

Champion Ethical Equity Fund - Europe

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 28. Juni 2024

Asset Manager:



Vogt Asset Management

Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	6
Ausserbilanzgeschäfte	6
Erfolgsrechnung	7
Veränderung des Nettofondsvermögens	8
Anzahl Anteile im Umlauf	9
Kennzahlen.....	10
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	11
Ergänzende Angaben.....	16
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	20

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Verwaltungsrat	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
Geschäftsleitung	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry Ramon Schäfer
Domizil und Administration	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Asset Manager	Vogt Asset Management AG Zweistäpfle 6 LI-9496 Balzers
Anlageberater	Neue Bank AG Marktgass 20 LI-9490 Vaduz
Verwahrstelle	Neue Bank AG Marktgass 20 LI-9490 Vaduz
Vertriebsstelle	Vogt Asset Management AG Zweistäpfle 6 LI-9496 Balzers
Wirtschaftsprüfer	Neue Bank AG Marktgass 20 LI-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern
Aufsichtsbehörde	FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein Landstrasse 109 LI-9490 Vaduz

Tätigkeitsbericht

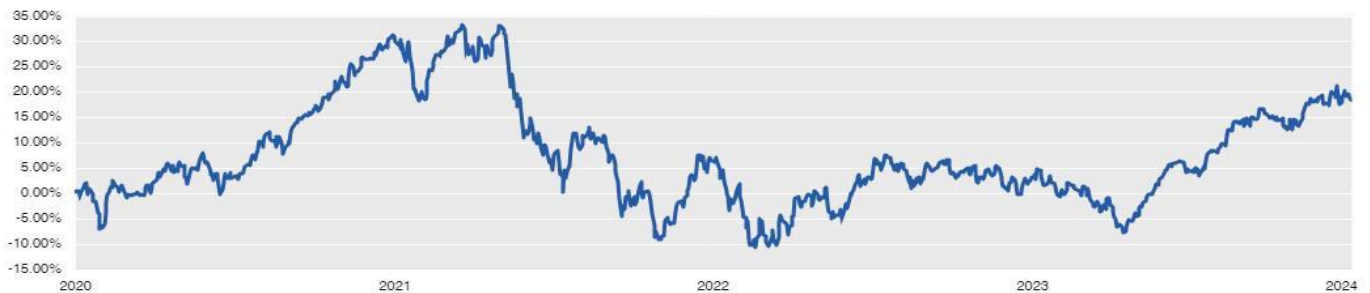
Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **Champion Ethical Equity Fund - Europe** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR- ist seit dem 31. Dezember 2023 von EUR 106.23 auf EUR 118.15 gestiegen und erhöhte sich somit um 11.22%.

Am 28. Juni 2024 belief sich das Fondsvermögen für den Champion Ethical Equity Fund - Europe auf EUR 18.7 Mio. und es befanden sich 158'050 Anteile der Anteilsklasse -EUR- im Umlauf.

Performance -EUR-



Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
ASML Holding	Niederlande	Aktien	5.36%
Novo Nordisk Rg	Dänemark	Aktien	5.35%
3i Group PLC	Grossbritannien	Aktien	4.72%
Wolters Kluwer N.V.	Niederlande	Aktien	4.29%
Münchener Rückversicherungs AG	Deutschland	Aktien	4.26%
Lagercrantz Group -B- Rg	Schweden	Aktien	4.24%
Arcadis Rg	Niederlande	Aktien	4.21%
Schneider Electric SA	Frankreich	Aktien	4.18%
RELX	Grossbritannien	Aktien	4.09%
Hermes International SA	Frankreich	Aktien	3.86%
Total			44.58%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in EUR	Investitionen in %
VAT Group	Schweiz	Maschinen & Apparate	626'915.49	12.86%
Sopra Steria Group	Frankreich	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	611'752.50	12.55%
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SPA	Italien	Banken & andere Kreditinstitute	610'218.76	12.51%
ABB Rg	Schweiz	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	608'566.45	12.48%
Pandora A/S	Dänemark	Diverse Konsumgüter	607'427.09	12.46%
Assicurazioni Generali SPA	Italien	Versicherungen	606'620.01	12.44%
Man Group	Jersey	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	605'566.48	12.42%
Deutsche Börse AG	Deutschland	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	599'259.50	12.29%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			4'876'326.29	100.00%

