

# Alteritas Quantitative Blue Chip Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

**Ungeprüfter Halbjahresbericht**  
per 28. Juni 2024

Asset Manager:



SERMONT ASSET MANAGEMENT SA  
ANLAGEBERATUNG & VERMÖGENSVERWALTUNG

Verwaltungsgesellschaft:



# Inhaltsverzeichnis

<b>Inhaltsverzeichnis .....</b>	<b>2</b>
<b>Verwaltung und Organe .....</b>	<b>3</b>
<b>Tätigkeitsbericht .....</b>	<b>4</b>
<b>Vermögensrechnung .....</b>	<b>6</b>
<b>Ausserbilanzgeschäfte .....</b>	<b>6</b>
<b>Erfolgsrechnung .....</b>	<b>7</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens .....</b>	<b>8</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf .....</b>	<b>9</b>
<b>Kennzahlen.....</b>	<b>10</b>
<b>Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....</b>	<b>11</b>
<b>Ergänzende Angaben.....</b>	<b>18</b>
<b>Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer .....</b>	<b>21</b>

# Verwaltung und Organe

<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
<b>Verwaltungsrat</b>	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
<b>Geschäftsleitung</b>	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry Ramon Schäfer
<b>Domizil und Administration</b>	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
<b>Asset Manager</b>	SerMont Asset Management AG Werdenbergerweg 11 LI-9490 Vaduz
<b>Verwahrstelle</b>	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 LI-9490 Vaduz
<b>Vertriebsstelle</b>	SerMont Asset Management AG Werdenbergerweg 11 LI-9490 Vaduz
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern
<b>Aufsichtsbehörde</b>	FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein Landstrasse 109 LI-9490 Vaduz

# Tätigkeitsbericht

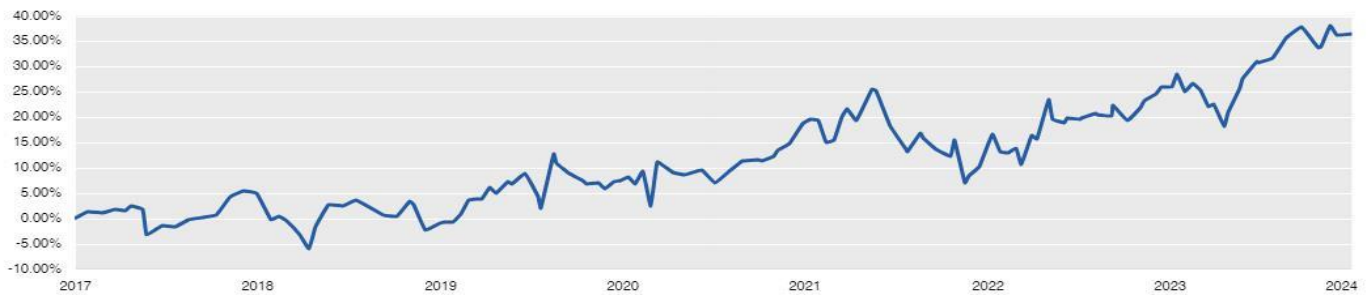
## Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **Alteritas Quantitative Blue Chip Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR- ist seit dem 31. Dezember 2023 von EUR 131.00 auf EUR 136.39 gestiegen und erhöhte sich somit um 4.11%.

Am 28. Juni 2024 belief sich das Fondsvermögen für den Alteritas Quantitative Blue Chip Fund auf EUR 3.2 Mio. und es befanden sich 23'126 Anteile der Anteilsklasse -EUR- im Umlauf.

## Performance -EUR-



## Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
Apple Inc.	Vereinigte Staaten	Aktien	1.93%
Alphabet -C-	Vereinigte Staaten	Aktien	1.91%
Costco Wholesale Corp	Vereinigte Staaten	Aktien	1.89%
HP Enterprise	Vereinigte Staaten	Aktien	1.85%
NextEra Energy Inc	Vereinigte Staaten	Aktien	1.81%
Texas Instruments	Vereinigte Staaten	Aktien	1.78%
American Water Works Co Inc	Vereinigte Staaten	Aktien	1.73%
JP Morgan Chase & Co.	Vereinigte Staaten	Aktien	1.72%
Royal Bank of Canada	Kanada	Aktien	1.69%
Tractor Supply	Vereinigte Staaten	Aktien	1.69%
<b>Total</b>			<b>18.00%</b>

## Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

### Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in EUR	Investitionen in %
Prologis REIT	Vereinigte Staaten	Immobilien	105'046.92	10.58%
Alimentation Couche-Tard Inc Rg	Kanada	Detailhandel, Warenhäuser	51'725.88	5.21%
Veolia Environment	Frankreich	Energie & Wasserversorgung	50'301.37	5.07%
HP Enterprise	Vereinigte Staaten	Computer & Netzwerkausrüster	49'655.24	5.00%
Sika AG Rg	Schweiz	Chemie	48'194.07	4.85%
Canadian Natural Resources Ltd.	Kanada	Erdöl/-gas	47'908.98	4.82%
National Australia Bank	Australien	Banken & andere Kreditinstitute	47'718.09	4.80%
Procter & Gamble Co.	Vereinigte Staaten	Diverse Konsumgüter	47'522.53	4.79%
Parker-Hannifin	Vereinigte Staaten	Maschinen & Apparate	47'149.99	4.75%
BHP Billiton Ltd.	Australien	Bergbau, Kohle & Stahl	46'063.58	4.64%
Übrige	n.a.	n.a.	451'824.67	45.50%
<b>Total Investitionen in der Geschäftsperiode</b>			<b>993'111.32</b>	<b>100.00%</b>

### Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in EUR	Desinvestitionen in %
Prologis REIT	Vereinigte Staaten	Immobilien	93'488.01	12.71%
Siemens AG	Deutschland	Elektrische Geräte & Komponenten	47'883.46	6.51%
Cisco Systems Inc.	Vereinigte Staaten	Computer & Netzwerkausrüster	47'545.54	6.47%
Sony Group Corporation Rg	Japan	Elektronik & Halbleiter	46'521.16	6.33%
Thermo Fisher Scientific Inc.	Vereinigte Staaten	Elektronik & Halbleiter	45'920.89	6.24%
Dassault Systems	Frankreich	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	45'494.96	6.19%
Vinci SA	Frankreich	Baugewerbe & Baumaterial	42'727.50	5.81%
United Parcel Service -B-	Vereinigte Staaten	Verkehr & Transport	42'561.95	5.79%
McDonald's Corp.	Vereinigte Staaten	Gastgewerbe & Freizeiteinrichtungen	39'338.54	5.35%
Fujitsu	Japan	Computer & Netzwerkausrüster	38'060.95	5.18%
Übrige	n.a.	n.a.	245'841.03	33.43%
<b>Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode</b>			<b>735'383.98</b>	<b>100.00%</b>

# Vermögensrechnung

28. Juni 2024  
EUR

Bankguthaben auf Sicht	230'322.55
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	2'955'236.46
Derivate Finanzinstrumente	711.50
Sonstige Vermögenswerte	3'471.01
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>3'189'741.52</b>
<hr/>	
Verbindlichkeiten	-35'590.32
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>3'154'151.20</b>
<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	29'871.09
Ertrag Bankguthaben	3'887.72
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-3'521.18

## Total Ertrag

**30'237.63**

## Aufwand

Verwaltungsgebühr	13'327.43
Performance Fee	11'278.34
Verwahrstellengebühr	5'966.26
Revisionsaufwand	5'153.14
Passivzinsen	20.57
Sonstige Aufwendungen	18'616.72
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-1'591.13

## Total Aufwand

**52'771.33**

## Nettoertrag

**-22'533.70**

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-15'784.68
--	------------

## Realisierter Erfolg

**-38'318.38**

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	146'127.88
--	------------

## Gesamterfolg

**107'809.50**

# Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2024 - 28.06.2024  
EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	2'749'995.08
Saldo aus dem Anteilsverkehr	296'346.62
Gesamterfolg	107'809.50
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3'154'151.20</b>

---



# Anzahl Anteile im Umlauf

**Alteritas Quantitative Blue Chip Fund -EUR-**

**01.01.2024 - 28.06.2024**

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	20'992
Neu ausgegebene Anteile	4'097
Zurückgenommene Anteile	-1'963
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>23'126</b>

---

# Kennzahlen

<b>Alteritas Quantitative Blue Chip Fund</b>	<b>28.06.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Nettofondsvermögen in EUR	3'154'151.20	2'749'995.08	2'647'619.89
Transaktionskosten in EUR	6'723.43	18'118.79	23'355.37

