

Creating Alpha Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 30. Juni 2023

Asset Manager:



Promotor:



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Ausserbilanzgeschäfte	5
Erfolgsrechnung	6
Veränderung des Nettofondsvermögens	7
Anzahl Anteile im Umlauf	7
Kennzahlen.....	8
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	9
Ergänzende Angaben.....	13
Weitere Angaben	16
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	18

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, Administration und Vertriebsstelle	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Asset Manager	Teilfonds 1: Creating Alpha Fund – German Champions amandea Vermögensverwaltung AG Waldstrasse 6a, D-95187 Wiesbaden
Anlageberater	Teilfonds 1: Creating Alpha Fund – German Champions amandea Private Vermögen München GmbH Uhlandstr. 3, D-80336 München Spectra Konkret GmbH Türkenstrasse 23/1/2, A-1090 Wien
Promoter	Creating Alpha Capital GmbH Ludwigstrasse 8 D-80539 München
Verwahrstelle und Zahlstelle	NEUE BANK AG Marktgass 20 FL-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrter Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **Creating Alpha Fund** vorlegen zu dürfen.

Creating Alpha Fund – German Champions

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 100.25 auf EUR 106.59 gestiegen und erhöhte sich somit um 6.32%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-R- ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 102.61 auf EUR 110.64 gestiegen und erhöhte sich somit um 7.82%.

Am 30. Juni 2023 belief sich das Fondsvermögen für den Creating Alpha Fund - German Champions auf EUR 3.4 Mio. und es befanden sich 2'000 Anteile der Anteilsklasse -EUR-I-, 29'214.844 Anteile der Anteilsklasse -EUR-R- im Umlauf.

Rückblick

Das Jahr 2023 begann im Aktienmarkt, in Deutschland ebenso wie international, mit einer unerwartet starken Aufwärtsbewegung, die relativ zügig, bis Mitte Februar, in durchschnittliche Zugewinne bis etwa +15% (DAX40 16,5%, Euro-Stoxx50 15,8%, S&P500 15,5%) mündete.

Nach einer kurzen Korrekturphase von Mitte März bis Anfang April konnten sich die Indices auf ihr bereits zuvor erreichtes Niveau zurück kämpfen. Seither pendelt der Markt in einem Seitwärtskorridor. Der DAX40 erklomm am 16.6.2023 mit 16.426 Punkten ein neues Allzeithoch. Hintergründe für diese positive Entwicklung waren, besser als prognostizierte Ertragszahlen der Unternehmen, die tendenziell abflauende Inflation, respektive die damit einhergehende Erwartung, dass sich ein Scheitelpunkt für die Zinsentwicklung abzuzeichnen beginnt.

Mit dieser Dynamik konnten die Nebenwerte nicht mithalten. Hier lag die Performance zwischen ca. +9% (MDAX, TecDAX) und knapp +12% im SDAX.

Der Creating Alpha German Champions Fonds, mit seinem Fokus auf Small und Micro Caps, lag mit einem Ergebnis von +7,8% zum Halbjahr leicht darunter. Dies erklärt sich mit der eher defensiven Ausrichtung bei einer Investitionsquote von 80%, die im Verlauf auf ca. 85% erhöht wurde. Das Portfolio wurde nur wenig verändert. Einem Abgang (Ramsay Générale de Santé) standen vier Neuaufnahmen (Apontis Pharma, Exasol, Noratis, Warimpex) gegenüber.

Ausgebaut wurden die Positionen in AHT Syngas, Deufol, Evotec, König&Bauer oder Vectron Systems). Gewinnmitnahmen erfolgten etwa bei Kontron und Vivoryon Therapeutics.

Ausblick

Da ein Überschreiten des Zinsgipfels angesichts abflauender Inflationsraten in

Reichweite scheint, bleibt noch abzuwarten, ob und inwieweit Unternehmen und Branchen vom dauerhaft höheren Zinsniveau negativ betroffen sind und/oder zukünftig sein werden. Rezessive Tendenzen sind etwa bei Immobilien und Chemie unverkennbar.

Andererseits sind bisher belastende Faktoren wie die Pandemie, eingeschränkte Lieferketten, hohe Energiepreise, etc. abgeklungen, sodass zumindest selektiv Raum für Kursgewinne besteht.