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in EUR	Desinvestitionen in %
Inditex	Spanien	Detailhandel, Warenhäuser	783'884.39	14.02%
Astrazeneca	Grossbritannien	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	638'999.74	11.43%
Skandinaviska Enskilda Banken - A-	Schweden	Banken & andere Kreditinstitute	627'049.91	11.22%
Zurich Insurance Group AG	Schweiz	Versicherungen	621'475.29	11.12%
Koninklijke Ahold	Niederlande	Detailhandel, Warenhäuser	603'392.97	10.79%
DNB Bank Rg	Norwegen	Banken & andere Kreditinstitute	574'354.27	10.27%
Verbund AG	Österreich	Energie & Wasserversorgung	532'494.30	9.52%
Aixtron AG	Deutschland	Elektronik & Halbleiter	431'053.63	7.71%
Novo Nordisk Rg	Dänemark	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	101'680.65	1.82%
Wolters Kluwer N.V.	Niederlande	Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien	81'923.15	1.47%
Übrige	n.a.	n.a.	594'541.51	10.63%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			5'590'849.81	100.00%

Vermögensrechnung

	28. Juni 2024	30. Juni 2023
	EUR	EUR
Bankguthaben auf Sicht	752'375.58	543'899.10
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	17'960'065.92	15'273'199.83
Derivate Finanzinstrumente	4'255.03	2'924.48
Sonstige Vermögenswerte	9'968.79	10'608.36
Gesamtfondsvermögen	18'726'665.32	15'830'631.77
Verbindlichkeiten	-53'025.54	-48'214.72
Nettofondsvermögen	18'673'639.78	15'782'417.05

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	01.01.2023 - 30.06.2023
	EUR	EUR
Ertrag		
Aktien	277'308.64	169'894.16
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	422.25	0.00
Ertrag Bankguthaben	5'903.59	7'872.90
Sonstige Erträge	774.40	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	4'392.16	894.76
Total Ertrag	288'801.04	178'661.82
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	51'144.04	45'397.17
Verwahrstellengebühr	8'972.63	7'964.42
Revisionsaufwand	5'164.40	5'017.51
Passivzinsen	0.00	2.38
Sonstige Aufwendungen	21'024.96	17'300.29
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	4'835.85	1'424.63
Total Aufwand	91'141.88	77'106.40
Nettoertrag	197'659.16	101'555.42
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	331'181.98	-128'901.22
Realisierter Erfolg	528'841.14	-27'345.80
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	1'362'977.98	1'274'728.03
Gesamterfolg	1'891'819.12	1'247'382.23

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2024 - 28.06.2024
EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	17'511'606.97
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-729'786.31
Gesamterfolg	1'891'819.12
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	18'673'639.78

Anzahl Anteile im Umlauf

Champion Ethical Equity Fund - Europe -EUR-

01.01.2024 - 28.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	164'848
Neu ausgegebene Anteile	7'549
Zurückgenommene Anteile	-14'347
Anzahl Anteile am Ende der Periode	158'050

Kennzahlen

Champion Ethical Equity Fund - Europe	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	18'673'639.78	17'511'606.97	14'694'697.68
Transaktionskosten in EUR	10'553.25	46'656.16	28'814.36

Champion Ethical Equity Fund - Europe -EUR-	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	18'673'639.78	17'511'606.97	14'694'697.68
Ausstehende Anteile	158'050	164'848	154'308
Inventarwert pro Anteil in EUR	118.15	106.23	95.23
Performance in %	11.22	11.55	-28.25
Performance in % seit Liberierung am 01.10.2020	18.15	6.23	-4.77
OGC/TER 1 in %	1.02	1.01	1.15

Rechtliche Hinweise

Die historische Wertentwicklung eines Anteils ist keine Garantie für die laufende und zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen zudem die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

