

Phénix Fund

AIF nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

(Singlefonds)

(nachfolgend der „AIF“)

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 30. Juni 2023

Portfolioverwaltung:



AIFM:



Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|-----------|
| Inhaltsverzeichnis | 2 |
| Verwaltung und Organe | 3 |
| Tätigkeitsbericht | 4 |
| Vermögensrechnung | 6 |
| Ausserbilanzgeschäfte | 6 |
| Erfolgsrechnung | 7 |
| Verwendung des Erfolgs | 8 |
| Anzahl Anteile im Umlauf..... | 8 |
| Kennzahlen | 9 |
| Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe | 10 |
| Ergänzende Angaben..... | 12 |
| Weitere Angaben | 16 |

Verwaltung und Organe

| | |
|--|--|
| AIFM | IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan |
| Verwaltungsrat des AIFM | Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer |
| Geschäftsleitung des AIFM | Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry Ramon Schäfer |
| Domizil, Administration und Vertriebsträger | IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan |
| Portfolioverwaltung | CAIAC Fund Management AG Haus Atzig, Industriestrasse 2 Postfach 27 FL-9487 Bendern |
| Verwahrstelle und Zahlstelle | Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz |
| Wirtschaftsprüfer | Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern |

Tätigkeitsbericht

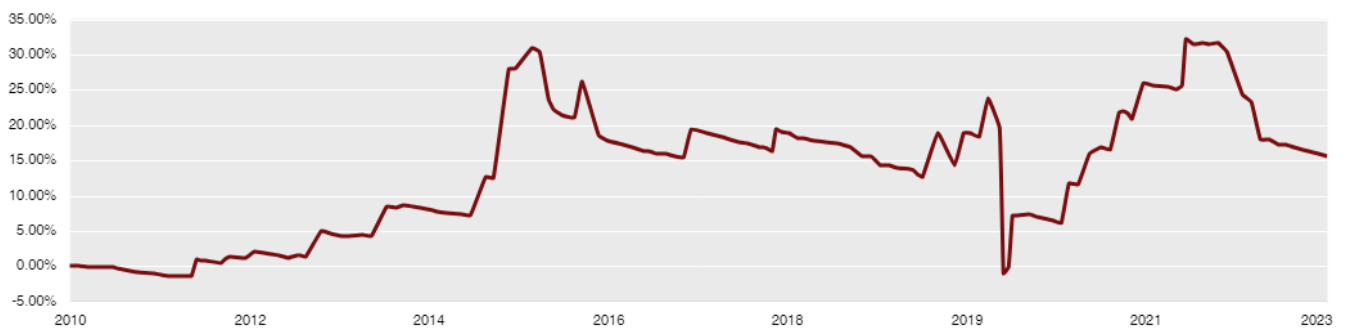
Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrter Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht des **Phénix Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 117.25 auf EUR 115.59 gesunken und reduzierte sich somit um 1.41%.

Am 30. Juni 2023 belief sich das Fondsvermögen auf EUR 2.4 Mio. und es befanden sich 20'339 Anteile im Umlauf.

Performance Chart



| Gesellschaft | Land | Kategorie | Gewichtung |
|------------------------------|-----------------|---------------------|---------------|
| Royal London WP + D800069856 | Grossbritannien | Versicherungspolice | 19.72% |
| Royal London WP + D800069791 | Grossbritannien | Versicherungspolice | 11.91% |
| Royal London WP + D800063750 | Grossbritannien | Versicherungspolice | 11.17% |
| Royal London WP + D800069789 | Grossbritannien | Versicherungspolice | 10.35% |
| Royal London WP + D800069857 | Grossbritannien | Versicherungspolice | 9.55% |
| Royal London WP + D800064444 | Grossbritannien | Versicherungspolice | 8.49% |
| Royal London WP + D800069790 | Grossbritannien | Versicherungspolice | 8.03% |
| Royal London WP + D800062560 | Grossbritannien | Versicherungspolice | 3.84% |
| Royal London WP + D500063851 | Grossbritannien | Versicherungspolice | 3.39% |
| Royal London WP + D800064161 | Grossbritannien | Versicherungspolice | 3.28% |
| Total | | | 89.72% |

Tätigkeitsbericht

Top 10 Investitionen

| Gesellschaft | Land | Branche | Investition in % |
|-------------------|------|---------|------------------|
| 1 keine vorhanden | | | |
| 2 | | | |
| 3 | | | |
| 4 | | | |
| 5 | | | |
| 6 | | | |
| 7 | | | |
| 8 | | | |
| 9 | | | |
| 10 | | | |

Top 10 Deinvestitionen

| Gesellschaft | Land | Branche | Investition in % |
|--|------|----------------------------------|------------------|
| 1 MultiManager Trust V-S-P Strategie Fonds | LU | Anlagefonds & Vorsorgestiftungen | -8.09% |
| 2 | | | |
| 3 | | | |
| 4 | | | |
| 5 | | | |
| 6 | | | |
| 7 | | | |
| 8 | | | |
| 9 | | | |
| 10 | | | |

