

MCVM Fonds II - Boma Value (EUR)

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 28. Juni 2024

Asset Manager:



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	7
Ausserbilanzgeschäfte	7
Erfolgsrechnung	8
Veränderung des Nettofondsvermögens	9
Anzahl Anteile im Umlauf	10
Kennzahlen.....	11
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	12
Ergänzende Angaben.....	22

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	MC Vermögensmanagement AG Am Schrägen Weg 9 LI-9490 Vaduz
Verwahrstelle	LGT Bank AG Herrengasse 12 LI-9490 Vaduz
Vertriebsstelle	MC Vermögensmanagement AG Am Schrägen Weg 9 LI-9490 Vaduz
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 **MCVM Fonds II - Boma Value (EUR)** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -I- ist seit dem 31. Dezember 2023 von EUR 104.93 auf EUR 109.97 gestiegen und erhöhte sich somit um 4.80%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -R- ist seit dem 31. Dezember 2023 von EUR 95.44 auf EUR 99.81 gestiegen und erhöhte sich somit um 4.59%.

Am 28. Juni 2024 belief sich das Fondsvermögen für den MCVM Fonds II - Boma Value (EUR) auf EUR 39.9 Mio. und es befanden sich 344'230 Anteile der Anteilsklasse -I- und 20'674 Anteile der Anteilsklasse -R- im Umlauf.

Ziel des Teilfonds ist es hauptsächlich einen langfristigen Kapitalgewinn zu erzielen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und orientiert sich an keiner Benchmark. Beim MCVM Fonds II – Boma Value (EUR) handelt es sich um einen Anlagezielfonds, welcher der standardisierten Vermögensverwaltung dient. Für die Asset Allokation, d.h. bei der grundlegenden Strukturierung des Vermögens nach Anlagemöglichkeiten, Wertpapierarten, Währungen, geografischen Lokationen, Laufzeiten, Branchen, usw., bestehen keine prozentualen Beschränkungen. Zur Erreichung des Anlageziels kann das Teilfondsvermögen je nach Einschätzung der Wirtschaftslage und der Börsenaussichten weltweit direkt und/oder indirekt in Beteiligungspapiere und Beteiligungswertrechte, in fest- oder variabelverzinsliche Forderungspapiere und Forderungswertrechte von privaten, gemischtwirtschaftlichen und öffentlich-rechtlichen Schuldnern sowie in Einlagen und/oder in Geldmarktinstrumente angelegt werden. Der Teilfonds kann Derivatgeschäfte einsetzen, um Vermögenspositionen abzusichern oder um höhere Wertzuwächse zu erzielen. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Vermögensgegenstände dem Asset Manager MC Vermögensmanagement AG. Die Erträge verbleiben im Teilfonds und erhöhen den Wert der Anteile (thesaurierend). Die Anleger können von der Verwaltungsgesellschaft grundsätzlich börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen. Der Teilfonds eignet sich für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont.

Der MCVM Fonds II – Boma Value (EUR) -I- schloss das 2. Quartal 2024 mit einem Kurs von EUR ab. Dies entspricht einer Performance von für das erste Halbjahr.

Der MCVM Fonds II – Boma Value (EUR) -R- schloss das 2. Quartal 2024 mit einem Kurs von EUR ab. Dies entspricht einer Performance von für das erste Halbjahr.

Allgemeiner Marktcommentar - Rückblick:

Die Aktienmärkte haben das erste Halbjahr 2024 positiv abgeschlossen und auch an den Rentenmärkten ist nach den starken Zinsanstiegen in den vergangenen Jahren wieder etwas Ruhe eingeleitet. Die grossen Zinsänderungen blieben aus, zu Bewegungen kam es an den Rentenmärkten lediglich, wenn neue Wirtschafts- und Inflationsdaten veröffentlicht wurden und sich die Zinsaussichten dadurch leicht veränderten.

