

MCVM Global Brands Fonds

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.....	16
Weitere Angaben	23
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	25

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	MC Vermögensmanagement AG Am Schrägen Weg 9 FL-9490 Vaduz
Verwahrstelle	LGT Bank AG Herrengasse 12 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 **MCVM Global Brands Fonds** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse EUR-R ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 108.08 auf EUR 123.55 gestiegen. Die Performance betrug 14.32%. Es befanden sich 68'113 Anteile im Umlauf.

Am 30. Juni 2023 belief sich das Fondsvermögen für den MCVM Global Brands Fonds auf EUR 8.4 Mio.

Der MCVM Global Brands Fonds investiert in die stärksten Markenunternehmen weltweit, wobei die Währungen zum grossen Teil gegenüber dem Euro abgesichert werden. Die Selektion der Unternehmen wird anhand verschiedener Kriterien vorgenommen. Zum einen fliessen verschiedene Studien und Ranglisten über den Markenwert der Unternehmen in die Aktienauswahl mit ein, auf der anderen Seite aber auch Kennzahlen wie Marktanteile, Wachstum bei Marktanteilen, Margen etc.

Der Fonds bietet dem unternehmerisch denkenden Anleger den Vorteil, dass er von den Unternehmen profitiert, bei denen er durch sein persönliches Konsumverhalten selber für Ertrag sorgt. Klassisch zählen zu diesen Unternehmen Coca Cola, Apple, Amazon, Procter & Gamble (Blend-a med, Pampers, Ariel, Gillette), Starbucks, Google (Alphabet), Adidas, Nike, Allianz etc. Mit jedem Kauf einer der Produkte dieser Unternehmen erhöht der Anleger selber den Umsatz. Dies kann dem Anleger auch helfen, Aktien als langfristige Unternehmensbeteiligungen zu sehen.

Der MCVM Global Brands Fonds schloss das 1. Halbjahr 2023 mit einem Kurs von 123.55 EUR ab. Dies entspricht einer Performance von +14.32% für das erste Halbjahr.

Allgemeiner Marktkommentar - Rückblick:

Die Wirtschaftsaussichten haben sich im Verlauf des ersten Halbjahres 2023 weiter verbessert, die Inflation ist wie erwartet, auch auf Grund des Basiseffektes zurückgegangen und die Wirtschaftsdaten und Unternehmensdaten zeigten sich relativ stabil. Dies führte im ersten Halbjahr gerade auf der Aktienseite zu Kurssteigerungen, während die Anleihen sich teilweise noch negativ entwickelten aufgrund der Aussichten auf weitere Zinssteigerungen.

Die Problematik mit welcher sich die Märkte aktuell auseinandersetzen besteht darin vorherzusagen, wie sich die Wirtschaft entwickelt und damit einhergehend, wie die Notenbanken auf der Zinsseite reagieren. So kommt es in regelmässigen Abständen zu Rezessionsängsten aufgrund verschiedener Wirtschaftsdaten, insbesondere aufgrund der fallenden Einkaufsmanagerindizes. Auf der anderen Seite steht ein weiterhin sehr starker Arbeitsmarkt, insbesondere in den USA, welcher die Notenbanken zu Kommentaren veranlasst, dass es noch zu weiteren Zinsanhebungen kommen kann, trotz zurückgehender Inflation.

Allgemeiner Marktkommentar - Ausblick:

Die oben genannten Punkte dürften auch das zweite Halbjahr beeinflussen. Die Märkte schwanken mittlerweile zwischen der Hoffnung, dass die Zinssteigerungen aufgrund der

Rezessionsgefahr nun zu einem Ende kommen, fürchten sich aber auch vor den Auswirkungen einer Rezession bei dem aktuell hohen Zinsniveau. Dem entgegen stehen aktuell erstaunlich gute Arbeitsmarktdaten (aus unserer Sicht auch aufgrund der demographischen Entwicklung) und auch teilweise sehr gute Unternehmensergebnisse, welche dann die Sorge vor weiteren Zinsanhebungen auf einmal wieder ins Spiel bringen.

