

# AMG Schweizer Perlen Fonds

Halbjahresbericht 30. Juni 2022

## Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis .....	2
Organisation .....	3
Publikationen / Informationen an die Anleger .....	4
Bewertungsgrundsätze .....	4
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie .....	6
Entwicklung von Schlüsselgrößen .....	6
Fondsdaten.....	8
Vermögensrechnung per 30.06.2022 .....	9
Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2022.....	9
Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 30.06.2022 .....	10
Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2022 bis 30.06.2022 .....	10
Entwicklung der Anteile vom 01.01.2022 bis 30.06.2022 .....	11
Entschädigungen .....	12
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....	13
Adressen .....	15

## Organisation

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

## Publikationen / Informationen an die Anleger

Publikationsorgan des OGAW ist die Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband [www.lafv.li](http://www.lafv.li).

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

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

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

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

Schweiz

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)

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

Deutschland

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: elektronische Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)

## Bewertungsgrundsätze

Das jeweilige Nettofondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, soll im Zweifel der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes berücksichtigt werden, der die höchste Liquidität aufweist.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt;
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Inventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsmodellen festlegt.
7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Fondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet.

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

## Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

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

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

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

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

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

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

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.

## Entwicklung von Schlüsselgrössen

### Klasse I

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
31.12.2018	57'620	6.4	111.70	-25.63 %
31.12.2019	5'721	0.8	143.40	28.38 %
31.12.2020	15'887	2.8	175.13	22.13 %
31.12.2021	25'358	5.4	214.23	22.33 %
30.06.2022	23'113	3.6	155.78	-27.28 %

### Klasse P

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
31.12.2018	22'410	2.3	103.60	-26.05 %
31.12.2019	44'515	5.9	132.25	27.65 %
31.12.2020	34'703	5.6	160.61	21.44 %
31.12.2021	107'144	20.9	195.40	21.66 %
30.06.2022	95'916	13.6	141.70	-27.48 %

<b>Klasse X</b>					
<b>Datum</b>	<b>Anzahl Anteile</b>	<b>Nettovermögen in Mio. CHF</b>	<b>Nettoinventarwert pro Anteil in CHF</b>	<b>Performance</b>	
31.12.2018	2'196	0.2	96.40	-3.60 %	
31.12.2019	73'631	9.2	124.35	28.99 %	
31.12.2020	62'538	9.5	152.50	22.64 %	
31.12.2021	33'527	6.3	187.39	22.88 %	
30.06.2022	27'006	3.7	136.57	-27.12 %	

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

## Fondsdaten

### Erstmission

30. November 2007

### Erstausgabepreis

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

### Nettovermögen

CHF 20'879'885.24 (30.06.2022)

### Valorennummer / ISIN Klasse I

3 323 661 / LI0033236618

### Valorennummer / ISIN Klasse P

3 324 221 / LI0033242210

### Valorennummer / ISIN Klasse X

42 784 445 / LI0427844456

### Bewertung

täglich

### Rechnungswährung

CHF

### Ausschüttung

Klasse I	thesaurierend
Klasse P	thesaurierend
Klasse X	thesaurierend

### Ausgabeaufschlag

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

### Rücknahmeabschlag

Klasse I	keiner
Klasse P	keiner
Klasse X	keiner

### Abschluss Rechnungsjahr

31. Dezember

### Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

### Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein



## Vermögensrechnung per 30.06.2022

		CHF
Bankguthaben auf Sicht		754'979.47
Wertpapiere		20'179'459.03
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>20'934'438.50</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		<b>-54'553.26</b>
<b>Nettovermögen</b>		<b>20'879'885.24</b>
Klasse I	3'600'549.05	
Klasse P	13'591'176.37	
Klasse X	3'688'159.82	
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>		
Klasse I	23'113.00	
Klasse P	95'916.00	
Klasse X	27'005.84	
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		
<b>Klasse I</b>	<b>CHF</b>	<b>155.78</b>
<b>Klasse P</b>	<b>CHF</b>	<b>141.70</b>
<b>Klasse X</b>	<b>CHF</b>	<b>136.57</b>

## Ausserbilanzgeschäfte per 30.06.2022

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 30.06.2022 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.00 %.