Bei den wirtschaftlichen Faktoren war die erste Hälfte des Jahres 2024 von einer Verlangsamung des Wirtschaftswachstums geprägt. Die US-Wirtschaft hat im Jahr 2023 ein starkes Wachstum verzeichnet, doch die Prognosen für 2024 deuten nun auf eine moderate Expansion hin. Ein wichtiger Faktor war die restriktive Geldpolitik der US-Notenbank, welcher die Zinsen auf einem hohen Niveau hielt, um die Inflation zu bekämpfen. Die Inflationsrate hat sich jedoch kontinuierlich verringert und könnte sich dieses Jahr auch in den USA wieder in Richtung des Zieles von 2% bewegen. Der Konsum, ein wesentlicher Treiber des BIP-Wachstums, hat sich abgeschwächt, da die Verbraucher weniger überschüssige Ersparnisse hatten und die Zinsen für Kredite hoch blieben. Dies führte zu einem Rückgang der Konsumausgaben und einem vorsichtigeren Verhalten der Verbraucher. Gleichzeitig hat die Abschwächung der kommerziellen Immobilieninvestitionen und der Wohnungsbauaktivitäten die wirtschaftliche Dynamik gedämpft.

Auf der Unternehmensseite haben insbesondere Unternehmen im Technologiesektor herausragende Ergebnisse im ersten Halbjahr präsentiert. Die grossen Tech-Giganten profitierten von kontinuierlichen Investitionen in künstliche Intelligenz und andere innovative Technologien, die sowohl das Produktivitätswachstum als auch die Unternehmensgewinne ankurbelten. Diese Unternehmen verzeichneten signifikante Kursgewinne, obwohl die Bewertungen teilweise hoch waren. Beispielsweise sei hier nur Nvidia genannt, welche im ersten Halbjahr einen Zuwachs von über 150% erzielte.

Dem entgegengesetzt haben sich Werte aus anderen Sektoren und Branchen und auch insbesondere klein- mittelkapitalisierte Unternehmen, im ersten Halbjahr teilweise nur leicht positiv oder sogar negativ entwickelt. Wir sehen also ein sehr heterogenes Bild an den Märkten bezüglich der Performance in den vergangenen sechs Monaten.

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Weiterhin spielten politische und geopolitische Faktoren eine wichtige Rolle bei der Entwicklung der Börse in der ersten Jahreshälfte 2024. Die anhaltenden Spannungen in der Ukraine und die damit verbundenen Energiepreisbewegungen hatten weiterhin Einfluss auf die Märkte. Die Massnahmen der US-Regierung zur Haushaltskonsolidierung, insbesondere die Reduzierung des Haushaltsdefizits, wurden genau beobachtet und hatten Auswirkungen auf die Markterwartungen hinsichtlich der künftigen Fiskalpolitik.

Zusätzlich gab es die Wahlen in Europa, sowie die daraus resultierenden Neuwahlen in Frankreich mit starken Gewinnen der rechten Parteien, was zu vermehrten Unsicherheiten gegen Ende Juni führte.

Darüber hinaus beeinflussten auch die geldpolitischen Entscheidungen der Notenbanken die Marktstimmung erheblich. Die ersten Zinssenkungen der EZB und der Schweizer Nationalbank haben an den Aktienmärkten für gute Stimmung gesorgt. Auch die Erwartung, dass die Zinssätze im Verlauf des Jahres 2024 nun auch in den USA gesenkt werden könnten, hat zu positiven Reaktionen an den Aktienmärkten geführt, da Investoren auf günstigere Finanzierungsbedingungen hoffen.

Der Gold- und Silberpreis entwickelte sich im ersten Halbjahr ebenfalls positiv. Hierzu trugen zum einen die zunehmenden Käufe der Zentralbanken beim Gold bei, sowie der Status als sicherem Hafen. Beim Silberpreis trieben insbesondere die industrielle Nachfrage (besonders aus dem Photovoltaik-Sektor) und das knappe Angebot an den Märkten den Preis nach oben.

