

# Monetalis Ruhestandsfonds

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

## Ungeprüfter Halbjahresbericht

per 27. Juni 2023

Asset Manager:

  
Q U O R U S

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>8</b>
<b>Kennzahlen.....</b>	<b>9</b>
<b>Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....</b>	<b>10</b>
<b>Ergänzende Angaben.....</b>	<b>13</b>
<b>Weitere Angaben .....</b>	<b>19</b>
<b>Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer .....</b>	<b>21</b>

# Verwaltung und Organe

<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-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, Administration und Vertriebsstelle</b>	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
<b>Asset Manager</b>	Quorus Vermögensverwaltung AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
<b>Promoter und Vertriebsstelle in Deutschland</b>	Monetalis GmbH Wilhelmstrasse 9 D-65719 Hofheim am Taunus
<b>Verwahrstelle</b>	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern

# Tätigkeitsbericht

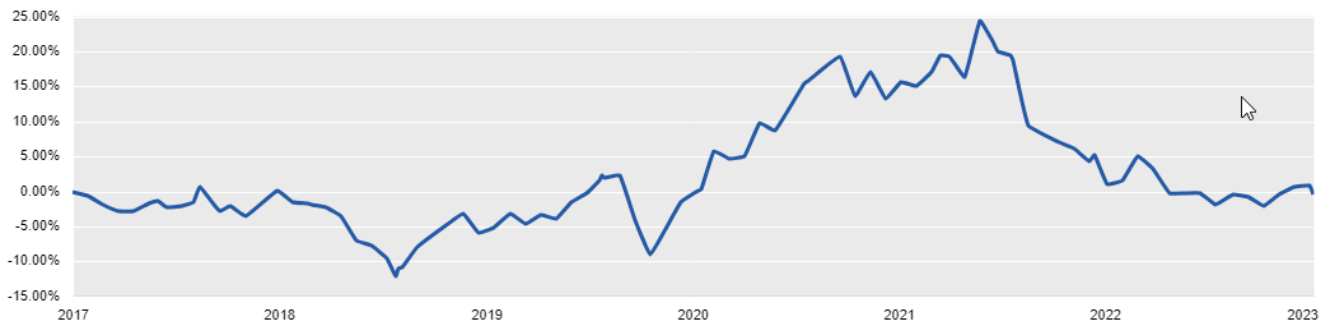
## Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **Monetalis Ruhestandsfonds** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 98,11 auf EUR 99,47 gestiegen und erhöhte sich somit um 1,38%.

Am 27. Juni 2023 belief sich das Fondsvermögen auf EUR 10,6 Mio. und es befanden sich 106'871.116 Anteile im Umlauf.

## Performance Chart



## Top 10

Gesellschaft	Gewichtung
Quantex Funds	11.38%
Comgest Growth Europe	9.15%
Wellington Management Funds -USD-	9.04%
iShares / Exchange Traded Commodities on Gold open end	9.00%
JPMorgan Global Dividend Fund C (acc) EUR	8.93%
DNB Fund - Technology -institutional A-	8.83%
MSIF Global Opportunity Fund -Z-	8.76%
Fidelity Fund SICAV - Global Equity Income Fund	8.73%
ValueInvest - Global -I1-	8.52%
MFSMF Contrarian Value Fund Shs -I1- Capitalisation	7.87%
<b>Total</b>	<b>90.21%</b>

# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 iShares Physical Metals / Tracker Certificate on Gold open End GLO		Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	9.20%
2 Comgest Growth Europe	IE	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	9.17%
3 ValueInvest - Global -I1-	LU	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	8.98%
4 SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	IE	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	8.95%
5 Value Intelligence Fonds Klasse -I (a)-	GLO	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	8.93%
6 JPMorgan Global Dividend Fund C (acc) EUR	LU	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	8.91%
7 Fidelity Fund SICAV - Global Equity Income Fund	GLO	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	8.82%
8 MSIF Global Opportunity Fund -Z-	LU	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	8.76%
9 DNB Fund - Technology -institutional A-	LU	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	8.64%
10 BL American Small & Mid Caps BIC Shs -BI- Capitalisation	GLO	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	8.11%

## Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 db x-trackers ShortDax ETF	LU	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-9.60%
2 Mainberg Special Situations Fund	DE	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-9.51%
3 AB SICAV I SICAV - International Health Care Portfolio	LU	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-9.37%
4 WisdomTree / Tracker Certificate on Gold Commodity open End JE		Finanz-, Beteiligungs- & andere Diversif. Ges.	-9.20%
5 Value Intelligence Fonds Klasse -I (a)-	GLO	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-9.10%
6 NN SICAV - NN Alternative Beta	LU	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-8.73%
7 FUNDament Total Return -I-	DE	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-8.51%
8 SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	IE	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-8.26%
9 iShares Gold Producers UCITS ETF	IE	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-5.56%
10 Wellington Management Funds -USD-	IE	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-1.51%

# Vermögensrechnung

27. Juni 2023  
EUR

Bankguthaben auf Sicht	264'319.76
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	10'412'063.25
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Sonstige Vermögenswerte	4'484.70
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>10'680'867.71</b>
<hr/>	
Verbindlichkeiten	-50'881.97
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>10'629'985.74</b>

## 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 - 27.06.2023

EUR

## Ertrag

Zielfonds	0.00
Ertrag Bankguthaben	7'929.25
Sonstige Erträge	617.43
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-4'569.47

---

**Total Ertrag** **3'977.21**

## Aufwand

Verwaltungsgebühr	50'775.91
Performance Fee	0.00
Verwahrstellengebühr	5'780.04
Revisionsaufwand	5'005.53
Passivzinsen	0.00
Sonstige Aufwendungen	34'464.84
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-2'568.08

---

**Total Aufwand** **93'458.24**

---

**Nettoertrag** **-89'481.03**

---

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste -54'881.79

---

**Realisierter Erfolg** **-144'362.82**

---

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste 278'077.12

---

**Gesamterfolg** **133'714.30**

---

# Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2023 - 27.06.2023

EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	10'323'508.68
Saldo aus dem Anteilsverkehr	172'762.76
Gesamterfolg	133'714.30
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>10'629'985.74</b>

---

# Anzahl Anteile im Umlauf

**Monetalis Ruhestandsfonds**

01.01.2023 - 27.06.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	105'224.116
Neu ausgegebene Anteile	6'131.000
Zurückgenommene Anteile	-4'484.000
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>106'871.116</b>

---



# Kennzahlen

<b>Monetalis Ruhestandsfonds</b>	<b>27.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Nettofondsvermögen in EUR	10'629'985.74	10'323'508.68	11'941'071.11
Ausstehende Anteile	106'871.116	105'224.116	99'930.116
Inventarwert pro Anteil in EUR	99.47	98.11	119.49
Performance in %	1.38	-17.90	3.53
Performance in % seit Liberierung am 30.05.2017	-0.53	-1.89	19.49
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.49	2.22	2.86
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.70
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.49	2.22	3.56
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	0.00
Transaktionskosten in EUR	3'091.25	12'141.58	6'459.86

## 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 <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 27.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
<b>WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>							
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Aktienfonds</b>							
USD	BL American Small & Mid Caps BIC Shs -BI-Capitalisation	400	0	400	2'252.15	822'292	7.74%
						<b>822'292</b>	<b>7.74%</b>
<b>Hybride, strukturierte Instrumente</b>							
EUR	iShares Physical Metals / Tracker Certificate on Gold open End	28'000	0	28'000	34	956'536	9.00%
						<b>956'536</b>	<b>9.00%</b>
<b>TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>						<b>1'778'828</b>	<b>16.73%</b>
<b>AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Aktienfonds</b>							
EUR	Comgest Growth Europe	25'000	2'400	22'600	43.03	972'478	9.15%
EUR	DNB Fund - Technology -institutional A-	2'000	0	2'000	469.08	938'157	8.83%
EUR	JPMorgan Global Dividend Fund C (acc) EUR	2'500	0	2'500	379.82	949'550	8.93%
EUR	MFSMF Contrarian Value Fund Shs -I1- Capitalisation	5'000	0	5'000	167.38	836'900	7.87%
EUR	Quantex Funds	0	0	4'700	257	1'209'733	11.38%
EUR	ValueInvest - Global -I1-	1'900	0	1'900	476.93	906'167	8.52%
USD	Fidelity Fund SICAV - Global Equity Income Fund	54'000	0	54'000	18.82	927'646	8.73%
USD	MSIF Global Opportunity Fund -Z-	9'000	0	9'000	113.39	931'507	8.76%
USD	Wellington Management Funds -USD-	0	10'000	60'000	17.55	961'098	9.04%
						<b>8'633'235</b>	<b>81.22%</b>
<b>TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE</b>						<b>8'633'235</b>	<b>81.22%</b>

