

MCVM Fonds

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

(Umbrella-Konstruktion, die mehrere Teilfonds umfassen kann)

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 30. Juni 2023

Asset Manager:



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	5
Ausserbilanzgeschäfte	5
Erfolgsrechnung	6
Veränderung des Nettofondsvermögens	7
Anzahl Anteile im Umlauf	7
Kennzahlen.....	8
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	9
Ergänzende Angaben.....	17
Weitere Angaben	25
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	27

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9490 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-9490 Schaan
Asset Manager, Vertriebsstelle und Promoter	Teilfonds: MCVM Fonds – Basisstrategie 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 Fonds - Basisstrategie** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse EUR -I- acc ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 92.39 auf EUR 96.41 gestiegen. Die Performance betrug 4.35%. Es befanden sich 12'520 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse EUR -R- acc ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 105.05 auf EUR 109.25 gestiegen. Die Performance betrug 4.00%. Es befanden sich 88'244 Anteile im Umlauf.

Am 30. Juni 2023 belief sich das Fondsvermögen für den MCVM Fonds - Basisstrategie auf EUR 10.8 Mio.

Der MCVM Fonds – Basisstrategie (R-ACC-Tranche) ist ein vermögensverwaltender, ausgewogener Fonds, welcher durch die MC Vermögensmanagement AG verwaltet wird. Der Fonds investiert sowohl in Anleihen, wie auch in Aktien und aktienähnliche Anlagen. Bei ausserordentlichen Marktlagen wird versucht über Prämieinnahmen ein Zusatzkommen generiert.

Der MCVM Fonds-Basisstrategie (EUR) steht zum 30.06.2023 bei 109.25 EUR, was einer Performance +4.00% für das Halbjahr entspricht.

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.

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.

Positionierung / Entwicklung des Fonds:

Der Anleiheanteil innerhalb des Fonds wurde im Rahmen der Zinsanstiege über die letzten Monate wieder erhöht, so dass er nun bei ca. 40% steht. Gerade auf der Anleihe Seite gab es im ersten Halbjahr dieses Jahres noch teilweise leichte Kursverluste, da immer wieder darüber spekuliert wurde, wie weit die Zinsen noch ansteigen werden. Jedoch nehmen die Finanzmärkte schon einiges vorweg und so gehen wir davon aus, dass wir durch die Anleihen in den nächsten Monaten wieder einen positiven Beitrag erwirtschaften können.

Auf der Aktienseite gilt unsere Einschätzung aus dem allgemeinen Marktcommentar mit dem Verweis, dass wir immer wieder einen Teil der Aktienanlagen absichern, beziehungsweise auch über Discount-Zertifikate Aktien mit einem Risikoabschlag und begrenzter Renditechance kaufen, um dem konservativeren Charakter des Fonds gerecht zu werden. Aufgrund unserer Konzentration auf eine starke Marktstellung, guten Cash-Flow und niedrigem Fremdkapital sind wir der Meinung sehr gut aufgestellt zu sein.

Auf der Währungsseite ist ein Grossteil der Währungen abgesichert (aktuelle Euro-Quote bei ca. 84%). Es bestehen noch offene Währungspositionen überwiegend im US-Dollar (ca. 7.7%) und aufgrund einer Anleihe im mexikanischen Peso (ca. 4.4%)

Bei den Edelmetallen sind wir indirekt weiterhin in Gold und Silber investiert (zusammen ca. 6.7%).

Sollten Sie als Kunde der Meinung sein, dass die derzeitige Situation für den Aufbau von Aktien gut geeignet wäre, wovon wir für den mittelfristigen Investor ausgehen, bitten wir Sie, mit uns Kontakt aufzunehmen.

