

HVP Global Opportunities Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 30. Juni 2023

Asset Manager:



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis.....	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung.....	6
Ausserbilanzgeschäfte	6
Erfolgsrechnung	7
Veränderung des Nettofondsvermögens	8
Anzahl Anteile im Umlauf	8
Kennzahlen.....	9
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	10
Ergänzende Angaben	17
Weitere Angaben	24
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer.....	26

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 Ramon Schäfer
Domizil und Administration	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Asset Manager und Vertriebsstelle	HighValue Partners AG Gagoz 73 FL-9496 Balzers
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

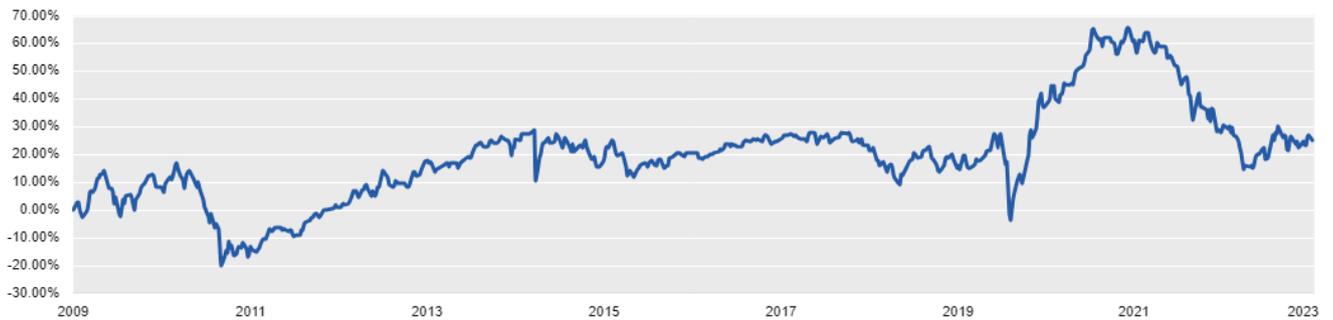
Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **HVP Global Opportunities Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF- ist seit dem 31. Dezember 2022 von CHF 118.85 auf CHF 125.39 gestiegen und erhöhte sich somit um 5.50%.

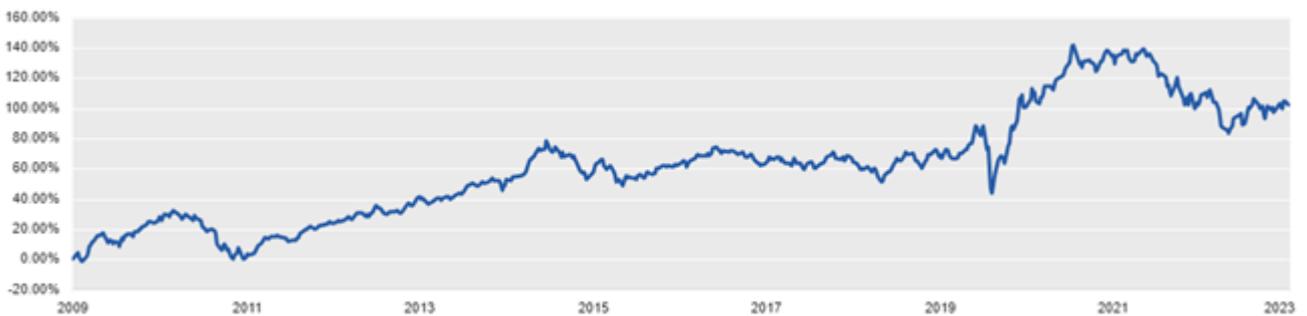
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR- ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 190.07 auf EUR 202.72 gestiegen und erhöhte sich somit um 6.65%.

Am 30. Juni 2023 belief sich das Fondsvermögen für den HVP Global Opportunities Fund auf EUR 5.7 Mio. und es befanden sich 35'809 Anteile der Anteilsklasse -CHF-, 5'431 Anteile der Anteilsklasse -EUR- im Umlauf.