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 27.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
<b>TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>						<b>10'412'063</b>	<b>97.95%</b>
EUR	Kontokorrentguthaben					264'320	2.49%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					4'485	0.04%
<b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>						<b>10'680'868</b>	<b>100.48%</b>
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-50'882	-0.48%
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>						<b>10'629'986</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	Käufe	Verkäufe
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>			
<b>Aktienfonds</b>			
EUR	AB SICAV I SICAV - International Health Care Portfolio	0	1'670
EUR	Value Intelligence Fonds Klasse -I (a)-	4'000	4'000
<b>Exchange Traded Funds</b>			
EUR	db x-trackers ShortDax ETF	0	70'000
EUR	iShares Gold Producers UCITS ETF	0	45'000
EUR	SPDR S&P U.S. Health Care Select Sector UCITS ETF	24'000	24'000
<b>Hybride, strukturierte Instrumente</b>			
EUR	WisdomTree / Tracker Certificate on Gold Commodity open End	0	5'800
<b>AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE</b>			
<b>Aktienfonds</b>			
EUR	Mainberg Special Situations Fund	0	7'800
<b>Gemischter Fonds</b>			
EUR	FUNDament Total Return -I-	0	5'400
USD	NN SICAV - NN Alternative Beta	0	130

# Ergänzende Angaben

## Basisinformationen

	Monetalis Ruhestandsfonds
ISIN-Nummer	LI0364853700
Liberierung	30. Mai 2017
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember
Erstes Rechnungsjahr	vom 30. Mai 2017 bis 31. Dezember 2017
Erfolgsverwendung	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.20% p.a.
Performance Fee	10%
Hurdle Rate	nein
High Watermark	ja
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 25'000.-- p.a.
Max. Verwahrstellengebühr	0.10% p.a. oder min. CHF 10'000 p.a. zzgl. einer 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>	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben
<b>Kursinformationen</b>	
Bloomberg	MONETGS LE
Telekurs	36.485.370
Reuters	36485370X.CHE
<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>Publikationen des Fonds</b>	Die konstituierenden Dokumente, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, 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.

## Ergänzende Angaben

<b>TER Berechnung</b>	<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>
<b>Transaktionskosten</b>	<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>
<b>Bewertungsgrundsätze</b>	<p>Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>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.</li> <li>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.</li> <li>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.</li> <li>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.</li> <li>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 nachprüfbar bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.</li> <li>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 nachprüfbar bewertungsmodellen festlegt.</li> <li>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 nachprüfbar bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.</li> <li>8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.</li> <li>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.</li> </ol>

## Ergänzende Angaben

	<p>Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.</p> <p>Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des OGAW anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder 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.</p>									
<b>Angaben zur Vergütungspolitik</b>	<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 <a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.</p>									
<b>Wechselkurse per Berichtsdatum</b>	EUR	1	=	CHF	0.9805	CHF	1	=	EUR	1.0199
	EUR	1	=	USD	1.0955	USD	1	=	EUR	0.9128
<b>Hinterlegungsstellen</b>	<p>Attrax Financial Services S.A. Senningerberg          IFSAM International Fund Services &amp; Asset Management S.A., Contern          Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz          SIX SIS AG, Zürich 1</p>									
<b>Vertriebsländer</b>	<b>AT</b>	<b>CH</b>	<b>DE</b>	<b>FL</b>	<b>FR</b>	<b>GB</b>	<b>SWE</b>			
Private Anleger			✓	✓						
Professionelle Anleger			✓	✓						
Qualifizierte Anleger										
<b>Risikomanagement</b>										
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach									
<b>ESG Kriterien</b>	<p>Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p>									

# Ergänzende Angaben

## Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

### Prospektänderung

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

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Änderung des Namens auf Monetalis Ruhestandsfonds. Zudem wurden Änderungen an die UCITS-Mustervorlage vorgenommen.

