



DATENBLATT

Fonds ISIN CUSIP Ausschüttung Fondstyp	ART PHOTOGRAPHY FUND KYG050821050 G05082105 keine, derzeit nur thesaurierende Anteile offener Cayman Islands Fonds, SPC
Fondsbeschreibung	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. Die Zielrendite soll 10 - 15% p.a. bei niedriger Volatilität betragen, wobei die Erträge jedenfalls unabhängig von den Entwicklungen auf den internationalen Finanzmärkten erreicht werden sollen.
Investmentphilosophie & Strategie	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.
Bewertung	Der gesamte Bestand wird vierteljährlich von zwei unabhängigen, anerkannten Schätzern bewertet. Alle Werke werden in säurefreien Kartons in Safes verwahrt und sind vollständig versichert.
Rechnungsjahr Fondswährung Zahlstelle Fondsadministrator Investment Advisor Investment Manager Steuerliche Vertretung Ö Vertriebszulassung	31.12. EUR UBS AG, Zürich Geneva Ross AG, Zürich Corymbus Invest AG Merit Alternative Investments GmbH (Wien) Ernst & Young, Wien Private Placement
Bewertung/Liquidität Mindestinvestment Folgeinvestment Stückelung Ausgabeaufschlag Verwaltungsgebühr p.a.	vierteljährlich EUR 70.000,- (bzw. mindestens der Gegenwert von USD 100.000,-) EUR 5.000,- 1 Anteil 3% 2 % Management Fee, 20 % Incentive Fee (High-watermark method)
Zeichnung	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.
Zahlstellenkonto	UBS AG, IBAN:CH660020620640946260X, Swift: UBSWCHZH80A, ABA Nr.: 0206
Rüchlösung	jeweils zum letzten Geschäftstag eines Quartals; Rücklösungsantrag muss spätestens 20 Bank-werk-tage vor dem jeweiligen Stichtag beim Administrator (Geneva Ross, Zürich) einlangen;
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