

Lumen Vietnam Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht

per 30. Juni 2020

Asset Manager:



Vogt Asset Management

Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Ausserbilanzgeschäfte	6
Erfolgsrechnung	7
Veränderung des Nettovermögens	8
Anzahl Anteile im Umlauf	9
Kennzahlen.....	11
Ergänzende Angaben.....	24
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	29

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Verwaltungsrat	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
Geschäftsleitung	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry
Domizil und Administration	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Asset Manager und Vertriebsstelle	Vogt Asset Management AG. Gagoz 73 FL-9496 Balzers
Verwahrstelle und Zahlstelle	NEUE BANK AG Marktgass 20 FL-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **Lumen Vietnam Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilsschein für die Anteilsklasse -CHF-I- ist seit dem 31. Dezember 2019 von CHF 94.01 auf CHF 82.35 gesunken und reduzierte sich somit um 12.40%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilsschein für die Anteilsklasse -CHF-I2- ist seit dem 31. Dezember 2019 von CHF 78.97 auf CHF 69.35 gesunken und reduzierte sich somit um 12.19%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilsschein für die Anteilsklasse -CHF-R- ist seit dem 31. Dezember 2019 von CHF 91.98 auf CHF 80.32 gesunken und reduzierte sich somit um 12.67%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilsschein für die Anteilsklasse -EUR-I- ist seit der Liberierung am 28. Mai 2020 von EUR 100.00 auf EUR 99.86 gesunken und reduzierte sich somit um 0.14%.

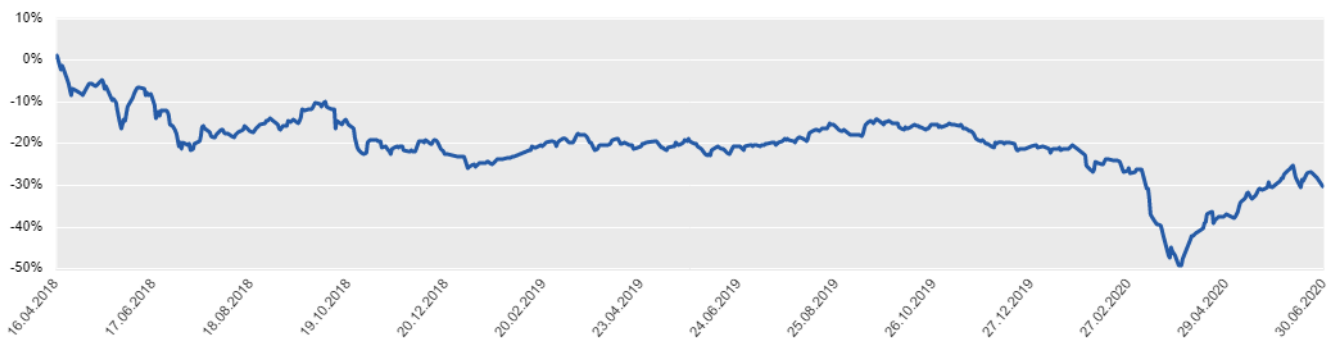
Der Nettoinventarwert pro Anteilsschein für die Anteilsklasse -EUR-R- ist seit dem 31. Dezember 2019 von EUR 96.23 auf EUR 83.96 gesunken und reduzierte sich somit um 12.75%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilsschein für die Anteilsklasse -USD-I- ist seit dem 31. Dezember 2019 von USD 85.16 auf USD 74.94 gesunken und reduzierte sich somit um 12.00%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilsschein für die Anteilsklasse -USD-R- ist seit dem 31. Dezember 2019 von USD 185.66 auf USD 162.98 gesunken und reduzierte sich somit um 12.22%.

Am 30. Juni 2020 belief sich das Fondsvermögen für den Lumen Vietnam Fund auf USD 48.8 Mio. und es befanden sich 30'000 Anteile der Anteilsklasse -CHF-I-, 117'032.088 Anteile der Anteilsklasse -CHF-I2-, 10'040.725 Anteile der Anteilsklasse -CHF-R-, 20'000 Anteile der Anteilsklasse -EUR-I-, 21'426.104 Anteile der Anteilsklasse -EUR-R-, 57'908.429 Anteile der Anteilsklasse -USD-I- und 172'482.080 Anteile der Anteilsklasse -USD-R- im Umlauf.

Performance Chart -CHF-I2-



Performance Chart -CHF-R-

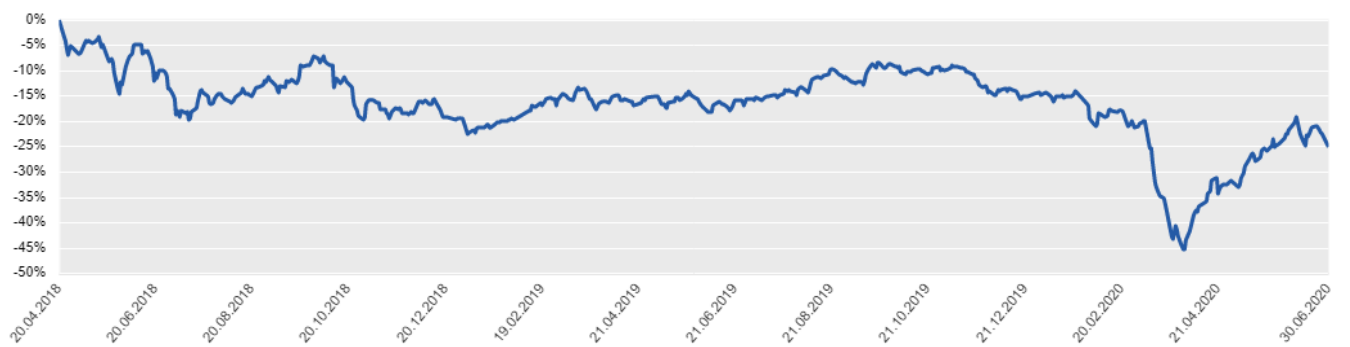


Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Performance Chart -EUR-R-



Performance Chart -USD-I-



Performance Chart -USD-R-



Top 10

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
FPT Corp	Vietnam	Aktien	8.00%
Nam Long	Vietnam	Aktien	5.55%
Hoa Phat Group Joint Stock Co.	Vietnam	Aktien	5.30%
Military Commercial Joint Stock Bank	Vietnam	Aktien	5.14%
Viettel Post Joint Stock Corp	Vietnam	Aktien	5.12%
Ho Chi Minh City	Vietnam	Aktien	4.70%
KinhBac City	Vietnam	Aktien	4.56%
Vincom Retail	Vietnam	Aktien	4.49%
PhuNhuan Jewel	Vietnam	Aktien	4.49%
Power Construction	Vietnam	Aktien	4.13%
Total			51.48%