Allgemeiner Marktkommentar - Ausblick:

Unsere Aussichten für das zweite Halbjahr haben sich nicht gravierend geändert. Wir sind immer noch verhalten optimistisch, da die fundamentalen Daten solide sind, so erwarten die Analysten, dass die Unternehmensgewinne weiterhin wachsen werden. Jedoch sollte man nun beachten, dass die Märkte im ersten Halbjahr schon einiges vorweggenommen haben und teilweise die Bewertungen bei einzelnen Unternehmen auch von einem positiven Szenario ausgehen, was das Potential für Kursrückgänge bei enttäuschenden Zahlen erhöht hat. So dürfte weiterhin das «Stock Picking», also die Auswahl von vielversprechenden Einzelwerten, welche noch nicht eine zu hohe Bewertung aufweisen, eine wichtige Rolle spielen, da sich die einzelnen Aktien und die Branchen sehr unterschiedlich entwickeln dürften, wie bereits im ersten Halbjahr gesehen.

Darüber hinaus stehen einige wichtige Wahlen und Regierungsbildungen weltweit an, welche die Schwankungsbreite an den Märkten erhöhen könnte. An erster Stelle steht die Wahl in den USA, aber auch in Frankreich wird die Wahl am 7. Juli besonderes Augenmerk auf sich ziehen.

Selbstverständlich wird es auch weiterhin auf die Entwicklung der Inflation und die Geldpolitik der Zentralbanken ankommen, zudem sind auch die geopolitischen Risiken nicht zu vernachlässigen.

Am Rentenmarkt geht die Mehrheit mittlerweile davon aus, dass es im 2. Halbjahr auch in den USA zu ersten Zinssenkungen kommen wird.

Für Europa sind wir aktuell etwas vorsichtiger gestimmt, im Vergleich zu den USA. In Europa sehen wir weiterhin ein schwaches Wirtschaftswachstum und zunehmende politische Unsicherheiten, was die Märkte volatil machen könnte. Jedoch sind viele grosse Unternehmen mittlerweile sehr international aufgestellt und weniger vom Binnenmarkt abhängig. Besonders deutlich wird dies in Deutschland, wo der Dax mit den grossen internationalen Unternehmen im ersten Halbjahr eine Entwicklung von +9.19% erzielte und der M-Dax mit den mittleren und kleineren Unternehmen sich negativ entwickelte mit -6.97%.

Die hohen Zinsen dürften aus unserer Sicht auch weiterhin am Immobilienmarkt eine Rolle spielen, wo die Immobilienbesitzer bei Umfinanzierungen die höheren Zinsen aktuell deutlich spüren. Auch die Bewertungen kommen zurück, was man beispielsweise am offenen Immobilienfonds «Unilmmo: Wohnen ZBI Fonds» sieht, welcher am 25. Juni seinen Bestand um 16.7% abwerten musste. Schon in den Monaten vorher wurde immer wieder der Nettoinventarwert des Fonds moderat nach unten angepasst.

Positionierung / Entwicklung des Fonds:

Mit Blick auf die Marktentwicklungen insbesondere an den Aktienmärkten konnte der MCVM FONDS II - Boma Value (EUR) im ersten Halbjahr 2024 gut vertretbar an der positiven Wertentwicklung der Kapitalmärkte partizipieren.

Im Segment der Aktien wurden nach dem ersten Quartal, in dem lediglich der Bestand des Unternehmens Deere&Co aufgrund verhaltener Aussichten reduziert wurde, im Laufe des zweiten Quartals aussichtsreiche Qualitätsunternehmen, wie bspw. Adobe, Pfizer, Palo Alto Networks, Baidu, Roche, Electronic Arts und Johnson&Johnson erworben, bzw. der Bestand aufgestockt. Im Gegenzug wurden u.a. Unternehmen, wie bspw. Orkla, Linde, Cisco, BASF, Hyundai sowie ETFs im Bereich Video Gaming und Cyber Security zur Risikoreduzierung veräußert, bzw. der Bestand reduziert.

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Insgesamt wurde die Aktienquote im Berichtszeitraum reduziert. Nach rund 37% zum Jahresende 2023 betrug die Aktienquote rund 33% zum Monatsende Juni 2024.

Die zum Ende des ersten Halbjahres investierten Unternehmen sind weltweit breit diversifiziert, mit regionalem Schwerpunkt im US-Markt, gefolgt von Europa.