Dazu hat man im ersten Halbjahr aufgrund der Bankenproblematik in den USA, aber auch in Europa, insbesondere in der Schweiz, gesehen, dass die Notenbanken sehr schnell reagieren und sich auch darüber im Klaren sein sollten, wie sich schnell steigende Zinsen auf Unternehmen auswirken können. Denn Zinserhöhungen wirken oftmals erst mit einer Verzögerung von 12-18 Monaten. Und gerade die schnell aufeinanderfolgenden Zinserhöhungen und damit schnell gestiegenen Zinskosten werden noch so einige Unternehmen und auch Immobilienbesitzer bei der Verlängerung der Kredite, respektive bei der Umfinanzierung des Fremdkapitals, vor Probleme stellen.

Für die Anlage ist der positive Aspekt, dass es bei Anleihen wieder attraktive Renditen gibt. Bei Anleihen setzen wir weiterhin auf kurze Restlaufzeiten mit einer breiten Diversifikation. Auch bei den Aktien sind wir trotz der höheren Volatilität weiterhin positiv gestimmt, da es positive Signale bei den Stimmungsindikatoren und der Markttechnik gibt, sowie bei der Bewertung verschiedener Unternehmen. Hier liegt weiterhin unser Fokus auf Unternehmen mit starken Margen und einer gesunden Bilanzstruktur, sowie einem starken Geschäftsmodell, beziehungsweise einem guten Markennamen. Aufgrund der guten Entwicklung in einzelnen Märkten im ersten Halbjahr haben wir aber die Aktienquote teilweise reduziert, da wir kurzfristig auch mit Kursrückgängen durch Gewinnmitnahmen rechnen.

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Positionierung / Entwicklung des Fonds:

Bei der Struktur der Einzelaktien wurde aufgrund der wirtschaftlichen Unsicherheit nicht viel geändert. Die Auswahl der Aktien zielt auf eine starke Marke, eine gute Positionierung im Markt, sowie auf Unternehmen mit starken Bilanzkennzahlen ab. Aufgrund dieser Attribute dürften diese Aktien sowohl für schwierige Zeiten sehr gut gerüstet sein, sich jedoch auch bei gut laufenden Märkten weiter gut entwickeln. Wie erwähnt gab es nur wenige Änderungen innerhalb des Fonds. Aufgrund der Aussichten wurden Logitech aus der Schweiz verkauft und auch JP Morgan und Bank of America wurden aufgrund der branchenspezifischen Probleme im ersten Halbjahr wieder verkauft.

Auf der Kaufseite wurden unter anderem Bechtle, Activision Blizzard und Manchester United dazu genommen. Bechtle aufgrund der sehr guten Bewertung bei positiven Aussichten, Activision Blizzard hat aus unserer Sicht auch eine sehr günstige Bewertung, gerade vor dem Hintergrund der unsicheren Übernahme durch Microsoft und gleiches gilt für Manchester United vor dem Hintergrund eines eventuellen Verkaufes an einen neuen Eigentümer.

Gut entwickelt haben sich im ersten Halbjahr Adidas, Hermes, Deutsche Telekom, Hugo Boss, LVMH, Booking.com, Apple, Hyatt Hotels, Nvidia, Sony, um nur einige Unternehmen zu nennen.

Es gab wenige negative Entwicklungen bei einzelnen Aktien im Fonds, diese waren vorwiegend bei Consumer-Aktien zu finden, beispielsweise Starbucks, Procter&Gamble (noch ganz leicht positiv im ersten Halbjahr), Colgate-Palmolive, Coca-Cola, Johnson&Johnson, Nike und Puma. Zu erwähnen ist noch Roche als Pharmaunternehmen, welches sich im ersten Halbjahr ebenfalls negativ entwickelt hat.

Anzumerken ist noch, dass wir bei Nvidia aufgrund der sehr starken Entwicklung im ersten Halbjahr und aufgrund der hohen Gewichtung innerhalb des Fonds eine teilweise Absicherung vorgenommen haben.