Vermögensrechnung

	30. Juni 2020 USD	28. Juni 2019 USD
Bankguthaben auf Sicht	711'782.15	1'001'302.14
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	47'840'684.08	44'696'320.82
Derivate Finanzinstrumente	268'209.36	333'246.30
Sonstige Vermögenswerte	53'046.01	52'413.72
Gesamtfondsvermögen	48'873'721.60	46'083'282.98
Verbindlichkeiten	-122'318.54	-288'198.92
Nettofondsvermögen	48'751'403.06	45'795'084.06

Ausserbilanzgeschäfte

Allfällige, am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Allfällige, am Bilanzstichtag ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending) sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Am Bilanzstichtag waren keine aufgenommenen Kredite ausstehend.

Erfolgsrechnung

	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 28.06.2019
	USD	USD
Ertrag		
Aktien	1'110'047.13	3'445'591.73
Ertrag Bankguthaben	0.00	0.00
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-10'204.73	2'478.12
Total Ertrag	1'099'842.40	3'448'069.85
Aufwand		
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	459'508.08	455'761.04
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	50'726.08	50'546.76
Revisionsaufwand	5'112.15	4'581.17
Passivzinsen	3.78	0.01
Sonstige Aufwendungen	32'669.20	22'443.29
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-2'728.79	14'518.52
Total Aufwand	545'290.50	547'850.79
Nettoertrag	554'551.90	2'900'219.06
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-1'467'703.61	-2'325'046.96
Realisierter Erfolg	-913'151.71	575'172.10
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-5'296'182.22	1'661'840.84
Gesamterfolg	-6'209'333.93	2'237'012.94

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2020 - 30.06.2020
USD

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	52'323'963.15
Saldo aus dem Anteilsverkehr	2'636'773.84
Gesamterfolg	-6'209'333.93
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	48'751'403.06

Anzahl Anteile im Umlauf

Lumen Vietnam Fund -CHF-R-	01.01.2020 - 30.06.2020
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	10'082.725
Neu ausgegebene Anteile	680.000
Zurückgenommene Anteile	-722.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	10'040.725

Lumen Vietnam Fund -CHF-I-	01.01.2020 - 30.06.2020
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	30'000
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0
Anzahl Anteile am Ende der Periode	30'000

Lumen Vietnam Fund -CHF-I2-	01.01.2020 - 30.06.2020
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	118'715.240
Neu ausgegebene Anteile	1'596.348
Zurückgenommene Anteile	-3'279.500
Anzahl Anteile am Ende der Periode	117'032.088

Lumen Vietnam Fund -EUR-R-	01.01.2020 - 30.06.2020
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	18'691.104
Neu ausgegebene Anteile	3'285.000
Zurückgenommene Anteile	-550.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	21'426.104

Anzahl Anteile im Umlauf

Lumen Vietnam Fund -EUR-I-

28.05.2020 - 30.06.2020

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	0
Neu ausgegebene Anteile	20'000
Zurückgenommene Anteile	0
Anzahl Anteile am Ende der Periode	20'000

Lumen Vietnam Fund -USD-R-

01.01.2020 - 30.06.2020

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	161'119.962
Neu ausgegebene Anteile	24'589.598
Zurückgenommene Anteile	-13'227.480
Anzahl Anteile am Ende der Periode	172'482.080

Lumen Vietnam Fund -USD-I-

01.01.2020 - 30.06.2020

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	80'350.099
Neu ausgegebene Anteile	18'583.000
Zurückgenommene Anteile	-41'024.670
Anzahl Anteile am Ende der Periode	57'908.429

Kennzahlen

Lumen Vietnam Fund	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in USD	48'751'403.06	52'323'963.15	49'714'037.76
Transaktionskosten in USD	94'398.56	173'301.25	205'692.37

Lumen Vietnam Fund -CHF-I-	30.06.2020	31.12.2019	
Nettofondsvermögen in CHF	2'470'384.91	2'820'211.98	
Ausstehende Anteile	30'000	30'000	
Inventarwert pro Anteil in CHF	82.35	94.01	
Performance in %	-12.40	-5.99	
Performance in % seit Liberierung am 17.10.2019	-17.65	-5.99	
OGC/TER 1 in %	2.14	2.02	

Lumen Vietnam Fund -CHF-I2-	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in CHF	8'115'725.20	9'375'266.47	9'862'145.16
Ausstehende Anteile	117'032.088	118'715.240	128'270.914
Inventarwert pro Anteil in CHF	69.35	78.97	76.89
Performance in %	-12.19	2.72	-23.11
Performance in % seit Liberierung am 16.04.2018	-30.65	-21.03	-23.11
OGC/TER 1 in %	1.60	1.58	1.55

Lumen Vietnam Fund -CHF-R-	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in CHF	806'504.17	927'390.08	783'709.47
Ausstehende Anteile	10'040.725	10'082.725	8'668.844
Inventarwert pro Anteil in CHF	80.32	91.98	90.41
Performance in %	-12.67	1.74	-19.57
Performance in % seit Liberierung am 23.09.2016	-19.68	-8.02	-9.59
OGC/TER 1 in %	2.61	2.56	3.38

Lumen Vietnam Fund -EUR-I-	30.06.2020		
Nettofondsvermögen in EUR	1'997'182.04		
Ausstehende Anteile	20'000		
Inventarwert pro Anteil in EUR	99.86		
Performance in %	-0.14		
Performance in % seit Liberierung am 28.05.2020	-0.14		
OGC/TER 1 in %	2.08		

Kennzahlen

Lumen Vietnam Fund -EUR-R-	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in EUR	1'798'982.70	1'798'639.00	3'964'003.01
Ausstehende Anteile	21'426.104	18'691.104	42'219.104
Inventarwert pro Anteil in EUR	83.96	96.23	93.89
Performance in %	-12.75	2.49	-17.41
Performance in % seit Liberierung am 23.09.2016	-16.04	-3.77	-6.11
OGC/TER 1 in %	2.61	2.60	2.64