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

### Prospekt

**Ziffer 6.5.3 & Art. 32 THV**  
*Wertpapierleihe (Securities Lending)*

Die Verwaltungsgesellschaft tätigt keine Wertpapierleihegeschäfte.

**Ziffer 6.5.7 & Art. 39 THV**  
*Verwendung von Referenzwerten ("Benchmarks")*

Hinzufügung Passus zur Verwendung von Referenzwerten ("Benchmarks")

**Ziffer 7.2**  
*Allgemeine Risiken*

Anpassung der allgemeinen Risiken gemäss UCITS-Mustervorlage

**Ziffer 8.4 & Art. 7 THV**  
*Ausgabe von Anteilen*

Möglichkeit Verzicht auf die Mindestanlage

(...)

Auf die Mindestanlage kann nach freiem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft verzichtet werden.

(...)

**Ziffer 9 & Art. 38 THV**  
*Verwendung des Erfolgs*

Der realisierte Erfolg des OGAW setzt sich aus dem Nettoertrag und den netto realisierten Kapitalgewinnen zusammen. Der Nettoertrag setzt sich aus den Erträgen aus Zinsen und/oder Dividenden sowie sonstigen oder übrigen vereinnahmten Erträgen abzüglich der Aufwendungen zusammen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann den Nettoertrag und/oder die netto realisierten Kapitalgewinne des OGAW bzw. einer Anteilsklasse an die Anleger des OGAW bzw. der entsprechenden Anteilsklasse ausschütten oder diesen Nettoertrag und/oder diese netto realisierten Kapitalgewinne im OGAW bzw. der jeweiligen Anteilsklasse wiederanlegen (thesaurieren) bzw. auf neue Rechnung vortragen.

Der Nettoertrag und die netto realisierten Kapitalgewinne derjenigen Anteilsklassen, welche eine Ausschüttung gemäss Anhang A „OGAW im Überblick“ aufweisen, können jährlich oder öfter ganz oder teilweise ausgeschüttet werden.

Zur Ausschüttung können der Nettoertrag und/oder die netto realisierten Kapitalgewinne sowie die vorgetragenen Nettoerträge und/oder die vorgetragenen netto realisierten Kapitalgewinne des OGAW bzw. der jeweiligen Anteilsklasse kommen. Zwischenausschüttungen von vorgetragendem Nettoertrag und/oder vorgetragendem realisiertem Kapitalgewinn sind zulässig.

Ausschüttungen werden auf die am Ausschüttungstag ausgegebenen Anteile ausgezahlt. Auf erklärte Ausschüttungen werden vom Zeitpunkt ihrer Fälligkeit an keine Zinsen bezahlt.

**Ziffer 10.1**  
*Steuervorschriften / 10.1*  
*Fondsvermögen*

#### **Automatischer Informationsaustausch (AIA)**

In Bezug auf den OGAW kann eine liechtensteinische Zahlstelle verpflichtet sein, unter Beachtung der AIA Abkommen, die Anteilsinhaber an die lokale Steuerbehörde zu melden bzw. die entsprechenden gesetzlichen Meldungen durchzuführen.

**Ziffer 11**  
*Kosten und Gebühren*

#### **11.1.1 Ausgabeaufschlag**

(...)

Ein allfälliger Ausgabeaufschlag zugunsten des OGAW kann ebenso Anhang A „OGAW im Überblick“ entnommen werden.

(...)

#### **11.1.2 Rücknahmeabschlag**

(...)

Ein allfälliger Rücknahmeabschlag zugunsten der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und/oder von Vertriebsträgern im In- oder Ausland kann ebenso Anhang A „OGAW im Überblick“ entnommen werden.(...)