Ihr amandea-Team

Vermögensrechnung

30. Juni 2023
EUR

Bankguthaben auf Sicht	124'426.84
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	3'359'616.24
Derivate Finanzinstrumente	-5'325.00
Sonstige Vermögenswerte	8'840.00
Gesamtfondsvermögen	3'487'558.08
<hr/>	
Verbindlichkeiten	-42'169.43
Nettofondsvermögen	3'445'388.65
<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	24'771.27
Ertrag Bankguthaben	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-3'263.40

Total Ertrag	21'507.87
---------------------	------------------

Aufwand

Verwaltungsgebühr	24'387.18
Performance Fee	2'855.69
Verwahrstellengebühr	2'517.55
Revisionsaufwand	5'075.75
Passivzinsen	0.00
Sonstige Aufwendungen	28'457.40
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-874.49

Total Aufwand	62'419.08
----------------------	------------------

Nettoertrag	-40'911.21
--------------------	-------------------

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-1'891.44
--	-----------

Realisierter Erfolg	-42'802.65
----------------------------	-------------------

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	249'025.03
--	------------

Gesamterfolg	206'222.38
---------------------	-------------------

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2023 - 30.06.2023
EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	2'645'527.70
Saldo aus dem Anteilsverkehr	593'638.57
Gesamterfolg	206'222.38
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	3'445'388.65

Anzahl Anteile im Umlauf

Creating Alpha Fund - German Champions -EUR-R-	01.01.2023 - 30.06.2023
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	24'805.844
Neu ausgegebene Anteile	5'574.000
Zurückgenommene Anteile	-1'165.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	29'214.844

Creating Alpha Fund - German Champions -EUR-I-	01.01.2023 - 30.06.2023
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'000
Neu ausgegebene Anteile	1'000
Zurückgenommene Anteile	0
Anzahl Anteile am Ende der Periode	2'000

Kennzahlen

Creating Alpha Fund - German Champions	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	3'445'388.65	2'645'527.70	3'822'801.32
Transaktionskosten in EUR	6'524.65	16'132.18	42'744.47

Creating Alpha Fund - German Champions -EUR-I-	30.06.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	213'188.58	100'253.32
Ausstehende Anteile	2'000	1'000
Inventarwert pro Anteil in EUR	106.59	100.25
Performance in %	6.32	0.25
Performance in % seit Liberierung am 29.12.2022	6.59	0.25
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.81	2.70
Performanceabhängige Vergütung in %	2.87	11.92
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	5.68	14.62
Performanceabhängige Vergütung in EUR	2'855.69	65.41

Creating Alpha Fund - German Champions -EUR-R-	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	3'232'200.07	2'545'274.38	3'822'801.32
Ausstehende Anteile	29'214.844	24'805.844	31'524.844
Inventarwert pro Anteil in EUR	110.64	102.61	121.26
Performance in %	7.82	-15.38	3.01
Performance in % seit Liberierung am 30.05.2018	10.64	2.61	21.26
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	4.05	4.05	2.72
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	2.76
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	4.05	4.05	5.39
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	119'691.53

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							
CAD	Almonty Industries	0	0	140'000	0.60	58'123	1.69%
EUR	A.H.T. Syngas Technology N.V.	2'000	0	5'000	32.00	160'000	4.64%
EUR	Apontis Pharma Rg	10'000	0	10'000	8.38	83'800	2.43%
EUR	Binect AG	10'000	0	50'000	2.28	114'000	3.31%
EUR	Deufol	20'000	0	80'000	1.27	101'600	2.95%
EUR	Dierig Holding Rg	0	0	7'000	11.30	79'100	2.30%
EUR	EQS Group AG	0	0	3'000	27.60	82'800	2.40%
EUR	Evotec	6'000	0	9'500	20.61	195'795	5.68%
EUR	EXASOL Rg	10'000	0	10'000	3.26	32'600	0.95%
EUR	Fashionette Rg	10'000	0	20'000	4.43	88'600	2.57%
EUR	Ferratum	0	0	30'215	3.40	102'731	2.98%
EUR	Frauenthal Holding AG	0	0	4'500	24.00	108'000	3.13%
EUR	FRIWO I	0	0	4'974	40.00	198'960	5.77%
EUR	HENSOLDT Rg	0	0	6'000	30.08	180'480	5.24%
EUR	Hochtief AG	0	0	2'000	79.20	158'400	4.60%
EUR	Koenig & Bauer AG	2'000	0	6'000	19.00	114'000	3.31%
EUR	m-u-t AG Messgeräte für Med.	2'000	0	2'000	34.90	69'800	2.03%
EUR	Marinomed Biotech AG	650	0	2'015	39.50	79'593	2.31%
EUR	Medondo Holding AG Rg	0	0	10'901	1.21	13'190	0.38%
EUR	MERKUR PRIVATBANK Rg	1'000	0	2'500	16.10	40'250	1.17%
EUR	Morphosys	0	0	3'500	27.23	95'305	2.77%
EUR	mVISE Rg	0	0	38'000	0.88	33'440	0.97%
EUR	Mynaric Rg	2'000	0	5'500	23.50	129'250	3.75%
EUR	Noratis Rg	5'091	0	5'091	9.10	46'328	1.34%
EUR	Rubean	3'000	0	21'000	5.95	124'950	3.63%
EUR	S & T	0	2'500	5'000	18.11	90'550	2.63%
EUR	Siltronic	0	0	1'500	70.00	105'000	3.05%
EUR	Traumhaus Rg	0	0	4'519	6.65	30'051	0.87%
EUR	United Labels	0	0	50'000	2.28	114'000	3.31%
EUR	Vectron Systems	5'000	0	26'000	4.53	117'780	3.42%
EUR	verbio Vereinigte BioEnergie Rg	2'000	0	2'000	36.85	73'700	2.14%
EUR	Vivoryon Therapeutics Rg	2'000	2'000	18'000	12.34	222'120	6.45%
EUR	VOQUZ Labs Aktiengesellschaft Rg	0	0	2'800	11.90	33'320	0.97%
EUR	Warimpex Finanz - und Beteiligung	100'000	0	100'000	0.82	82'000	2.38%
						3'359'616	97.51%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						3'359'616	97.51%
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Bezugsrecht							
EUR	medondo holding Rights 06.06.2023	10'901	0	10'901	0.00	0	0.00%
						0	0.00%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						0	0.00%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						3'359'616	97.51%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Verbindlichkeiten aus Futures					-5'325	-0.15%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						-5'325	-0.15%
EUR	Kontokorrentguthaben					124'427	3.61%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					8'840	0.26%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						3'487'558	101.22%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-42'169	-1.22%
NETTOFONDSVERMÖGEN						3'445'389	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			
EUR	AURELIUS	3'000	3'000
EUR	Ramsay Generale de Sante Rg	0	5'741

