

Solidum Cat Bond Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 28. Juni 2024

Asset Manager:

INSURANCE INVESTMENT ADVISORS
SOLIDUM  **PARTNERS**

Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|-----------|
| Inhaltsverzeichnis | 2 |
| Verwaltung und Organe | 3 |
| Tätigkeitsbericht | 4 |
| Vermögensrechnung | 8 |
| Ausserbilanzgeschäfte | 8 |
| Erfolgsrechnung | 9 |
| Veränderung des Nettofondsvermögens | 10 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | 11 |
| Kennzahlen..... | 13 |
| Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe | 15 |
| Ergänzende Angaben..... | 29 |
| Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer | 33 |

Verwaltung und Organe

| | |
|-----------------------------------|---|
| Verwaltungsgesellschaft | IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan |
| Verwaltungsrat | Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer |
| Geschäftsleitung | Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry Ramon Schäfer |
| Domizil und Administration | IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan |
| Asset Manager | Solidum Partners AG Mühlebachstrasse 70 CH-8008 Zürich |
| Verwahrstelle | Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 LI-9490 Vaduz |
| Vertriebsstelle | IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan |
| Wirtschaftsprüfer | Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern |
| Aufsichtsbehörde | FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein Landstrasse 109 LI-9490 Vaduz |

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **Solidum Cat Bond Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-I- ist seit dem 31. Dezember 2023 von CHF 106'757.16 auf CHF 109'852.72 gestiegen und erhöhte sich somit um 2.90%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-R- ist seit dem 31. Dezember 2023 von CHF 1'319.65 auf CHF 1'356.30 gestiegen und erhöhte sich somit um 2.78%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I2- ist seit dem 31. Dezember 2023 von EUR 108'103.61 auf EUR 112'442.24 gestiegen und erhöhte sich somit um 4.01%.

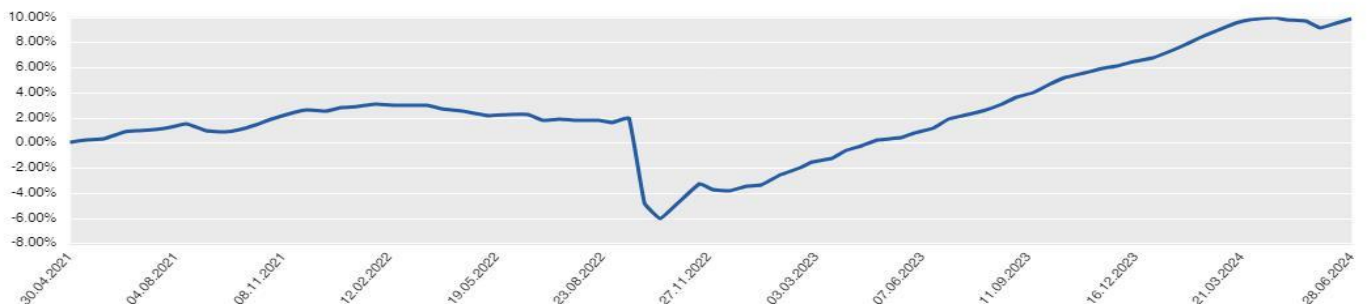
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-R- ist seit dem 31. Dezember 2023 von EUR 1'433.06 auf EUR 1'488.79 gestiegen und erhöhte sich somit um 3.89%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-I- ist seit dem 31. Dezember 2023 von USD 111'125.13 auf USD 116'534.74 gestiegen und erhöhte sich somit um 4.87%.

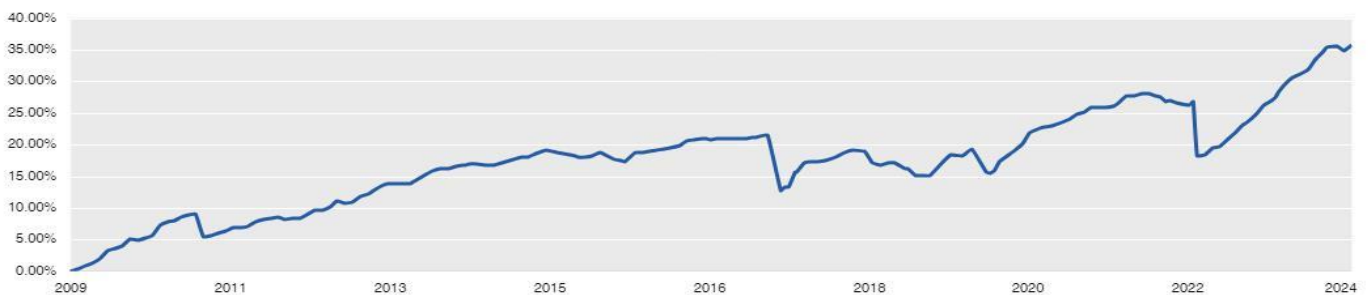
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-R- ist seit dem 31. Dezember 2023 von USD 1'680.13 auf USD 1'759.78 gestiegen und erhöhte sich somit um 4.74%.

Am 28. Juni 2024 belief sich das Fondsvermögen für den Solidum Cat Bond Fund auf USD 89.9 Mio. und es befanden sich 375 Anteile der Anteilsklasse -CHF-I-, 1'485 Anteile der Anteilsklasse -CHF-R-, 8 Anteile der Anteilsklasse -EUR-I2-, 218 Anteile der Anteilsklasse -EUR-R-, 206 Anteile der Anteilsklasse -USD-I- und 9'409 Anteile der Anteilsklasse -USD-R- im Umlauf.