Aufgrund des wirtschaftlichen Umfeldes glauben wir, dass gerade der «MCVM Global Brands Fonds» mit die beste Möglichkeit ist, aktuell in Aktien zu investieren, da hier Unternehmen vertreten sind, welche meist eine sehr starke Bilanz aufweisen, häufig einen hohen Cash-Flow haben und ein Geschäftsmodell, welches auch in der Rezession weiter funktionieren wird. Dass es zu Gewinnrückgängen bei vielen Unternehmen kommen wird, ist teilweise schon eingepreist.

Wichtig wird sein, dass man sich vor Augen führt, dass Aktien auch ein Inflationsschutz sind, da diese Unternehmensbeteiligungen und dadurch Sachwerte sind. Auch wenn dies immer erst mit Verzögerung in Kraft tritt.

MC Vermögensmanagement AG

Vermögensrechnung

30. Juni 2023
EUR

Bankguthaben auf Sicht	91'613.61
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	8'377'535.83
Derivate Finanzinstrumente	1'588.55
Sonstige Vermögenswerte	2'024.83
Gesamtfondsvermögen	8'472'762.82
<hr/>	
Verbindlichkeiten	-57'178.31
Nettofondsvermögen	8'415'584.51
<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

01.01.2023 - 30.06.2023

EUR

Ertrag	
Aktien	70'478.45
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00
Ertrag Bankguthaben	1'506.49
Sonstige Erträge	1'125.95
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-118.47
Total Ertrag	72'992.42
<hr/>	
Aufwand	
Verwaltungsgebühr	72'111.99
Performance Fee	0.00
Verwahrstellengebühr	7'549.68
Revisionsaufwand	5'011.96
Passivzinsen	466.93
Sonstige Aufwendungen	12'473.16
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-1'158.92
Total Aufwand	96'454.80
Nettoertrag	-23'462.38
<hr/>	
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	95'553.31
Realisierter Erfolg	72'090.93
<hr/>	
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	1'054'123.05
Gesamterfolg	1'126'213.98
<hr/>	

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2023 - 30.06.2023

EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	8'134'289.18
Ausschüttung	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-844'918.65
Gesamterfolg	1'126'213.98
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	8'415'584.51

Anzahl Anteile im Umlauf

MCVM Global Brands Fonds EUR-R

01.01.2023 - 30.06.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	75'264
Neu ausgegebene Anteile	1'131
Zurückgenommene Anteile	-8'282
Anzahl Anteile am Ende der Periode	68'113

Kennzahlen

MCVM Global Brands Fonds	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	8'415'584.51	8'134'289.18	11'722'105.44
Transaktionskosten in EUR	5'770.71	23'958.16	24'653.33

MCVM Global Brands Fonds EUR-R	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	8'415'584.51	8'134'289.18	11'722'105.44
Ausstehende Anteile	68'113	75'264	81'045
Inventarwert pro Anteil in EUR	123.55	108.08	144.64
Performance in %	14.32	-25.28	6.60
Performance in % seit Liberierung am 24.11.2015	23.55	8.08	44.64
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.38	2.31	2.22
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	1.33
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.38	2.31	3.55
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	141'743.96

