Danone (P)	1'000	1'000	2'000	0	0.00	0	0.00
Deutsche Post (N)	6'535	0	6'535	0	0.00	0	0.00
Deutsche Telekom (N)	20'095	0	20'095	0	0.00	0	0.00
ENGIE (P)	11'480	0	11'480	0	0.00	0	0.00
EssilorLuxott (P)	0	680	680	0	0.00	0	0.00
Fielmann Group (I)	1'120	2'680	3'800	0	0.00	0	0.00
Forvia (P)	4'745	0	4'745	0	0.00	0	0.00
Infineon Technolo (N)	5'295	1'505	6'800	0	0.00	0	0.00
ING Group (Rg)	14'370	4'770	19'140	0	0.00	0	0.00
Lenzing (I)	1'300	0	1'300	0	0.00	0	0.00
Linde (Rg) old	1'670	0	1'670	0	0.00	0	0.00
Nokia (Rg)	42'445	0	42'445	0	0.00	0	0.00
Orange (P)	8'320	0	8'320	0	0.00	0	0.00
Roy.Philips Br Rg (B)	3'665	164	3'829	0	0.00	0	0.00
Schneider EI (P)	2'015	0	2'015	0	0.00	0	0.00
Vonovia (N)	2'400	0	2'400	0	0.00	0	0.00
<b>Total Aktien in EUR</b>						<b>9'786'053</b>	<b>72.47</b>
<b>Aktien in GBP</b>							
BAE Systems (Rg)	0	35'000	0	35'000	9.27	378'065	2.80
Brit Amer Tobacc (Rg)	2'305	1'545	0	3'850	26.08	117'000	0.87
CRH PLC (Rg)	2'980	0	2'980	0	0.00	0	0.00
<b>Total Aktien in GBP</b>						<b>495'066</b>	<b>3.67</b>
<b>Aktien in NOK</b>							
Equinor (Rg)	0	4'100	4'100	0	0.00	0	0.00
<b>Total Aktien in NOK</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Aktien in USD</b>							
Gilead Sciences (Rg)	0	5'350	0	5'350	77.07	377'940	2.80
Lockheed Martin (Rg)	0	890	0	890	460.38	375'569	2.78
Microsoft (Rg)	0	1'200	0	1'200	340.54	374'570	2.77
Exxon Mobil (Rg)	0	3'800	0	3'800	107.25	373'563	2.77
<b>Total Aktien in USD</b>						<b>1'501'641</b>	<b>11.12</b>
<b>Total Aktien</b>						<b>11'782'760</b>	<b>87.26</b>
<b>Anrechte</b>							
<b>Anrechte in EUR</b>							
Anrechte NGroup N.V. 2023-22.06.2023	0	1'245	1'245	0	0.00	0	0.00
<b>Total Anrechte in EUR</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Anrechte in USD</b>							
Anrechte Shell PLC 2023 für Aktien Shell (DRIP)	0	8'890	8'890	0	0.00	0	0.00
Anrechte Shell PLC Anr. 2023	0	8'890	8'890	0	0.00	0	0.00
<b>Total Anrechte in USD</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Anrechte</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>

	Anfangsbestand 01.01.2023	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	Endbestand 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
<b>Bezugsrechte</b>							
<b>Bezugsrechte in EUR</b>							
Anrechte Lenzing AG 2023 05.07.2023	0	1'300	1'300	0	0.00	0	0.00
<b>Total Bezugsrechte in EUR</b>						0	0.00
<b>Total Bezugsrechte</b>						0	0.00
<b>Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>						11'782'760	87.26
<b>Total Wertpapiere</b>						11'918'826	88.26
<b>Bankguthaben</b>						3'529'682	26.14
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						8'407	0.06
<b>Gesamtvermögen</b>						15'456'915	114.47
<b>Verbindlichkeiten</b>						-71'306	-0.53
<b>Bankverbindlichkeiten</b>						-1'882'077	-13.94
<b>Nettovermögen</b>						13'503'532	100.00

<sup>1</sup> inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

## Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode wurden keine derivativen Transaktionen getätigt.

## Ergänzende Angaben

### Jahresabschluss

Letzter Kalendertag des Monats Dezember.

### Rechnungseinheit

Berichtswährung des OGAW: EUR

Währung der Portfolios und deren Anteilklassen:

SSI American Strategic Leaders Fund: USD

- Anteilklasse USD I: USD

Systematic Global Dividends Fund: EUR

- Anteilklasse EUR I: EUR

### Konsolidierte Zahlen

Die konsolidierten Zahlen der Bilanz und Erfolgsrechnung wurden ausschliesslich mit der Stichtagskursmethode berechnet.