### Wertpapierleihe

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

## Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 30.06.2022

	CHF	CHF
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	231'295.34	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-1'191.05	
<b>Total Erträge</b>		<b>230'104.29</b>
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-122'571.72	
Revisionsaufwand	-3'481.15	
Sonstige Aufwendungen	-12'601.66	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-3'867.81	
<b>Total Aufwand</b>		<b>-142'522.34</b>
<b>Nettoertrag</b>		<b>87'581.95</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-677'954.56
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>-590'372.61</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-7'788'837.14
<b>Gesamterfolg</b>		<b>-8'379'209.75</b>

Die reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in der Höhe von CHF 122'571.72 teilt sich wie folgt auf:

Gebührenart	CHF
Gebühr für Vermögensverwaltung und Vertrieb	96'774.99
Gebühr für Administration, Verwahrstelle und Risikomanagement	25'796.73

## Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2022 bis 30.06.2022

### Klasse I

	CHF
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>5'432'343.66</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	-401'258.99
Gesamterfolg	-1'430'535.62
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3'600'549.05</b>

### Klasse P

	CHF
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>20'935'445.21</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1'820'009.11
Gesamterfolg	-5'524'259.73
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>13'591'176.37</b>

**Klasse X**

	CHF
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>6'282'483.38</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1'169'909.16
Gesamterfolg	-1'424'414.40
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3'688'159.82</b>

**Entwicklung der Anteile vom 01.01.2022 bis 30.06.2022****Klasse I**

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>25'358</b>
Ausgegebene Anteile	620
Zurückgenommene Anteile	2'865
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>23'113</b>

**Klasse P**

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>107'144</b>
Ausgegebene Anteile	7'988
Zurückgenommene Anteile	19'216
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>95'916</b>

**Klasse X**

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>33'527</b>
Ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	6'521
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>27'006</b>

## Entschädigungen

---

### Gebühr für Administration, Verwahrstelle und Risikomanagement

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

### Gebühr für Vermögensverwaltung und Vertrieb

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

### Service Fee

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

### Total Expense Ratio (TER)

0.76 % p. a. Klasse I  
1.30 % p. a. Klasse P  
0.31 % p. a. Klasse X

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

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

### Transaktionskosten

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

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von CHF 15'682.69 entstanden.

