



DATENBLATT

Fonds	ART PHOTOGRAPHY FUND	
ISIN	KYG050821050	
CUSIP	G05082105	
Ausschüttung	keine, derzeit nur thesaurierende Anteile	
Fondstyp	offener Cayman Islands Fonds, SPC	
Fondsbeschreibung	<p>Das Investmentziel des Fonds ist die Wertsteigerung der investierten Mittel durch die Anlage in ein breit diversifiziertes Portfolio an Fotografien der klassischen Moderne (bis in die 70er Jahre und 19. Jhd.) und zeitgenössischer Kunstfotografie.</p> <p>Die Zielrendite soll 8 - 12% p.a. bei niedriger Volatilität betragen, wobei die Erträge jedenfalls unabhängig von den Entwicklungen auf den internationalen Finanzmärkten erreicht werden sollen.</p>	
Investmentphilosophie & Strategie	<p>Die Fondsmittel werden überwiegend in so genannte „Vintage Abzüge*“ investiert. Der Schwerpunkt liegt auf anerkannten Namen und hoher Qualität. Die Künstler stammen vor allem aus den USA und aus Europa. Das Portfolio ist breit über Künstler, Epochen und Regionen gestreut und umfasst neben erstklassigen Arbeiten auch Fotos mit Wachstumspotenzial. Die Ankäufe erfolgen vornehmlich von Privaten Händlern, von Galerien und über Auktionen.</p>	
Bewertung	<p>Der gesamte Bestand wird vierteljährlich von zwei unabhängigen, anerkannten Schätzern bewertet. Alle Werke werden in säurefreien Kartons in Safes verwahrt und sind vollständig versichert.</p>	
Rechnungsjahr	31.12.	
Fondswährung	EUR	
Zahlstelle	UBS AG, Zürich	
Fondsadministrator	Geneva Ross AG, Zürich	
Investment Advisor	Corymbus Invest AG	
Investment Manager	Merit Alternative Investments GmbH (Wien)	
Steuerliche Vertretung Ö	Ernst & Young, Wien	
Auditor	BDO, Tortuga, BDO Austria	
Vertriebszulassung**	Private Placement	
Bewertung/Liquidität	vierteljährlich	
Mindestinvestment	EUR 70.000,- (bzw. mindestens der Gegenwert von USD 100.000,-)	
Folgeinvestment	EUR 5.000,-	
Stückelung	1 Anteil	
Ausgabeaufschlag	3%	
Verwaltungsgebühr p.a.	2 % Management Fee, 20 % Incentive Fee (High-watermark method)	
Zeichnung	<p>jeweils zum letzten Geschäftstag eines Quartals; Zeichnungsantrag muss spätestens 3 Bankwerk-tage vor dem jeweiligen Stichtag beim Administrator (Geneva Ross, Zürich) einlangen; um eine Zeichnung abwickeln zu können, müssen die entsprechenden Zeichnungsbeträge in EUR bis spä-testens 3 Bankwerk-tage vor dem für die Zeichnung relevanten Bewertungstag unter Angabe des(r) Namen, des(r) Anteilsinhaber(s) auf dem Zahlstellenkonto eingelangt sein.</p>	
Zahlstellenkonto	UBS AG, IBAN:CH660020620640946260X, Swift: UBSWCHZH80A, ABA Nr.: 0206	
Rücklösung	<p>jeweils zum letzten Geschäftstag eines Quartals; Rücklösungsantrag muss spätestens 20 Bank-werk-tage vor dem jeweiligen Stichtag beim Administrator (Geneva Ross, Zürich) einlangen;</p>	
Kursinformation/Reports	Homepage, E-Mail	
Transparenz	Homepage, E-Mail; Jahresbericht (inkl. Werkeübersicht)	
Kontaktinformation	Merit Alternative Investments GmbH Mag. Friedrich Kiradi E-Mail: f.kiradi@artphotographyfund.com	Schottenring17/1, 1010 Wien Tel.: +43 1 319 00 57-0 Homepage: www.artphotographyfund.com

*) A print is called Vintage, if it has been produced contemporary to the origin of the negative. Most of the time only a few copies of this quality of a certain motive exist. Later copies of famous pictures, even in larger editions (10-15 pieces) may also be of considerable value.

**) Attention: The fund is not admitted for public sales/offer and marketing in Austria