Performance -CHF-I-

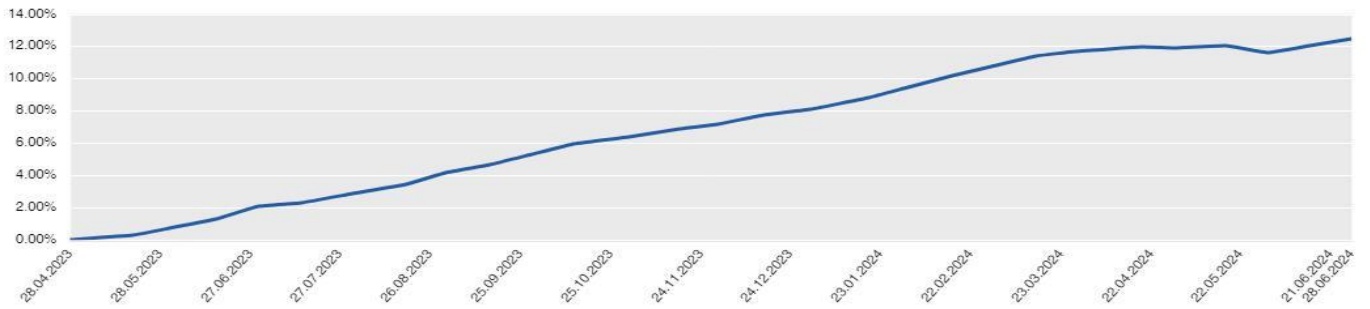


Performance -CHF-R-

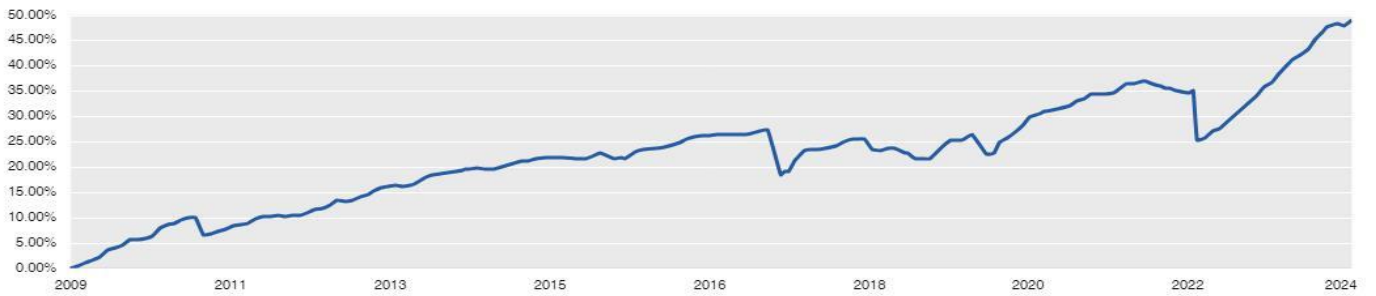


Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

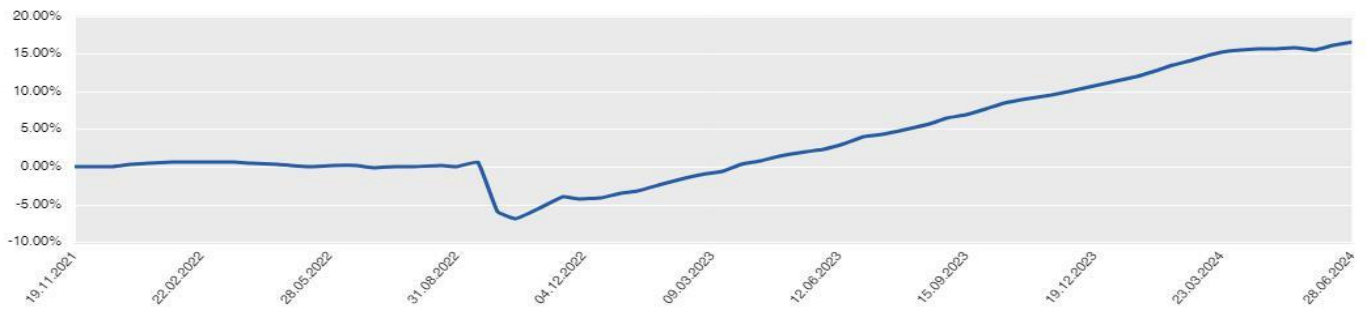
Performance -EUR-I2-



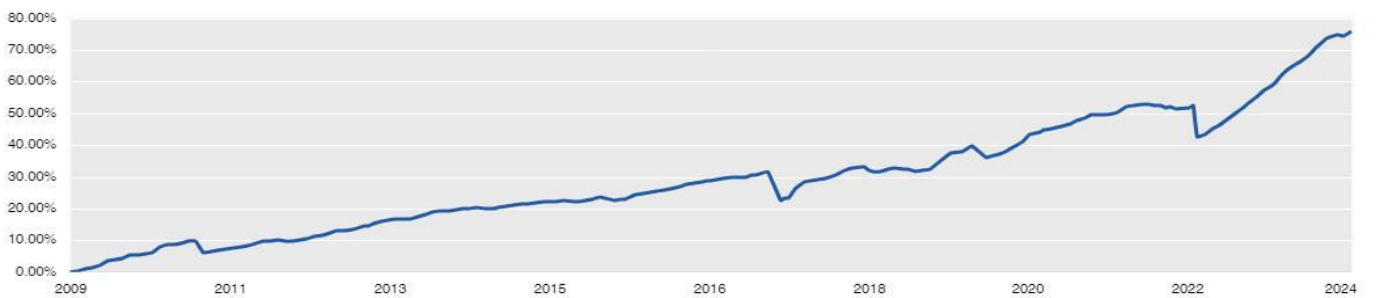
Performance -EUR-R-



Performance -USD-I-



Performance -USD-R-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Positionen

| Gesellschaft | Land | Kategorie | Gewichtung |
|--|---------|-----------|---------------|
| Flood Smart Class A Floating 12.03.2027 | Bermuda | Anleihen | 2.29% |
| Queen Street 2023 RE DAC Floating Series A 08.12.2025 | Irland | Anleihen | 2.20% |
| Sutter RE LTD Floating 2023-1 B 19.06.2026 | Bermuda | Anleihen | 1.97% |
| Everglades Re Class B 144A Floating 13.05.2027 | Bermuda | Anleihen | 1.94% |
| Atlas Capital DAC Floating 2023- 1 A 05.06.2029 | Irland | Anleihen | 1.90% |
| FloodSmart RE LTD Floating 2022- 1 A 26.02.2029 | Bermuda | Anleihen | 1.87% |
| Eiffel RE LTD Floating 2023-1 A 19.01.2027 | Bermuda | Anleihen | 1.79% |
| Sanders RE III LTD Floating 2023-2 A 05.06.2026 | Bermuda | Anleihen | 1.69% |
| MetroCat RE LTD Floating 2023-1 A 08.05.2026 | Bermuda | Anleihen | 1.69% |
| Locke Tavern RE LTD Floating 2023-1 A 09.04.2026 | Bermuda | Anleihen | 1.68% |
| Total | | | 19.04% |

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

| Gesellschaft | Land | Branche | Investitionen in USD | Investitionen in % |
|---|---------|---|-------------------------|-----------------------|
| Flood Smart Class A Floating 12.03.2027 | Bermuda | Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 2'000'000.00 | 8.08% |
| Everglades Re Class B 144A Floating 13.05.2027 | Bermuda | Versicherungen | 1'750'000.00 | 7.07% |
| Bayou Re Ltd 144A Floating 30.04.2031 | Bermuda | Anlagefonds & Vorsorgestiftungen | 1'500'000.00 | 6.06% |
| Gateway RE 144A-3c7 Floating 08.07.2027 | Bermuda | Versicherungen | 1'500'000.00 | 6.06% |
| Charles Riv -10.05.27 Prin at Risk Series 2024-1 144A-3c7 FR | Bermuda | Versicherungen | 1'250'000.00 | 5.05% |
| Armor Re II Floating 07.05.2027 | Bermuda | Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 1'000'000.00 | 4.04% |
| Aragonite Re -07.04.27 Class A - 144A 3C7- | Bermuda | Versicherungen | 1'000'000.00 | 4.04% |
| Veraison Real Estate Limited Floating Rate 08.03.2027 | Bermuda | Immobilien | 1'000'000.00 | 4.04% |
| Riverfront RE LTD Floating A 07.01.2025 | Bermuda | Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 981'775.61 | 3.97% |
| Cape Lookout Real Estate Floating 05.04.2027 | Bermuda | Immobilien | 750'000.00 | 3.03% |
| Übrige | n.a. | n.a. | 12'011'176.18 | 48.54% |
| Total Investitionen in der Geschäftsperiode | | | 24'742'951.79 | 100.00% |

Top 10 Desinvestitionen

| Gesellschaft | Land | Branche | Desinvestitionen in USD | Desinvestitionen in % |
|--|--------------------|---|----------------------------|--------------------------|
| FloodSmart RE LTD Flooting 2021- 1 A 01.03.2024 | Bermuda | Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 2'250'000.00 | 18.09% |
| Everglades RE II LTD Flooting 2021-2 A 14.05.2024 | Bermuda | Versicherungen | 1'152'220.94 | 9.27% |
| Everglades RE II LTD Flooting 2021-1 B 14.05.2024 | Bermuda | Versicherungen | 1'002'306.25 | 8.06% |
| Everglades Re II Flooting 06.01.2025 | Bermuda | Versicherungen | 1'000'000.00 | 8.04% |
| Bonanza Re Flooting 20.02.2024 | Bermuda | Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 750'000.00 | 6.03% |
| Bayou Re Ltd 144A Floating 30.04.2027 | Bermuda | Anlagefonds & Vorsorgestiftungen | 743'460.00 | 5.98% |
| Four Lakes RE LTD Flooting 2020-1 144A 05.01.2024 | Bermuda | Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 600'000.00 | 4.83% |
| Everglades RE II LTD Flooting 2021-1 A 14.05.2024 | Bermuda | Versicherungen | 501'025.63 | 4.03% |
| Commonwealth Re LTD Flooting 2022-1 A 08.07.2025 | Bermuda | Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 500'010.39 | 4.02% |
| INTL BK RECON & DEVELOP Floating CAR 126 B 13.06.2024 | Vereinigte Staaten | Supranationale Organisationen | 500'000.00 | 4.02% |
| Übrige | n.a. | n.a. | 3'435'497.72 | 27.63% |
| Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode | | | 12'434'520.93 | 100.00% |

Vermögensrechnung

| | 28. Juni 2024 | 30. Juni 2023 |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | USD | USD |
| Bankguthaben auf Sicht | 1'505'902.40 | 3'550'475.67 |
| Bankguthaben auf Zeit | 0.00 | 0.00 |
| Wertpapiere und andere Anlagewerte | 87'944'190.22 | 74'623'275.76 |
| Derivate Finanzinstrumente | -245'388.68 | 419'417.16 |
| Sonstige Vermögenswerte | 1'047'655.06 | 634'242.30 |
| Gesamtfondsvermögen | 90'252'359.00 | 79'227'410.89 |
| Bankverbindlichkeiten | -44.76 | 0.00 |
| Verbindlichkeiten | -303'107.19 | -226'534.79 |
| Nettofondsvermögen | 89'949'207.06 | 79'000'876.10 |

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.