MC Vermögensmanagement AG

Vermögensrechnung

30. Juni 2023

EUR

Bankguthaben auf Sicht	78'987.88
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	10'817'389.83
Derivate Finanzinstrumente	-18'311.18
Sonstige Vermögenswerte	46'681.19
Gesamtfondsvermögen	10'924'747.72
<hr/>	
Verbindlichkeiten	-76'822.20
Nettofondsvermögen	10'847'925.52
<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	46'157.72
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	62'246.51
Zielfonds	5'054.10
Ertrag Bankguthaben	4'768.08
Sonstige Erträge	5'661.17
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-3.16

Total Ertrag **123'884.42**

Aufwand

Verwaltungsgebühr	86'744.09
Performance Fee	0.00
Verwahrstellengebühr	7'549.15
Revisionsaufwand	5'011.79
Passivzinsen	270.22
Sonstige Aufwendungen	32'008.85
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-65.42

Total Aufwand **131'518.68**

Nettoertrag **-7'634.26**

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste -26'001.41

Realisierter Erfolg **-33'635.67**

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste 484'240.89

Gesamterfolg **450'605.22**

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2023 - 30.06.2023

EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	11'404'251.96
Ausschüttung	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-1'006'931.66
Gesamterfolg	450'605.22
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	10'847'925.52

Anzahl Anteile im Umlauf

MCVM Fonds - Basisstrategie EUR -I- acc

01.01.2023 - 30.06.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	15'020
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-2'500
Anzahl Anteile am Ende der Periode	12'520

MCVM Fonds - Basisstrategie EUR -R- acc

01.01.2023 - 30.06.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	95'348
Neu ausgegebene Anteile	29
Zurückgenommene Anteile	-7'133
Anzahl Anteile am Ende der Periode	88'244

Kennzahlen

MCVM Fonds - Basisstrategie	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	10'847'925.52	11'404'251.96	17'956'313.81
Transaktionskosten in EUR	7'557.70	27'248.77	55'875.54

MCVM Fonds - Basisstrategie EUR -I- acc	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	1'207'108.06	1'387'767.85	1'490'731.14
Ausstehende Anteile	12'520	15'020	13'970
Inventarwert pro Anteil in EUR	96.41	92.39	106.71
Performance in %	4.35	-13.41	1.16
Performance in % seit Liberierung am 07.02.2018	-3.59	-7.61	6.71
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.06	1.87	1.78
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.37
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.06	1.87	2.15
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	5'559.29

MCVM Fonds - Basisstrategie EUR -R- acc	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	9'640'817.46	10'016'484.11	16'465'582.67
Ausstehende Anteile	88'244	95'348	134'769
Inventarwert pro Anteil in EUR	109.25	105.05	122.18
Performance in %	4.00	-14.02	0.62
Performance in % seit Liberierung am 27.08.2013	9.25	5.05	22.18
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.74	2.52	2.45
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.24
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.74	2.52	2.69
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	35'624.16