Obligationen mit Investmentgrade wurden im Bereich der EUR-Anleihen mit kurzen Laufzeiten signifikant aufgebaut und im Gegenzug USD-Anleihen veräußert, um das Währungsrisiko zu reduzieren. Nach rund 54% zum Jahresende 2023 betrug die Anleihequote auf Gesamtfondsebene rund 58% zum Monatsende Juni 2024, die sich auf ca. 36,50% in EUR-Anleihen und ca. 21,50% USD-Anleihen aufteilen.

Im Bereich der strukturierten Produkte wurden diverse Gold-Zertifikate veräußert, um hier signifikante Gewinne zu realisieren. Nach rund 9% zum Jahresende 2023 betrug die Quote hier noch gut 6% zum Monatsende Juni 2024.

Im ersten Halbjahr haben sich die Gewichte in der Aufteilung der Währungen auf Gesamtfondsebene im EUR- und im USD-Bereich etwas verschoben. Nach rund 51% zum Jahresende 2023 betrug die EUR-Quote rund 54% zum Monatsende Juni 2024, die USD-Quote wurde in dieser Zeitspanne um ca. 2% auf rund 37% reduziert.

Mit Blick auf die im zweiten Halbjahr 2024 zu erwartenden Risiken und dem damit zu erwartenden volatilen Marktumfeld sehen wir den Fonds strategisch gut aufgestellt. Auch die Liquidität mit rund 3% sowie diverse kurzlaufende Anleihen sollten uns einen ausreichenden Spielraum für weitere aussichtsreiche Investitionen gegeben.

MC Vermögensmanagement AG, Asset Manager

Vermögensrechnung

28. Juni 2024

EUR

Bankguthaben auf Sicht	1'255'565.70
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	38'484'080.81
Derivate Finanzinstrumente	-15'033.68
Sonstige Vermögenswerte	233'591.58
Gesamtfondsvermögen	39'958'204.41
<hr/>	
Verbindlichkeiten	-41'327.68
Nettofondsvermögen	39'916'876.73
<hr/>	

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

01.01.2024 - 28.06.2024

EUR

Ertrag

Aktien	171'393.11
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	243'957.64
Ertrag Bankguthaben	17'250.32
Sonstige Erträge	434.55
Einkauf laufender Erträge (ELE)	0.00

Total Ertrag **433'035.62**

Aufwand

Verwaltungsgebühr	156'740.12
Performance Fee	0.00
Verwahrstellengebühr	14'855.26
Revisionsaufwand	5'159.84
Passivzinsen	0.00
Sonstige Aufwendungen	27'846.33
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	1'235.61

Total Aufwand **205'837.16**

Nettoertrag **227'198.46**

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste 1'034'617.33

Realisierter Erfolg **1'261'815.79**

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste 572'570.98

Gesamterfolg **1'834'386.77**

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2024 - 28.06.2024
EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	39'325'658.74
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-1'243'168.78
Gesamterfolg	1'834'386.77
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	39'916'876.73

Anzahl Anteile im Umlauf

MCVM Fonds II - Boma Value (EUR) -I-

01.01.2024 - 28.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	355'580
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-11'350

Anzahl Anteile am Ende der Periode

344'230

MCVM Fonds II - Boma Value (EUR) -R-

01.01.2024 - 28.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	21'104
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-430

Anzahl Anteile am Ende der Periode

20'674

Kennzahlen

MCVM Fonds II - Boma Value (EUR)	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	39'916'876.73	39'325'658.74	38'116'552.29
Transaktionskosten in EUR	8'313.83	28'915.24	46'638.13

MCVM Fonds II - Boma Value (EUR) -I-	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	37'853'307.89	37'311'529.22	35'868'010.49
Ausstehende Anteile	344'230	355'580	360'205
Inventarwert pro Anteil in EUR	109.97	104.93	99.58
Performance in %	4.80	5.37	-4.76
Performance in % seit Liberierung am 01.07.2015	9.97	4.93	-0.42
OGC/TER 1 in %	1.07	1.04	1.03