Erfolgsrechnung

| | 01.01.2024 - 28.06.2024 | 01.01.2023 - 30.06.2023 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | USD | USD |
| Ertrag | | |
| Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen | 5'128'705.63 | 2'973'987.99 |
| Ertrag Bankguthaben | 88'795.90 | 175'906.65 |
| Sonstige Erträge | 0.00 | 0.00 |
| Einkauf laufender Erträge (ELE) | 194'931.94 | 770'467.49 |
| Total Ertrag | 5'412'433.47 | 3'920'362.13 |
| Aufwand | | |
| Verwaltungsgebühr | 340'818.46 | 238'845.20 |
| Verwahrstellengebühr | 57'190.71 | 40'633.97 |
| Revisionsaufwand | 5'562.21 | 5'409.70 |
| Passivzinsen | 1'247.71 | 1'813.22 |
| Sonstige Aufwendungen | 110'709.19 | 103'093.05 |
| Ausrichtung laufender Erträge (ALE) | 14'512.71 | 3'649.90 |
| Total Aufwand | 530'040.99 | 393'445.04 |
| Nettoertrag | 4'882'392.48 | 3'526'917.09 |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | -1'583'652.10 | 386'676.11 |
| Realisierter Erfolg | 3'298'740.38 | 3'913'593.20 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | -2'591'142.46 | 1'720'799.56 |
| Gesamterfolg | 707'597.92 | 5'634'392.76 |

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2024 - 28.06.2024
USD

| | |
|---|----------------------|
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode | 78'922'012.28 |
| Saldo aus dem Anteilsverkehr | 10'319'596.86 |
| Gesamterfolg | 707'597.92 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 89'949'207.06 |

Anzahl Anteile im Umlauf

Solidum Cat Bond Fund -CHF-I-

01.01.2024 - 28.06.2024

| | |
|--------------------------------------|-----|
| Anzahl Anteile zu Beginn der Periode | 294 |
| Neu ausgegebene Anteile | 81 |
| Zurückgenommene Anteile | 0 |

Anzahl Anteile am Ende der Periode

375

Solidum Cat Bond Fund -CHF-R-

01.01.2024 - 28.06.2024

| | |
|--------------------------------------|-------|
| Anzahl Anteile zu Beginn der Periode | 1'218 |
| Neu ausgegebene Anteile | 393 |
| Zurückgenommene Anteile | -126 |

Anzahl Anteile am Ende der Periode

1'485

Solidum Cat Bond Fund -EUR-R-

01.01.2024 - 28.06.2024

| | |
|--------------------------------------|-----|
| Anzahl Anteile zu Beginn der Periode | 139 |
| Neu ausgegebene Anteile | 79 |
| Zurückgenommene Anteile | 0 |

Anzahl Anteile am Ende der Periode

218

Solidum Cat Bond Fund -EUR-I2-

01.01.2024 - 28.06.2024

| | |
|--------------------------------------|---|
| Anzahl Anteile zu Beginn der Periode | 5 |
| Neu ausgegebene Anteile | 3 |
| Zurückgenommene Anteile | 0 |

Anzahl Anteile am Ende der Periode

8

Anzahl Anteile im Umlauf

Solidum Cat Bond Fund -USD-R-

01.01.2024 - 28.06.2024

| | |
|---|--------------|
| Anzahl Anteile zu Beginn der Periode | 9'407 |
| Neu ausgegebene Anteile | 17 |
| Zurückgenommene Anteile | -15 |
| Anzahl Anteile am Ende der Periode | 9'409 |

Solidum Cat Bond Fund -USD-I-

01.01.2024 - 28.06.2024

| | |
|---|------------|
| Anzahl Anteile zu Beginn der Periode | 208 |
| Neu ausgegebene Anteile | 0 |
| Zurückgenommene Anteile | -2 |
| Anzahl Anteile am Ende der Periode | 206 |

Kennzahlen

| Solidum Cat Bond Fund | 28.06.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettofondsvermögen in USD | 89'949'207.06 | 78'922'012.28 | 41'201'571.80 |
| Transaktionskosten in USD | 9'475.18 | 19'804.96 | 10'965.46 |

| Solidum Cat Bond Fund -CHF-I- | 28.06.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettofondsvermögen in CHF | 41'194'768.32 | 31'386'604.48 | 19'399'534.00 |
| Ausstehende Anteile | 375 | 294 | 201 |
| Inventarwert pro Anteil in CHF | 109'852.72 | 106'757.16 | 96'515.09 |
| Performance in % | 2.90 | 10.61 | -6.06 |
| Performance in % seit Liberierung am 30.04.2021 | 9.85 | 6.76 | -3.48 |
| OGC/TER 1 in % | 1.21 | 1.22 | 1.30 |

| Solidum Cat Bond Fund -CHF-R- | 28.06.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettofondsvermögen in CHF | 2'014'103.25 | 1'607'332.04 | 1'234'830.33 |
| Ausstehende Anteile | 1'485 | 1'218 | 1'032 |
| Inventarwert pro Anteil in CHF | 1'356.30 | 1'319.65 | 1'196.54 |
| Performance in % | 2.78 | 10.29 | -6.33 |
| Performance in % seit Liberierung am 30.09.2009 | 35.63 | 31.96 | 19.65 |
| OGC/TER 1 in % | 1.47 | 1.47 | 1.59 |

| Solidum Cat Bond Fund -EUR-I2- | 28.06.2024 | 31.12.2023 | |
|---|-------------------|-------------------|--|
| Nettofondsvermögen in EUR | 899'537.93 | 540'518.03 | |
| Ausstehende Anteile | 8 | 5 | |
| Inventarwert pro Anteil in EUR | 112'442.24 | 108'103.61 | |
| Performance in % | 4.01 | 8.10 | |
| Performance in % seit Liberierung am 28.04.2023 | 12.44 | 8.10 | |
| OGC/TER 1 in % | 1.21 | 1.24 | |

| Solidum Cat Bond Fund -EUR-R- | 28.06.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettofondsvermögen in EUR | 324'556.98 | 199'195.03 | 382'934.95 |
| Ausstehende Anteile | 218 | 139 | 300 |
| Inventarwert pro Anteil in EUR | 1'488.79 | 1'433.06 | 1'276.45 |
| Performance in % | 3.89 | 12.27 | -6.49 |
| Performance in % seit Liberierung am 30.09.2009 | 48.88 | 43.31 | 27.64 |
| OGC/TER 1 in % | 1.47 | 1.47 | 1.55 |

Kennzahlen

| Solidum Cat Bond Fund -USD-I- | 28.06.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettofondsvermögen in USD | 24'006'156.97 | 23'114'027.33 | 4'726'789.50 |
| Ausstehende Anteile | 206 | 208 | 49 |
| Inventarwert pro Anteil in USD | 116'534.74 | 111'125.13 | 96'465.09 |
| Performance in % | 4.87 | 15.20 | -3.83 |
| Performance in % seit Liberierung am 19.11.2021 | 16.53 | 11.13 | -3.53 |
| OGC/TER 1 in % | 1.21 | 1.20 | 1.24 |

| Solidum Cat Bond Fund -USD-R- | 28.06.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettofondsvermögen in USD | 16'557'768.21 | 15'805'017.71 | 13'751'228.01 |
| Ausstehende Anteile | 9'409 | 9'407 | 9'407 |
| Inventarwert pro Anteil in USD | 1'759.78 | 1'680.13 | 1'461.81 |
| Performance in % | 4.74 | 14.94 | -4.07 |
| Performance in % seit Liberierung am 30.09.2009 | 75.98 | 68.01 | 46.18 |
| OGC/TER 1 in % | 1.47 | 1.48 | 1.54 |

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 ISIN | Käufe ¹⁾ | Verkäufe ¹⁾ | Bestand per 28.06.2024 | Kurs | Kurswert in USD | % des NIW |
|---|---|---------------------|------------------------|---------------------------|--------|--------------------|--------------|
| WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE | | | | | | | |
| BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | |
| NZD | Totara RE PTE LTD A-144A Floating 08.06.2027 XS2630523749 | 0.00 | 0.00 | 500'000.00 | 100.45 | 305'874 | 0.34% |
| USD | Ashera Re 2024-07.04.27 Class A 144A-3C7 Variable Rate US04401RAA59 | 500'000.00 | 0.00 | 500'000.00 | 94.45 | 472'243 | 0.53% |
| USD | Atlas Capital DAC Floating 2023-1 A 05.06.2029 US049207AA14 | 0.00 | 0.00 | 1'750'000.00 | 96.89 | 1'695'540 | 1.88% |
| USD | Frontline Floating 01.07.2026 (Extension 2025) US35922QAA13 | 0.00 | 0.00 | 160'000.00 | 53.00 | 84'800 | 0.09% |
| USD | Logistics RE LTD Floating 2021-1 A 20.12.2024 US54143LAA61 | 0.00 | 0.00 | 250'000.00 | 99.15 | 247'864 | 0.28% |
| USD | Lower Ferry RE LTD Floating 2023-1 A 08.07.2026 US547915AA69 | 0.00 | 0.00 | 500'000.00 | 100.02 | 500'096 | 0.56% |
| USD | Montoya Re Notes Class A-144A- Floating 07.04.2026 US613752AB07 | 0.00 | 0.00 | 400'000.00 | 103.73 | 414'911 | 0.46% |
| USD | Mystic RE Floating 08.01.2028 US62865LAB36 | 0.00 | 0.00 | 1'000'000.00 | 97.80 | 977'980 | 1.09% |
| USD | Northshore Re II Notes 2022 Cl A Floating 08.07.2025 US666842AE95 | 0.00 | 0.00 | 450'000.00 | 98.86 | 444'883 | 0.49% |
| USD | PHOENIX 3 RE PTE 23-1 Class A Floating 04.01.2029 XS2571784045 | 500'000.00 | 0.00 | 900'000.00 | 112.31 | 1'010'778 | 1.12% |
| USD | Residential RE 21 LTD Floating 2021-1 14 06.06.2025 US76114NAD49 | 0.00 | 0.00 | 500'000.00 | 96.09 | 480'432 | 0.53% |
| USD | Sanders Re II Cl. A Floating 07.04.2025 US80001MAA09 | 750'000.00 | 0.00 | 1'250'000.00 | 97.72 | 1'221'498 | 1.36% |
| USD | Sanders RE III LTD Floating 2023-1 B 07.04.2027 US80001QAB95 | 500'000.00 | 0.00 | 750'000.00 | 93.41 | 700'572 | 0.78% |
| | | | | | | 8'557'470 | 9.51% |
| TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE | | | | | | 8'557'470 | 9.51% |