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	Zurich Insurance Group AG	0	300	700	424.90	304'557	2.81%
EUR	Adidas AG	0	1'000	1'000	177.78	177'780	1.64%
EUR	Allianz AG	0	0	1'500	213.20	319'800	2.95%
EUR	Bechtle AG	3'000	0	3'000	36.32	108'960	1.00%
EUR	Fresenius AG	7'000	0	7'000	25.37	177'590	1.64%
EUR	Hugo Boss	5'000	0	5'000	71.54	357'700	3.30%
EUR	Münchener Rückversicherungs AG	0	800	600	343.60	206'160	1.90%
EUR	Puma SE	0	0	3'500	55.12	192'920	1.78%
EUR	SAP AG	0	0	2'000	125.14	250'280	2.31%
USD	Alibaba Group ADR	1'300	0	1'300	83.35	99'279	0.92%
USD	Samsung Electronics GDR	0	0	195	1'140.00	203'680	1.88%
USD	The Walt Disney Co.	0	0	2'800	89.28	229'045	2.11%
						2'627'751	24.22%
Anleihen							
EUR	0.375% Landesbank Baden-Württemberg 24.05.2024	0	0	200'000	96.75	193'506	1.78%
EUR	0.375% VOLKSBK Wien EMTN Series 4 / 04.03.2026	0	0	300'000	91.23	273'684	2.52%
EUR	4.125% Wuestenrot Bausparkasse 27.10.2027	0	0	400'000	98.00	392'000	3.61%
EUR	4.250% Katjes International 12.04.2024	0	0	218'000	100.01	218'022	2.01%
EUR	4.625% VW International Finance	0	0	408'000	95.53	389'762	3.59%
EUR	5.250% Wuerttembergische Lebensversicherung 15.07.2044	0	0	200'000	100.51	201'020	1.85%
EUR	8.000% Katjesgreenfood Reg S 29.11.2027	0	0	100'000	108.91	108'905	1.00%
INR	6.300% International Finance Corp 25.11.2024	0	0	25'000'000	98.86	275'950	2.54%
MXN	0.500% Asiatische Entwicklungsbank 11.07.2023	0	0	9'000'000	99.75	479'672	4.42%
USD	0.125% Vereinigte Staaten von Amerika 15.01.2024	0	0	600'000	97.23	534'516	4.93%
USD	3.875 Abbott Laboratories / 15.09.2025 Global	0	0	200'000	97.75	179'129	1.65%
USD	5.125% Gold Fields 15.05.2024	0	0	400'000	99.10	363'198	3.35%
						3'609'363	33.27%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Exchange Traded Funds							
CHF	db x-trackers SICAV SLI ETF	0	0	830	186.08	158'147	1.46%
EUR	iShares Euro Corp Bond ESG UCITS ETF	0	0	30'000	4.52	135'525	1.25%
EUR	iShares Global High Yield Corp Bond UCITS ETF	0	0	15'000	4.26	63'938	0.59%
EUR	iShares III PLC - iShares Global Inflation Llnkes Govt Bond UCITS ETF	0	0	20'000	4.46	89'296	0.82%
EUR	iShares J.P. Morgan USD EM Bond EUR Hedged UCTIS ETF	0	0	800	66.10	52'880	0.49%
EUR	Legal & General Clean Water UCITS ETF	0	0	7'000	14.18	99'232	0.91%
EUR	Legal & General Cyber Security UCITS ETF	0	0	7'000	19.05	133'322	1.23%
EUR	Wisdomtree Cloud Computing Ucuts Eff	0	2'500	2'500	28.67	71'675	0.66%
GBP	L&G Russell 2000 US Small Cap Quality UCITS ETF	1'250	0	1'250	69.90	101'743	0.94%
USD	Invesco S&P 500 UCITS ETF	50	0	330	857.52	259'279	2.39%
USD	Multi Units Luxembourg SICAV	0	500	2'300	159.92	337'008	3.11%
USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF Accum Shs -1C- USD	415	0	415	272.48	103'608	0.96%
						1'605'652	14.80%
Hybride, strukturierte Instrumente							
EUR	BNP Paribas / Tracker Certificate on Silver spot open End	0	0	16'000	20.83	333'280	3.07%
EUR	Citigroup Global Markets Europe / Discount Zertifikat on Fresenius 19.09.2023	5'000	0	5'000	23.17	115'850	1.07%
EUR	VanEck / Tracker Certificate on MVIS Crypto- Compare Bitcoin VWAP Close Index 31.12.2029	0	0	3'700	14.92	55'215	0.51%
EUR	WisdomTree / Tracker Certificate on Gold Commodity open End	0	700	2'400	164.92	395'808	3.65%
EUR	XBT Provider / Tracker Certificate on Ethereum open end	0	0	250	153.76	38'440	0.35%
						938'593	8.65%
Wandelanleihe							
EUR	5.500 % Lloyd Fonds AG 17.07.2024	0	0	100'000	153.00	153'000	1.41%
						153'000	1.41%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						8'934'359	82.36%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Aktienfonds							
EUR	MCVM China and Asia Brands Fonds -EUR-R-	0	0	6'200	72.28	448'136	4.13%
EUR	MCVM Global Brands Fonds EUR-R-Hedged	1'000	0	9'200	122.71	1'128'932	10.41%
						1'577'068	14.54%
Anleihen							
USD	3.800% AT&T Global Notes / 15.02.2027	0	0	250'000	96.46	220'949	2.04%
						220'949	2.04%
Hybride, strukturierte Instrumente							
EUR	HSBC / Discount Certificate on Netflix 28.06.2024	300	0	300	283.38	85'014	0.78%
						85'014	0.78%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						1'883'031	17.36%