---

<b>Alteritas Quantitative Blue Chip Fund -EUR-</b>	<b>28.06.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Nettofondsvermögen in EUR	3'154'151.20	2'749'995.08	2'647'619.89
Ausstehende Anteile	23'126	20'992	22'279
Inventarwert pro Anteil in EUR	136.39	131.00	118.84
Performance in %	4.11	10.23	-5.39
Performance in % seit Liberierung am 20.09.2017	36.39	31.00	18.84
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	3.02	3.09	3.14
Performanceabhängige Vergütung in %	0.69	0.29	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	3.71	3.39	3.14
Performanceabhängige Vergütung in EUR	11'278.34	8'081.09	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 <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
<b>WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>							
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Aktien</b>							
AUD	BHP Billiton Ltd. AU000000BHP4	1'743.00	0.00	1'743.00	42.68	46'340	1.47%
AUD	National Australia Bank AU000000NAB4	2'289.00	0.00	2'289.00	36.23	51'659	1.64%
AUD	Wesfarmers AU000000WES1	0.00	0.00	1'183.00	65.18	48'032	1.52%
CAD	Alimentation Couche-Tard Inc Rg CA01626P1484	931.00	0.00	931.00	76.77	48'740	1.55%
CAD	Canadian Natural Resources Ltd. CA1363851017	1'482.00	0.00	1'482.00	48.73	49'248	1.56%
CAD	Royal Bank of Canada CA7800871021	76.00	0.00	536.00	145.65	53'237	1.69%
CHF	Sika AG Rg CH0418792922	177.00	0.00	177.00	257.20	47'281	1.50%
CHF	Zürich Insurance Group AG CH0011075394	0.00	0.00	94.00	479.10	46'773	1.48%
EUR	Koninklijke Ahold NL0011794037	429.00	0.00	1'811.00	27.59	49'965	1.58%
EUR	Linde PLC Rg IE000S9YS762	0.00	0.00	113.00	410.00	46'330	1.47%
EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE FR0000121014	9.00	0.00	60.00	712.70	42'762	1.36%
EUR	Münchener Rückversicherungs AG DE0008430026	8.00	0.00	113.00	467.00	52'771	1.67%
EUR	Schneider Electric SA FR0000121972	0.00	0.00	227.00	224.30	50'916	1.61%
EUR	UPM-Kymmene Corporation FI0009005987	309.00	0.00	1'595.00	32.62	52'029	1.65%
EUR	Veolia Environment FR0000124141	1'666.00	0.00	1'666.00	27.94	46'548	1.48%
EUR	Wolters Kluwer N.V. NL0000395903	0.00	28.00	336.00	154.80	52'013	1.65%
JPY	Canon Inc JP3242800005	1'800.00	0.00	1'800.00	4'354.00	45'467	1.44%
JPY	Daikin Industries JP3481800005	100.00	0.00	400.00	22'370.00	51'911	1.65%
JPY	Fujitsu JP3818000006	5'700.00	2'600.00	3'400.00	2'517.00	49'647	1.57%
JPY	Hoya JP3837800006	0.00	0.00	400.00	18'705.00	43'406	1.38%
JPY	Keyence Corp JP3236200006	0.00	0.00	100.00	70'550.00	40'929	1.30%
JPY	Nippon Telegraph & Telephone Corp JP3735400008	6'600.00	0.00	44'100.00	151.80	38'837	1.23%