Performance Chart -CHF-



Top 10 -EUR-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Gesellschaft	Gewichtung
0.800% Iberdrola Finanzas Convertible EMTN Series IBE / 07.12.2027	6.98%
3.750% MBT Systems 17.05.2029	5.85%
0.000% Xiaomi Best Time International 17.12.2027	5.41%
1.625% Singapore Airlines 03.12.2025	3.85%
4.5000% Wynn Macau 07.03.2029	3.42%
0.750% Dufry One B.V. 30.03.2026	3.20%
ASML Holding	2.91%
Sony Group Corporation Rg	2.88%
4.625% Seven Securde Exch Into Boral Ltd 18.10.27	2.69%
SAP AG	2.64%
Total	39.83%

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 0.800% Iberdrola Finanzas Convertible EMTN Series IBE / 07.12.2027	US	Elektronik	7.40%
2 3.750% MBT Systems 17.05.2029	DE	Finanzdienstleister	5.60%
3 4.5000% Wynn Macau 07.03.2029	KY	Freizeit	3.45%
4 0.750% Dufry One B.V. 30.03.2026	DE	Autofabrikation	2.57%
5 ASML Holding	LU	Banken	2.15%
6			
7			
8			
9			
10			

Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 0.000% Poseidon Finance 01.02.2025	KY	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-6.79%
2 3.750% Va-Q-Tec 30.11.2025	DE	Maschinen & Apparate	-5.71%
3 3.500% MBT Systems 08.07.2027	DE	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-4.68%
4 1.500% Bharti Airtel 17.02.2025	IN	Telekommunikation	-4.14%
5 0.750% Duerr AG Convertible Bond / 15.01.2026	DE	Maschinen & Apparate	-3.48%
6			
7			
8			
9			
10			

Vermögensrechnung

	30. Juni 2023	30. Juni 2022
	EUR	EUR
Bankguthaben auf Sicht	32'107.28	122'600.00
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	5'699'861.30	6'934'409.64
Derivate Finanzinstrumente	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	14'518.13	27'099.31
Gesamtfondsvermögen	5'746'486.71	7'084'108.95
Verbindlichkeiten	-47'710.90	-52'324.57
Nettofondsvermögen	5'698'775.81	7'031'784.38

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

	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 30.06.2022
	EUR	EUR
Ertrag		
Aktien	45'160.65	44'739.78
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	21'995.66	26'716.10
Ertrag Bankguthaben	1'205.66	6.46
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-193.12	-101.18
Total Ertrag	68'168.85	71'361.16
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	37'298.18	58'404.14
Performance Fee	0.00	0.00
Verwahrstellengebühr	5'032.79	4'805.49
Revisionsaufwand	5'011.42	4'758.17
Passivzinsen	169.75	273.84
Sonstige Aufwendungen	22'980.62	8'968.81
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-2'580.08	-262.58
Total Aufwand	67'912.68	76'947.87
Nettoertrag	256.17	-5'586.71
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-43'820.05	-7'591.12
Realisierter Erfolg	-43'563.88	-13'177.83
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	487'393.21	-1'008'859.82
Gesamterfolg	443'829.33	-1'022'037.65

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2023 - 30.06.2023
EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	6'484'497.91
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-1'229'551.43
Gesamterfolg	443'829.33
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	5'698'775.81

Anzahl Anteile im Umlauf

HVP Global Opportunities Fund -CHF-	01.01.2023 - 30.06.2023
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	45'994
Neu ausgegebene Anteile	760
Zurückgenommene Anteile	-10'945
Anzahl Anteile am Ende der Periode	35'809

HVP Global Opportunities Fund -EUR-	01.01.2023 - 30.06.2023
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	5'006
Neu ausgegebene Anteile	425
Zurückgenommene Anteile	0
Anzahl Anteile am Ende der Periode	5'431

Kennzahlen

HVP Global Opportunities Fund	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	5'698'775.81	6'484'497.91	8'331'762.89
Transaktionskosten in EUR	6'468.15	6'827.45	12'518.83

HVP Global Opportunities Fund -CHF-	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF	4'490'223.35	5'466'572.63	6'864'765.03
Ausstehende Anteile	35'809	45'994	45'214
Inventarwert pro Anteil in CHF	125.39	118.85	151.83
Performance in %	5.50	-21.72	-0.07
Performance in % seit Liberierung am 28.12.2009	25.39	18.85	51.83
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.33	2.19	2.01
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.31
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.33	2.19	2.32
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	0.00	20'438.28

HVP Global Opportunities Fund -EUR-	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	1'100'963.65	951'505.86	1'706'346.84
Ausstehende Anteile	5'431	5'006	7'379
Inventarwert pro Anteil in EUR	202.72	190.07	231.24
Performance in %	6.65	-17.80	4.31
Performance in % seit Liberierung am 28.12.2009	102.72	90.07	131.24
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.33	2.18	2.02
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.46
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.33	2.18	2.42
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	6'640.85