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| WHG | Portfolio Bezeichnung ISIN | Käufe ¹⁾ | Verkäufe ¹⁾ | Bestand per 28.06.2024 | Kurs | Kurswert in USD | % des NIW |
|---|--|---------------------|------------------------|---------------------------|--------|--------------------|--------------|
| AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | |
| EUR | Eiffel RE LTD Floating 2023-1 A 19.01.2027 XS2641776773 | 0.00 | 0.00 | 1'500'000.00 | 99.15 | 1'593'188 | 1.77% |
| USD | Alamo Re -07.06.27 Floating R. Class B -144A- US011395AN03 | 750'000.00 | 0.00 | 750'000.00 | 98.83 | 741'189 | 0.82% |
| USD | Alamo Re -07.06.31 Floating Rate Class B -144A- FR US011395AP50 | 750'000.00 | 0.00 | 750'000.00 | 98.88 | 741'587 | 0.82% |
| USD | Alamo RE LTD Floating 2023-1 A 07.06.2026 US011395AJ90 | 0.00 | 0.00 | 1'250'000.00 | 99.38 | 1'242'235 | 1.38% |
| USD | Aquila Re I Limited Ser 2024-1 Floating 07.06.2027 US037987AA23 | 500'000.00 | 0.00 | 500'000.00 | 98.83 | 494'171 | 0.55% |
| USD | Aquila RE I LTD Floating 2023-1 A 08.06.2026 US03843AAA07 | 0.00 | 0.00 | 500'000.00 | 100.46 | 502'320 | 0.56% |
| USD | Aquila Re I LTD Floating 2023-1 B-1 08.06.2026 US03843AAB89 | 0.00 | 0.00 | 750'000.00 | 101.73 | 762'983 | 0.85% |
| USD | Aragonite Re -07.04.27 Class A - 144A 3C7- US03851YAA73 | 1'000'000.00 | 0.00 | 1'000'000.00 | 99.09 | 990'924 | 1.10% |
| USD | Armor Re II Floating 07.05.2027 US04227FAE51 | 1'000'000.00 | 0.00 | 1'000'000.00 | 99.00 | 990'015 | 1.10% |
| USD | Artex SAC Limited Floating 17.01.2025 XS2423688279 | 0.00 | 0.00 | 438'832.00 | 0.00 | 0 | 0.00% |
| USD | Astro 2021-1 Floating 08.07.2025 US04638WAA99 | 0.00 | 0.00 | 500'000.00 | 25.00 | 125'000 | 0.14% |
| USD | Atlas Cap 2024-08.06.27 144A3c7 Variable Rate US049207AB96 | 750'000.00 | 0.00 | 750'000.00 | 101.05 | 757'888 | 0.84% |
| USD | Atlas Capital Reinsurance 2022-1 CI A Floating 06.06.2025 US04921WAA53 | 0.00 | 0.00 | 750'000.00 | 97.59 | 731'891 | 0.81% |
| USD | Baldwin RE LTD Floating 2023-1 A 07.06.2027 US05826BAB27 | 0.00 | 0.00 | 750'000.00 | 99.53 | 746'451 | 0.83% |
| USD | Bayou Re Ltd 144A Floating 30.04.2031 US07304LAC54 | 1'500'000.00 | 0.00 | 1'500'000.00 | 99.17 | 1'487'608 | 1.65% |
| USD | Bayou RE LTD Floating 2023-1 A 26.05.2026 US07304LAA98 | 0.00 | 0.00 | 250'000.00 | 100.53 | 251'328 | 0.28% |
| USD | Black Kite Re Notes Floating 06.06.2025 US092168AA11 | 0.00 | 0.00 | 500'000.00 | 99.70 | 498'484 | 0.55% |

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| WHG | Portfolio Bezeichnung ISIN | Käufe ¹⁾ | Verkäufe ¹⁾ | Bestand per 28.06.2024 | Kurs | Kurswert in USD | % des NIW |
|-----|---|---------------------|------------------------|---------------------------|--------|--------------------|--------------|
| USD | Bonanza Re Nts 144a-c37 Floating Rate 08.01.2026 US09785EAK73 | 0.00 | 0.00 | 250'000.00 | 99.36 | 248'390 | 0.28% |
| USD | Bonanza Series A Floating 08.01.2025 US09785EAM30 | 0.00 | 0.00 | 400'000.00 | 82.27 | 329'088 | 0.37% |
| USD | Cape Lookout RE LTD Floating 2023-1 A 28.04.2026 US13947LAE20 | 0.00 | 0.00 | 750'000.00 | 99.85 | 748'838 | 0.83% |
| USD | Cape Lookout Real Estate Floating 05.04.2027 US13947LAF94 | 750'000.00 | 0.00 | 750'000.00 | 98.69 | 740'139 | 0.82% |
| USD | Charles Riv -10.05.27 Prin at Risk Series 2024-1 144A-3c7 FR US159873AA63 | 1'250'000.00 | 0.00 | 1'250'000.00 | 99.12 | 1'238'947 | 1.38% |
| USD | Citrus A Floating 07.06.2027 US177510AN44 | 250'000.00 | 0.00 | 250'000.00 | 98.23 | 245'585 | 0.27% |
| USD | Everglades Re Class B 144A Floating 13.05.2027 US30014LAM63 | 1'750'000.00 | 0.00 | 1'750'000.00 | 99.31 | 1'737'971 | 1.93% |
| USD | Finca RE LTD Floating 2022-1 A 06.06.2025 US31771QAA22 | 0.00 | 0.00 | 250'000.00 | 99.17 | 247'917 | 0.28% |
| USD | First Coast RE III Pte. Floating 07.04.2025 US31971CAA18 | 0.00 | 0.00 | 250'000.00 | 95.23 | 238'077 | 0.26% |
| USD | First Coast RE IV LTD Floating 2023-1 A 07.04.2026 US31969UAA51 | 0.00 | 0.00 | 500'000.00 | 99.15 | 495'738 | 0.55% |
| USD | Fish Pond Re Limited Class A-144A-08.01.2027 US33774EAA29 | 0.00 | 0.00 | 750'000.00 | 99.67 | 747'504 | 0.83% |
| USD | Floating Rate Four Lakes Re 07.01.2027 US35087TAF57 | 0.00 | 0.00 | 750'000.00 | 98.61 | 739'555 | 0.82% |
| USD | Floating Re Easton Re 08.01.2027 US27777AAA97 | 0.00 | 0.00 | 250'000.00 | 97.41 | 243'519 | 0.27% |
| USD | Flood Smart Class A Floating 12.03.2027 US33975CAP05 | 2'000'000.00 | 0.00 | 2'000'000.00 | 98.47 | 1'969'491 | 2.19% |
| USD | FloodSmart RE LTD Floating 2022-1 A 26.02.2029 US33975CAJ45 | 0.00 | 0.00 | 1'675'000.00 | 96.72 | 1'620'075 | 1.80% |
| USD | FloodSmart RE LTD Floating 2023-1 A 11.03.2026 US33975CAM73 | 0.00 | 0.00 | 1'500'000.00 | 99.03 | 1'485'458 | 1.65% |
| USD | Foundation RE IV Floating 08.01.2027 US349939AA62 | 0.00 | 0.00 | 750'000.00 | 98.23 | 736'759 | 0.82% |
| USD | Four Lakes Sereis 2021-1 Cl. A Floating 07.01.2025 US35087TAC27 | 0.00 | 0.00 | 750'000.00 | 97.86 | 733'959 | 0.82% |
| USD | Four Lakes VRN Notes Class A 144A3c7 Floating Rate 07.01.2026 US35087TAD00 | 0.00 | 0.00 | 500'000.00 | 100.24 | 501'197 | 0.56% |