Lumen Vietnam Fund -USD-I-	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in USD	4'339'573.21	6'842'389.35	3'531'310.62
Ausstehende Anteile	57'908.429	80'350.099	43'933.861
Inventarwert pro Anteil in USD	74.94	85.16	80.38
Performance in %	-12.00	5.95	-19.62
Performance in % seit Liberierung am 20.04.2018	-25.06	-14.84	-19.62
OGC/TER 1 in %	2.18	2.11	2.03

Lumen Vietnam Fund -USD-R-	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nettofondsvermögen in USD	28'110'607.22	29'913'367.55	30'319'238.96
Ausstehende Anteile	172'482.080	161'119.962	172'157.455
Inventarwert pro Anteil in USD	162.98	185.66	176.11
Performance in %	-12.22	5.42	-13.98
Performance in % seit Liberierung am 02.03.2012	62.98	85.66	76.11
OGC/TER 1 in %	2.62	2.58	2.69

Rechtliche Hinweise

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

OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

Sofern Anteile anderer Fonds (Zielfonds) im Umfang von mindestens 10% des Fondsvermögens erworben werden, wird eine synthetische TER berechnet. Die TER des Fonds setzt sich aus Kosten, welche auf Ebene des Fonds direkt angefallen sind und im Falle der Berechnung der synthetischen TER zusätzlich aus der anteilmässigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Stichtag sowie der effektiv bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge der Zielfonds, zusammen.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2020	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						
Aktien						
VND Bao Minh Insurance	396'240	107'430	1'921'810	21'400.00	1'773'010	3.64%
VND DaNang Rubber	996'210	0	996'210	17'800.00	764'465	1.57%
VND Dat Xanh Real	2'053'000	938'000	3'678'000	11'200.00	1'775'893	3.64%
VND Dry Cell	0	0	1'392'910	21'200.00	1'273'051	2.61%
VND FPT Corp	257'162	0	1'971'579	45'650.00	3'880'091	7.96%
VND FPT Digital Retail Joint Stock	689'000	468'220	1'366'760	22'000.00	1'296'289	2.66%
VND GEMADEPT Corporation	718'340	0	718'340	18'600.00	576'010	1.18%
VND Ho Chi Minh City	451'000	200'000	2'133'000	24'800.00	2'280'497	4.68%
VND Hoa Phat Group Joint Stock Co.	1'450'000	1'326'590	2'225'106	26'800.00	2'570'825	5.27%
VND Khang Dien House	0	0	1'365'369	23'200.00	1'365'605	2.80%
VND KinhBac City	1'235'000	300'000	3'701'680	13'850.00	2'210'221	4.53%
VND Military Commercial Joint Stock Bank	892'560	0	3'481'209	16'600.00	2'491'295	5.11%
VND Mobile World	0	0	466'666	80'800.00	1'625'566	3.33%
VND Nam Long	250'000	0	2'547'273	24'500.00	2'690'472	5.52%
VND Petrovietnam Transportation	2'076'060	0	4'211'000	10'600.00	1'924'323	3.95%
VND PhuNhuan Jewel	153'040	150'000	878'713	57'400.00	2'174'432	4.46%
VND Power Construction	365'000	0	2'771'429	16'750.00	2'001'269	4.11%
VND Quang Ngai Sugar	0	586'700	928'260	29'000.00	1'160'525	2.38%
VND Saigon Thuong Tin CJSBank	2'706'000	2'845'000	4'280'550	10'750.00	1'983'787	4.07%
VND Thien Long	0	600'540	3	35'900.00	5	0.00%
VND Viet Capital Securities JS Company	80'000	80'000	1'118'884	20'500.00	988'840	2.03%
VND Vietnam Dairy Product Corp.	356'000	260'000	356'000	112'700.00	1'729'661	3.55%
VND VietNam JSC Bank for Ind & Trd	1'862'000	0	1'862'000	21'550.00	1'729'872	3.55%
VND Viettel Post Joint Stock Corp	108'000	0	426'700	134'800.00	2'479'702	5.09%
VND Vincom Retail	360'000	149'000	2'035'263	24'800.00	2'176'001	4.46%
VND Vinh Hoan	480'040	100'000	1'283'720	35'100.00	1'942'515	3.98%
VND Vinhomes	300'000	0	300'000	75'500.00	976'462	2.00%
					47'840'684	98.13%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE					47'840'684	98.13%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2020	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE					47'840'684	98.13%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						
USD Forderungen aus Devisenterminkontrakten					271'209	0.56%
USD Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-2'999	-0.01%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE					268'209	0.55%
USD Kontokorrentguthaben					711'782	1.46%
USD Sonstige Vermögenswerte					53'046	0.11%
GESAMTFONDSVERMÖGEN					48'873'722	100.25%
USD Forderungen und Verbindlichkeiten					-122'319	-0.25%
NETTOFONDSVERMÖGEN					48'751'403	100.00%

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fussnoten:

- 1) Inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten
- 2) Vollständig oder teilweise ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending)

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
VND	Petrovietnam Drilling and Well Services JSC	567'500	3'549'700
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
VND	Vietnam Engine	0	608'900