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	1	-1

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
DAX Deutscher Aktien Index	17.03.2023	1	0	0
DAX Deutscher Aktien Index	16.06.2023	1	1	0
DAX Deutscher Aktien Index	15.09.2023	0	1	-1

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Creating Alpha Fund – German Champions										
Anteilklassen	-EUR-R-	-EUR-I-									
ISIN-Nummer	LI0410879600	LI1194733823									
Liberierung	30. Mai 2018	29. Dezember 2022									
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)										
Rechnungsjahr	vom 01. Januar bis 31. Dezember										
Erstes Rechnungsjahr	30. Mai 2018 bis 31. Dezember 2018										
Erfolgsverwendung	thesaurierend										
Max. Ausgabeaufschlag	5%										
Rücknahmeabschlag	keiner										
Performance Fee	20%										
Hurdle Rate	keine										
High Watermark	ja										
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.50% p.a.	0.80% p.a.									
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.--p.a. pro Anteilklasse ab der 2. Anteilklasse										
Max. Verwahrstellengebühr	0.15% 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	<table border="0"> <tr> <td>Bloomberg</td> <td>CRALFGC</td> <td>CRALFEI</td> </tr> <tr> <td>Telekurs</td> <td>41.087.960</td> <td>119.473.382</td> </tr> <tr> <td>Reuters</td> <td>41087960X.CHE</td> <td>119473382X.CHE</td> </tr> </table>		Bloomberg	CRALFGC	CRALFEI	Telekurs	41.087.960	119.473.382	Reuters	41087960X.CHE	119473382X.CHE
Bloomberg	CRALFGC	CRALFEI									
Telekurs	41.087.960	119.473.382									
Reuters	41087960X.CHE	119473382X.CHE									
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com										
Publikationen des Fonds	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 Webseite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.										

Ergänzende Angaben

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 jeweilige Netto-Teilfondsvermögen 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 überprüfaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.6. OGAW bzw. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen OGA kein Rücknahmean-spruch 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 nachprüfaren 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 nachprüfaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisen-mittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. <p>Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.</p>

Ergänzende Angaben

	<p>Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Teilfondsvermögen 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 entsprechenden Teilfondsvermögens auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Emissions- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.</p> <p>Die weiteren Grundsätze werden detailliert, umfassend und transparent im Prospekt beschrieben, so dass eine wirksame Überprüfung durch die Verwaltungsgesellschaft, die Verwahrstelle und den Wirtschaftsprüfer sichergestellt ist.</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 Interessenkonflikte 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	EUR	1	=	CAD	1.4452	CAD	1	=	EUR	0.6919
	EUR	1	=	CHF	0.9766	CHF	1	=	EUR	1.0240
Hinterlegungsstellen	<p>SIX SIS AG, Zürich UBS Europe SE, Frankfurt</p>									
Vertriebsländer	AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE			
Private Anleger	✓		✓	✓						
Professionelle Anleger	✓		✓	✓						
Qualifizierte Anleger										
Risikomanagement										
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach									
ESG Kriterien	<p>Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p>									

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 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 veröffentlichen 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 Aufwendungserstattungen 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.

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



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