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						10'817'390	99.72%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					15'007	0.14%
EUR	Verbindlichkeiten aus Futures					-28'319	-0.26%
EUR	Verbindlichkeiten aus Optionen					-5'000	-0.05%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						-18'311	-0.17%
EUR	Kontokorrentguthaben					78'988	0.73%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					46'681	0.43%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						10'924'748	100.71%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-76'822	-0.71%
NETTOFONDSVERMÖGEN						10'847'926	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	LAIQON AG Inhaber-Akt	0	5'038
USD	Nefflix	0	200
Exchange Traded Funds			
EUR	Legal & General Battery Value-Chain UCITS ETF USD	0	5'000
GBP	Legal & General ESG Green Bond UCITS ETF EUR	0	12'000
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Hybride, strukturierte Instrumente			
EUR	DZ Bank AG Deutsche Zentral - Genossenschaftsbank/ Reverse Convertible on Hugo Boss 24.03.2023	0	8'500
EUR	HSBC Trinkhaus & Burkhardt GmbH Reverse Convertible on Dax 24.02.2023	0	2'000

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	360'648.51	350'000.00
15.09.2023	EUR	USD	1'748'773.10	1'900'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
17.03.2023	CHF	EUR	350'000.00	356'180.01
17.03.2023	USD	EUR	1'650'000.00	1'538'272.21
16.06.2023	EUR	USD	1'758'095.34	1'900'000.00
16.06.2023	USD	EUR	1'900'000.00	1'758'095.34
16.06.2023	EUR	CHF	357'979.36	350'000.00
16.06.2023	CHF	EUR	350'000.00	357'979.36
15.09.2023	EUR	CHF	360'648.51	350'000.00
15.09.2023	EUR	USD	1'748'773.10	1'900'000.00

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	18	-18
NASDAQ 100 E-Mini Index	15.09.2023	1	2	-1
S&P E-Mini 500 Index	15.09.2023	0	2	-2

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
DAX Deutscher Aktien Index	17.03.2023	22	10	0
DAX Deutscher Aktien Index	16.06.2023	18	18	0
DAX Deutscher Aktien Index	15.09.2023	0	18	-18
NASDAQ 100 E-Mini Index	15.09.2023	1	2	-1
S&P E-Mini 500 Index	15.09.2023	0	2	-2

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Optionen

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Siemens Energy Rg	P-Opt.	15.12.2023	10.00	0	200	-200

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Fresenius AG	P-Opt.	15.09.2023	26.00	80	80	0
Siemens Energy Rg	P-Opt.	15.12.2023	10.00	0	200	-200

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	MCVM Fonds - Basisstrategie		
Anteilklassen	-EUR-R-acc-	-EUR-I-acc-	-EUR-I-dis-
ISIN-Nummer	LI0217370670	LI0346407500	LI0387714392
Liberierung	27. August 2013	7. Februar 2018	offen
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)		
Referenzwährung der Anteilklassen	Euro (EUR)		
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember		
Erstes Rechnungsjahr	vom 27. August 2013 bis 31. Dezember 2013		
Erfolgsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	ausschüttend
Max. Ausgabeaufschlag	3%	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zu Gunsten des Teilfondsvermögens	keiner		
Umtauschgebühr beim Wechsel von einem Teilfonds in einen anderen Teilfonds	keine		
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.80% p.a.	0.95% p.a.	0.95% p.a.
Performance Fee	15% der Outperformance gegenüber dem 3-Monate EURIBOR-Satz + 3% 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 Anteilklasse ab der 2. Anteilklasse		
Max. Verwahrstellengebühr	0.125% 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	PANSTRI	MCBAEUI	n/a
Telekurs	21.737.067	34.640.750	38.771.439
Reuters	21737067X.CHE	34640750X.CHE	38771439X.CHE