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
28.08.2020	CHF	USD	12'000.00	12'572.03
28.08.2020	CHF	USD	126'000.00	132'006.29
28.08.2020	CHF	USD	38'000.00	39'811.42
28.08.2020	CHF	USD	16'000.00	16'666.67
28.08.2020	CHF	USD	164'000.00	170'833.33
28.08.2020	CHF	USD	26'000.00	27'627.24
28.08.2020	CHF	USD	50'000.00	52'083.33
28.08.2020	CHF	USD	8'000.00	8'500.69
28.08.2020	CHF	USD	84'000.00	89'257.25
28.08.2020	CHF	USD	2'501'000.00	2'599'251.71
28.08.2020	CHF	USD	817'000.00	849'095.82
28.08.2020	CHF	USD	8'211'000.00	8'533'568.90
28.08.2020	EUR	USD	1'812'000.00	2'011'138.80
28.08.2020	EUR	USD	21'000.00	23'841.30
28.08.2020	EUR	USD	19'000.00	21'570.70
28.08.2020	EUR	USD	2'018'000.00	2'249'666.40
28.08.2020	EUR	USD	31'000.00	35'088.90
28.08.2020	EUR	USD	28'000.00	31'693.20
28.08.2020	EUR	USD	36'000.00	40'737.60
28.08.2020	EUR	USD	44'000.00	49'790.40
28.08.2020	USD	CHF	61'071.92	58'000.00
28.08.2020	USD	CHF	201'116.14	191'000.00
28.08.2020	USD	CHF	18'953.35	18'000.00
28.08.2020	USD	EUR	36'073.60	32'000.00
28.08.2020	USD	EUR	52'983.10	47'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
28.02.2020	USD	CHF	9'781'685.87	9'678'000.00
28.02.2020	USD	CHF	1'024'863.55	1'014'000.00
28.02.2020	USD	CHF	2'914'897.92	2'884'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
28.02.2020	USD	EUR	2'040'748.50	1'841'000.00
28.02.2020	CHF	USD	156'000.00	157'083.88
28.02.2020	CHF	USD	18'000.00	18'125.06
28.02.2020	CHF	USD	52'000.00	52'361.29
28.02.2020	EUR	USD	34'000.00	37'621.00
28.02.2020	CHF	USD	16'000.00	16'296.60
28.02.2020	USD	CHF	16'308.23	16'000.00
28.02.2020	CHF	USD	38'000.00	38'668.97
28.02.2020	USD	EUR	20'053.80	18'000.00
28.02.2020	CHF	USD	43'000.00	44'052.86
28.02.2020	CHF	USD	152'000.00	155'721.75
28.02.2020	CHF	USD	15'000.00	15'367.28
28.02.2020	EUR	USD	27'000.00	30'240.00
28.02.2020	USD	EUR	14'612.00	13'000.00
28.02.2020	USD	CHF	75'553.72	73'000.00
28.02.2020	USD	CHF	21'734.63	21'000.00
28.02.2020	USD	CHF	7'244.88	7'000.00
28.02.2020	USD	CHF	70'204.42	68'000.00
28.02.2020	CHF	USD	68'000.00	70'204.42
28.02.2020	USD	CHF	233'326.45	226'000.00
28.02.2020	CHF	USD	226'000.00	233'326.45
28.02.2020	USD	CHF	23'745.61	23'000.00
28.02.2020	CHF	USD	23'000.00	23'745.61
28.02.2020	USD	EUR	47'897.70	43'000.00
28.02.2020	EUR	USD	43'000.00	47'897.70
28.02.2020	CHF	USD	14'000.00	14'452.36
28.02.2020	USD	CHF	14'452.36	14'000.00
28.02.2020	CHF	USD	46'000.00	47'486.32
28.02.2020	USD	CHF	47'486.32	46'000.00
28.02.2020	CHF	USD	5'000.00	5'161.56
28.02.2020	USD	CHF	5'161.56	5'000.00
28.02.2020	EUR	USD	8'000.00	8'924.00
28.02.2020	USD	EUR	8'924.00	8'000.00
28.02.2020	CHF	USD	10'000.00	10'348.75
28.02.2020	USD	CHF	10'348.75	10'000.00
28.02.2020	EUR	USD	64'000.00	71'097.60
28.02.2020	USD	EUR	71'097.60	64'000.00
28.02.2020	CHF	USD	35'000.00	36'292.00
28.02.2020	USD	CHF	36'292.00	35'000.00
28.02.2020	CHF	USD	69'000.00	71'547.08
28.02.2020	USD	CHF	71'547.08	69'000.00
28.02.2020	CHF	USD	7'000.00	7'258.40
28.02.2020	USD	CHF	7'258.40	7'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
28.02.2020	EUR	USD	14'000.00	15'583.40
28.02.2020	USD	EUR	15'583.40	14'000.00
28.02.2020	CHF	USD	30'000.00	31'043.05
28.02.2020	USD	CHF	31'043.05	30'000.00
28.02.2020	CHF	USD	103'000.00	106'581.13
28.02.2020	USD	CHF	106'581.13	103'000.00
28.02.2020	CHF	USD	11'000.00	11'382.45
28.02.2020	USD	CHF	11'382.45	11'000.00
28.02.2020	EUR	USD	20'000.00	22'240.00
28.02.2020	USD	EUR	22'240.00	20'000.00
28.02.2020	USD	CHF	155'876.55	150'000.00
28.02.2020	CHF	USD	150'000.00	155'876.55
28.02.2020	USD	CHF	415'670.79	400'000.00
28.02.2020	CHF	USD	400'000.00	415'670.79
28.02.2020	USD	CHF	51'958.85	50'000.00
28.02.2020	CHF	USD	50'000.00	51'958.85
28.02.2020	USD	EUR	110'950.00	100'000.00
28.02.2020	EUR	USD	100'000.00	110'950.00
28.02.2020	USD	CHF	38'330.05	37'000.00
28.02.2020	CHF	USD	37'000.00	38'330.05
28.02.2020	USD	CHF	113'954.21	110'000.00
28.02.2020	CHF	USD	110'000.00	113'954.21
28.02.2020	USD	CHF	15'539.21	15'000.00
28.02.2020	CHF	USD	15'000.00	15'539.21
28.02.2020	USD	EUR	27'662.50	25'000.00
28.02.2020	EUR	USD	25'000.00	27'662.50
28.02.2020	USD	CHF	30'854.67	30'000.00
28.02.2020	CHF	USD	30'000.00	30'854.67
28.02.2020	USD	CHF	339'401.42	330'000.00
28.02.2020	CHF	USD	330'000.00	339'401.42
28.02.2020	USD	EUR	12'106.60	11'000.00
28.02.2020	EUR	USD	11'000.00	12'106.60
28.02.2020	CHF	USD	52'000.00	53'410.02
28.02.2020	USD	CHF	53'410.02	52'000.00
28.02.2020	CHF	USD	170'000.00	174'609.70
28.02.2020	USD	CHF	174'609.70	170'000.00
28.02.2020	CHF	USD	19'000.00	19'515.20
28.02.2020	USD	CHF	19'515.20	19'000.00
28.02.2020	EUR	USD	37'000.00	40'681.50
28.02.2020	USD	EUR	40'681.50	37'000.00
28.02.2020	CHF	USD	25'000.00	25'588.54
28.02.2020	USD	CHF	25'588.54	25'000.00
28.02.2020	CHF	USD	85'000.00	87'001.02