MCVM Fonds II - Boma Value (EUR) -R-	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	2'063'568.84	2'014'129.52	2'248'541.80
Ausstehende Anteile	20'674	21'104	24'704
Inventarwert pro Anteil in EUR	99.81	95.44	91.02
Performance in %	4.59	4.85	-5.23
Performance in % seit Liberierung am 14.07.2015	-0.19	-4.56	-8.98
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.53	1.40	1.53
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.53	1.40	1.53
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	0.00

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 EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CHF	Lindt & Sprüngli AG Namens-Akt. CH0010570759	0.00	0.00	4.00	103'800.00	431'220	1.08%
CHF	Novartis AG CH0012005267	0.00	0.00	2'700.00	96.17	269'678	0.68%
CHF	Roche Holding AG CH0012032048	350.00	0.00	1'100.00	249.50	285'039	0.71%
EUR	Bechtle AG DE0005158703	0.00	0.00	3'000.00	43.94	131'820	0.33%
EUR	Beiersdorf AG DE0005200000	0.00	0.00	3'300.00	136.55	450'615	1.13%
EUR	Henkel KG DE0006048432	0.00	0.00	4'000.00	83.22	332'880	0.83%
EUR	Hyundai Motor Sp GDR USY384721251	0.00	2'500.00	7'500.00	60.20	451'500	1.13%
EUR	L'Oreal SA FR0000120321	0.00	0.00	900.00	410.05	369'045	0.92%
EUR	Merck KGaA DE0006599905	0.00	0.00	2'300.00	154.75	355'925	0.89%
EUR	Pernod Ricard FR0000120693	400.00	0.00	1'400.00	126.70	177'380	0.44%
EUR	Pfizer Inc. US7170811035	4'000.00	0.00	4'000.00	26.07	104'260	0.26%
EUR	Samsung GDR US7960542030	0.00	0.00	3'000.00	60.20	180'600	0.45%
EUR	SAP AG DE0007164600	0.00	0.00	1'200.00	189.52	227'424	0.57%
EUR	STMicroelectronics NL0000226223	0.00	0.00	2'400.00	36.88	88'500	0.22%
GBP	British American Tobacco PLC GB0002875804	0.00	0.00	12'000.00	24.30	343'931	0.86%
HKD	Alibaba Group KYG017191142	0.00	0.00	15'500.00	70.50	130'594	0.33%
HKD	Baidu Rg KYG070341048	7'950.00	0.00	16'300.00	85.25	166'068	0.42%
HKD	BYD Company Ltd CNE100000296	0.00	0.00	18'000.00	232.00	499'073	1.25%
HKD	JD.com -A- KYG8208B1014	0.00	0.00	214.00	103.30	2'642	0.01%
HKD	Tencent Holdings KYG875721634	0.00	0.00	4'500.00	372.40	200'275	0.50%
HKD	Xiaomi -B- KYG9830T1067	0.00	0.00	150'000.00	16.48	295'428	0.74%
HKD	Zhongan Online P&C Insurance - H- CNE100002QY7	0.00	0.00	100'000.00	13.58	162'294	0.41%
JPY	Kubota Corp. JP3266400005	0.00	0.00	4'000.00	2'250.00	52'213	0.13%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
JPY	Nintendo Co Ltd JP3756600007	0.00	0.00	4'000.00	8'556.00	198'548	0.50%
JPY	ONO Pharmaceutical JP3197600004	0.00	0.00	10'000.00	2'196.50	127'428	0.32%
JPY	Panasonic Holdings Corporation JP3866800000	0.00	0.00	12'000.00	1'317.00	91'686	0.23%
SEK	Addtech AB Rg SE0014781795	0.00	0.00	10'000.00	263.40	231'940	0.58%
USD	Accenture IE00B4BNMY34	0.00	700.00	700.00	303.41	198'259	0.50%
USD	Adobe Inc. US00724F1012	240.00	0.00	240.00	555.54	124'460	0.31%
USD	Amazon.com US0231351067	0.00	0.00	1'500.00	193.25	270'592	0.68%
USD	Barrick Gold Corp CA0679011084	0.00	0.00	25'000.00	16.68	389'261	0.98%