### Bewertungsgrundsätze

Die Bewertung des Vermögens erfolgt nach den in den konstituierenden Dokumenten genannten Grundsätzen.

### Risikomanagement Methode

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet.

### Verwendete Devisenkurse per Ende der Berichtsperiode:

EUR 1.— entspricht CHF 0.976100

EUR 1.— entspricht GBP 0.858185

EUR 1.— entspricht NOK 11.688980

EUR 1.— entspricht USD 1.090980

USD 1.— entspricht CHF 0.894700

### Transaktionskosten

SSI American Strategic Leaders Fund

- Anteilklasse USD I: USD 3'653.81

Systematic Global Dividends Fund

- Anteilklasse EUR I: EUR 18'752.83

### Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Ende der Berichtsperiode bei folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

SSI American Strategic Leaders Fund:

- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)

Systematic Global Dividends Fund:

- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)

## Vertriebsländer

Der Fonds wird zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern vertrieben:

- Liechtenstein

## Steuerliche Transparenz

Der Fonds ist zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern steuerlich transparent:

- Deutschland
- Liechtenstein
- Österreich

## Anlegerinformationen

Die konstituierenden Dokumente, die Prospekte, die Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP), die letzten verfügbaren Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen sind kostenlos in deutscher Sprache auf folgenden Webseiten erhältlich: [www.vpfundsolutions.li](http://www.vpfundsolutions.li), [www.lafv.li](http://www.lafv.li).

Mitteilung an die Anleger – 15. Juni 2023

## SSI UCITS Umbrella Fund SICAV

Der Prospekt inkl. konstituierende Dokumente wurde wie folgt angepasst:

Ziffer	Anpassungen
<b>Prospekt</b> <b>Ziffer 2.1.2</b> <b>Nachhaltiges Investieren</b>	Aufnahme Ausführungen zu nachhaltigem Investieren
<b>Prospekt</b> <b>Ziffer 2.2.2.1</b> <b>Lombardgeschäft</b>	Streichung Beschreibung Lombardgeschäfte
<b>Anlagebedingungen</b> <b>1.6.2</b> <b>Verkaufsrestriktionen</b>	Konkretisierung der Verkaufsrestriktionen
<b>Anlagebedingungen</b> <b>Ziffer 3.9</b> <b>Kosten</b>	Konkretisierung der Kostenpassagen und Aufnahme folgender Aufwendungen: u) <i>Interne und externe Aufwendungen zur Registrierung und Aufrechterhaltung der Registrierung des Fonds und des Teilfonds bei einer Registrierungsorganisation für die Rechtsträger-Kennung (Legal Entity Identifier).</i> v) <i>Interne und externe Aufwendungen für die Erstellung, Beschaffung und Validierung von Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen (bei-Spielweise die Erstellung von ESG bezogenen vorvertraglichen und periodischen Offenlegungen, Beschaffung von Distributions-Dokumenten wie das "European ESG Template", Beschaffung von Nachhaltigkeitsratings oder -analysen wie beispielsweise ESG Research, Beschaffung von Indikatoren wie beispielsweise die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, Beschaffung und Validierung von Taxonomie bezogenen Kalkulationen etc.)</i>