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 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
Australien							
AUD	Allkem Limited Rg	0	0	12'000	16.02	117'237	2.06%
						117'237	2.06%
Bermuda							
HKD	China Water Affairs Group Ltd	0	0	40'000	5.92	27'688	0.49%
HKD	Pacific Basin Shipping Ltd	0	200'000	400'000	2.38	111'314	1.95%
						139'002	2.44%
China							
HKD	BYD Company Ltd	0	0	1'500	250.00	43'847	0.77%
HKD	Ganfeng Lithium Rg	0	0	4'200	51.10	25'095	0.44%
HKD	Ping An Insurance (Group) Company of China -H-	0	0	20'000	49.85	116'575	2.05%
						185'517	3.26%
Deutschland							
EUR	DI F Porsche Vorz-Inhaber-Akt	400	0	400	113.75	45'500	0.80%
EUR	SAP AG	0	0	1'200	125.14	150'168	2.64%
						195'668	3.43%
Hongkong							
HKD	China Unicom (Hong Kong) Ltd	0	0	80'000	5.18	48'454	0.85%
HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	0	0	2'000	295.20	69'033	1.21%
						117'487	2.06%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Japan							
JPY	Softbank Corp	1'000	0	3'000	6'773.00	128'772	2.26%
JPY	Sony Group Corporation Rg	0	0	2'000	12'965.00	164'331	2.88%
JPY	Trend Micro	0	0	1'000	6'945.00	44'014	0.77%
						337'117	5.92%
Kaimaninseln							
HKD	AK Medical	0	0	40'000	6.80	31'804	0.56%
HKD	Alibaba Group	0	0	6'000	81.20	56'966	1.00%
HKD	CIMC Enric Holdings Ltd	0	0	50'000	7.00	40'924	0.72%
HKD	Hansoh Pharmaceutical Group Rg	0	0	30'000	12.60	44'198	0.78%
HKD	Kingsoff	0	0	30'000	30.85	108'215	1.90%
HKD	Nio Rg	0	0	5'000	75.85	44'344	0.78%
HKD	Tencent Holdings	0	0	2'600	331.60	100'809	1.77%
HKD	Xinyi Solar Holdings	0	0	40'000	9.05	42'327	0.74%
USD	Nu Holdings Limited Rg	0	5'000	10'000	7.89	72'291	1.27%
						541'879	9.51%
Niederlande							
EUR	ASML Holding	250	0	250	663.00	165'750	2.91%
EUR	Redcare Pharmacy N.V. Bearer Rg	0	0	1'000	94.84	94'840	1.66%
						260'590	4.57%
Norwegen							
NOK	NEL	0	0	25'000	12.59	26'903	0.47%
						26'903	0.47%
Schweiz							
CHF	DocMorris Rg	0	0	1'250	39.02	49'944	0.88%
CHF	EMS-Chemie Holding AG	0	0	100	677.00	69'322	1.22%
CHF	Fundamenta Real Estate	2'500	0	2'500	16.25	41'598	0.73%
CHF	HBM Healthcare	200	0	500	202.00	103'420	1.81%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
CHF	Logitech International SA	1'000	1'000	2'000	53.24	109'031	1.91%
CHF	Lonza Group AG	0	0	200	533.40	109'236	1.92%
CHF	Nestle SA	0	0	1'000	107.60	110'178	1.93%
CHF	Partners Group Holding	0	0	150	841.60	129'265	2.27%
CHF	Sika	0	0	300	255.70	78'548	1.38%
CHF	Sonova Holding AG	300	0	300	238.20	73'172	1.28%
CHF	Stadler Rail	0	0	1'500	34.96	53'697	0.94%
CHF	Swatch Group	0	0	300	261.10	80'207	1.41%
CHF	Swiss Re AG	0	1'500	1'500	90.04	138'296	2.43%
CHF	VAT Group	200	150	350	370.00	132'603	2.33%
						1'278'517	22.43%
Vereinigte Staaten							
USD	Intel Corp.	1'500	0	1'500	33.44	45'959	0.81%
USD	Matterport Rg	0	0	10'000	3.15	28'862	0.51%
USD	Microsoft Corp.	200	0	350	340.54	109'206	1.92%
USD	Quantum Scape Corporation Rg	0	0	1'000	7.99	7'321	0.13%
USD	Zoom Video Communications -A-	0	0	200	67.88	12'439	0.22%
USD	Zscaler	150	0	450	146.30	60'321	1.06%
						264'106	4.63%
Wandelanleihe							
Indien							
USD	0.000% Ankur Drugs & Pharma 27.05.2011	0	0	500'000	0.00	0	0.00%