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							
CHF	Lindt & Sprüngli AG Namens-Akt.	0	0	1	111'000.00	113'660	1.35%
CHF	Novartis AG	0	800	1'200	90.00	110'588	1.31%
CHF	Roche Holding	0	0	300	293.60	90'190	1.07%
CHF	Zurich Insurance Group AG	0	0	400	424.90	174'032	2.07%
EUR	Adidas AG	0	450	930	177.78	165'335	1.96%
EUR	Allianz AG	0	0	600	213.20	127'920	1.52%
EUR	Bechtle AG	4'000	0	4'000	36.32	145'280	1.73%
EUR	Deutsche Telekom	0	0	7'600	19.98	151'818	1.80%
EUR	Hermes International SA	0	40	100	1'990.00	199'000	2.36%
EUR	Hugo Boss	0	1'000	3'000	71.54	214'620	2.55%
EUR	Kering	0	0	240	505.60	121'344	1.44%
EUR	L'Oreal SA	0	0	430	427.10	183'653	2.18%
EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	0	0	260	863.00	224'380	2.67%
EUR	Puma SE	0	0	3'500	55.12	192'920	2.29%
EUR	SAP AG	0	0	1'800	125.14	225'252	2.68%
EUR	Siemens AG	0	500	1'000	152.54	152'540	1.81%
EUR	Tod's SPA	0	0	3'500	38.44	134'540	1.60%
JPY	Nintendo Co Ltd	0	0	4'400	6'542.00	182'424	2.17%
JPY	Sony Group Corporation Rg	0	700	1'500	12'965.00	123'248	1.46%
USD	Activision Blizzard	1'800	0	1'800	84.30	139'030	1.65%
USD	Adobe Inc.	0	0	520	488.99	232'977	2.77%
USD	Alibaba Group ADR	1'400	0	1'400	83.35	106'916	1.27%
USD	Alphabet -A-	0	930	1'800	119.70	197'413	2.35%
USD	Amazon.com	0	0	3'100	130.36	370'267	4.40%
USD	Apple Inc.	0	0	1'120	193.97	199'050	2.37%
USD	Booking Holdings	0	0	100	2'700.33	247'415	2.94%
USD	ChargePoint Holdings Rg	0	0	15'500	8.79	124'833	1.48%
USD	Coca-Cola Co	0	0	5'500	60.22	303'468	3.61%
USD	Colgate-Palmolive	0	0	3'000	77.04	211'761	2.52%
USD	Electronic Arts	0	0	1'500	129.70	178'255	2.12%
USD	Hyatt Hotels -A-	0	0	1'500	114.58	157'474	1.87%
USD	Johnson & Johnson	0	550	1'150	165.52	174'404	2.07%
USD	Manchester United Rg	5'000	0	5'000	24.38	111'690	1.33%
USD	McDonald's Corp.	0	0	650	298.41	177'720	2.11%
USD	Microsoft Corp.	0	0	950	340.54	296'416	3.52%
USD	Netflix	0	150	700	440.49	282'516	3.36%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	Nike Inc.	0	0	1'800	110.37	182'026	2.16%
USD	NVIDIA Corp.	0	340	800	423.02	310'070	3.68%
USD	Procter & Gamble Co.	0	0	2'000	151.74	278'061	3.30%
USD	Samsung Electronics GDR	0	80	220	1'140.00	229'793	2.73%
USD	Starbucks Corp	0	600	2'000	99.06	181'525	2.16%
USD	The Walt Disney Co.	0	0	1'890	89.28	154'606	1.84%
USD	United Parcel Service -B-	0	0	800	179.25	131'389	1.56%
						8'011'819	95.20%
Hybride, strukturierte Instrumente							
EUR	Morgan Stanley / Discount Certificate on NVIDIA 22.12.2023	300	0	300	296.24	88'872	1.06%
						88'872	1.06%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						8'100'691	96.26%
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Aktienfonds							
EUR	MCVM China and Asia Brands Fonds -EUR-R-	0	0	3'830.18	72.28	276'845	3.29%
						276'845	3.29%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						276'845	3.29%

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						8'377'536	99.55%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					30'614	0.36%
EUR	Verbindlichkeiten aus Futures					-29'026	-0.34%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						1'589	0.02%
EUR	Kontokorrentguthaben					91'614	1.09%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					2'025	0.02%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						8'472'763	100.68%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-57'178	-0.68%
NETTOFONDSVERMÖGEN						8'415'585	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	Logitech International SA	0	2'500
EUR	Volkswagen Vorz. Akt.	0	650
USD	Bank of America Corp	0	3'750
USD	Fortinet	0	3'250
USD	JP Morgan Chase & Co.	0	1'000
Exchange Traded Funds			
EUR	Legal & General Cyber Security UCITS ETF	0	8'200