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
JPY	Shin-Etsu Chemical Co Ltd JP3371200001	0.00	0.00	1'200.00	6'238.00	43'427	1.38%
JPY	Tokyo Electron JP3571400005	0.00	100.00	200.00	34'900.00	40'494	1.28%
SEK	Investor Rg SE0015811963	0.00	0.00	1'967.00	290.20	50'265	1.59%
SEK	Volvo AB SE0000115446	180.00	0.00	1'936.00	271.10	46'216	1.47%
USD	Abbott Laboratories US0028241000	41.00	0.00	482.00	103.91	46'753	1.48%
USD	Accenture IE00B4BNMY34	21.00	0.00	158.00	303.41	44'750	1.42%
USD	Alphabet -C- US02079K1079	38.00	0.00	351.00	183.42	60'098	1.91%
USD	American Water Works Co Inc US0304201033	127.00	0.00	453.00	129.16	54'617	1.73%
USD	Apple Inc. US0378331005	82.00	0.00	310.00	210.62	60'949	1.93%
USD	Archer Daniels Midland US0394831020	330.00	0.00	878.00	60.45	49'544	1.57%
USD	Caterpillar Inc. US1491231015	0.00	22.00	149.00	333.10	46'330	1.47%
USD	ConocoPhillips Co US20825C1045	44.00	0.00	433.00	114.38	46'232	1.47%
USD	Costco Wholesale Corp US22160K1051	0.00	0.00	75.00	849.99	59'509	1.89%
USD	Danaher Corp US2358511028	0.00	0.00	208.00	249.85	48'512	1.54%
USD	Elevance Health Rg US0367521038	105.00	0.00	105.00	541.86	53'111	1.68%
USD	Emerson Electric US2910111044	0.00	0.00	478.00	110.16	49'154	1.56%
USD	Home Depot Inc. US4370761029	0.00	0.00	143.00	344.24	45'952	1.46%
USD	HP Enterprise US42824C1099	2'960.00	2'600.00	2'960.00	21.17	58'495	1.85%
USD	International Business Machines Corp. US4592001014	272.00	0.00	272.00	172.95	43'913	1.39%
USD	JP Morgan Chase & Co. US46625H1005	0.00	0.00	288.00	202.26	54'376	1.72%
USD	Marriott International -A- US5719032022	0.00	0.00	223.00	241.77	50'328	1.60%
USD	Marsh & McLennan US5717481023	36.00	0.00	261.00	210.72	51'339	1.63%
USD	Merck & Co Inc US58933Y1055	39.00	0.00	431.00	123.80	49'808	1.58%
USD	Microsoft Corp. US5949181045	0.00	0.00	120.00	446.95	50'066	1.59%
USD	Morgan Stanley US6174464486	40.00	0.00	580.00	97.19	52'620	1.67%
USD	NextEra Energy Inc US65339F1012	128.00	0.00	863.00	70.81	57'044	1.81%
USD	Parker-Hannifin US7010941042	100.00	0.00	100.00	505.81	47'216	1.50%

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	PepsiCo Inc US7134481081	57.00	0.00	310.00	164.93	47'727	1.51%
USD	Procter & Gamble Co. US7427181091	303.00	0.00	303.00	164.92	46'647	1.48%
USD	Prologis REIT US74340W1036	879.00	800.00	415.00	112.31	43'508	1.38%
USD	Rio Tinto Sp ADR US7672041008	168.00	0.00	846.00	65.93	52'066	1.65%
USD	Texas Instruments US8825081040	27.00	0.00	309.00	194.53	56'111	1.78%
USD	Tractor Supply US8923561067	211.00	0.00	211.00	270.00	53'180	1.69%
USD	Union Pacific Corp US9078181081	33.00	0.00	218.00	226.26	46'044	1.46%
USD	Waste Management Inc US94106L1098	0.00	0.00	254.00	213.34	50'584	1.60%
USD	Weyerhaeuser US9621661043	115.00	0.00	1'497.00	28.39	39'673	1.26%
USD	Xylem US98419M1009	0.00	0.00	418.00	135.63	52'922	1.68%
USD	Zoetis -A- US98978V1035	82.00	0.00	314.00	173.36	50'814	1.61%
						<b>2'955'236</b>	<b>93.69%</b>
<b>TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>						<b>2'955'236</b>	<b>93.69%</b>
<b>TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>						<b>2'955'236</b>	<b>93.69%</b>
<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>							
EUR	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					712	0.02%
<b>TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>						<b>712</b>	<b>0.02%</b>
EUR	Kontokorrentguthaben					230'323	7.30%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					3'471	0.11%
<b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>						<b>3'189'742</b>	<b>101.13%</b>
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-35'590	-1.13%

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per	Kurs	Kurswert	% des
	ISIN			28.06.2024		in EUR	NIW
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>						<b>3'154'151</b>	<b>100.00%</b>

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
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>			
<b>Aktien</b>			
EUR	Dassault Systems FR0014003TT8	186	1'186
EUR	DSM B.V. Rg NL0000009827	0	371
EUR	Neste Oil FI0009013296	0	1'100
EUR	Siemens AG DE0007236101	0	282
EUR	Vinci SA FR0000125486	35	422
JPY	Sony Group Corporation Rg JP3435000009	100	600
USD	Cisco Systems Inc. US17275R1023	223	1'071
USD	Exelon Corp US30161N1019	0	1'055
USD	McDonald's Corp. US5801351017	0	147
USD	Nike Inc. US6541061031	0	400
USD	The Mosaic Co US61945C1036	0	1'100
USD	Thermo Fisher Scientific Inc. US8835561023	0	92
USD	United Parcel Service -B- US9113121068	45	341
USD	Veralto Corporation Rg US92338C1036	0	59