# Ergänzende Angaben

## 11.1.3. Umtauschgebühr

Für den vom Anleger gewünschten Wechsel von einem OGAW in einen anderen bzw. von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse erhebt die Verwaltungsgesellschaft auf den Nettoinventarwert des ursprünglichen OGAW bzw. der ursprünglichen Anteilsklasse eine Gebühr gemäss Anhang A „OGAW im Überblick“.

**Ziffer 11.2.3 & Art. 36 THV**  
Vom Anlageerfolg abhängige Gebühr (Performance-Fee)

Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft eine Performance Fee erheben. Insoweit eine Performance Fee erhoben wird, ist diese in Anhang A „OGAW im Überblick“ ausführlich dargestellt.

**Ziffer 11.2 & Art. 34 THV**  
Kosten und Gebühren z.L. des OGAW / B. Vom Vermögen unabhängiger Aufwand (Einzelaufwand)

Anpassung der Kosten und Gebühren gemäss UCITS-Mustervorlage

- ◆ Kosten für die Prüfung des OGAW durch den Wirtschaftsprüfer sowie Honorare von Steuerberatern, soweit diese Aufwendungen im Interesse der Anleger getätigt werden;
- ◆ Gebühren, Kosten und Honorare im Zusammenhang mit der Ermittlung und Veröffentlichung von Steuerfaktoren für die Länder der EU/EWR und/oder sämtliche Länder, wo Vertriebszulassungen bestehen und/oder Privatplatzierungen vorliegen, nach Massgabe der effektiven Aufwendungen zu marktmässigen Ansätzen.
- ◆ Kosten und Aufwendungen für regelmässige Berichte und Reportings u.a. an Versicherungsunternehmen, Vorsorgewerke und andere Finanzdienstleistungsunternehmen (z.B. GroMiKV, Solvency II, VAG, MiFID II, ESG-/SRI-Reports bzw. Nachhaltigkeitsratings, etc.);
- ◆ Kosten für Rechts- und Rechtswahrnehmung sowie für die Steuerberatung, die der Verwaltungsgesellschaft oder der Verwahrstelle entstehen, wenn sie im Interesse der Anleger des OGAW handeln;
- ◆ Researchkosten;
- ◆ Externe Kosten für die Beurteilung der Nachhaltigkeitsratings (ESG Research) des Vermögens des Teilfonds bzw. dessen Zielanlagen;
- ◆ Lizenzgebühren für die Verwendung von allfälligen Referenzwerten („Benchmarks“);
- ◆ Kosten für die Aufsetzung und den Unterhalt zusätzlicher Gegenparteien, wenn es im Interesse der Anleger ist;

### Allfällige Kosten für Währungsabsicherungen von Anteilsklassen

Die allfälligen Kosten einer Währungsabsicherung von Anteilsklassen werden der entsprechenden Anteilsklasse zugeordnet.

### Service-Fee

Allfällige periodische Service-Fees für zusätzliche Dienstleistungen der Verwahrstelle können Anhang A „OGAW im Überblick“ entnommen werden.

### Gründungskosten

Die Kosten für die Gründung des OGAW und die Erstaussgabe von Anteilen werden zu Lasten des Vermögens des OGAW über 3 Jahre abgeschrieben.

### Zuwendungen

Im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräusserung von Sachen und Rechten für den OGAW stellen die Verwaltungsgesellschaft, die Verwahrstelle sowie allfällige Beauftragte sicher, dass insbesondere Zuwendungen direkt oder indirekt dem OGAW zugutekommen.

**Ziffer 13.2**  
Auflösung

Anpassung gemäss UCITS-Mustervorlage

(...)

Wenn die Verwaltungsgesellschaft eine Anteilsklasse auflöst, ohne den OGAW aufzulösen, werden alle Anteile dieser Klasse zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgenommen. Diese Rücknahme wird von der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht und der Rücknahmepreis wird von der Verwahrstelle zu Gunsten der ehemaligen Anleger ausbezahlt.

(...)