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
15.09.2023	EUR	CHF	412'384.74	400'000.00
15.09.2023	EUR	USD	3'891'261.77	4'230'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
17.03.2023	CHF	EUR	400'000.00	407'507.10
17.03.2023	USD	EUR	4'230'000.00	3'942'585.52
16.06.2023	EUR	CHF	408'254.08	400'000.00
16.06.2023	CHF	EUR	400'000.00	408'254.08
16.06.2023	EUR	USD	3'916'974.95	4'230'000.00
16.06.2023	USD	EUR	4'230'000.00	3'916'974.95
15.09.2023	EUR	CHF	412'384.74	400'000.00
15.09.2023	EUR	USD	3'891'261.77	4'230'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Futures

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
DAX Deutscher Aktien Index	15.09.2023	0	6	-6
NASDAQ 100 E-Mini Index	15.09.2023	4	7	-3
S&P E-Mini 500 Index	15.09.2023	0	4	-4

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
DAX Deutscher Aktien Index	15.09.2023	0	6	-6
NASDAQ 100 E-Mini Index	15.09.2023	4	7	-3
S&P E-Mini 500 Index	15.09.2023	0	4	-4

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	MCVM Global Brands Fonds	
Anteilklassen	EUR-I	EUR-R
ISIN-Nummer	LI0297179686	LI0301549049
Liberierung	offen	24. November 2015
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)	
Referenzwährung der Anteilklassen	Euro (EUR)	
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember	
Erstes Rechnungsjahr	vom 24. November 2015 bis 31. Dezember 2016	
Erfolgsverwendung	thesaurierend	
Max. Ausgabeaufschlag	keiner	5%
Rücknahmeabschlag zu Gunsten des Fondsvermögens	keiner	
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	0.80% p.a.	1.80% p.a.
Performance Fee	15% der Out-performance gegenüber dem 3-Monate EURIBOR-Satz + 6 % p.a.	15% der Outperformance gegenüber dem 3-Monate EURIBOR-Satz + 6 % p.a.
Hurdle-Rate	Ja	
High-on-High-Mark	Ja	
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse	
Max. Verwahrstellengebühr	0.135% p.a. 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	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben	
Kursinformationen		
Bloomberg	MCGBEUI	MCGBERH
Telekurs	29.717.968	30.154.904
Reuters	29717968X.CHE	30154904X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com	

Ergänzende Angaben

	MCVM Global Brands Fonds	
Anteilstklassen	CHF-I	CHF-R
ISIN-Nummer	LI0297782935	LI0301549072
Liberierung	offen	offen
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)	
Referenzwährung der Anteilstklassen	Schweizer Franken (CHF)	
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember	
Erstes Rechnungsjahr	vom 24. November 2015 bis 31. Dezember 2016	
Erfolgsverwendung	thesaurierend	
Max. Ausgabeaufschlag	keiner	5%
Rücknahmeabschlag zu Gunsten des Fondsvermögens	keiner	
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilstklasse in eine andere Anteilstklasse	keine	
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	0.80% p.a.	1.80% p.a.
Performance Fee	15% der Outperformance gegenüber dem 3 Monate SARON-Satz + 6% p.a.	
Hurdle-Rate	Ja	
High-on-High-Mark	Ja	
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilstklasse ab der 2. Anteilstklasse	
Max. Verwahrstellengebühr	0.135% p.a. 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	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben	
Kursinformationen		
Bloomberg	MCGBCHI	MCGBCRH
Telekurs	29.778.293	30.154.907
Reuters	29778293X.CHE	30154907X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com	

Ergänzende Angaben

	MCVM Global Brands Fonds	
Anteilsklassen	USD-I	USD-R
ISIN-Nummer	LI0445431690	LI0445431708
Liberierung	offen	offen
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)	
Referenzwährung der Anteilsklassen	US Dollar (USD)	
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember	
Erstes Rechnungsjahr	vom 24. November 2015 bis 31. Dezember 2016	
Erfolgsverwendung	thesaurierend	
Max. Ausgabeaufschlag	keiner	5%
Rücknahmeabschlag	keiner	
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	0.80% p.a.	1.80% p.a.
Performance Fee	15% der Outperformance gegenüber dem 90-day average SOFR-Rate + 6% p.a.	
Hurdle Rate	ja	
High-on-High-Mark	ja	
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse	
Max. Verwahrstellengebühr	0.135% p.a. 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. Umbrella-Fonds	
Errichtungskosten	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben	
Kursinformationen		
Bloomberg	n/a	n/a
Telekurs	44.543.169	44.543.170
Reuters	44543169X.CHE	44543170X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com	