						0	0.00%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						3'464'024	60.79%
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Anleihen							
Deutschland							
EUR	3.750% MBT Systems 17.05.2029	300'000	0	300'000	110.76	332'271	5.83%
						332'271	5.83%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Japan							
JPY	0.000% Tokyu Corporation 30.09.2030	10'000'000	0	10'000'000	102.75	65'118	1.14%
						65'118	1.14%
Wandelanleihe							
Australien							
AUD	4.625% Seven Securde Exch into Boral Ltd 18.10.27	0	0	200'000	124.75	152'157	2.67%
						152'157	2.67%
Frankreich							
EUR	2.000% SPIE Convertible Bond 17.01.2028	100'000	0	100'000	106.24	106'240	1.86%
						106'240	1.86%
Hongkong							
USD	0.000% Xiaomi Best Time International 17.12.2027	0	0	400'000	84.14	308'351	5.41%
						308'351	5.41%
Kaimaninseln							
USD	4.5000% Wynn Macau 07.03.2029	200'000	0	200'000	104.92	192'266	3.37%
						192'266	3.37%
Luxemburg							
USD	3.750% GOL Equity Finance Societe anonyme 15.07.2024	0	0	100'000	65.82	60'306	1.06%
						60'306	1.06%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Niederlande							
CHF	0.750% Dufry One B.V. 30.03.2026	200'000	0	200'000	88.80	181'855	3.19%
CHF	6.875% Zur Rose Fin Conv. Bond 15.09.2026	0	0	110'000	105.90	119'281	2.09%
						301'137	5.28%
Österreich							
EUR	2.750% Voestalpine 28.04.2028	100'000	0	100'000	101.31	101'309	1.78%
						101'309	1.78%
Singapur							
SGD	1.625% Singapore Airlines 03.12.2025	0	0	250'000	129.35	218'922	3.84%
						218'922	3.84%
Spanien							
EUR	0.800% Iberdrola Finanzas Convertible EMTN Series IBE / 07.12.2027	400'000	0	400'000	99.44	397'760	6.98%
						397'760	6.98%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						2'235'837	39.23%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						5'699'861	100.02%
EUR	Kontokorrentguthaben					32'107	0.56%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					14'518	0.25%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						5'746'487	100.84%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-47'711	-0.84%
NETTOFONDSVERMÖGEN						5'698'776	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			
CHF	Liechtensteinische Landesbank AG	0	2'000
CHF	Peach Property	650	2'000
EUR	CARMAT Rg	0	2'319
EUR	Nokia OYJ	0	20'000
EUR	Porsche AG Vorz. Akt.	0	1'000
EUR	Varta	750	1'500
HKD	Hangzhou Tigermed Consulting Rg -H-	0	2'500
HKD	JD Health Interational Rg	0	2'500
HKD	Meituan -B-	260	260
HKD	Shanghai Fosun -H-	0	15'000
HKD	Xpeng -A-	0	2'000
JPY	CyberAgent	0	4'000
USD	Activision Blizzard	500	500
USD	Beyond Meat	0	3'000
USD	Chegg	0	2'000
USD	Cisco Systems Inc.	0	1'000
Wandelanleihe			
EUR	0.750% Duerr AG Convertible Bond / 15.01.2026	0	200'000
USD	0.000% Poseidon Finance 01.02.2025	0	400'000
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Anleihen			
CHF	3.750% Va-Q-Tec 30.11.2025	0	400'000
Wandelanleihe			
CHF	3.25 % Basilea Pharmaceutica Conv. Bond 28.07.2027	0	170'000
EUR	3.500% MBT Systems 08.07.2027	0	200'000
HKD	2.750% Cathay Pacific Finance III Limited 05.02.2026	0	2'000'000
USD	1.500% Bharti Airtel 17.02.2025	0	250'000
USD	3.375% Lenovo Group 24.01.2024	0	200'000