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
28.02.2020	USD	CHF	87'001.02	85'000.00
28.02.2020	CHF	USD	8'000.00	8'188.33
28.02.2020	USD	CHF	8'188.33	8'000.00
28.02.2020	EUR	USD	18'000.00	19'557.00
28.02.2020	USD	EUR	19'557.00	18'000.00
28.02.2020	CHF	USD	18'000.00	18'393.62
28.02.2020	USD	CHF	18'393.62	18'000.00
28.02.2020	EUR	USD	230'000.00	249'872.00
28.02.2020	USD	EUR	249'872.00	230'000.00
28.02.2020	USD	CHF	92'043.36	90'000.00
28.02.2020	CHF	USD	90'000.00	92'043.36
28.02.2020	USD	CHF	300'674.98	294'000.00
28.02.2020	CHF	USD	294'000.00	300'674.98
28.02.2020	USD	CHF	31'703.82	31'000.00
28.02.2020	CHF	USD	31'000.00	31'703.82
28.02.2020	USD	EUR	76'006.00	70'000.00
28.02.2020	EUR	USD	70'000.00	76'006.00
29.05.2020	CHF	USD	2'607'000.00	2'710'542.73
29.05.2020	USD	CHF	2'710'542.73	2'607'000.00
29.05.2020	CHF	USD	893'000.00	928'467.46
29.05.2020	USD	CHF	928'467.46	893'000.00
29.05.2020	EUR	USD	1'953'000.00	2'160'213.30
29.05.2020	USD	EUR	2'160'213.30	1'953'000.00
29.05.2020	CHF	USD	8'556'000.00	8'895'820.34
29.05.2020	USD	CHF	8'895'820.34	8'556'000.00
29.05.2020	USD	EUR	54'806.50	49'000.00
29.05.2020	EUR	USD	49'000.00	54'806.50
29.05.2020	CHF	USD	20'000.00	21'030.49
29.05.2020	USD	CHF	21'030.49	20'000.00
29.05.2020	CHF	USD	66'000.00	69'400.63
29.05.2020	USD	CHF	69'400.63	66'000.00
29.05.2020	CHF	USD	7'000.00	7'360.67
29.05.2020	USD	CHF	7'360.67	7'000.00
29.05.2020	EUR	USD	13'000.00	14'545.70
29.05.2020	USD	EUR	14'545.70	13'000.00
29.05.2020	USD	CHF	113'366.44	105'000.00
29.05.2020	CHF	USD	105'000.00	113'366.44
29.05.2020	USD	CHF	372'489.74	345'000.00
29.05.2020	CHF	USD	345'000.00	372'489.74
29.05.2020	USD	CHF	38'868.49	36'000.00
29.05.2020	CHF	USD	36'000.00	38'868.49
29.05.2020	USD	EUR	88'295.90	77'000.00
29.05.2020	EUR	USD	77'000.00	88'295.90