<b>Anlagebedingungen Ziffer 3.9.2.3 Vom Anlageerfolg abhängiger Aufwand (Performance Fee)</b>	Aufnahme der Beschreibung des Performance-Fee Modells (High Water Mark vs. High on High Modell) gemäss den ESMA Leitlinien zur erfolgsabhängigen Vergütung in OGAW und bestimmten Arten von AIF
<b>Anhang I Ziffer 1.3, 2.3 Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung</b>	Ergänzung der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung um folgende Passage: <i>"Der Umgang mit nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf Ebene der VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG kann hier eingesehen werden: <a href="https://vpfundsolutions.vpbank.com/de/kundeninformationen/esg">https://vpfundsolutions.vpbank.com/de/kundeninformationen/esg</a>"</i>
<b>Anhang I Ziffer 1.7, 2.7 Zulässige Techniken und Instrumente</b>	Streichung der Angaben zu Lombardgeschäften
<b>Anhang I Ziffer 1.9.3.1, 2.9.3.1 Pauschale Entschädigung</b>	Anpassung folgender Textpassage: <i>"*<del>Externe Kosten und Aufwendungen werden</del> Vom Vermögen unabhängiger Aufwand wird zusätzlich belastet und <del>sind</del> ist nicht pauschaliert abgegolten."</i>
<b>Anhang I Ziffer 1.9.3.2, 2.9.3.2 Fixe Entschädigung</b>	Aufnahme Angaben zu fixen Entschädigungen
<b>Anhang I Ziffer 2 SSI European Strategic Leaders Fund</b>	Namensänderung des Teilfonds: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bisher: SSI European Strategic Leaders Fund</li> <li>• Neu: Systematic Global Dividends Fund</li> </ul>
<b>Anhang I Ziffer 2.1 Anlageziel, -politik und -strategie SSI European Strategic Leaders Fund</b>	Anpassung der Anlagepolitik: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bisher: <i>"Das Anlageziel des Teilfonds ist es, ein stetiges, den Verhältnissen auf den internationalen Finanzmärkten entsprechendes Kapitalwachstum in EUR zu erzielen. Die aktive Auswahl der Beteiligungspapiere basiert auf einer strukturierten, langfristigen, quantitativen und qualitativen Analyse, wobei das Anlageuniversum Aktien von grossen, mittleren und kleinen europäischen Unternehmen umfasst, welche an einer Börse zum Handel zugelassen sind. Als Investitionsansatz steht die reine Titelselektion basierend auf Faktoren wie Value (im historischen Vergleich günstig bewertete Aktien), Growth (Firmen mit überdurchschnittlichem Wachstumspotenzial) und Momentum (Aktien mit positivem Trend). Alle Portfoliokomponenten müssen eine genügende Marktliquidität in Relation zum jeweiligen ausstehenden Wert des Portfolios aufweisen. Zusätzlich zu den Aktienbeständen ist der Einbezug von strukturierten Produkten (mit Basiswerten aus dem Anlageuniversum) zulässig."</i></li> <li>• Neu: <i>"Das Anlageziel des Teilfonds ist es, ein stetiges den Verhältnissen auf den internationalen Finanzmärkten entsprechendes Kapitalwachstum in der Referenzwährung EUR zu erzielen. Der Teilfonds investiert weltweit aktiv und dynamisch in Aktien entwickelter Märkte, welche sich durch</i></li> </ul>

*eine hohe Dividendenkraft sowie ein überdurchschnittliches Kurspotenzial auszeichnen. Die Selektion findet ausschliesslich auf der Basis emotionsloser systematischer Prozesse statt, welche gezielt unternehmensspezifische Faktoren fundamentaler wie technischer Art mit übergeordneten Treibern («Sektoren», «Stile», «Grösse») kombinieren. Das Anlageuniversum umfasst Aktien von grossen und mittleren globalen Unternehmen. Alle Portfoliokomponenten müssen eine genügende Marktliquidität in Relation zum jeweiligen ausstehenden Wert des Portfolios aufweisen. Zusätzlich zu den Aktienbeständen ist der Einbezug von strukturierten Produkten (mit Basiswerten aus dem Anlageuniversum) zulässig.»*

---

**Anhang I**  
**Ziffer 2.2**  
**Anlagebeschränkungen**  
**SSI European Strategic Leaders Fund**

Anpassung der Anlagebeschränkung b) wie folgt:

- a) Mindestens 51 % des ~~Vermögens~~ **Nettoteilfondsvermögens** werden direkt oder indirekt in Beteiligungspapiere von börsennotierten Unternehmen ~~die ihren Sitz in Europa haben~~, investiert.

---

**Anhang IV**  
**Nachhaltigkeitsbezogene**  
**Offenlegung**

Aufnahme der folgenden Angaben:

- *"Der Fonds ist kein Finanzprodukt im Sinne des Artikel 8 Absatz 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 sowie kein Finanzprodukt im Sinne des Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852."*

---

Die aktuelle Fassung der Fondsdokumente sowie die letzten Halbjahres- und Jahresberichte können bei der VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG, der Verwahrstelle sowie bei Vertretern bzw. Informationsstellen in allfälligen Vertriebsländern kostenlos bezogen sowie auf der Website [www.vpfundsolutions.li](http://www.vpfundsolutions.li) oder des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes ([www.lafv.li](http://www.lafv.li)) abgerufen werden.

Anleger, die mit den genannten Änderungen nicht einverstanden sind, können ihre Anteile zurückgeben.

Die oben genannten Änderungen treten **per 16.06.2023** in Kraft.

Vaduz, im Juni 2023