Ergänzende Angaben

	MCVM Fonds - Basisstrategie			
Anteilklassen	-CHF-R-acc-	-CHF-I-acc-	-CHF-R-dis-	-CHF-I-dis-
ISIN-Nummer	LI0387714400	LI0387714434	LI0445431260	LI0387714475
Liberierung	offen	offen	offen	offen
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)			
Referenzwährung der Anteilklassen	Schweizer Franken (CHF)			
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember			
Erstes Rechnungsjahr	vom 27. August 2013 bis 31. Dezember 2013			
Erfolgsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	ausschüttend	ausschüttend
Max. Ausgabeaufschlag	3%	keiner	3%	keiner
Rücknahmeabschlag zu Gunsten des Teilfondsvermögens	keiner			
Umtauschgebühr beim Wechsel von einem Teilfonds in einen anderen Teilfonds	keine			
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.80% p.a.	0.95% p.a.	1.80% p.a.	0.95% p.a.
Performance Fee	15% der Outperformance gegenüber dem 3-Monate SARON-Satz +3% 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 Anteilklasse ab der 2. Anteilklasse			
Max. Verwahrstellengebühr	0.125% 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	n/a	n/a	n/a	n/a
Telekurs	38.771.440	38.771.443	44.543.126	38.771.447
Reuters	38771440X.CHE	38771443X.CHE	44543126X.CHE	38771447X.CHE

Ergänzende Angaben

	MCVM Fonds - Basisstrategie			
Anteilklassen	USD-R-acc	USD-I-acc	USD-R-dis	USD-I-dis
ISIN-Nummer	LI0445431278	LI0445431286	LI0445431294	LI0445431302
Liberierung	offen	offen	offen	offen
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)			
Referenzwährung der Anteilklassen	US Dollar (USD)			
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember			
Erstes Rechnungsjahr	vom 27. August 2013 bis 31. Dezember 2013			
Erfolgsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	ausschüttend	ausschüttend
Max. Ausgabeaufschlag	3%	keiner	3%	keiner
Rücknahmeabschlag zu Gunsten des ursprünglichen Teilfondsvermögens	keiner			
Umtauschgebühr beim Wechsel von einem Teilfonds in einen anderen Teilfonds	keine			
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.80% p.a.	0.95% p.a.	1.80% p.a.	0.95% p.a.
Performance Fee	15% der Outperformance gegenüber dem 3-Monate SARON-Satz +3% 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 Anteilklasse ab der 2. Anteilklasse			
Max. Verwahrstellengebühr	0.125% 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	n/a	n/a	n/a	n/a
Telekurs	44.543.127	44.543.128	44.543.129	44.543.130
Reuters	44543127X.CHE	44543128X.CHE	44543129X.CHE	44543130X.CHE

Ergänzende Angaben

Internet	<p>www.ifm.li</p> <p>www.lafv.li</p> <p>www.fundinfo.com</p>
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 Webseite 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 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 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.

Ergänzende Angaben

	<p>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.</p> <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 jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.</p> <p>Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.</p> <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 gleichzeitig eingereichte Emissions- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.</p>																																								
<p>Angaben zur Vergütungspolitik</p>	<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>																																								
<p>Wechselkurse per Berichtsdatum</p>	<table border="0"> <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>INR</td><td>89.5635</td><td>INR</td><td>100 =</td><td>EUR</td><td>1.1165</td> </tr> <tr> <td>EUR</td><td>1 =</td><td>MXN</td><td>18.7159</td><td>MXN</td><td>1 =</td><td>EUR</td><td>0.0534</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 =	INR	89.5635	INR	100 =	EUR	1.1165	EUR	1 =	MXN	18.7159	MXN	1 =	EUR	0.0534	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 =	INR	89.5635	INR	100 =	EUR	1.1165																																		
EUR	1 =	MXN	18.7159	MXN	1 =	EUR	0.0534																																		
EUR	1 =	USD	1.0914	USD	1 =	EUR	0.9162																																		
<p>Hinterlegungsstellen</p>	<p>Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main Euroclear Bank, Brüssel LGT Bank AG, Vaduz SIX SIS AG, Zürich Morgan Stanley & Co. Int. Plc. London Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm UBS AG, Zürich</p>																																								

Ergänzende Angaben

Vertriebsländer	AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE
Private Anleger			✓	✓			
Professionelle Anleger			✓	✓			
Qualifizierte Anleger							
Risikomanagement							
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach						
ESG Kriterien	Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.						