Ergänzende Angaben

Publikationen des Fonds	<p>Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Treuhandvertrag und der Anhang A „OGAW im Überblick“ 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.</p>
TER Berechnung	<p>Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.</p>
Transaktionskosten	<p>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.</p>
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 nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt. 6. OGAW bzw. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis 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.

Ergänzende Angaben

	<p>8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.</p> <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 unzureichend 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>CHF</td> <td>0.9766</td> <td>CHF</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>1.0240</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>GBP</td> <td>0.8588</td> <td>GBP</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>1.1644</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>JPY</td> <td>157.7910</td> <td>JPY</td> <td>100 =</td> <td>EUR</td> <td>0.6337</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>USD</td> <td>1.0914</td> <td>USD</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>0.9162</td> </tr> </table>	EUR	1 =	CHF	0.9766	CHF	1 =	EUR	1.0240	EUR	1 =	GBP	0.8588	GBP	1 =	EUR	1.1644	EUR	1 =	JPY	157.7910	JPY	100 =	EUR	0.6337	EUR	1 =	USD	1.0914	USD	1 =	EUR	0.9162
EUR	1 =	CHF	0.9766	CHF	1 =	EUR	1.0240																										
EUR	1 =	GBP	0.8588	GBP	1 =	EUR	1.1644																										
EUR	1 =	JPY	157.7910	JPY	100 =	EUR	0.6337																										
EUR	1 =	USD	1.0914	USD	1 =	EUR	0.9162																										
Hinterlegungsstellen	<p>Deutsche Bank AG, Amsterdam Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main LGT Bank AG, Vaduz MUFG Bank, Ltd., Tokyo SIX SIS AG, Zürich</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	<p>Berechnungsmethode Gesamtrisiko</p> <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 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 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:

Anpassung der Anteilklassen (Streichung, Unbenennung und Änderung)

bisher: EUR-I, EUR-R, EUR-I-Hedged, CHF-I, CHF-R, CHF-I-Hedged, CHF-R-Hedged, USD-I, USD-R

neu: EUR-I, EUR-R, CHF-I, CHF-R, USD-I, USD-R

Streichung der Anteilklassen der Hedged Anteilklassen

EUR-R (LI0297179710), EUR-I-Hedged (LI0301549031), CHF-I-Hedged (LI0301549064) und CHF-R-Hedged (LI0301549072)

Unbenennung der Anteilklassen

bisher: EUR-R-Hedged (LI0301549049)

neu: EUR-R (LI0301549049)

Teil I: Prospekt

Ziffer 7.2. Allgemeine Risiken

Nachhaltigkeitsrisiken

Unter dem Begriff „Nachhaltigkeitsrisiken“ wird das Risiko von einem tatsächlichen oder potentiellen Wertverlust einer Anlage aufgrund des Eintretens von ökologischen, sozialen oder unternehmensführungsspezifischen Ereignissen (ESG = Environment / Social/Governance) verstanden. Die Verwaltungsgesellschaft bzw. der Asset Manager bezieht Nachhaltigkeitsrisiken gemäss ihrer/seiner Unternehmensstrategie in ihre/seine Investitionsentscheidungen ein.

Deren Bewertung zeigt keine relevanten Auswirkungen auf die Rendite, weil aufgrund der breiten Diversifikation und der in der Vergangenheit erzielten Wertentwicklung nicht von einem relevanten Impact auf das Gesamtportfolio auszugehen ist, obgleich natürlich die Wertentwicklung in der Vergangenheit keine Aussagekraft für die Zukunft hat.