USD	Berkshire Hathaway US0846707026	0.00	0.00	1'900.00	406.80	721'504	1.81%
USD	Cisco Systems Inc. US17275R1023	0.00	4'700.00	4'700.00	47.51	208'443	0.52%
USD	Danaher Corp US2358511028	0.00	0.00	2'300.00	249.85	536'428	1.34%
USD	Deere & Co US2441991054	0.00	500.00	600.00	373.63	209'265	0.52%
USD	Electronic Arts US2855121099	800.00	0.00	800.00	139.33	104'049	0.26%
USD	Houlihan Lokey Rg US4415931009	0.00	0.00	3'400.00	134.86	428'022	1.07%
USD	JD.com US47215P1066	0.00	0.00	4'400.00	25.84	106'133	0.27%
USD	Johnson & Johnson US4781601046	800.00	0.00	800.00	146.16	109'150	0.27%
USD	Linde PLC Rg IE000S9YS762	0.00	600.00	500.00	438.81	204'810	0.51%
USD	Microsoft Corp. US5949181045	0.00	0.00	1'000.00	446.95	417'218	1.05%
USD	Newmont Corp. US6516391066	0.00	0.00	8'000.00	41.87	312'678	0.78%
USD	Palo Alto Networks US6974351057	700.00	0.00	700.00	339.01	221'521	0.55%
USD	Procter & Gamble Co. US7427181091	0.00	0.00	2'300.00	164.92	354'083	0.89%
USD	Samsung Electronics GDR US7960502018	0.00	0.00	140.00	1'156.00	151'074	0.38%
						11'424'958	28.62%
Anleihen							
EUR	0.750% AbbVie 18.11.2027 XS2055646918	1'200'000.00	0.00	1'200'000.00	91.89	1'102'680	2.76%
EUR	0.875% Apple 24.05.2025 XS1619312173	1'200'000.00	0.00	1'200'000.00	97.63	1'171'548	2.93%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
EUR	1.125% Coca-Cola 09.03.2027 XS1197833053	0.00	0.00	1'200'000.00	94.66	1'135'920	2.85%
EUR	1.625% Airbus 07.04.2025 XS2152795709	1'200'000.00	0.00	1'200'000.00	98.54	1'182'492	2.96%
EUR	1.875% Merck 15.10.2026 XS1028941117	1'200'000.00	0.00	1'200'000.00	96.52	1'158'264	2.90%
EUR	2.500% Shell International Finance BV 24.03.2026 XS1048529041	1'200'000.00	0.00	1'200'000.00	98.57	1'182'864	2.96%
EUR	2.875% Rio Tinto Finance 11.12.2024 XS0863127279	0.00	0.00	1'200'000.00	99.51	1'194'096	2.99%
EUR	3.375% LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton 21.10.2025 FR001400HJE7	1'200'000.00	0.00	1'200'000.00	99.79	1'197'480	3.00%
USD	2.650% Praxair / 05.02.2025 US74005PBN33	0.00	0.00	1'300'000.00	98.30	1'192'882	2.99%
USD	3.350% Danaher 15.09.2025 US235851AQ51	0.00	0.00	900'000.00	97.72	820'976	2.06%
USD	3.350% Roche 30.09.2024 USU75000BD74	0.00	0.00	1'300'000.00	99.43	1'206'605	3.02%
USD	3.4 % Activision Blizzard Global /15.09.26 US00507VAK52	0.00	0.00	900'000.00	95.64	803'476	2.01%
USD	3.5 00% Cisco Systems Global 15.6.2025 US17275RAW25	0.00	0.00	900'000.00	98.34	826'151	2.07%
USD	3.875 Abbott Laboratories / 15.09.2025 Global US002824BM11	0.00	0.00	900'000.00	98.61	828'453	2.08%
						15'003'887	37.59%
Hybride, strukturierte Instrumente							
EUR	WisdomTree / Tracker Certificate on Gold Commodity open End JE00B1VS3770	0.00	6'000.00	11'000.00	203.23	2'235'530	5.60%
						2'235'530	5.60%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						28'664'374	71.81%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Aktienfonds							
EUR	MCVM Global Brands Fonds EUR- R-Hedged LI0301549049	0.00	0.00	6'400.00	137.20	878'080	2.20%