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| WHG | Portfolio Bezeichnung ISIN | Käufe ¹⁾ | Verkäufe ¹⁾ | Bestand per 28.06.2024 | Kurs | Kurswert in USD | % des NIW |
|-----|---|---------------------|------------------------|---------------------------|--------|--------------------|--------------|
| USD | Gateway RE 144A-3c7 Floating 08.07.2027 US36779CAG15 | 1'500'000.00 | 0.00 | 1'500'000.00 | 98.06 | 1'470'878 | 1.64% |
| USD | Gateway RE II LTD Floating 2023-1 A 27.04.2026 US367927AA84 | 0.00 | 0.00 | 400'000.00 | 100.97 | 403'880 | 0.45% |
| USD | Gateway RE LTD Floating 2023-1 A 24.02.2026 US36779CAC01 | 0.00 | 0.00 | 1'250'000.00 | 101.55 | 1'269'373 | 1.41% |
| USD | Herbie RE 2020 Floating 08.01.2025 US42703VAC72 | 0.00 | 0.00 | 250'000.00 | 95.63 | 239'069 | 0.27% |
| USD | Herbie RE LTD Floating 2021-1 A 06.06.2025 US42703VAE39 | 0.00 | 0.00 | 250'000.00 | 69.20 | 173'002 | 0.19% |
| USD | Hestia RE LTD Floating 2023-1 A 07.04.2026 US42815KAB89 | 0.00 | 0.00 | 500'000.00 | 99.07 | 495'366 | 0.55% |
| USD | High Point RE Floating Class A 144A 06.01.2027 US429932AA44 | 0.00 | 0.00 | 750'000.00 | 98.82 | 741'167 | 0.82% |
| USD | Integrity RE LTD Floating 2023-1 A 06.06.2025 US45833UAH41 | 0.00 | 0.00 | 1'000'000.00 | 100.59 | 1'005'948 | 1.12% |
| USD | INTL BK RECON & DEVELOP Floating A Chile 31.03.2026 XS2599161192 | 0.00 | 0.00 | 250'000.00 | 100.74 | 251'842 | 0.28% |
| USD | Kilimanjaro III RE LTD Floating 2021- 1 B-1 21.04.2025 US49407PAF71 | 0.00 | 0.00 | 250'000.00 | 96.95 | 242'381 | 0.27% |
| USD | Kilimanjaro III RE LTD Floating 2022- 1 A 25.06.2025 US49407PAL40 | 0.00 | 0.00 | 500'000.00 | 98.97 | 494'866 | 0.55% |
| USD | Kizuna Re III Floating 09.04.2029 US49835JAB26 | 500'000.00 | 0.00 | 500'000.00 | 99.70 | 498'499 | 0.55% |
| USD | Lightning Re Ltd Floariting 2023-1 A 31.03.2026 US532242AA24 | 0.00 | 0.00 | 1'000'000.00 | 99.20 | 992'008 | 1.10% |
| USD | Locke Tavern RE LTD Floating 2023- 1 A 09.04.2026 US539694AA71 | 0.00 | 0.00 | 1'500'000.00 | 99.86 | 1'497'940 | 1.67% |
| USD | London Brdg 2 Pcc Floating 06.04.2032 US54180TAA34 | 500'000.00 | 0.00 | 500'000.00 | 99.57 | 497'845 | 0.55% |
| USD | Matterhorn Floating 08.12.2025 US577092AN90 | 0.00 | 0.00 | 250'000.00 | 87.97 | 219'918 | 0.24% |
| USD | Mayflower RE LTD Floating 2023-1 A 08.07.2026 US57839MAA62 | 500'000.00 | 0.00 | 750'000.00 | 99.63 | 747'225 | 0.83% |
| USD | MetroCat RE LTD Floating 2023-1 A 08.05.2026 US59165HAD17 | 0.00 | 0.00 | 1'500'000.00 | 99.87 | 1'497'998 | 1.67% |
| USD | Mona Lisa Nts Prin at Risk Floating 08.01.2026 US608800AG38 | 0.00 | 0.00 | 750'000.00 | 101.33 | 759'940 | 0.84% |

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| WHG | Portfolio Bezeichnung ISIN | Käufe ¹⁾ | Verkäufe ¹⁾ | Bestand per 28.06.2024 | Kurs | Kurswert in USD | % des NIW |
|-----|--|---------------------|------------------------|---------------------------|--------|--------------------|--------------|
| USD | Mountain RE LTD Floating 2023-1 A 05.06.2026 US62426LAA70 | 0.00 | 0.00 | 1'250'000.00 | 100.61 | 1'257'647 | 1.40% |
| USD | Mystic RE IV Floating 08.01.2027 US62865LAE74 | 0.00 | 0.00 | 500'000.00 | 98.11 | 490'539 | 0.55% |
| USD | Mystic RE IV Notes CL A-144A- Floating Rate 08.01.2026 US62865LAD91 | 0.00 | 0.00 | 500'000.00 | 100.93 | 504'670 | 0.56% |
| USD | Nakama RE LTD Floating 2021-1 1 13.10.2026 US62984JAA60 | 0.00 | 0.00 | 500'000.00 | 98.91 | 494'548 | 0.55% |
| USD | Nakama RE LTD Floating 2021-1 2 13.10.2026 US62984JAB44 | 0.00 | 0.00 | 500'000.00 | 99.01 | 495'058 | 0.55% |
| USD | Nakama RE LTD Floating 2023-1 2 09.05.2028 US62983QAP81 | 0.00 | 0.00 | 500'000.00 | 101.63 | 508'128 | 0.56% |
| USD | Nature Coast RE Limited Floating 07.12.2026 US63901CAA99 | 0.00 | 0.00 | 350'000.00 | 98.74 | 345'595 | 0.38% |
| USD | PALM RE LTD 2024-07.06.27 Variable rate Series 2024-1 Class A US69664FAA66 | 750'000.00 | 0.00 | 750'000.00 | 98.47 | 738'500 | 0.82% |
| USD | Pelican IV RE LTD Floating 2021-1 B 07.05.2024 US705809AD36 | 0.00 | 0.00 | 500'000.00 | 0.00 | 5 | 0.00% |
| USD | Phoenix 2 Re Floating 04.01.2038 XS2739465271 | 750'000.00 | 0.00 | 750'000.00 | 107.13 | 803'466 | 0.89% |
| USD | Purple Re Limited Floating 07.06.2027 US74639NAC74 | 750'000.00 | 0.00 | 750'000.00 | 98.82 | 741'183 | 0.82% |
| USD | Purple RE LTD Floating 2023-1 A 24.04.2026 US74639NAA19 | 0.00 | 0.00 | 500'000.00 | 100.88 | 504'378 | 0.56% |
| USD | Purple RE LTD Floating 2023-2 A 05.06.2026 US74639NAB91 | 0.00 | 0.00 | 750'000.00 | 99.89 | 749'154 | 0.83% |
| USD | Queen Street 2023 RE DAC Floating Series A 08.12.2025 US747977AA45 | 0.00 | 0.00 | 2'000'000.00 | 98.79 | 1'975'701 | 2.20% |
| USD | Residential R E2023 LTD Floating 2023-1 14 06.06.2030 US76133XAB38 | 0.00 | 0.00 | 1'250'000.00 | 97.45 | 1'218'134 | 1.35% |
| USD | Residential RE 2022 LTD Floating 2022-1 12 06.06.2026 US76119YAC75 | 0.00 | 0.00 | 500'000.00 | 88.38 | 441'919 | 0.49% |
| USD | Residential RE 2022 LTD Floating 2022-1 13 26.06.2026 US76119YAD58 | 0.00 | 0.00 | 500'000.00 | 93.62 | 468'089 | 0.52% |
| USD | Residential RE 2023 LTD Floating 2023-1 13 06.06.2027 US76133XAA54 | 0.00 | 0.00 | 1'000'000.00 | 96.65 | 966'497 | 1.07% |
| USD | Residential RE 21 LTD Floating 2021-1 12 06.06.2025 US76114NAB82 | 0.00 | 0.00 | 1'000'000.00 | 87.15 | 871'528 | 0.97% |

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| WHG | Portfolio Bezeichnung ISIN | Käufe ¹⁾ | Verkäufe ¹⁾ | Bestand per 28.06.2024 | Kurs | Kurswert in USD | % des NIW |
|-----|--|---------------------|------------------------|---------------------------|--------|--------------------|--------------|
| USD | Residential RE 21 LTD Floating 2021-1 13 06.06.2025 US76114NAC65 | 0.00 | 0.00 | 500'000.00 | 94.42 | 472'082 | 0.52% |
| USD | Residential Reins 2020-II CI 4 Floating 06.12.2024 US76120AAC62 | 250'000.00 | 0.00 | 500'000.00 | 96.88 | 484'417 | 0.54% |
| USD | Residential Reins 2020-II Floating 06.12.2024 US76120AAB89 | 0.00 | 0.00 | 300'000.00 | 96.90 | 290'690 | 0.32% |
| USD | Residential Reins CI. 3 Floating 06.12.2026 US76119YAF07 | 0.00 | 0.00 | 250'000.00 | 100.11 | 250'273 | 0.28% |
| USD | Residential Reins Class 5 Floating 06.12.2026 US76119YAG89 | 0.00 | 0.00 | 500'000.00 | 99.47 | 497'342 | 0.55% |
| USD | Residential Reinsurance 2021-II CI 2 Floaing 06.12.2025 US76114NAE22 | 0.00 | 0.00 | 500'000.00 | 92.67 | 463'365 | 0.52% |
| USD | Residential Reinsurance 2021-II Floating 06.12.2025 US76114NAF96 | 0.00 | 0.00 | 250'000.00 | 90.31 | 225'772 | 0.25% |
| USD | Riverfront RE LTD Floating A 07.01.2025 US76870YAD40 | 1'000'000.00 | 0.00 | 1'500'000.00 | 96.78 | 1'451'751 | 1.61% |
| USD | Riverfront RE LTD Floating B 07.01.2025 US76870YAE23 | 0.00 | 0.00 | 250'000.00 | 96.35 | 240'886 | 0.27% |
| USD | Sabine Re -07.04.27 Prin At Risk 144A-3c7 FR US785628AA63 | 500'000.00 | 0.00 | 500'000.00 | 98.76 | 493'805 | 0.55% |
| USD | Sakura RE LTD Floating 2021-1 A 07.04.2029 US79381MAA27 | 0.00 | 0.00 | 250'000.00 | 98.60 | 246'502 | 0.27% |
| USD | Sakura RE LTD Floating 2021-B B 07.04.2025 US79381MAB00 | 0.00 | 0.00 | 650'000.00 | 98.56 | 640'653 | 0.71% |
| USD | Sakura Re VRN Notes Class A - 144A- Floating 08.12.2025 US79381MAC82 | 0.00 | 0.00 | 250'000.00 | 103.78 | 259'443 | 0.29% |
| USD | Sanders Re II 2021 Floating 07.04.2028 US800001PAA30 | 0.00 | 0.00 | 500'000.00 | 96.54 | 482'676 | 0.54% |
| USD | Sanders RE II Floating 07.04.2027 US80000YAA55 | 0.00 | 0.00 | 500'000.00 | 100.44 | 502'203 | 0.56% |
| USD | Sanders RE III Floating 07.04.2028 US799927AA62 | 750'000.00 | 0.00 | 750'000.00 | 98.51 | 738'856 | 0.82% |
| USD | Sanders RE III LTD Floating 2023-1 A 07.04.2027 US80001QAA13 | 0.00 | 0.00 | 500'000.00 | 98.09 | 490'439 | 0.55% |
| USD | Sanders RE III LTD Floating 2023-2 A 05.06.2026 US799925AA07 | 0.00 | 0.00 | 1'500'000.00 | 101.38 | 1'520'655 | 1.69% |