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
<b>Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
<b>Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Niederlande</b>								
	CHF							
Akt lastminute.com N.V. Bearer		26'000	10'000	2'000	34'000	30.60	1'040'400	4.98 %
Akt COSMO Pharmaceuticals N.V.		8'700	1'500	10'200	0			
<b>Total</b>							<b>1'040'400</b>	<b>4.98 %</b>
<b>Total Niederlande</b>							<b>1'040'400</b>	<b>4.98 %</b>
<b>Österreich</b>								
	CHF							
Akt ams-OSRAM AG		57'000	22'500	79'500	0			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Österreich</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Schweiz</b>								
	CHF							
Akt APG SGA SA		4'400		800	3'600	176.00	633'600	3.03 %
Akt BELIMO Holding AG		2'500	425	150	2'775	336.00	932'400	4.47 %
Akt Daetwyler Holding AG		4'000	1'376	376	5'000	197.20	986'000	4.72 %
Akt Georg Fischer AG			14'000	4'300	9'700	46.96	455'512	2.18 %
Akt Lem Holding			250		250	1'824.00	456'000	2.18 %
Akt Peach Property Group AG - Namen-Akt		15'500		5'500	10'000	35.35	353'500	1.69 %
Akt Tornos Holding AG Namen		107'260	22'134		129'394	5.50	711'667	3.41 %
Akt Vetropack Hldg AG -A-		10'000	1'500		11'500	39.50	454'250	2.18 %
Akt Zehnder Group AG Namen-Akt. -A-			3'400		3'400	56.50	192'100	0.92 %
Namakt AFG Arbonia-Forster-Holding AG		65'000	5'000	10'000	60'000	12.76	765'600	3.67 %
Namakt ALSO Holding AG		3'400	2'600		6'000	188.20	1'129'200	5.41 %
Namakt ARYZTA		880'000			880'000	1.06	933'680	4.47 %
Namakt BACHEM Holding AG			7'000		7'000	66.35	464'450	2.22 %
Namakt Baloise-Holding		5'000		1'100	3'900	155.90	608'010	2.91 %
Namakt Barry Callebaut AG		470	70	210	330	2'130.00	702'900	3.37 %
Namakt Bell Food Grp AG			1'800		1'800	252.50	454'500	2.18 %
Namakt Bossard Hldg AG			5'950	450	5'500	184.80	1'016'400	4.87 %
Namakt CometHolding AG			1'450		1'450	150.40	218'080	1.04 %
Namakt Ems-Chemie Hldg AG		1'000	80	230	850	710.50	603'925	2.89 %
Namakt Inficon Holding AG		1'150	1'085	800	1'435	752.00	1'079'120	5.17 %
Namakt Interroll-Holding SA		250	170	20	400	2'140.00	856'000	4.10 %
Namakt IVG HARTMANN Holding AG		3'200		400	2'800	106.00	296'800	1.42 %
Namakt Kardex AG			3'000		3'000	158.60	475'800	2.28 %
Namakt Komax Holding		4'300	650	1'650	3'300	234.00	772'200	3.70 %
Namakt METALL ZUG -B-		350		22	328	1'910.00	626'480	3.00 %
Namakt SFS Group AG		13'800		3'300	10'500	96.50	1'013'250	4.85 %
Namakt Temenos Group AG			2'750		2'750	81.62	224'455	1.07 %
Namakt Valora Holding AG			4'300		4'300	165.20	710'360	3.40 %
Namakt VAT Group AG		2'900	1'750	200	4'450	227.60	1'012'820	4.85 %
Akt Galenica Sante AG		14'500		14'500	0			
Akt Gurit Holding AG			6'000	6'000	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 30.06.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Akt Gurit Holding AG		650	50	700	0			
Akt medmix AG		14'500		14'500	0			
Akt Von Roll Holding AG			50'000	50'000	0			
Namakt BACHEM Holding AG -B-		550	400	950	0			
Namakt Georg Fischer AG		700	300	1'000	0			
Namakt Leonteq AG		14'000		14'000	0			
Namakt SoftwareONE Holding AG		34'000		34'000	0			
Namakt Sulzer AG		11'000		11'000	0			
Namakt Swissquote Group Holding SA			3'600	3'600	0			
Namakt u-blox Holding AG		13'067		13'067	0			
Namakt Vifor Pharma AG		5'600		5'600	0			
Namakt Ypsomed Holding AG		3'600	1'600	5'200	0			
<b>Total</b>							<b>19'139'059</b>	<b>91.66 %</b>
<b>Total Schweiz</b>							<b>19'139'059</b>	<b>91.66 %</b>
<b>Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>20'179'459</b>	<b>96.65 %</b>
<b>Total Aktien</b>							<b>20'179'459</b>	<b>96.65 %</b>
<b>Total Wertpapiere</b>							<b>20'179'459</b>	<b>96.65 %</b>
<b>Bankguthaben</b>								
Bankguthaben auf Sicht							754'979	3.62 %
<b>Total Bankguthaben</b>							<b>754'979</b>	<b>3.62 %</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Gesamtvermögen per 30.06.2022</b>							<b>20'934'438</b>	<b>100.26 %</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>							<b>-54'553</b>	<b>-0.26 %</b>
<b>Nettovermögen per 30.06.2022</b>							<b>20'879'885</b>	<b>100.00 %</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse I					23'113.000000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse P					95'916.000000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse X					27'005.844000			
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse I</b>						<b>CHF</b>	<b>155.78</b>	
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse P</b>						<b>CHF</b>	<b>141.70</b>	
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse X</b>						<b>CHF</b>	<b>136.57</b>	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)							0.00	

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten

2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

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

## Adressen

### Verwahrstelle

Liechtensteinische Landesbank AG  
Städtle 44, Postfach 384  
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein  
Telefon +423 236 88 11  
Fax +423 236 88 22  
Internet [www.llb.li](http://www.llb.li)  
E-mail [llb@llb.li](mailto:llb@llb.li)

### Wirtschaftsprüfer

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

### Vermögensverwalter

AMG Fondsverwaltung AG  
Bahnhofstrasse 29  
6300 Zug, Schweiz

### Vertreter für die Schweiz

LLB Swiss Investment AG  
Claridenstrasse 20  
8002 Zürich, Schweiz

### Zahlstelle in der Schweiz

Bank Linth LLB AG  
Zürcherstrasse 3  
8730 Uznach, Schweiz

### Informationsstelle in Deutschland

DONNER & REUSCHEL AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg, Deutschland