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	HVP Global Opportunities Fund	
Anteilsklassen	-EUR-	-CHF-
ISIN-Nummer	LI0105946391	LI0105946334
Liberierung	28. Dezember 2009	28. Dezember 2009
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)	
Referenzwährung der Anteilsklassen	Euro (EUR)	Schweizer Franken (CHF)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember	
Erstes Rechnungsjahr	vom 28. Dezember 2009 bis 31. Dezember 2010	
Erfolgsverwendung	thesaurierend	
Max. Ausgabeaufschlag	3%	
Max. Rücknahmeabschlag zugunsten des OGAW	0.25%	
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.25% p.a.	
Performance Fee	15%	
Hurdle Rate	ja, 5.0% für Performance-Fee	
High-on-High-Mark	ja	
Max. Gebühr für Administration	0.2% p.a. zzgl. max. CHF 25'000.-- p.a.	
Max. Verwahrstellengebühr	0.15% p.a. oder min. CHF 10'000.-- 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. Umbrella-Fonds	
Errichtungskosten	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben	
Kursinformationen		
Bloomberg	HAMGEUR LE	HAMGCHF LE
Telekurs	10.594.639	10.594.633
Reuters	10594639X.CHE	10594633X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com	

Ergänzende Angaben

Publikationen 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.
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 Vermögen des OGAW 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 nachprüfbar bewertenden Modellen 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 nachprüfbar bewertenden Modellen 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 nachprüfbar bewertenden Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

Ergänzende Angaben

	<p>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.</p> <p>Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.</p> <p>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.</p>																																																																						
Angaben zur Vergütungspolitik	<p>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.</p>																																																																						
Wechselkurse per Berichtsdatum	<table> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>AUD</td> <td>1.6397</td> <td>AUD</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>0.6098</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>CHF</td> <td>0.9766</td> <td>CHF</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>1.0240</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>HKD</td> <td>8.5524</td> <td>HKD</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>0.1169</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>JPY</td> <td>157.7910</td> <td>JPY</td> <td>100</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>0.6337</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>NOK</td> <td>11.6994</td> <td>NOK</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>0.0855</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>SGD</td> <td>1.4771</td> <td>SGD</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>0.6770</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>USD</td> <td>1.0914</td> <td>USD</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>0.9162</td> </tr> </table>	EUR	1	=	AUD	1.6397	AUD	1	=	EUR	0.6098	EUR	1	=	CHF	0.9766	CHF	1	=	EUR	1.0240	EUR	1	=	HKD	8.5524	HKD	1	=	EUR	0.1169	EUR	1	=	JPY	157.7910	JPY	100	=	EUR	0.6337	EUR	1	=	NOK	11.6994	NOK	1	=	EUR	0.0855	EUR	1	=	SGD	1.4771	SGD	1	=	EUR	0.6770	EUR	1	=	USD	1.0914	USD	1	=	EUR	0.9162
EUR	1	=	AUD	1.6397	AUD	1	=	EUR	0.6098																																																														
EUR	1	=	CHF	0.9766	CHF	1	=	EUR	1.0240																																																														
EUR	1	=	HKD	8.5524	HKD	1	=	EUR	0.1169																																																														
EUR	1	=	JPY	157.7910	JPY	100	=	EUR	0.6337																																																														
EUR	1	=	NOK	11.6994	NOK	1	=	EUR	0.0855																																																														
EUR	1	=	SGD	1.4771	SGD	1	=	EUR	0.6770																																																														
EUR	1	=	USD	1.0914	USD	1	=	EUR	0.9162																																																														
Hinterlegungsstellen	<p>Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main SIX SIS AG, Zürich 1 Standard Chartered Bank Hong Kong Office, Hong Kong</p>																																																																						
Vertriebsländer	<table> <thead> <tr> <th></th> <th>AT</th> <th>CH</th> <th>DE</th> <th>FL</th> <th>FR</th> <th>GB</th> <th>SWE</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Private Anleger</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Professionelle Anleger</td> <td>✓</td> <td></td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Qualifizierte Anleger</td> <td></td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>		AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE	Private Anleger	✓	✓	✓	✓				Professionelle Anleger	✓		✓	✓				Qualifizierte Anleger		✓																																											
	AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE																																																																
Private Anleger	✓	✓	✓	✓																																																																			
Professionelle Anleger	✓		✓	✓																																																																			
Qualifizierte Anleger		✓																																																																					
Risikomanagement Berechnungsmethode Gesamtrisiko	<p>Commitment-Approach</p>																																																																						
ESG Kriterien	<p>Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p>																																																																						

Ergänzende Angaben

Auskünfte über Angelegenheiten mit besonderer Bedeutung

Prospektänderung

Die IFM Independent Fund Management AG, Schaan, als Verwaltungsgesellschaft und die Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren haben beschlossen, den Prospekt inklusive fondsspezifische Anhänge und Treuhandvertrag abzuändern.

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Anpassung des Performance-Fee Modells auf das High-on-High (HoH)-Mdel.