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| WHG | Portfolio Bezeichnung ISIN | Käufe ¹⁾ | Verkäufe ¹⁾ | Bestand per 28.06.2024 | Kurs | Kurswert in USD | % des NIW |
|-----|--|---------------------|------------------------|---------------------------|--------|--------------------|--------------|
| USD | SD Re Notes CI A Floating 19.11.2031 US78414BAC54 | 0.00 | 0.00 | 250'000.00 | 99.36 | 248'411 | 0.28% |
| USD | SD Re Notes CI B S2021-1 144A Floating 19.11.2031 US78414BAD38 | 0.00 | 0.00 | 500'000.00 | 99.43 | 497'166 | 0.55% |
| USD | Solomon RE LTD Floating 2023-1 A 08.06.2026 US83427GAA31 | 0.00 | 0.00 | 1'250'000.00 | 99.17 | 1'239'598 | 1.38% |
| USD | Stabilitas RE LTD Floating 2023-1 A 05.06.2026 US85237TAA07 | 0.00 | 0.00 | 500'000.00 | 97.43 | 487'165 | 0.54% |
| USD | Sussex Capital UK PCC Limited Floating 08.01.2025 US869255AA73 | 0.00 | 0.00 | 750'000.00 | 96.24 | 721'800 | 0.80% |
| USD | Sutter RE LTD Floating 2023-1 B 19.06.2026 US86944RAE80 | 0.00 | 0.00 | 1'750'000.00 | 100.57 | 1'759'960 | 1.96% |
| USD | Titania RE LTD Floating 2023-1 B 144A 27.02.2026 US888329AD15 | 0.00 | 0.00 | 500'000.00 | 101.13 | 505'660 | 0.56% |
| USD | Topanga Cl. A Floating 08.12.2026 US89055TAA16 | 0.00 | 0.00 | 250'000.00 | 95.55 | 238'887 | 0.27% |
| USD | Torrey Pines RE LTD Floatind 2023-1 A 05.06.2026 US89141WAF95 | 0.00 | 0.00 | 750'000.00 | 99.92 | 749'387 | 0.83% |
| USD | Umigame Re PTE L Floating 2021-1 A-1 07.04.2025 US90421FAA66 | 0.00 | 0.00 | 250'000.00 | 98.79 | 246'967 | 0.27% |
| USD | Umigame RE PTE L Floating CI A-2 144A-3c7 07.04.2025 US90421FAC23 | 0.00 | 0.00 | 500'000.00 | 99.02 | 495'079 | 0.55% |
| USD | Ursa Re II Ltd Notes 144A3c7 Floating 06.12.2024 US91734PAG19 | 0.00 | 0.00 | 250'000.00 | 104.07 | 260'183 | 0.29% |
| USD | Ursa Re II Notes 2022 CI A Floating 16.06.2025 US91734PAD87 | 0.00 | 0.00 | 250'000.00 | 99.57 | 248'937 | 0.28% |
| USD | Ursa Re II Series 2022-2 144a-3c7 Floating 06.12.2024 US91734PAF36 | 0.00 | 0.00 | 500'000.00 | 102.50 | 512'510 | 0.57% |
| USD | Ursa RE LTD Floating 2023-1 AA 06.12.2025 US90323WAL46 | 0.00 | 0.00 | 500'000.00 | 100.47 | 502'344 | 0.56% |
| USD | Ursa RE LTD Floating 2023-1 C 06.12.2025 US90323WAM29 | 0.00 | 0.00 | 250'000.00 | 101.64 | 254'110 | 0.28% |
| USD | Veraison Real Estate Limited Floating Rate 08.03.2027 US92335TAC36 | 1'000'000.00 | 0.00 | 1'000'000.00 | 99.49 | 994'873 | 1.11% |
| USD | Vitality Re XIV Ltd. -144A- Floating 05.01.2027 US92851QAB59 | 0.00 | 0.00 | 750'000.00 | 101.75 | 763'151 | 0.85% |

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| WHG | Portfolio Bezeichnung ISIN | Käufe ¹⁾ | Verkäufe ¹⁾ | Bestand per 28.06.2024 | Kurs | Kurswert in USD | % des NIW |
|---|--|---------------------|------------------------|---------------------------|--------|--------------------|---------------|
| USD | Vitality Re XV Limited 144A 3C7 Floating 07.01.2028 US92847CAB37 | 750'000.00 | 0.00 | 750'000.00 | 99.92 | 749'388 | 0.83% |
| USD | Winston 144A Floating 26.02.2027 US975660AA93 | 750'000.00 | 0.00 | 750'000.00 | 98.51 | 738'846 | 0.82% |
| USD | Wrigley RE LTD Floating 2023-1 A 28.07.2026 US982533AB77 | 0.00 | 0.00 | 750'000.00 | 100.45 | 753'356 | 0.84% |
| | | | | | | 77'498'939 | 86.16% |
| TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE | | | | | | 77'498'939 | 86.16% |
| NICHT KOTIERTE ANLAGEWERTE | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | |
| EUR | Blue Sky Re Designated Activity Floating 08.01.2030 XS2728630596 | 0.00 | 0.00 | 750'000.00 | 101.16 | 812'765 | 0.90% |
| EUR | King Max Re Floating 06.01.2027 XS2723834052 | 0.00 | 0.00 | 1'000'000.00 | 100.35 | 1'075'016 | 1.20% |
| | | | | | | 1'887'781 | 2.10% |
| TOTAL NICHT KOTIERTE ANLAGEWERTE | | | | | | 1'887'781 | 2.10% |
| TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE | | | | | | 87'944'190 | 97.77% |
| DERIVATE FINANZINSTRUMENTE | | | | | | | |
| USD | Forderungen aus Devisenterminkontrakten | | | | | 46'064 | 0.05% |
| USD | Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten | | | | | -291'452 | -0.32% |
| TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE | | | | | | -245'389 | -0.27% |
| USD | Kontokorrentguthaben | | | | | 1'505'902 | 1.67% |
| USD | Sonstige Vermögenswerte | | | | | 1'047'655 | 1.16% |