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
29.05.2020	USD	CHF	156'850.19	147'000.00
29.05.2020	CHF	USD	147'000.00	156'850.19
29.05.2020	USD	CHF	511'096.88	479'000.00
29.05.2020	CHF	USD	479'000.00	511'096.88
29.05.2020	USD	CHF	54'417.41	51'000.00
29.05.2020	CHF	USD	51'000.00	54'417.41
29.05.2020	USD	EUR	120'856.50	107'000.00
29.05.2020	EUR	USD	107'000.00	120'856.50
29.05.2020	USD	CHF	112'513.14	107'000.00
29.05.2020	CHF	USD	107'000.00	112'513.14
29.05.2020	USD	CHF	369'085.17	351'000.00
29.05.2020	CHF	USD	351'000.00	369'085.17
29.05.2020	USD	CHF	38'906.41	37'000.00
29.05.2020	CHF	USD	37'000.00	38'906.41
29.05.2020	USD	EUR	86'595.60	78'000.00
29.05.2020	EUR	USD	78'000.00	86'595.60
29.05.2020	USD	CHF	72'102.64	68'000.00
29.05.2020	CHF	USD	68'000.00	72'102.64
29.05.2020	USD	CHF	236'454.25	223'000.00
29.05.2020	CHF	USD	223'000.00	236'454.25
29.05.2020	USD	CHF	10'603.33	10'000.00
29.05.2020	CHF	USD	10'000.00	10'603.33
29.05.2020	USD	EUR	69'402.80	62'000.00
29.05.2020	EUR	USD	62'000.00	69'402.80
29.05.2020	USD	CHF	55'871.60	55'000.00
29.05.2020	CHF	USD	55'000.00	55'871.60
29.05.2020	USD	CHF	183'868.35	181'000.00
29.05.2020	CHF	USD	181'000.00	183'868.35
29.05.2020	USD	CHF	19'301.10	19'000.00
29.05.2020	CHF	USD	19'000.00	19'301.10
29.05.2020	USD	EUR	42'844.00	40'000.00
29.05.2020	EUR	USD	40'000.00	42'844.00
29.05.2020	USD	CHF	153'061.22	150'000.00
29.05.2020	CHF	USD	150'000.00	153'061.22
29.05.2020	USD	CHF	503'061.22	493'000.00
29.05.2020	CHF	USD	493'000.00	503'061.22
29.05.2020	USD	CHF	53'061.22	52'000.00
29.05.2020	CHF	USD	52'000.00	53'061.22
29.05.2020	USD	EUR	117'349.40	109'000.00
29.05.2020	EUR	USD	109'000.00	117'349.40
29.05.2020	USD	EUR	81'037.30	73'000.00
29.05.2020	EUR	USD	73'000.00	81'037.30
29.05.2020	USD	CHF	33'550.01	32'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
29.05.2020	CHF	USD	32'000.00	33'550.01
29.05.2020	USD	CHF	340'742.29	325'000.00
29.05.2020	CHF	USD	325'000.00	340'742.29
29.05.2020	USD	CHF	103'795.34	99'000.00
29.05.2020	CHF	USD	99'000.00	103'795.34
29.05.2020	USD	CHF	44'707.84	43'000.00
29.05.2020	CHF	USD	43'000.00	44'707.84
29.05.2020	EUR	USD	93'000.00	100'746.90
29.05.2020	USD	EUR	100'746.90	93'000.00
29.05.2020	CHF	USD	42'000.00	43'107.87
29.05.2020	USD	CHF	43'107.87	42'000.00
29.05.2020	CHF	USD	425'000.00	436'210.61
29.05.2020	USD	CHF	436'210.61	425'000.00
29.05.2020	CHF	USD	129'000.00	132'402.75
29.05.2020	USD	CHF	132'402.75	129'000.00
29.05.2020	EUR	USD	29'000.00	31'850.70
29.05.2020	USD	EUR	31'850.70	29'000.00
29.05.2020	CHF	USD	13'000.00	13'554.37
29.05.2020	USD	CHF	13'554.37	13'000.00
29.05.2020	CHF	USD	133'000.00	138'671.67
29.05.2020	USD	CHF	138'671.67	133'000.00
29.05.2020	CHF	USD	41'000.00	42'748.41
29.05.2020	USD	CHF	42'748.41	41'000.00
29.05.2020	EUR	USD	30'000.00	32'784.00
29.05.2020	USD	EUR	32'784.00	30'000.00
29.05.2020	CHF	USD	14'000.00	14'542.43
29.05.2020	USD	CHF	14'542.43	14'000.00
29.05.2020	CHF	USD	136'000.00	141'269.35
29.05.2020	USD	CHF	141'269.35	136'000.00
29.05.2020	CHF	USD	41'000.00	42'588.55
29.05.2020	USD	CHF	42'588.55	41'000.00
29.05.2020	EUR	USD	53'000.00	57'759.40
29.05.2020	USD	EUR	57'759.40	53'000.00
29.05.2020	CHF	USD	24'000.00	24'875.62
29.05.2020	USD	CHF	24'875.62	24'000.00
29.05.2020	CHF	USD	242'000.00	250'829.19
29.05.2020	USD	CHF	250'829.19	242'000.00
29.05.2020	CHF	USD	74'000.00	76'699.83
29.05.2020	USD	CHF	76'699.83	74'000.00
29.05.2020	EUR	USD	20'000.00	21'732.00
29.05.2020	USD	EUR	21'732.00	20'000.00
29.05.2020	CHF	USD	9'000.00	9'254.50
29.05.2020	USD	CHF	9'254.50	9'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
29.05.2020	CHF	USD	90'000.00	92'544.99
29.05.2020	USD	CHF	92'544.99	90'000.00
29.05.2020	CHF	USD	27'000.00	27'763.50
29.05.2020	USD	CHF	27'763.50	27'000.00
29.05.2020	EUR	USD	16'000.00	17'299.20
29.05.2020	USD	EUR	17'299.20	16'000.00
29.05.2020	CHF	USD	7'000.00	7'192.03
29.05.2020	USD	CHF	7'192.03	7'000.00
29.05.2020	CHF	USD	73'000.00	75'002.57
29.05.2020	USD	CHF	75'002.57	73'000.00
29.05.2020	CHF	USD	22'000.00	22'603.51
29.05.2020	USD	CHF	22'603.51	22'000.00
29.05.2020	EUR	USD	25'000.00	26'990.00
29.05.2020	USD	EUR	26'990.00	25'000.00
29.05.2020	CHF	USD	11'000.00	11'272.80
29.05.2020	USD	CHF	11'272.80	11'000.00
29.05.2020	CHF	USD	112'000.00	114'777.62
29.05.2020	USD	CHF	114'777.62	112'000.00
29.05.2020	CHF	USD	34'000.00	34'843.21
29.05.2020	USD	CHF	34'843.21	34'000.00
29.05.2020	EUR	USD	25'000.00	27'162.50
29.05.2020	USD	EUR	27'162.50	25'000.00
29.05.2020	CHF	USD	11'000.00	11'354.25
29.05.2020	USD	CHF	11'354.25	11'000.00
29.05.2020	CHF	USD	113'000.00	116'639.14
29.05.2020	USD	CHF	116'639.14	113'000.00
29.05.2020	CHF	USD	34'000.00	35'094.96
29.05.2020	USD	CHF	35'094.96	34'000.00
29.05.2020	EUR	USD	37'000.00	40'037.70
29.05.2020	USD	EUR	40'037.70	37'000.00
29.05.2020	CHF	USD	15'000.00	15'435.27
29.05.2020	USD	CHF	15'435.27	15'000.00
29.05.2020	CHF	USD	151'000.00	155'381.77
29.05.2020	USD	CHF	155'381.77	151'000.00
29.05.2020	CHF	USD	46'000.00	47'334.84
29.05.2020	USD	CHF	47'334.84	46'000.00
29.05.2020	EUR	USD	26'000.00	28'303.60
29.05.2020	USD	EUR	28'303.60	26'000.00
29.05.2020	CHF	USD	12'000.00	12'426.22
29.05.2020	USD	CHF	12'426.22	12'000.00
29.05.2020	CHF	USD	117'000.00	121'155.64
29.05.2020	USD	CHF	121'155.64	117'000.00
29.05.2020	CHF	USD	36'000.00	37'278.66