Ziffer 8.2 Allgemeine Informationen zu den Anteilen

lassen

estehen Anteilklassen mit den Bezeichnungen „EUR-I“, „EUR-R“, „CHF-I“, „CHF-R“, „USD-I“ und „USD-R“. Anteile der Anteilklassen „EUR-I“, „EUR-R“, werden in der Rechnungswährung des OGAW, dem Euro, Anteile der Anteilklassen „CHF-I“, „CHF-R“ in Schweizer Franken sowie Anteile der Anteilklassen „USD-I“ und „USD-R“ in US Dollar ausgegeben und zurückgenommen. Die Währungsrisiken der in „EUR-I“, „EUR-R“, „CHF-I“, „CHF-R“, „USD-I“ und „USD-R“ aufgelegten Anteilklassen können ganz oder teilweise abgesichert werden; dies kann negative Auswirkungen auf den NAV der aufgelegten Anteilklassen haben. Die allfälligen Kosten einer Währungsabsicherung der „EUR-I“, „EUR-R“, „CHF-I“, „CHF-R“, „USD-I“ und „USD-R“ Anteilklassen werden derjenigen entsprechend zugeordnet.

Streichung Passus zu den Hedge Klassen

Anhang A zum Treuhandvertrag

A. OGAW im Überblick

Aufnahmen der SFDR-Klassifikation (Artikel 6)

Anpassung Performance-Fee Modell

altes Performance-Fee Modell: High Watermark

neues Performance-Fee Modell: High-on-High (HoH)-Modell

Ergänzende Angaben

F. Anlagegrundsätze

Anpassung der Fussnote zu Beteiligungspapiere und -wertrechte

(...)

Beteiligungspapiere und -wertrechte sind u.a. Kapitalbeteiligungen i.S.v. § 2 Abs. 8 des deutschen Investmentsteuergesetzes sind:

- Anteile an Kapitalgesellschaften, die zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind;
- Anteile an Kapitalgesellschaften mit Ausnahme von Immobilien-Gesellschaften im Sinne des § 1 Abs. 19 Nr. 22 des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs:
 - die in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum ansässig sind und dort der Ertragsbesteuerung für Kapitalgesellschaften unterliegen und nicht von ihr befreit sind;
 - die in einem Drittstaat ansässig sind und dort einer Ertragsbesteuerung für Kapitalgesellschaften in Höhe von mindestens 15 % unterliegen und nicht von ihr befreit sind;
- Anteile an Aktienfonds im Sinne des § 2 Abs. 6 des deutschen Investmentsteuergesetzes in der ab dem 1. Januar 2018 anwendbaren Fassung in Höhe von 51 % des Werts des Anteils; und
- Anteile an Mischfonds im Sinne des § 2 Abs. 7 des deutschen Investmentsteuergesetzes in der ab dem 1. Januar 2018 anwendbaren Fassung in Höhe von 25 % des Werts des Anteils.

In Ausnahmefällen und in begrenztem Rahmen kann die Kapitalbeteiligungsquote unter die Mindestquote für den OGAW fallen. Gemäss Schreiben des Bundesministerium der Finanzen vom 21. Mai 2019 ist grundsätzlich nicht von einem wesentlichen Verstoß auszugehen, wenn ein Aktien- oder Mischfonds in einem Geschäftsjahr an insgesamt bis zu 20 einzelnen oder zusammenhängenden Geschäftstagen die Vermögensgrenzen des § 2 Abs. 6 oder 7 InvStG in Bezug auf Kapitalbeteiligungen unterschreitet („20-Geschäftstage-Grenze“).

(...)

Streichung Passus zu den Hedged Klassen

I Performance-Fee

Aktualisierung der Beschreibung der Performance Fee auf High-on-High Model

J Berechnungsbeispiel 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 16. November 2022 genehmigt. Alle Änderungen, mit Ausnahme der Änderung der Performance-Fee, traten per 09. Dezember 2022 in Kraft.