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

Prospekt

Ziffer 6.5.3

Wertpapierleihe
(Securities Lending)

Die Verwaltungsgesellschaft tätigt keine Wertpapierleihe.

Ziffer 6.5.7

Verwendung von Referenzwerten
("Benchmarks")

Passus zur Verwendung von Benchmarks

Ziffer 8.4

Ausgabe von Anteilen
und Art. 7 THV

(...) Auf die Mindestanlage kann nach freiem Ermessen von der Verwaltungsgesellschaft verzichtet werden. (...)

Ziffer 9

Verwendung der Erträge

Der realisierte Erfolg des OGAW setzt sich aus dem Nettoertrag und den netto realisierten Kapitalgewinnen zusammen. Der Nettoertrag setzt sich aus den Erträgen aus Zinsen und/oder Dividenden sowie sonstigen oder übrigen vereinnahmten Erträgen abzüglich der Aufwendungen zusammen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann den Nettoertrag und/oder die netto realisierten Kapitalgewinne des OGAW bzw. einer Anteilsklasse an die Anleger des OGAW bzw. der entsprechenden Anteilsklasse ausschütten oder diesen Nettoertrag und/oder diese netto realisierten Kapitalgewinne im OGAW bzw. der jeweiligen Anteilsklasse wiederanlegen (thesaurieren) bzw. auf neue Rechnung vortragen.

Der Nettoertrag und die netto realisierten Kapitalgewinne derjenigen Anteilsklassen, welche eine Ausschüttung gemäss Anhang A „OGAW im Überblick“ aufweisen, können jährlich oder öfter ganz oder teilweise ausgeschüttet werden.

Zur Ausschüttung können der Nettoertrag und/oder die netto realisierten Kapitalgewinne sowie die vorgetragenen Nettoerträge und/oder die vorgetragenen netto realisierten Kapitalgewinne des OGAW bzw. der jeweiligen Anteilsklasse kommen. Zwischenausschüttungen von vorgetragenem Nettoertrag und/oder vorgetragenem realisiertem Kapitalgewinn sind zulässig.

Ausschüttungen werden auf die am Ausschüttungstag ausgegebenen Anteile ausgezahlt. Auf erklärte Ausschüttungen werden vom Zeitpunkt ihrer Fälligkeit an keine Zinsen bezahlt.

Ziffer 10.1

Fondsvermögen

Automatischer Informationsaustausch (AIA)

In Bezug auf den OGAW kann eine liechtensteinische Zahlstelle verpflichtet sein, unter Beachtung der AIA Abkommen, die Anteilshaber an die lokale Steuerbehörde zu melden bzw. die entsprechenden gesetzlichen Meldungen durchzuführen.

Ziffer 11.2.3

Vom Anlageerfolg abhängige
Gebühr (Performance-Fee)

Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft eine Performance Fee erheben. Insoweit eine Performance Fee erhoben wird, ist diese in Anhang A „OGAW im Überblick“ ausführlich dargestellt.

Ergänzende Angaben

Ziffer 11.2.8 und Art 33 THV

Gebühren, Kosten und Honorare im Zusammenhang mit der Ermittlung und Veröffentlichung von Steuerfaktoren für die Länder der EU/EWR und/oder sämtliche Länder, wo Vertriebszulassungen bestehen und/oder Privatplatzierungen vorliegen, nach Massgabe der effektiven Aufwendungen zu marktmässigen Ansätzen.

Ziffer 11.2.12 und Art 33 THV

Kosten und Aufwendungen für regelmässige Berichte und Reportings u.a. an Versicherungsunternehmen, Vorsorgewerke und andere Finanzdienstleistungsunternehmen (z.B. GroMiKV, Solvency II, VAG, MiFID II, ESG-/SRI-Reports bzw. Nachhaltigkeitsratings, etc.);

Ziffer 11.2.19 und Art 33 THV

Kosten für Rechts- und Rechtswahrnehmung sowie für die Steuerberatung, die der Verwaltungsgesellschaft oder der Verwahrstelle entstehen, wenn sie im Interesse der Anleger des OGAW handeln;

Ziffer 11.2.23 und Art 33 THV

Researchkosten;

Ziffer 11.2.24 und Art 33 THV

Externe Kosten für die Beurteilung der Nachhaltigkeitsratings (ESG Research) des Vermögens des Teilfonds bzw. dessen Zielanlagen;

Ziffer 11.2.25 und Art 33 THV

Lizenzgebühren für die Verwendung von allfälligen Referenzwerten („Benchmarks“);

Ziffer 11.2.26 und Art 33 THV

Kosten für die Aufsetzung und den Unterhalt zusätzlicher Gegenparteien, wenn es im Interesse der Anleger ist;

TEIL II: TREUHANDVERTRAG

Art. 35

Vom Anlageerfolg abhängige Gebühr (Performance-Fee)

Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft eine Performance Fee erheben. Insoweit eine Performance Fee erhoben wird ist diese in Anhang A „OGAW im Überblick“ ausführlich dargestellt.

