

Fact – Sheet

Die Tax Liens Investment AG investiert in grundpfandrechtliche Schuldverschreibungen der grössten Volkswirtschaft der Welt, den USA! Damit sichert sie sich hohe – staatlich garantierte Zinserträge im 2-stelligen Bereich, welche grundpfandrechtlich abgesichert sind. Involvierte hypothezierende Banken begleichen häufig die Steuerschulden ihrer Kunden, da ansonsten die jeweiligen Immobilien - *lastenfrei* - an den Tax Lien - Inhaber übergehen!

Mit dieser Strategie nutzen wir ein über 300-jähriges US-Gesetz, welches ein jährliches Volumen von über 15 Mrd. USD generiert, um Steuereinnahmen zur Finanzierung der Schulen, Feuerwehr, Infrastruktur etc. in den Vereinigten Staaten sicherzustellen.

Performance-Entwicklung in %

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
1. Quartal	0.88	1.77	0.61	3.52	4.67	0.82	4.56	6.59	1.04
2. Quartal	2.22	1.85	3.39	1.16	0.69	0.07	4.19	0.03	-0.46
3. Quartal	1.96	1.09	3.32	6.06	2.61	0.68	1.32	1.31	5.13
4. Quartal	2.77	3.60	5.72	0.06	3.37	1.84	1.69	0.37	
Ertrag	8.05	8.55	13.62	11.14	11.76	3.45	12.24	8.65	5.73
Ertrag kum.		17.29	33.26	48.10	65.54	71.25	91.21	108.84	110.81

Kurse

Datum	15. Sept. 2021	NAV	220.81
-------	----------------	-----	--------

Stammdaten

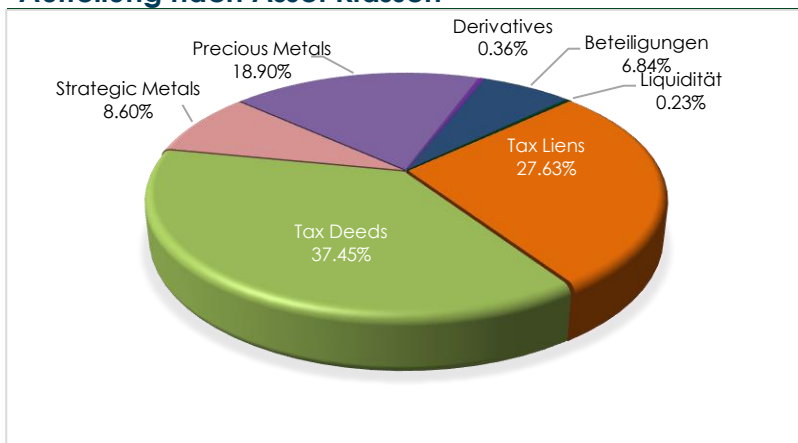
Start	1. März 2013	Manager	Árpád von Tóth
Domizil	Schweiz/Zug	Referenz-Währung	Schweizer Franken
Ertrag	thesaurierend	Benchmark	Total Return/Gl. Gov. Bond Index Ausl. Immob./ Kurzläufer-Ob- lig./5y
Anlagestrategie	Tax Liens/Tax Deeds	Anlage-Charakter	8% pa (avisiert)
Mindestanlage	10'000 CHF	Netto-Zielrendite	2-3*
empf. Anlagedauer	mind. 5 Jahre	Risiko-Klasse	3.18%
Ø jährliche Rendite	9.66% p.a.	Volatilität	

Konditionen

Ausgabeaufschlag	max. 5%, abnehmend	Mngt.-fee	2.4% pa
Depotgebühr	0.25% pa.	Ertrag	Thesaurierend
Benchmark	Total Return	Hurdle rate	8%
Performance Fee	50% (high water mark)	All in Fee	1.97%
Schlecht. Quartal	- 0.46%	Bestes Quartal	+ 6.06%
Anzahl pos/neg Mt.	103/8	Max. DrawDown	- 2.46%

Die Performance der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftig zu erwartende Performance und können nicht garantiert werden. Bei der Performanceberechnung werden allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten nicht berücksichtigt.

Aufteilung nach Asset Klassen



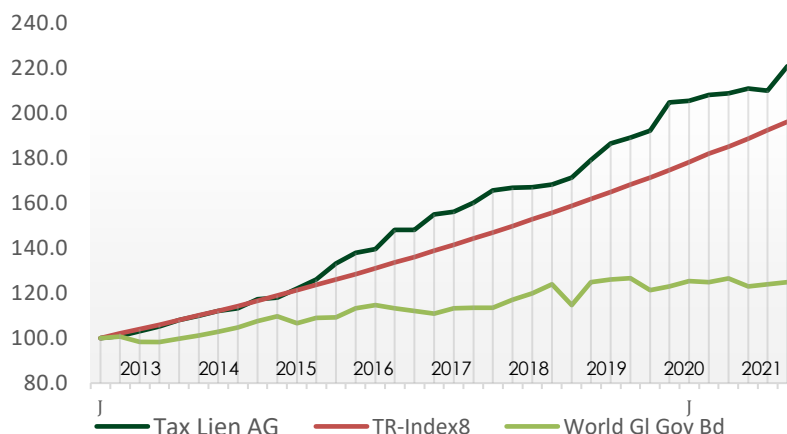
Währungsaufteilung:

CHF:	2,89%
€uro:	22,01%
USD:	75,10%

Asset Allocation:

Barvermögen:	0.23%
Tax Liens	27,63%
Tax Deeds/Real Estates	37,45%
strategische Metalle	8,60%
Derivate	0,36%
Edelmetalle	18,90%
Beteiligungen	6,84%
Ø TL-Renditen	10,31% Rendite

Performance – Entwicklung



Kurzkommentar 2021

Trotz einiger Mietausfälle haben sich Immobilienwerte weiter erhöhen können. Erfreulich ist, dass der vor langem lancierte 1st Global Osmium- & Opportunity Note jetzt an den Start gehen kann. Hier kauft die Note bis zu einem Discount von 20% OS vom Markt auf und kauft mit den vorhandenen Neugeld weitere liquide physische Metalle, wie Gold, Silber ua. Des Weiteren freuen wir uns, dass wir den Lehrgang „Certified Tax Lien Analyst®/Professional®“ starten konnten. Der Tax Liens-Markt wird aufgrund von Covid auch gute neue Chancen bieten.

Kennzahlen

	Performance	Volatilität	Sharpe Ratio**
3 Mt.	5.13%	1.85%	3.18
6 Mt.	5.60%	2.82%	2.25
12 Mt.	7.51%	2.87%	2.87
YTD	5.73%	3.21%	2.02
Historisch p.a.	9.66%	3.18%	3.27

* Unter der Risikoklasse versteht man die subjektive Einschätzung der Risikobereitschaft des Investments (1 = kein Risiko, 8 = sehr hohes Schwankungsrisiko bis Totalverlust möglich) ** (SNB) risikoloser Zinssatz Bundesobligationen (Risikoklasse 1) -0.75% pa. / seit 13. Juli 2021 unverändert.

Die Performance der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftig zu erwartende Performance und können nicht garantiert werden. Bei der Performanceberechnung werden allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten nicht berücksichtigt