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| WHG | Portfolio Bezeichnung ISIN | Käufe ¹⁾ | Verkäufe ¹⁾ | Bestand per 28.06.2024 | Kurs | Kurswert in USD | % des NIW |
|----------------------------|--------------------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|------|--------------------|----------------|
| GESAMTFONDSVERMÖGEN | | | | | | 90'252'359 | 100.34% |
| USD | Bankverbindlichkeiten | | | | | -45 | 0.00% |
| USD | Forderungen und Verbindlichkeiten | | | | | -303'107 | -0.34% |
| NETTOFONDSVERMÖGEN | | | | | | 89'949'207 | 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 ISIN | Käufe | Verkäufe |
|---|--|---------|-----------|
| BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE | | | |
| Anleihen | | | |
| USD | Bonanza Re Floating 20.02.2024 US09785EAC57 | 0 | 750'000 |
| USD | CAT Re Series 2020-1 Class A Floating 08.01.2024 US90215BAA52 | 0 | 250'000 |
| USD | Everglades Re II Floating 06.01.2025 US30014LAJ35 | 0 | 1'000'000 |
| USD | INTL BK RECON & DEVELOP Floating CAR 126 B 13.06.2024 XS2127855398 | 0 | 500'000 |
| USD | INTL BK RECON & DEVELOP Floating CAR 127 C 13.03.2024 XS2127855638 | 0 | 250'000 |
| AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE | | | |
| Anleihen | | | |
| EUR | Hexagon II Reinsurance Designated Activity Company 17.01.2024 XS2066695433 | 0 | 250'000 |
| USD | Bayou Re Ltd 144A Floating 30.04.2027 US07304LAD38 | 750'000 | 750'000 |
| USD | Commonwealth Re LTD Floating 2022-1 A 08.07.2025 US203235AA47 | 0 | 500'000 |
| USD | Dunant Re IC Limited 2021-1 Class VE GG00BMG7J671 | 0 | 300'000 |
| USD | Everglades RE II LTD Floating 2021-1 A 14.05.2024 US30014LAF13 | 0 | 500'000 |
| USD | Everglades RE II LTD Floating 2021-1 B 14.05.2024 US30014LAG95 | 0 | 1'000'000 |
| USD | Everglades RE II LTD Floating 2021-2 A 14.05.2024 US30014LAH78 | 0 | 1'150'000 |
| USD | FloodSmart RE LTD Floating 2021-1 A 01.03.2024 US33975CAG06 | 0 | 2'250'000 |
| USD | Four Lakes RE LTD Floating 2020-1 144A 05.01.2024 US35087TAA60 | 0 | 600'000 |
| USD | Four Lakes RE LTD Floating 2020-1 B 05.01.2024 US35087TAB44 | 0 | 250'000 |
| USD | Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung Weltbank Floating 13.03.2024 XS2127856016 | 0 | 500'000 |
| USD | Kendall RE LTD Floating 2021-1 B 02.05.2024 US48878QAC42 | 0 | 500'000 |
| USD | Northshore RE II LTD Floating 2021-1 A 08.01.2024 US666842AD13 | 0 | 500'000 |
| USD | Phoenix 2 RE PTE LTD Zero Coupon 22.1 B 04.01.2028 XS2423598528 | 0 | 750'000 |
| USD | Solidum Re Jungfrau IC 2023-B Class 1-B | 0 | 50'000 |
| USD | Solidum Re Jungfrau IC 2023-B Class 1-D | 0 | 50'000 |

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| WHG | Portfolio Bezeichnung ISIN | Käufe | Verkäufe |
|-----|--|-------|----------|
| USD | Torrey Pines RE PTE LTD Floating 2021-1 A 07.06.2029 US89142MAA18 | 0 | 250'000 |
| USD | Vista RE LTD Floating 2021-1 A 21.05.2024 US92840DAA00 | 0 | 500'000 |

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf Betrag | Verkauf Betrag |
|------------|------|---------|---------------|----------------|
| 10.07.2024 | CHF | USD | 2'350'000.00 | 2'640'063.99 |
| 10.07.2024 | CHF | USD | 5'840'000.00 | 6'517'391.61 |
| 12.07.2024 | USD | EUR | 1'871'415.00 | 1'750'000.00 |
| 09.08.2024 | CHF | USD | 13'460'000.00 | 15'002'078.67 |
| 05.09.2024 | USD | NZD | 308'876.50 | 500'000.00 |
| 09.09.2024 | CHF | USD | 19'300'000.00 | 21'857'032.36 |
| 09.09.2024 | CHF | USD | 2'010'000.00 | 2'276'506.00 |
| 09.09.2024 | EUR | USD | 110'000.00 | 120'204.59 |
| 09.09.2024 | EUR | USD | 785'000.00 | 857'711.41 |
| 09.09.2024 | EUR | USD | 324'000.00 | 354'046.14 |
| 18.09.2024 | USD | EUR | 1'609'618.50 | 1'500'000.00 |

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf Betrag | Verkauf Betrag |
|------------|------|---------|---------------|----------------|
| 10.01.2024 | USD | EUR | 551'104.32 | 520'000.00 |
| 10.01.2024 | USD | CHF | 6'257'177.76 | 5'650'000.00 |
| 12.01.2024 | EUR | USD | 1'750'000.00 | 1'855'845.25 |
| 09.02.2024 | USD | CHF | 7'078'134.74 | 6'300'000.00 |
| 06.03.2024 | NZD | USD | 500'000.00 | 307'552.00 |
| 08.03.2024 | USD | EUR | 214'727.63 | 198'000.00 |
| 08.03.2024 | USD | EUR | 17'355.18 | 16'000.00 |
| 08.03.2024 | USD | CHF | 1'848'817.57 | 1'600'000.00 |
| 08.03.2024 | USD | CHF | 22'241'144.85 | 19'250'000.00 |
| 18.03.2024 | EUR | USD | 1'750'000.00 | 1'916'272.75 |
| 04.04.2024 | USD | CHF | 2'199'511.22 | 1'980'000.00 |
| 04.04.2024 | CHF | USD | 1'980'000.00 | 2'199'511.22 |
| 04.04.2024 | USD | CHF | 299'933.35 | 270'000.00 |
| 04.04.2024 | CHF | USD | 270'000.00 | 299'933.35 |
| 10.04.2024 | EUR | USD | 525'000.00 | 577'182.38 |
| 10.04.2024 | USD | EUR | 577'182.38 | 525'000.00 |
| 10.04.2024 | CHF | USD | 5'840'000.00 | 6'931'569.74 |
| 10.04.2024 | USD | CHF | 6'931'569.74 | 5'840'000.00 |
| 10.04.2024 | EUR | USD | 125'000.00 | 135'505.88 |

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf Betrag | Verkauf Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 10.04.2024 | USD | EUR | 135'505.88 | 125'000.00 |
| 12.04.2024 | USD | EUR | 1'922'308.50 | 1'750'000.00 |
| 12.04.2024 | EUR | USD | 1'750'000.00 | 1'922'308.50 |
| 10.05.2024 | CHF | USD | 6'630'000.00 | 7'687'232.82 |
| 10.05.2024 | USD | CHF | 7'687'232.82 | 6'630'000.00 |
| 10.05.2024 | CHF | USD | 6'830'000.00 | 7'829'265.34 |
| 10.05.2024 | USD | CHF | 7'829'265.34 | 6'830'000.00 |
| 05.06.2024 | USD | NZD | 304'618.00 | 500'000.00 |
| 05.06.2024 | NZD | USD | 500'000.00 | 304'618.00 |
| 07.06.2024 | CHF | USD | 220'000.00 | 252'962.07 |
| 07.06.2024 | USD | CHF | 252'962.07 | 220'000.00 |
| 07.06.2024 | EUR | USD | 120'000.00 | 129'890.56 |
| 07.06.2024 | USD | EUR | 129'890.56 | 120'000.00 |
| 07.06.2024 | EUR | USD | 200'000.00 | 218'403.20 |
| 07.06.2024 | USD | EUR | 218'403.20 | 200'000.00 |
| 07.06.2024 | CHF | USD | 19'600'000.00 | 22'379'232.07 |
| 07.06.2024 | USD | CHF | 22'379'232.07 | 19'600'000.00 |
| 07.06.2024 | EUR | USD | 16'000.00 | 17'470.19 |
| 07.06.2024 | USD | EUR | 17'470.19 | 16'000.00 |
| 07.06.2024 | CHF | USD | 1'630'000.00 | 1'861'718.83 |
| 07.06.2024 | USD | CHF | 1'861'718.83 | 1'630'000.00 |
| 07.06.2024 | EUR | USD | 111'000.00 | 121'308.64 |
| 07.06.2024 | USD | EUR | 121'308.64 | 111'000.00 |
| 07.06.2024 | CHF | USD | 285'000.00 | 319'027.50 |
| 07.06.2024 | USD | CHF | 319'027.50 | 285'000.00 |
| 07.06.2024 | EUR | USD | 660'000.00 | 716'817.42 |
| 07.06.2024 | USD | EUR | 716'817.42 | 660'000.00 |
| 07.06.2024 | USD | CHF | 114'763.63 | 105'000.00 |
| 07.06.2024 | CHF | USD | 105'000.00 | 114'763.63 |
| 18.06.2024 | USD | EUR | 1'646'478.00 | 1'500'000.00 |
| 18.06.2024 | EUR | USD | 1'500'000.00 | 1'646'478.00 |
| 10.07.2024 | CHF | USD | 2'350'000.00 | 2'640'063.99 |
| 10.07.2024 | CHF | USD | 5'840'000.00 | 6'517'391.61 |
| 12.07.2024 | USD | EUR | 1'871'415.00 | 1'750'000.00 |
| 09.08.2024 | CHF | USD | 13'460'000.00 | 15'002'078.67 |
| 05.09.2024 | USD | NZD | 308'876.50 | 500'000.00 |
| 09.09.2024 | CHF | USD | 19'300'000.00 | 21'857'032.36 |
| 09.09.2024 | CHF | USD | 2'010'000.00 | 2'276'506.00 |
| 09.09.2024 | EUR | USD | 110'000.00 | 120'204.59 |
| 09.09.2024 | EUR | USD | 785'000.00 | 857'711.41 |
| 09.09.2024 | EUR | USD | 324'000.00 | 354'046.14 |
| 18.09.2024 | USD | EUR | 1'609'618.50 | 1'500'000.00 |