USD	MCVM China and Asia Brands Fonds -USD-I LI0287485804	0.00	0.00	10'000.00	106.53	994'435	2.49%
						1'872'515	4.69%
Anleihen							
EUR	0.250% Schneider Electric 09.09.2024 FR0013201308	0.00	0.00	1'200'000.00	99.23	1'190'736	2.98%
EUR	0.625% TotalEnergies Capital International 04.10.2024 XS1693818285	0.00	0.00	1'200'000.00	99.15	1'189'800	2.98%
EUR	1.750% Sanofi 10.09.2026 FR0012146801	0.00	0.00	1'200'000.00	96.65	1'159'800	2.91%
EUR	2.004% Toyota Finance Australia 21.10.2024 XS2156236296	0.00	0.00	400'000.00	99.42	397'660	1.00%
EUR	2.625% Medtronic Global Holdings 15.10.2025 XS2535307743	0.00	0.00	1'200'000.00	98.51	1'182'144	2.96%
USD	1.000% Amazon.com 12.05.2026 US023135BX34	0.00	0.00	800'000.00	93.02	694'687	1.74%
USD	1.250% Unitedhealth Group 15.01.2026 US91324PDW95	0.00	0.00	800'000.00	94.25	703'828	1.76%
USD	2.750% Philip Morris International 25.02.2026 US718172BT54	0.00	0.00	800'000.00	95.99	716'852	1.80%
USD	3.000% CVS Healt 15.08.2026 US126650DF48	0.00	0.00	800'000.00	95.30	711'684	1.78%
						7'947'192	19.91%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						9'819'706	24.60%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						38'484'081	96.41%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Forderungen aus Optionen					7'449	0.02%
EUR	Verbindlichkeiten aus Optionen					-22'483	-0.06%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						-15'034	-0.04%
EUR	Kontokorrentguthaben					1'255'566	3.15%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					233'592	0.59%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						39'958'204	100.10%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-41'328	-0.10%
NETTOFONDSVERMÖGEN						39'916'877	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			
Aktien			
CHF	Galenica Sante CH0360674466	0	4'000
EUR	BASF SE DE000BASF111	0	4'400
JPY	Rohm Co Ltd JP3982800009	0	5'200
NOK	Orkla Asa NO0003733800	0	37'500
USD	Air Products & Chemicals US0091581068	0	500
USD	Magna International Inc CA5592224011	0	2'800
Anleihen			
USD	2.150% Adobe 01.02.2027 US00724PAC32	0	800'000
Exchange Traded Funds			
EUR	Legal & General Cyber Security UCITS ETF IE00BYPLS672	0	21'000
EUR	VanEck Video Gaming and eSports UCITS ETF IE00BYWQWR46	0	5'800
Hybride, strukturierte Instrumente			
EUR	Gold Bullion Securiteis / Tracker Certificate on Commodity Gold open End GB00B00FHZ82	0	2'900
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Anleihen			
USD	2.000% Navartis Capital 14.02.2027 US66989HAQ11	0	800'000
USD	2.200% Amgen 21.02.2027 US031162CT53	0	800'000
USD	2.950% Johnson & Johnson 03.03.2027 US478160CE22	0	900'000
USD	2.992% Exxon Mobil 19.03.2025 US30231GBH48	0	1'200'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
USD	3.250% Apple 23.02.2026 US037833BY53	0	900'000
USD	3.750% Intel 25.03.2027 US458140BQ26	0	800'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
15.03.2024	USD	EUR	5'000'000.00	4'587'972.54