Sofern Anteile anderer Fonds (Zielfonds) im Umfang von mindestens 10% des Fondsvermögens erworben werden, wird eine synthetische TER berechnet. Die TER des Fonds setzt sich aus Kosten, welche auf Ebene des Fonds direkt angefallen sind und im Falle der Berechnung der synthetischen TER zusätzlich aus der anteilmässigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Stichtag sowie der effektiv bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge der Zielfonds, zusammen.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CHF	ABB Rg CH0012221716	13'304.00	0.00	13'304.00	49.92	689'760	3.69%
CHF	Kühne + Nagel International AG CH0025238863	0.00	0.00	2'430.00	258.40	652'139	3.49%
CHF	VAT Group CH0311864901	1'283.00	0.00	1'283.00	509.40	678'777	3.63%
DKK	Novo Nordisk Rg DK0062498333	0.00	885.00	7'409.00	1'005.60	999'047	5.35%
DKK	Pandora A/S DK0060252690	4'114.00	0.00	4'114.00	1'051.00	579'787	3.10%
EUR	Arcadis Rg NL0006237562	0.00	1'271.00	13'305.00	59.15	786'991	4.21%
EUR	ASML Holding NL0010273215	0.00	91.00	1'038.00	964.20	1'000'840	5.36%
EUR	Assicurazioni Generali SPA IT0000062072	26'249.00	0.00	26'249.00	23.29	611'339	3.27%
EUR	Deutsche Börse AG DE0005810055	3'212.00	0.00	3'212.00	191.10	613'813	3.29%
EUR	Hermes International SA FR0000052292	0.00	31.00	337.00	2'140.00	721'180	3.86%
EUR	Koninklijke KPN NV NL0000009082	0.00	0.00	183'587.00	3.58	657'241	3.52%
EUR	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SPA IT0000062957	44'225.00	0.00	44'225.00	13.69	605'440	3.24%
EUR	Metso Outotec FI0009014575	0.00	0.00	64'275.00	9.88	635'294	3.40%
EUR	Münchener Rückversicherungs AG DE0008430026	0.00	0.00	1'705.00	467.00	796'235	4.26%
EUR	Publicis Groupe SA FR0000130577	0.00	752.00	7'129.00	99.38	708'480	3.79%
EUR	Schneider Electric SA FR0000121972	0.00	376.00	3'482.00	224.30	781'013	4.18%
EUR	Sopra Steria Group FR0000050809	2'791.00	0.00	2'791.00	181.10	505'450	2.71%
EUR	Wolters Kluwer N.V. NL0000395903	0.00	577.00	5'175.00	154.80	801'090	4.29%
GBP	3i Group PLC GB00B1YW4409	0.00	2'142.00	24'365.00	30.66	881'095	4.72%
GBP	Ashthead Group GB0000536739	0.00	920.00	10'738.00	52.82	668'969	3.58%
GBP	Man Group JE00BJ1DLW90	210'350.00	0.00	210'350.00	2.42	600'898	3.22%
GBP	RELX GB00B2B0DG97	0.00	0.00	17'806.00	36.39	764'245	4.09%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
GBP	Sage Group GB00B8C3BL03	0.00	0.00	51'238.00	10.89	657'816	3.52%
GBP	Solidcore Resources PLC JE00B6T5S470	0.00	0.00	34'970.00	1.43	59'119	0.32%
SEK	Fortnox Rg SE0017161243	0.00	0.00	126'336.00	63.98	711'757	3.81%
SEK	Lagercrantz Group -B- Rg SE0014990966	0.00	5'674.00	52'248.00	172.20	792'252	4.24%
						17'960'066	96.18%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						17'960'066	96.18%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						17'960'066	96.18%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					4'255	0.02%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						4'255	0.02%
EUR	Kontokorrentguthaben					752'376	4.03%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					9'969	0.05%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						18'726'665	100.28%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-53'026	-0.28%
NETTOFONDSVERMÖGEN						18'673'640	100.00%

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fussnoten:

1) Inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

2) Vollständig oder teilweise ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending)

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
CHF	Zurich Insurance Group AG CH0011075394	0	1'339
EUR	Aixtron AG DE000A0WMPJ6	0	18'700
EUR	Inditex ES0148396007	0	17'133
EUR	Koninklijke Ahold NL0011794037	0	21'643
EUR	Verbund AG AT0000746409	0	7'616
GBP	Astrazeneca GB0009895292	0	4'858
NOK	DNB Bank Rg NO0010161896	0	32'571
SEK	Skandinaviska Enskilda Banken -A- SE0000148884	0	50'811

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
29.07.2024	EUR	CHF	940'832.11	900'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
11.01.2024	SEK	EUR	9'500'000.00	832'092.49
11.01.2024	EUR	SEK	840'224.65	9'500'000.00
22.01.2024	NOK	EUR	6'000'000.00	526'740.88
22.01.2024	EUR	NOK	534'264.14	6'000'000.00
29.04.2024	EUR	CHF	928'409.33	900'000.00
29.04.2024	CHF	EUR	900'000.00	928'409.33
29.05.2024	EUR	CHF	920'621.93	900'000.00
29.05.2024	CHF	EUR	900'000.00	920'621.93
28.06.2024	EUR	CHF	908'632.00	900'000.00
28.06.2024	CHF	EUR	900'000.00	908'632.00
29.07.2024	EUR	CHF	940'832.11	900'000.00

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

	Champion Ethical Equity Fund - Europe
Anteilsklassen	-EUR-
ISIN-Nummer	LI0568770866
Liberierung	1. Oktober 2020
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)
Referenzwährung der Anteilsklassen	Euro (EUR)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2020
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 1%
Rücknahmeabschlag	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	0.125%
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine
Pauschalgebühr	0.8%
Performance Fee	keine
Aufsichtsabgabe	
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a.
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com
Kursinformationen	
Bloomberg	CEUROPE LE
Telekurs	56877086