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

| Bezeichnung | ISIN | VWG Zielfonds in % p.a. |
|-------------|------|----------------------------|
|-------------|------|----------------------------|

keine vorhanden

Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

| Bezeichnung | ISIN | VWG Zielfonds in % p.a. |
|-------------|------|----------------------------|
|-------------|------|----------------------------|

keine vorhanden

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

| | Solidum Cat Bond Fund | | |
|--|--|-------------------------|----------------|
| Anteilsklassen | -CHF-I- | -CHF-R- | -EUR-I2- |
| ISIN-Nummer | LI0467052812 | LI0049587277 | LI1261085891 |
| Liberierung | 30. April 2021 | 30. September 2009 | 28. April 2023 |
| Rechnungswährung des Fonds | US Dollar (USD) | | |
| Referenzwährung der Anteilsklassen | Schweizer Franken (CHF) | Schweizer Franken (CHF) | Euro (EUR) |
| Abschluss Rechnungsjahr | 31. Dezember | 31. Dezember | 31. Dezember |
| Abschluss erstes Rechnungsjahr | 31. Dezember 2010 | | |
| Erfolgsverwendung | Thesaurierend | Thesaurierend | Thesaurierend |
| Ausgabeaufschlag | max. 3% | max. 3% | max. 3% |
| Rücknahmeabschlag | keiner | keiner | keiner |
| Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds | keiner | keiner | keiner |
| Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse | keine | keine | keine |
| Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb | max. 1.25% | max. 2% | max. 1.25% |
| Performance Fee | keine | keine | keine |
| max. Administrationsgebühr | 0.20% oder min. CHF 25'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse | | |
| max. Verwahrstellengebühr | 0.15% oder min. CHF 10'000.-- p.a. zzgl. Service-Fee von CHF 420.-- pro Quartal | | |
| 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 | werden linear über 3 Jahre abgeschrieben | | |
| Internet | www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com | | |
| Kursinformationen | | | |
| Bloomberg | SOLCACI LE | SOLCATC LE | SOLCEII LE |
| Telekurs | 46705281 | 4958727 | 126108589 |

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

| | Solidum Cat Bond Fund | | |
|--|--|-------------------|--------------------|
| Anteilklassen | -EUR-R- | -USD-I- | -USD-R- |
| ISIN-Nummer | LI0049587301 | LI0467052754 | LI0049587293 |
| Liberierung | 30. September 2009 | 19. November 2021 | 30. September 2009 |
| Rechnungswährung des Fonds | US Dollar (USD) | | |
| Referenzwährung der Anteilklassen | Euro (EUR) | US Dollar (USD) | US Dollar (USD) |
| Abschluss Rechnungsjahr | 31. Dezember | 31. Dezember | 31. Dezember |
| Abschluss erstes Rechnungsjahr | 31. Dezember 2010 | | |
| Erfolgsverwendung | Thesaurierend | Thesaurierend | Thesaurierend |
| Ausgabeaufschlag | max. 3% | max. 3% | max. 3% |
| Rücknahmeabschlag | keiner | keiner | keiner |
| Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds | keiner | keiner | keiner |
| Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse | keine | keine | keine |
| Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb | max. 2% | max. 1.25% | max. 2% |
| Performance Fee | keine | keine | keine |
| max. Administrationsgebühr | 0.20% oder min. CHF 25'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse | | |
| max. Verwahrstellengebühr | 0.15% oder min. CHF 10'000.-- p.a. zzgl. Service-Fee von CHF 420.-- pro Quartal | | |
| 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 | werden linear über 3 Jahre abgeschrieben | | |
| Internet | www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com | | |
| Kursinformationen | | | |
| Bloomberg | SOLCATE LE | SOLCAUI LE | SOLCATU LE |
| Telekurs | 4958730 | 46705275 | 4958729 |

Ergänzende Angaben

| | | | | |
|---------------------------------------|--|--------|-------------|--------|
| Wechselkurse per Berichtsdatum | USD 1 = CHF | 0.8988 | CHF 1 = USD | 1.1126 |
| | USD 1 = EUR | 0.9335 | EUR 1 = USD | 1.0713 |
| | USD 1 = NZD | 1.6420 | NZD 1 = USD | 0.6090 |
| Vertriebsländer | | | | |
| Private Anleger | LI, DE, AT, CH, FI | | | |
| Professionelle Anleger | LI, DE, AT, FI | | | |
| Qualifizierte Anleger | CH | | | |
| ESG | Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologische nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. | | | |
| Publikation des Fonds | Der Prospekt, der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der Anhang A „OGAW im Überblick“ bzw. "Teilfonds im Überblick", die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich. | | | |
| Hinterlegungsstellen | SIX SIS AG, Zürich 1 | | | |
| 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. | | | |
| 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. | | | |
| Angaben zur Vergütungspolitik | Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermässiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.ifm.li veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung. | | | |
| Risikomanagement | | | | |
| Berechnungsmethode Gesamtrisiko | Commitment-Approach | | | |

Ergänzende Angaben

Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des OGAW 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, 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. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen OGA kein Rücknahmeanspruch besteht 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.

Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.

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.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Deutschland

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

Einrichtung nach § 306a KAGB:

IFM Independent Fund Management AG
Landstrasse 30
LI-9494 Schaan
Email: info@ifm.li

Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahmeanträge und Umtauschanträge für die Anteile werden nach Massgabe der Verkaufsunterlagen verarbeitet.

Anleger werden von der Einrichtung darüber informiert, wie die vorstehend genannten Aufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden.

Die IFM Independent Fund Management AG hat Verfahren eingerichtet und Vorkehrungen in Bezug auf die Wahrnehmung und Sicherstellung von Anlegerrechten nach Art. 15 der Richtlinie 2009/65/EG getroffen. Die Einrichtung erleichtert den Zugang im Geltungsbereich dieses Gesetzes und Anleger können bei der Einrichtung hierüber Informationen erhalten.

Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, der Treuhandvertrag bzw. Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen des EU-OGAW und die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in Papierform bei der Einrichtung oder elektronisch unter www.ifm.li oder bei der liechtensteinischen Verwahrstelle erhältlich.

Bei der Einrichtung sind kostenlos auch die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise sowie sonstige Angaben und Unterlagen, die im Fürstentum Liechtenstein zu veröffentlichen sind (z.B. die relevanten Verträge und Gesetze), erhältlich.

Die Einrichtung stellt Anlegern relevante Informationen über die Aufgaben, die die Einrichtung erfüllt, auf einem dauerhaften Datenträger zur Verfügung.

Die Einrichtung fungiert ausserdem als Kontaktstelle für die Kommunikation mit der BaFin.

Veröffentlichungen

Die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise werden auf www.fundinfo.com veröffentlicht. Sonstige Informationen für die Anleger werden auf www.fundinfo.com veröffentlicht.

In folgenden Fällen werden die Anleger mittels dauerhaften Datenträgers nach § 167 KAGB in deutscher Sprache und grundsätzlich in elektronischer Form informiert:

- a) Aussetzung der Rücknahme der Anteile des EU-OGAW,
- b) Kündigung der Verwaltung des EU-OGAW oder dessen Abwicklung,
- c) Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind oder anlegerbenachteiligende Änderungen von wesentlichen Anlegerrechten oder anlegerbenachteiligende Änderungen, die 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 EU-OGAW in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäss Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und
- e) die Umwandlung eines EU-OGAW 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

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich:

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich gemäss den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92:

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien
Email: foreignfonds0540@erstebank.at

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist die REYL & Cie, Rue du Rhône 4, CH-1204 Genf 11.

2. Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CM-1204 Genf.

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter sowie bei der Zahlstelle in der Schweiz bezogen werden.

4. Publikationen

Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert.

5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

5.1 Retrozessionen

Die Verwaltungsgesellschaft und dessen 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.

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

Die Offenlegung des Empfangs der Retrozessionen richtet sich nach den einschlägigen Bestimmungen des FIDLEG.

5.2 Rabatte

Die Verwaltungsgesellschaft und dessen Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren und/oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie

- ◆ aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;
- ◆ aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;
- ◆ sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- ◆ Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;
- ◆ die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;
- ◆ das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z.B. erwartete Anlagedauer);

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters begründet. Gerichtsstand ist der Sitz des Vertreters oder der Sitz oder Wohnort des Anlegers.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger Finnland

Die Verwaltungsgesellschaft hat ihre Absicht, Anteile in Finnland zu vertreiben bei der finnischen Aufsichtsbehörde FIN-FSA (www.fin-fsa.fi) angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum Vertrieb berechtigt.

Der Prospekt, die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie auf deren Web-Seite www.ifm.li, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen, bei allen Vertretern und Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.

Kontakt- und Informationsstelle für Anleger in Finnland:

IFM Independent Fund Management AG
Landstrasse 30
Postfach 355
FL-9494 Schaan
Email: info@ifm.li



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