Art. 37 Verwendung des Erfolgs

Der realisierte Erfolg des OGAW setzt sich aus dem Nettoertrag und den netto realisierten Kapitalgewinnen zusammen. Der Nettoertrag setzt sich aus den Erträgen aus Zinsen und/oder Dividenden sowie sonstigen oder übrigen vereinnahmten Erträgen abzüglich der Aufwendungen zusammen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann den Nettoertrag und/oder die netto realisierten Kapitalgewinne des OGAW bzw. einer Anteilsklasse an die Anleger des OGAW bzw. der entsprechenden Anteilsklasse ausschütten oder diesen Nettoertrag und/oder diese netto realisierten Kapitalgewinne im OGAW bzw. der jeweiligen Anteilsklasse wiederanlegen (thesaurieren) bzw. auf neue Rechnung vortragen.

Der Nettoertrag und die netto realisierten Kapitalgewinne derjenigen Anteilsklassen, welche eine Ausschüttung gemäss Anhang A „OGAW im Überblick“ aufweisen, können jährlich oder öfter ganz oder teilweise ausgeschüttet werden.

Zur Ausschüttung können der Nettoertrag und/oder die netto realisierten Kapitalgewinne sowie die vorgetragenen Nettoerträge und/oder die vorgetragenen netto realisierten Kapitalgewinne des OGAW bzw. der jeweiligen Anteilsklasse kommen. Zwischenausschüttungen von vorgetragenem Nettoertrag und/oder vorgetragenem realisiertem Kapitalgewinn sind zulässig.

Ausschüttungen werden auf die am Ausschüttungstag ausgegebenen Anteile ausgezahlt. Auf erklärte Ausschüttungen werden vom Zeitpunkt ihrer Fälligkeit an keine Zinsen bezahlt.

Ergänzende Angaben

Art. 38

Verwendung von Referenzwerten
("Benchmarks")

Passus zur Verwendung von Benchmarks

Anhang A zum Treuhandvertrag

A. OGAW im Überblick

Aufnahmen der SFDR-Klassifikation (Artikel 6)

Wechsel von High Watermark zu High on High Mark Performance Fee Modell

Der OGAW verwendet keinen Benchmark.

Anpassung der Hurdle-Rate

Bisher: Ja, 7.50% für Performance-Fee

Neu: Ja, 5.00% für Performance-Fee

I Performance-Fee

Wechsel von High Watermark Model zu High-on-High Model

(...)

Ferner ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, eine erfolgsabhängige Vergütung („Performance-Fee“) gemäss Anhang A „OGAW im Überblick“ des Wertzuwachses des um allfällige Ausschüttungen oder Kapitalmassnahmen bereinigten Anteilswertes der jeweiligen Anteilsklasse zu erhalten, sofern die Wertentwicklung des Nettofondsvermögens der jeweiligen Anteilsklasse die Hurdle-Rate gemäss Anhang A „OGAW im Überblick“ übersteigt. Als Berechnungsmodell wird das High-on-High (HoH)-Modell für die Berechnung der Performance-Fee wie nachfolgend angewendet:

Eine etwaige Performance Fee wird an jedem Bewertungstag auf der Basis der Anzahl umlaufender Anteile der jeweiligen Anteilsklasse ermittelt und abgegrenzt, sofern der Anteilspreis der entsprechenden Anteilsklasse kumulativ über der Hurdle-Rate und über der High-on-High-Mark liegt. Eine etwaige Unterschreitung der Hurdle-Rate am Ende eines vorhergehenden Geschäftsjahres muss im folgenden Geschäftsjahr nicht aufgeholt werden.

Auf der Grundlage des Ergebnisses der täglichen Bewertung wird jede berechnete Performance-Fee innerhalb des OGAW pro ausgegebenem Anteil zurückgestellt oder bereits gebildete Rückstellungen entsprechend aufgelöst. Auflösungen von Rückstellungen werden dem OGAW zugerechnet.