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
30.09.2024	EUR	USD	372'499.48	400'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
28.03.2024	USD	EUR	400'000.00	364'405.92
28.06.2024	EUR	USD	367'358.71	400'000.00
28.06.2024	USD	EUR	400'000.00	367'358.71
30.09.2024	EUR	USD	372'499.48	400'000.00



# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

### Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

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

keine vorhanden

### Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

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

keine vorhanden

# Ergänzende Angaben

## Basisinformationen

	<b>Alteritas Quantitative Blue Chip Fund</b>
<b>Anteilklassen</b>	<b>-EUR-</b>
<b>ISIN-Nummer</b>	LI0375452690
<b>Liberierung</b>	20. September 2017
<b>Rechnungswährung des Fonds</b>	Euro (EUR)
<b>Referenzwährung der Anteilklassen</b>	Euro (EUR)
<b>Abschluss Rechnungsjahr</b>	31. Dezember
<b>Abschluss erstes Rechnungsjahr</b>	31. Dezember 2017
<b>Erfolgsverwendung</b>	Thesaurierend
<b>Ausgabeaufschlag</b>	keiner
<b>Rücknahmeabschlag</b>	keiner
<b>Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds</b>	keiner
<b>Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse</b>	keine
<b>Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb</b>	0.90%
<b>Performance Fee</b>	7.5% auf jährliche Rendite, mit Anwendung High Watermark Prinzip.
<b>max. Administrationsgebühr</b>	0.20% oder min. CHF 25'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse
<b>max. Verwahrstellengebühr</b>	0.10% oder min. CHF 10'000.-- p.a. zzgl. Service-Fee von CHF 420.-- pro Quartal
<b>Aufsichtsabgabe</b>	
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
<b>Errichtungskosten</b>	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben
<b>Internet</b>	<a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> <a href="http://www.fundinfo.com">www.fundinfo.com</a>
<b>Kursinformationen</b>	
Bloomberg	ALTQEUR LE
Telekurs	37545269

## Ergänzende Angaben

<b>Wechselkurse per Berichtsdatum</b>	EUR 1 = AUD	1.6053	AUD 1 = EUR	0.6229
	EUR 1 = CAD	1.4687	CAD 1 = EUR	0.6809
	EUR 1 = CHF	0.9629	CHF 1 = EUR	1.0386
	EUR 1 = GBP	0.8478	GBP 1 = EUR	1.1795
	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
<b>Vertriebsländer</b>				
Private Anleger	LI, DE, AT			
Professionelle Anleger	LI, DE, AT			
Qualifizierte Anleger				
<b>ESG</b>	Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologische nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.			
<b>Publikation des Fonds</b>	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 <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> erhältlich.			
<b>Hinterlegungsstellen</b>	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main SIX SIS AG, Zürich 1 Standard Chartered Bank Hong Kong Office, Hong Kong			
<b>TER Berechnung</b>	Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.			
<b>Transaktionskosten</b>	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.			
<b>Angaben zur Vergütungspolitik</b>	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 <a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.			
<b>Risikomanagement</b>				
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach			

# Ergänzende Angaben

## Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, ist grundsätzlich der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes massgebend, der die höchste Liquidität aufweist.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt.
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen OGA kein Rücknahmeanspruch besteht oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen festlegt.
7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des OGAW lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des OGAW umgerechnet.

Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des OGAW anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des OGAW auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

# Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

## Hinweise für Anleger in Deutschland

Die Gesellschaft hat ihre Absicht, Anteile in der Bundesrepublik Deutschland zu 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](http://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](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht. Sonstige Informationen für die Anleger werden auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht.

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

- a) Aussetzung der Rücknahme der Anteile des EU-OGAW,
- b) Kündigung der Verwaltung des EU-OGAW oder dessen Abwicklung,
- c) Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind oder anlegerbenachteiligende Änderungen von wesentlichen Anlegerrechten oder anlegerbenachteiligende Änderungen, die die Vergütungen und Aufwendererstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können, einschliesslich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger in einer verständlichen Art und Weise; dabei ist mitzuteilen, wo und auf welche Weise weitere Informationen hierzu erlangt werden können,
- d) die Verschmelzung von EU-OGAW in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäss Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und
- e) die Umwandlung eines EU-OGAW in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gemäß Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

# Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

## Hinweise für Anleger in Österreich

### Kontakt- und Informationsstelle in Österreich:

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

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