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
29.05.2020	USD	CHF	37'278.66	36'000.00
29.05.2020	EUR	USD	30'000.00	32'556.00
29.05.2020	USD	EUR	32'556.00	30'000.00
29.05.2020	CHF	USD	14'000.00	14'444.90
29.05.2020	USD	CHF	14'444.90	14'000.00
29.05.2020	CHF	USD	137'000.00	141'353.69
29.05.2020	USD	CHF	141'353.69	137'000.00
29.05.2020	CHF	USD	42'000.00	43'334.71
29.05.2020	USD	CHF	43'334.71	42'000.00
29.05.2020	CHF	USD	49'000.00	50'740.40
29.05.2020	USD	CHF	50'740.40	49'000.00
29.05.2020	CHF	USD	162'000.00	167'753.96
29.05.2020	USD	CHF	167'753.96	162'000.00
29.05.2020	CHF	USD	16'000.00	16'568.29
29.05.2020	USD	CHF	16'568.29	16'000.00
29.05.2020	EUR	USD	36'000.00	39'592.80
29.05.2020	USD	EUR	39'592.80	36'000.00
28.08.2020	CHF	USD	12'000.00	12'572.03
28.08.2020	CHF	USD	126'000.00	132'006.29
28.08.2020	CHF	USD	38'000.00	39'811.42
28.08.2020	CHF	USD	16'000.00	16'666.67
28.08.2020	CHF	USD	164'000.00	170'833.33
28.08.2020	CHF	USD	26'000.00	27'627.24
28.08.2020	CHF	USD	50'000.00	52'083.33
28.08.2020	CHF	USD	8'000.00	8'500.69
28.08.2020	CHF	USD	84'000.00	89'257.25
28.08.2020	CHF	USD	2'501'000.00	2'599'251.71
28.08.2020	CHF	USD	817'000.00	849'095.82
28.08.2020	CHF	USD	8'211'000.00	8'533'568.90
28.08.2020	EUR	USD	1'812'000.00	2'011'138.80
28.08.2020	EUR	USD	21'000.00	23'841.30
28.08.2020	EUR	USD	19'000.00	21'570.70
28.08.2020	EUR	USD	2'018'000.00	2'249'666.40
28.08.2020	EUR	USD	31'000.00	35'088.90
28.08.2020	EUR	USD	28'000.00	31'693.20
28.08.2020	EUR	USD	36'000.00	40'737.60
28.08.2020	EUR	USD	44'000.00	49'790.40
28.08.2020	USD	CHF	61'071.92	58'000.00
28.08.2020	USD	CHF	201'116.14	191'000.00
28.08.2020	USD	CHF	18'953.35	18'000.00
28.08.2020	USD	EUR	36'073.60	32'000.00
28.08.2020	USD	EUR	52'983.10	47'000.00

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Lumen Vietnam Fund			
Anteilklassen	USD-R	CHF-R	EUR-R	SGD-R
ISIN-Nummer	LI0148578169	LI0334507477	LI0334507485	LI0334507493
Liberierung	02. März 2012	23. September 2016	23. September 2016	23. September 2016
Rechnungswährung des Fonds	US Dollar (USD)			
Referenzwährung der Anteilklassen	US Dollar (USD)	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)	Singapur Dollar (SGD)
Rechnungsjahr	vom 01. Januar bis 31. Dezember			
Erstes Rechnungsjahr	vom 02. März 2012 bis 31. Dezember 2012	vom 23. September 2016 bis 31. Dezember 2016		
Erfolgsverwendung	Thesaurierend			
Max. Ausgabeaufschlag	1%			
Rücknahmeabschlag zu Gunsten des Fondsvermögens	keiner			
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilklasse in eine andere Anteilklasse	keine			
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	2% p.a.			
Performance Fee	keine			
Hurdle Rate	keine			
High Watermark	nein			
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilklasse ab der 2. Anteilklasse			
Max. Verwahrstellengebühr	0.3% p.a.			
Aufsichtsabgabe	Einzelfonds CHF 2'000.-- p.a. Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds CHF 2'000.-- p.a. für jeden weiteren Teilfonds CHF 1'000.-- p.a. Zusatzabgabe 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds			
Errichtungskosten	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben			
Kursinformationen				
Bloomberg	LUMENVN	LUMENCH	LUMENEU	LUMENSG
Telekurs	14.857.816	33.450.747	33.450.748	33.450.749
Reuters	14857816X.CHE	33450747X.CHE	33450748X.CHE	33450749X.CHE

Ergänzende Angaben

Anteilklassen	USD-I	USD-I2	CHF-I	CHF-I2
ISIN-Nummer	LI0408681091	LI0408681109	LI0408681117	LI0408681125
Liberierung	20. April 2018	Offen	17. Oktober 2019	16. April 2018
Rechnungswährung des Fonds	US Dollar (USD)			
Referenzwährung der Anteilklassen	US Dollar (USD)	US Dollar (USD)	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)
Rechnungsjahr	vom 01. Januar bis 31. Dezember			
Erstes Rechnungsjahr	20. April 2018 bis 31. Dezember 2018	Offen	17. Oktober 2019 bis 31. Dezember 2019	16. April 2018 bis 31. Dezember 2018
Erfolgsverwendung	Thesaurierend			
Max. Ausgabeaufschlag	keiner			
Rücknahmeabschlag zu Gunsten des Fondsvermögens	keiner			
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilklasse in eine andere Anteilklasse	keine			
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.5% p.a.	1% p.a.	1.5% p.a.	1% p.a.
Performance Fee	keine			
Hurdle Rate	keine			
High Watermark	nein			
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilklasse ab der 2. Anteilklasse			
Max. Verwahrstellengebühr	0.3% p.a.			
Aufsichtsabgabe	Einzelfonds CHF 2'000.-- p.a. Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds CHF 2'000.-- p.a. für jeden weiteren Teilfonds CHF 1'000.-- p.a. Zusatzabgabe 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds			
Errichtungskosten	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben			
Kursinformationen				
Bloomberg	LUMENUS	offen	offen	LUMENCI
Telekurs	40.868.109	40.868.110	40.868.111	40.868.112
Reuters	40868109X.CHE	40868110XCHE	40868111X.CHE	40868112X.CHE

Ergänzende Angaben

Anteilklassen	EUR I	EUR-I2
ISIN-Nummer	LI0500707893	LI0500707901
Liberierung	28. Mai 2020	offen
Rechnungswährung des Fonds	US Dollar (USD)	
Referenzwährung der Anteilklassen	Euro (EUR)	Euro (EUR)
Rechnungsjahr	vom 01. Januar bis 31. Dezember	
Erstes Rechnungsjahr	vom 28. Mai 2020 bis 31. Dezember 2020	offen
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	
Max. Ausgabeaufschlag	keiner	
Rücknahmeabschlag zu Gunsten des Fondsvermögens	keiner	
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.5% p.a.	1% p.a.
Performance Fee	keine	
Hurdle Rate	keine	
High Watermark	nein	
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse	
Max. Verwahrstellengebühr	0.3% p.a.	
Aufsichtsabgabe	Einzelfonds CHF 2'000.-- p.a. Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds CHF 2'000.-- p.a. für jeden weiteren Teilfonds CHF 1'000.-- p.a. Zusatzabgabe 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds	
Errichtungskosten	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben	
Kursinformationen	LUMEURI 50.070.789 50070789X.CHE	offen 50.070.790 50070790X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com	
Publikation des Fonds	Die konstituierenden Dokumente, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich	
TER Berechnung	Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.	