Der Referenzzeitraum für die High-on-High-Mark entspricht dem gesamten Lebenszyklus des OGAW.

Die Abrechnungsperiode für die Berechnung der Performance Fee entspricht dem Geschäftsjahr. Eine Verkürzung der Abrechnungsperiode für den Fall von Verschmelzungen oder der Auflösung des OGAW ist möglich. Die Auszahlung bezeichnet den Zeitpunkt, ab dem die abgegrenzte Performance-Fee dem Asset Manager fix geschuldet ist. Zusätzlich gilt eine abgegrenzte Performance-Fee als geschuldet, wenn es vor Ende des Geschäftsjahres zu Anteilsrücknahmen kommt. Die geschuldete Performance-Fee aufgrund von Anteilsrücknahmen wird proportional zu den Anteilsrücknahmen berechnet. Eine allfällige Performance-Fee der jeweiligen Anteilsklasse wird jeweils am Ende eines Geschäftsjahres nachträglich ausbezahlt.

Als Berechnungsgrundlage wird das Prinzip der High-on-High-Mark (Basis: Auflegung der jeweiligen Anteilsklasse) angewendet. Verzeichnet der OGAW Werteinbussen, wird die Performance-Fee erst wieder erhoben, wenn der um allfällige Ausschüttungen oder Kapitalmassnahmen bereinigte Anteilspreis der entsprechenden Anteilsklasse nach Abzug aller Kosten über dem Anteilspreis liegt, bei dem die erfolgsabhängige Vergütung zuletzt ausbezahlt wurde (High-on-High-Mark).

Ein schematisches Berechnungsbeispiel ist in lit. J „Berechnungsbeispiel für die Performance-Fee“ enthalten.

Ergänzende Angaben

J Berechnungsbeispiel Performance-Fee & Erläuterungen zum Berechnungsbeispiel für die Performance-Fee Aktualisierung des Berechnungsbeispiels der Performance Fee auf High-on-High Model

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 29. November 2022 genehmigt. Alle Änderungen, mit Ausnahme der Änderung der Performance-Fee, traten per 06. Dezember 2022 in Kraft. Die Änderung der Performance-Fee trat per 1. Januar 2023 in Kraft und bis anhin war die bisherige Performance-Fee anwendbar.

Weitere Angaben

Vergütungspolitik (ungeprüft)

Vergütungsinformationen

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die IFM Independent Fund Management AG (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher UCITS und AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für diesen Fonds erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden"¹ sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird nachfolgend mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2022.

Die von der IFM Independent Fund Management AG verwalteten Fonds und deren Volumen ist auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf www.ifm.li abrufbar. Des Weiteren gewährt die Gesellschaft auf Anfrage kostenlose Einsicht in die entsprechenden internen Richtlinien. Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an eigene Identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft²

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	4.53 – 4.58 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	4.05 Mio.
davon variable Vergütung ³	CHF	0.48 – 0.54 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ⁴		keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees		keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022		49

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31. Dezember 2022	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen
in UCITS	105	CHF 3'307 Mio.
in AIF	88	CHF 2'316 Mio.
in IU	2	CHF 9 Mio.
Total	195	CHF 5'632 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für " Identifizierte Mitarbeitende" der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	2.03 – 2.07 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.62 Mio.
davon variable Vergütung ²	CHF	0.41 – 0.45 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022		10

¹ Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausüben. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.

² Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.

³ Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

⁴ Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

Weitere Angaben

Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft laufenden Kalenderjahr 2022	im abge-	CHF	2.50 – 2.51 Mio.
davon feste Vergütung		CHF	2.42 Mio.
davon variable Vergütung ²		CHF	0.08 – 0.09 Mio.
Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022			39

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, 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 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.

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 deren 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. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

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 oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien
E-Mail: foreignfunds0540@erstebank.at

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
Postfach 355
FL-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 wesentlichen Anlegerinformationen, der Treuhandvertrag des EU-OGAW und die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in Papierform bei der Einrichtung oder unter www.ifm.li oder auch 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 veröffentlichten sind (z.B. die relevanten Verträge und Gesetze).

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:

- Aussetzung der Rücknahme der Anteile des EU-OGAW,
- Kündigung der Verwaltung des EU-OGAW oder dessen Abwicklung,
- Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind oder anlegerbenachteiligende Änderungen von wesentlichen Anlegerrechten oder anlegerbenachteiligende Änderungen, die die Vergütungen

und Aufwundererstattungen 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,

- die Verschmelzung von EU-OGAW in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäß Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und
- 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.



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