# Ergänzende Angaben

## Ziffer 13.3

Verschmelzung

### Treuhandvertrag

Anpassung gemäss UCITS-Mustervorlage

## Art. 33

Gemeinsame Verwaltung

Um die Betriebs- und Verwaltungskosten zu senken und gleichzeitig eine breitere Diversifizierung der Anlagen zu ermöglichen, kann die Verwaltungsgesellschaft beschliessen, einen Teil oder die Gesamtheit der Vermögenswerte des OGAW gemeinsam mit Vermögenswerten zu verwalten, die zu anderen Organismen für gemeinsame Anlagen gehören. Die Vermögenswerte dieses OGAW werden derzeit individuell und somit nicht gemeinsam mit Vermögenswerten, die zu anderen Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gehören, verwaltet.

## Art. 43

Geschäftsjahr

(...)

In Anhang A „OGAW im Überblick“ ist ersichtlich, ob es sich beim ersten Geschäftsjahr um ein verlängertes oder um ein verkürztes Geschäftsjahr handelt.

(...)

## Anhang A

### Änderung Fondsnamen

Bisher: Monetalis Global Selection Fund

Neu: Monetalis Ruhestandsfonds

### Hinzufügung SFDR-Klassifikation: Artikel 6 SFDR

### Anpassung Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag

Bisher: drei Bankarbeitstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes (NAV) (T+3)

Neu: zwei Bankarbeitstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes (NAV) (T+2)

### Hinzufügung Berechnungsmodell: High-Watermark (HWM)-Modell

### Hinzufügung Verwendung von Benchmarks

F. Anlagegrundsätze des OGAW / a. Anlageziel und Anlagepolitik

Es handelt sich um einen aktiv gemanagten OGAW ohne Bezugnahme auf eine Benchmark.

I. Performance-Fee

### Anpassung Performance-Fee gemäss High-Watermark (HWM)-Modell

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 14. März 2023 genehmigt. Die Änderungen traten per 20. März 2023 in Kraft.

# Weitere Angaben

## Vergütungspolitik

### 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"<sup>1</sup> 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](http://www.lafv.li) einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf [www.ifm.li](http://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 Gesellschaft<sup>2</sup>

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	4.53 – 4.58 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	4.05 Mio.
davon variable Vergütung <sup>3</sup>	CHF	0.48 – 0.54 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen <sup>4</sup>		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.
<b>Total</b>	<b>195</b>	<b>CHF</b>	<b>5'632 Mio.</b>

### Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für " <b>Identifizierte</b> Mitarbeitende" der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	2.03 – 2.07 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.62 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2</sup>	CHF	0.41 – 0.45 Mio.
Gesamtzahl der <b>Identifizierten</b> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022		10

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

<sup>4</sup> Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

## Weitere Angaben

Gesamtvergütung für <b>andere</b> Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	2.50 – 2.51 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	2.42 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2</sup>	CHF	0.08 – 0.09 Mio.
Gesamtzahl der <b>anderen</b> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022		39

---

# Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

## Hinweise für Anleger in Deutschland

Die Gesellschaft hat ihre Absicht, Anteile in der Bundesrepublik Deutschland zu vertreiben, angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum Vertrieb berechtigt.

### Einrichtung nach § 306a KAGB:

IFM Independent Fund Management AG  
Landstrasse 30  
Postfach 355  
FL-9494 Schaan  
Email: info@ifm.li

Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahmeanträge und Umtauschanträge für die Anteile werden nach Massgabe der Verkaufsunterlagen verarbeitet.

Anleger werden von der Einrichtung darüber informiert, wie die vorstehend genannten Aufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden.

Die IFM Independent Fund Management AG hat Verfahren eingerichtet und Vorkehrungen in Bezug auf die Wahrnehmung und Sicherstellung von Anlegerrechten nach Art. 15 der Richtlinie 2009/65/EG getroffen. Die Einrichtung erleichtert den Zugang im Geltungsbereich dieses Gesetzes und Anleger können bei der Einrichtung hierüber Informationen erhalten.

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, der Treuhandvertrag des EU-OGAW und die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in Papierform bei der Einrichtung oder unter [www.ifm.li](http://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](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:

- 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