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Optionen

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Accenture	P-Opt.	17.01.2025	270.00	0	16	-16

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Berkshire Hathaway	C-Opt.	20.12.2024	445.00	0	19	-19
Berkshire Hathaway	P-Opt.	20.12.2024	380.00	19	0	19

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Accenture	P-Opt.	17.01.2025	270.00	0	16	-16
Palo Alto Networks	P-Opt.	20.09.2024	250.00	6	6	0

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Accenture	C-Opt.	19.01.2024	340.00	14	0	0
Berkshire Hathaway	C-Opt.	19.01.2024	370.00	19	0	0
Berkshire Hathaway	P-Opt.	20.12.2024	380.00	19	0	19
Berkshire Hathaway	C-Opt.	20.12.2024	445.00	0	19	-19
Cisco Systems Inc.	C-Opt.	19.01.2024	55.00	94	0	0

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.
MCVM China and Asia Brands Fonds -USD-I	LI0287485804	2.42%
MCVM Global Brands Fonds EUR-R-Hedged	LI0301549049	2.31%

Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
keine vorhanden		

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	MCVM Fonds II - Boma Value (EUR)	
Anteilklassen	-I-	-R-
ISIN-Nummer	LI0284038994	LI0284039034
Liberierung	1. Juli 2015	14. Juli 2015
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)	
Referenzwährung der Anteilklassen	Euro (EUR)	Euro (EUR)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2015	
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 0.85%	max. 1.7%
Performance Fee	keine	15% der Outperformance gegenüber dem 3-Monate EURIBOR-Satz in EUR (Euro Interbank Offered Rates) plus 2% p.a. (annualisiert), mit Anwendung High-on-High-Mark Prinzip.
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse	
max. Verwahrstellengebühr	0.125% oder min. CHF 15'000.-- 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. Umbrellafonds	
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben	
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com	
Kursinformationen		
Bloomberg	MCBOVAL LE	MCBOVAR LE
Telekurs	28403899	28403903

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	EUR 1 = AUD	1.6053	AUD 1 = EUR	0.6229
	EUR 1 = CHF	0.9629	CHF 1 = EUR	1.0386
	EUR 1 = GBP	0.8478	GBP 1 = EUR	1.1795
	EUR 1 = HKD	8.3675	HKD 1 = EUR	0.1195
	EUR 1 = JPY	172.3715	JPY 100 = EUR	0.5801
	EUR 1 = SEK	11.3564	SEK 1 = EUR	0.0881
	EUR 1 = USD	1.0713	USD 1 = EUR	0.9335
Vertriebsländer				
Private Anleger	LI, DE			
Professionelle Anleger	LI, DE			
Qualifizierte Anleger				
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	<p style="text-align: center;">LGT Bank AG, Vaduz Deutsche Bank AG, Amsterdam Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main Euroclear Bank, Brussels MUFG Bank, Ltd., Tokyo SEB Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm SIX SIS AG, Zürich Standard Chartered Bank (Hong Kong) Ltd., Hong Kong UBS AG, Zürich</p>			
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 nachprüfbar bewerteten 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 bewerteten 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 bewerteten Modellen 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.

Ergänzende Angaben

Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

Prospektänderung

Die IFM Independent Fund Management AG, Schaan, als Verwaltungsgesellschaft hat mit Zustimmung der LGT Bank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren haben beschlossen, den Prospekt inklusive teilfondsspezifische Anhänge und Treuhandvertrag abzuändern.

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Anpassung der Mindestanlage, des max. Ausgabeaufschlags und max. Gebühr für Anlageentscheid beim Teilfonds Boma Value (EUR).

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

Anhang A zum Treuhandvertrag

A1. Teilfonds im Überblick

MCVM Fonds II – Boma Value (EUR)

Anpassung Mindestanlage bei den Anteilsklassen -I- & -R-

Mindestanlage

	-I-	-R-
bisher:	EUR 5'000'000.--	1 Anteil
neu.	EUR 100'000.--	Keine

Anpassung max. Ausgabeaufschlag bei den Anteilsklassen -I- & -R-

	-I-	-R-
bisher:	3%	3%
neu.	keiner	keiner

Anpassung max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb bei der Anteilsklasse -I-

	-I-
bisher:	0.75% p.a.
neu.	0.85% p.a.

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 12. Februar 2024 genehmigt. Alle Änderungen, mit Ausnahme der Änderung der Performance-Fee, traten per 16. Februar 2024 in Kraft.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Deutschland

Die Gesellschaft hat ihre Absicht, Anteile in der Bundesrepublik Deutschland zu vertrieben, 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 ausbezahlt 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 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,
- 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.



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