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, beschlossen, den Treuhandvertrag inklusive teilfondsspezifische Anhänge und Prospekt abzuändern.

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Anpassung des Performance-Fee Modells auf High-on-High (HoH)- Modell.

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

Teil I: Prospekt

Ziffer 8.2

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.

Anhang A: Teilfonds im Überblick

A1: Der Teilfonds im Überblick

Hinzufügung Artikel 6 SFDR

Performance-Fee Modell

bisher: Performance-Fee Modell mit High Watermark
neu: High-on-High (HoH)- Modell

J1. Performance-Fee

(...)

Ferner ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, eine erfolgsabhängige Vergütung („Performance-Fee“) gemäss Anhang A „Teilfonds im Überblick“ des Wertzuwachses des um allfällige Ausschüttungen oder Kapitalmassnahmen bereinigten Anteilwertes der jeweiligen Anteilsklasse zu erhalten, sofern die Wertentwicklung des Nettofondsvermögens der jeweiligen Anteilsklasse eine Outperformance gegenüber dem Benchmark der jeweiligen Anteilsklasse gemäss Anhang A „ Teilfonds im Überblick“ in einem Geschäftsjahr aufweist. Als Berechnungsmodell wird das High-on-High (HoH)-Modell für die Berechnung der Performance-Fee wie nachfolgend angewendet:

Eine etwaige Performance Fee wird an jedem Bewertungstag auf der Basis der Anzahl umlaufender Anteile der jeweiligen Anteilsklasse ermittelt und abgegrenzt, sofern der Anteilspreis der entsprechenden Anteilsklasse kumulativ eine Outperformance gegenüber dem Benchmark der jeweiligen Anteilsklasse in einem Geschäftsjahr aufweist und über der High-on-High Mark der jeweiligen Anteilsklasse liegt. Eine etwaige Unterschreitung der Benchmark am Ende eines vorhergehenden Geschäftsjahres muss im folgenden Geschäftsjahr nicht aufgeholt werden.

Ergänzende Angaben

Auf der Grundlage des Ergebnisses der täglichen Bewertung wird jede berechnete Out-performance-Fee innerhalb des Teilfonds pro ausgegebenem Anteil zurückgestellt oder bereits gebildete Rückstellungen entsprechend aufgelöst. Auflösungen von Rückstellungen werden dem Vermögen des Teilfonds zugerechnet.

Der Referenzzeitraum für die High-on-High Mark entspricht dem gesamten Lebenszyklus des Fonds.

Die Abrechnungsperiode für die Berechnung der Performance Fee entspricht dem Geschäftsjahr. Eine Verkürzung der Abrechnungsperiode für den Fall von Verschmelzungen oder der Auflösung des Teilfonds ist möglich. Die Auszahlung bezeichnet den Zeitpunkt, ab dem die abgegrenzte Performance Fee dem Asset Manager fix geschuldet ist. Zusätzlich gilt eine abgegrenzte Performance Fee als geschuldet, wenn es vor Ende des Geschäftsjahres zu Anteilsrücknahmen kommt. Die geschuldete Performance Fee aufgrund von Anteilsrücknahmen wird proportional zu den Anteilsrücknahmen berechnet. Eine allfällige Performance-Fee der jeweiligen Anteilsklasse wird jeweils am Ende eines Geschäftsjahres nachträglich ausbezahlt.

Als Berechnungsgrundlage wird das Prinzip der High-on-High Mark angewendet. Verzeichnet der Fonds bzw. die entsprechende Anteilsklasse Wertebussen, wird die Performance-Fee erst wieder erhoben, wenn der um allfällige Ausschüttungen oder Kapitalmassnahmen bereinigte Anteilspreis der entsprechenden Anteilsklasse nach Abzug aller Kosten über dem Anteilspreis liegt, bei dem die erfolgsabhängige Vergütung zuletzt ausbezahlt wurde (High-on-High Mark).

(...)

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 24. November 2022 genehmigt. Alle Änderungen, mit Ausnahme der Änderung der Performance-Fee, traten per 09. Dezember 2022 in Kraft. Die Änderung der Performance-Fee wurde per 1. Januar 2023 in Kraft gesetzt.

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 die 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 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