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 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 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 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

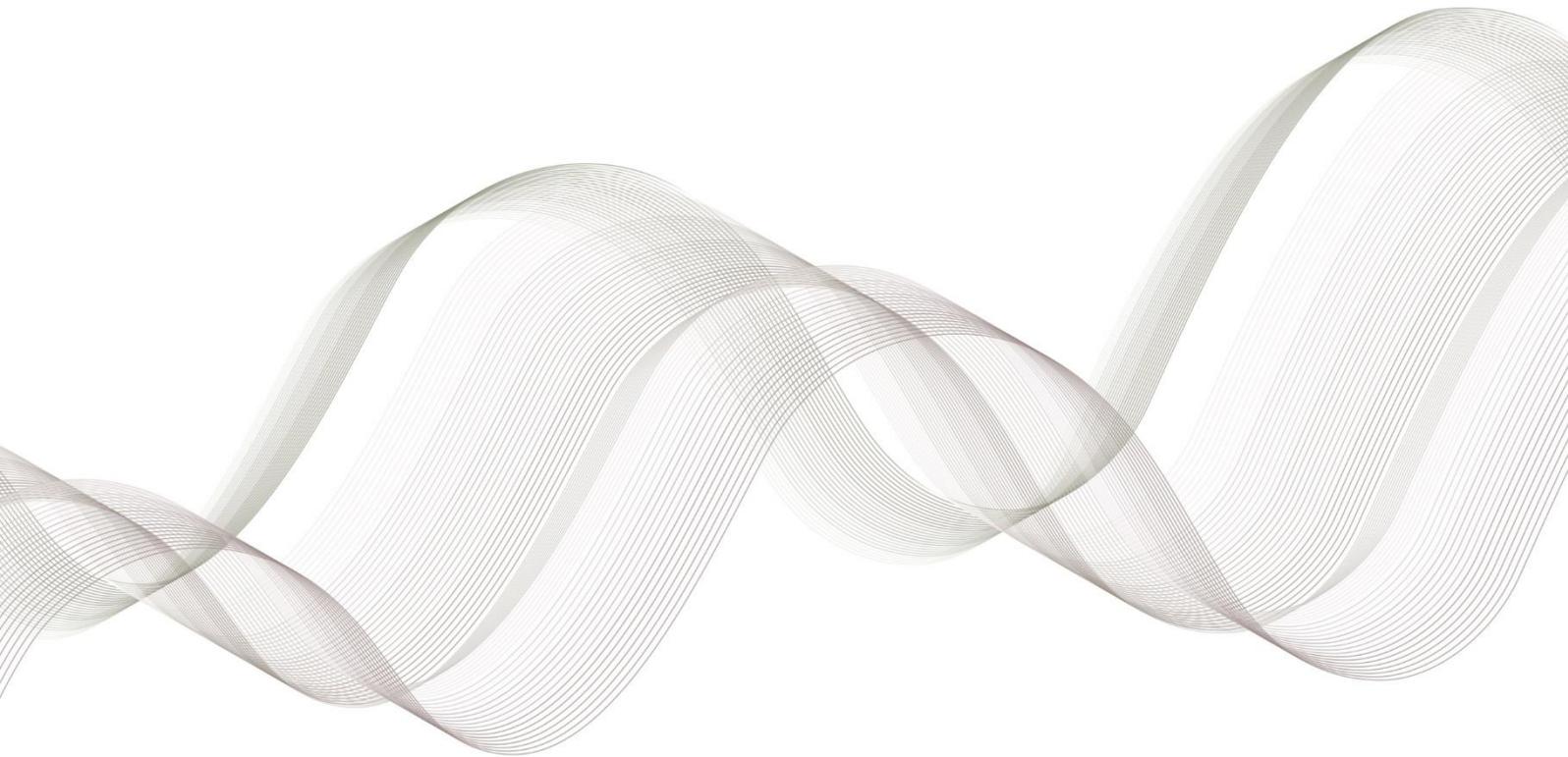
Die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise werden auf www.fundinfo.com veröffentlicht. Sonstige Informationen für die Anleger werden auf www.fundinfo.com veröffentlicht.

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 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,

- 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