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	EUR 1 = CHF	0.9629	CHF 1 = EUR	1.0386
	EUR 1 = DKK	7.4576	DKK 1 = EUR	0.1341
	EUR 1 = GBP	0.8478	GBP 1 = EUR	1.1795
	EUR 1 = NOK	11.4188	NOK 1 = EUR	0.0876
	EUR 1 = SEK	11.3564	SEK 1 = EUR	0.0881
Vertriebsländer				
Private Anleger	LI, DE, AT, CH			
Professionelle Anleger	LI, DE, AT			
Qualifizierte Anleger	CH			
Publikation des Fonds	Der Prospekt, der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der Anhang A „OGAW im Überblick“ bzw. "Teilfonds im Überblick", die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.			
Hinterlegungsstellen	Neue Bank AG, Vaduz SIX SIS AG, Zürich			
TER Berechnung	Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.			
Transaktionskosten	Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.			
Angaben zur Vergütungspolitik	Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermäßiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.ifm.li veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.			
Risikomanagement				
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach			

Ergänzende Angaben

Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, ist grundsätzlich der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes massgebend, der die höchste Liquidität aufweist.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt.
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern 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.

Ergänzende Angaben

Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

Prospektänderung

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

Die Änderung betrifft im Wesentlichen den Wechsel des Asset Managers. Im beiliegenden Entwurf des Prospekts und Treuhandvertrages inklusive teilfondsspezifische Anhänge rot markiert.

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

Ganzes Dokument

Wechsel Asset Managers

Bisher: Quorus Vermögensverwaltung AG
Landstrasse 30, FL-9494 Schaan

Neu: Vogt Asset Management AG
Zweistäpfle 6, FL-9496 Balzers

Anpassung Vertriebsstellen

Bisher: Quorus Vermögensverwaltung AG
Landstrasse 30, FL-9494 Schaan

und

Neue Bank AG
Marktgass 20, FL-9490 Vaduz

Neu: Vogt Asset Management AG
Zweistäpfle 6, FL-9496 Balzers

und

Neue Bank AG
Marktgass 20, FL-9490 Vaduz

F1, F2, F3 & F4

Anlagegrundsätze des Teilfonds Global, Europe, USA & Switzerland

Anpassung Anlagepolitik

[...]

Zur effizienten Verwaltung kann der Teilfonds zu Absicherungszwecken derivative Finanzinstrumente auf Wertpapiere, Aktien- und Rentenindizes, Währungen, Volatilitäten und Exchange Traded Funds sowie Devisentermingeschäfte und Swaps einsetzen.

[...]

Anhang D: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung

Anpassung Anhang D: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 30. November 2023 genehmigt. Die Änderungen treten per 01. Januar 2024 in Kraft.

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
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 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 Basisinformationsblätter, der Treuhandvertrag bzw. Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen des EU-OGAW und die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in Papierform bei der Einrichtung oder elektronisch unter www.ifm.li oder bei der liechtensteinischen Verwahrstelle erhältlich.

Bei der Einrichtung sind kostenlos auch die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise sowie sonstige Angaben und Unterlagen, die im Fürstentum Liechtenstein zu veröffentlichen sind (z.B. die relevanten Verträge und Gesetze), erhältlich.

Die Einrichtung stellt Anlegern relevante Informationen über die Aufgaben, die die Einrichtung erfüllt, auf einem dauerhaften Datenträger zur Verfügung.

Die Einrichtung fungiert ausserdem als Kontaktstelle für die Kommunikation mit der BaFin.

Veröffentlichungen

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

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

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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist die LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich.

2. Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich.

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter sowie bei der Zahlstelle in der Schweiz bezogen werden.

4. Publikationen

Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert.

5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

5.1 Retrozessionen

Die Verwaltungsgesellschaft und dessen Beauftragte sowie die Verwahrstelle können Retrozessionen zur Deckung der Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Als Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit, die darauf abzielt, den Vertrieb oder die Vermittlung von Fondsanteilen zu fördern, wie die Organisation von Road Shows, die Teilnahme an Veranstaltungen und Messen, die Herstellung von Werbematerial, die Schulung von Vertriebsmitarbeitern etc.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte, auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Offenlegung des Empfangs der Retrozessionen richtet sich nach den einschlägigen Bestimmungen des FIDLEG.

5.2 Rabatte

Die Verwaltungsgesellschaft und dessen Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren und/oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie

- ◆ aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;
- ◆ aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;
- ◆ sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- ◆ Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;
- ◆ die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;
- ◆ das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z.B. erwartete Anlagedauer);

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters begründet. Gerichtsstand ist der Sitz des Vertreters oder der Sitz oder Wohnort des Anlegers.



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