Ergänzende Angaben

Transaktionskosten	Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.
Bewertungsgrundsätze	<p>Das Nettofondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:</p> <ol style="list-style-type: none">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, ist grundsätzlich der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes massgebend, 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 nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis 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 nachprüfbaren, Bewertungsmodellen festlegt.7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des OGAW lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des OGAW umgerechnet.

Ergänzende Angaben

	Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des OGAW 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 OGAW 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.									
Wechselkurse per Berichtsdatum	USD	1	=	CHF	0.9469	CHF	1	=	USD	1.0561
	USD	1	=	EUR	0.8891	EUR	1	=	USD	1.1248
	USD	1	=	VND	23'195.9962	VND	10'000	=	USD	0.4311
Hinterlegungsstellen	Deutsche Bank AG, Vietnam									
Vertriebsländer	AT	CH	DE	FL	FR	GB	SG			
Private Anleger	✓	✓	✓	✓						
Professionelle Anleger	✓		✓	✓				✓		
Qualifizierte Anleger		✓								
Risikomanagement										
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach									

Hinweis zum Lumen Vietnam Fund -SGD-R-

Alle Anteile der Anteilsklasse -SGD-R wurden per 20. Februar 2019 zurückgenommen.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist die LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH 8002 Zürich.

2. Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist die Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH 8008 Zürich.

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht (soweit bereits veröffentlicht) können kostenlos beim Vertreter bezogen werden. Diese Dokumente können ebenfalls bei der schweizerischen Zahlstelle oder bei der Verwaltungsgesellschaft des Fonds kostenlos bezogen werden.

4. Publikationen

4.1 Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der Internetplattform www.fundinfo.com.

4.2 Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" aller Anteilsklassen werden täglich auf der Internetplattform www.fundinfo.com publiziert.

5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

5.1 Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte sowie die Verwahrstelle können Retrozessionen zur Deckung der Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Als Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit, die darauf abzielt, den Vertrieb oder die Vermittlung von Fondsanteilen zu fördern, wie die Organisation von Road Shows, die Teilnahme an Veranstaltungen und Messen, die Herstellung von Werbematerial, die Schulung von Vertriebsmitarbeitern etc.

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

5.3 Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten ein transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten.

5.4 Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen.

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

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Deutschland

Die Verwaltungsgesellschaft hat ihre Absicht, Anteile des OGAW in der Bundesrepublik Deutschland zu vertreiben, angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum Vertrieb berechtigt.

1. Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Die Funktion der deutschen Informationsstelle hat

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Kaiserstraße 24
D-60311 Frankfurt am Main

übernommen.

In Deutschland können die wesentlichen Anlegerinformationen, der Verkaufsprospekt, der Treuhandvertrag, die Jahres-/ Halbjahresberichte sowie sonstige Informationen kostenlos in Papierform über die Informationsstelle bezogen werden.

Bei der Informationsstelle sind auch alle sonstigen Informationen erhältlich, auf die Anleger im Fürstentum Liechtenstein einen Anspruch haben. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind ebenfalls kostenlos bei der Informationsstelle erhältlich.

2. Rücknahme von Anteilen und Zahlungen an Anleger in Deutschland

Die Rücknahme von Anteilen sowie Zahlungen an Anleger in Deutschland (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) erfolgen über die depotführenden Stellen der Anleger. Gedruckte Einzelurkunden werden nicht ausgegeben.

3. Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie sonstige Informationen für die Anleger werden auf der Fondsinformationsplattform fundinfo.com (www.fundinfo.com) veröffentlicht.

In folgenden Fällen werden die Anleger zusätzlich mittels eines dauerhaften Datenträgers im Sinne von § 167 KAGB informiert:

- a) die Aussetzung der Rücknahme der Anteile oder Aktien eines Investmentvermögens,
- b) die Kündigung der Verwaltung eines Investmentvermögens oder dessen Abwicklung,
- c) Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütungen und Aufwendererstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger in einer verständlichen Art und Weise; dabei ist mitzuteilen, wo und auf welche Weise weitere Informationen hierzu erlangt werden können,
- d) die Verschmelzung von Investmentvermögen in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäß Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und
- e) die Umwandlung eines Investmentvermögens in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gemäß Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Österreich

Ergänzende Informationen für österreichische Anleger

Die nachfolgenden Informationen richten sich an potentielle Erwerber des **Lumen Vietnam Fund** in der Republik Österreich, indem sie den Prospekt einschliesslich Treuhandvertrag mit Bezug auf den Vertrieb in Österreich präzisieren und ergänzen:

1. Zahl- und Informationsstelle sowie Vertreter in Österreich

Zahl- und Informationsstelle sowie Vertreter in Österreich ist die Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien (Telefon 0043 (0) 50100 12139, Fax 0043 (0) 50100 9 12139)

Das vorgenannte Kreditinstitut ist ein Kreditinstitut im Sinne des § 141 des Bundesgesetzes über die Kapitalanlagefonds (InvFG 2011) und hat bestätigt, dass es die Voraussetzungen des § 41 Abs. 1 InvFG 2011 erfüllt.

Anteile können über die Zahlstelle erworben und zurückgegeben werden. Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie der jeweils neueste Jahresbericht - und sofern nachfolgend veröffentlicht, auch der neueste Halbjahresbericht können bei der vorgenannten Stelle kostenfrei bezogen werden.

2. Veröffentlichungen

Die Anteilsinhaber („Anleger“) können die vorgeschriebenen Informationen im Sinne der § 141 InvFG 2011 bei der Zahl- und Informationsstelle unter folgender Adresse beziehen:

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1, A-1100 Wien
Telefon 0043 (0) 50100 12139
Fax 0043 (0) 50100 9 12139

Alle Ausgabe- und Rücknahmepreise des OGAW und alle übrigen Bekanntmachungen werden auf der Web-Seite der Verwaltungsgesellschaft unter www.ifm.li sowie auf der Web-Seite des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes (LAFV) unter www.lafv.li publiziert.

Der deutsche Wortlaut des Prospekts, des Treuhandvertrags sowie der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und sonstiger Unterlagen und Veröffentlichung ist massgeblich.



IFM Independent Fund Management AG

Landstrasse 30 Postfach 355 9494 Schaan Fürstentum Liechtenstein T +423 235 04 50 F +423 235 04 51
info@ifm.li www.ifm.li HR FL-0001.532.594-8