Vermögensrechnung

30. Juni 2023
EUR

| | |
|------------------------------------|---------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 95'543.55 |
| Bankguthaben auf Zeit | 0.00 |
| Wertpapiere und andere Anlagewerte | 2'286'081.63 |
| Derivate Finanzinstrumente | 0.00 |
| Sonstige Vermögenswerte | 6.33 |
| Gesamtfondsvermögen | 2'381'631.51 |
| <hr/> | |
| Verbindlichkeiten | -30'623.77 |
| Nettofondsvermögen | 2'351'007.74 |
| <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 | |
|--|-------------------|
| Ertrag Bankguthaben | 1'116.53 |
| Sonstige Erträge | 0.00 |
| Einkauf laufender Erträge (ELE) | 0.00 |
| Total Ertrag | 1'116.53 |
| <hr/> | |
| Aufwand | |
| Verwaltungsgebühr | 19'056.76 |
| Verwahrstellengebühr | 7'560.18 |
| Revisionsaufwand | 5'697.04 |
| Passivzinsen | 0.58 |
| Sonstige Aufwendungen | 15'565.27 |
| Ausrichtung laufender Erträge (ALE) | -559.16 |
| Total Aufwand | 47'320.67 |
| Nettoertrag | -46'204.14 |
| <hr/> | |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | 10'624.45 |
| Realisierter Erfolg | -35'579.69 |
| <hr/> | |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | 1'795.09 |
| Gesamterfolg | -33'784.60 |
| <hr/> | |

Verwendung des Erfolgs

01.01.2023 - 30.06.2023

EUR

| | |
|---|-------------------|
| Nettoertrag des Rechnungsjahres | -46'204.14 |
| Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres | 0.00 |
| Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre | 0.00 |
| Vortrag des Vorjahres | 0.00 |
| Zur Verteilung verfügbarer Erfolg | -46'204.14 |
| Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg | 0.00 |
| Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg | -46'204.14 |
| Vortrag auf neue Rechnung | 0.00 |

Anzahl Anteile im Umlauf

Phénix Fund -EUR-

01.01.2023 - 30.06.2023

| | |
|---|---------------|
| Anzahl Anteile zu Beginn der Periode | 20'943 |
| Neu ausgegebene Anteile | 0 |
| Zurückgenommene Anteile | -604 |
| Anzahl Anteile am Ende der Periode | 20'339 |

Kennzahlen

| Phénix Fund -EUR- | 30.06.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettofondsvermögen in EUR | 2'351'007.74 | 2'455'548.74 | 2'872'835.34 |
| Ausstehende Anteile | 20'339 | 20'943 | 22'971 |
| Inventarwert pro Anteil in EUR | 115.59 | 117.25 | 125.06 |
| Performance in % | -1.41 | -6.25 | 12.19 |
| Performance in % seit Liberierung am 29.10.2010 | 15.59 | 17.25 | 25.06 |
| OGC/TER 1 in % | 3.98 | 3.68 | 3.75 |
| Transaktionskosten in EUR | 522.55 | 1'544.88 | 483.75 |

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 | | | | | | | |
| AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE | | | | | | | |
| Versicherungspolicen | | | | | | | |
| EUR | Royal London WP + D500063851 | 0 | 58.62 | 29'268.81 | 2.72 | 79'639 | 3.39% |
| EUR | Royal London WP + D500069778 | 0 | 34.18 | 17'066.52 | 3.10 | 52'964 | 2.25% |
| EUR | Royal London WP + D800062560 | 0 | 75.34 | 37'614.63 | 2.40 | 90'176 | 3.84% |
| EUR | Royal London WP + D800063411 | 0 | 35.81 | 17'877.87 | 2.72 | 48'645 | 2.07% |
| EUR | Royal London WP + D800063750 | 0 | 193.25 | 96'480.15 | 2.72 | 262'518 | 11.17% |
| EUR | Royal London WP + D800064056 | 0 | 48.48 | 24'200.82 | 3.10 | 75'104 | 3.19% |
| EUR | Royal London WP + D800064161 | 0 | 49.72 | 24'824.60 | 3.10 | 77'040 | 3.28% |
| EUR | Royal London WP + D800064444 | 0 | 128.82 | 64'314.77 | 3.10 | 199'592 | 8.49% |
| EUR | Royal London WP + D800069789 | 0 | 157.03 | 78'396.60 | 3.10 | 243'293 | 10.35% |
| EUR | Royal London WP + D800069790 | 0 | 121.89 | 60'852.67 | 3.10 | 188'848 | 8.03% |
| EUR | Royal London WP + D800069791 | 0 | 184.25 | 91'987.30 | 3.04 | 280'058 | 11.91% |
| EUR | Royal London WP + D800069856 | 0 | 304.99 | 152'264.54 | 3.04 | 463'573 | 19.72% |
| EUR | Royal London WP + D800069857 | 0 | 147.79 | 73'782.78 | 3.04 | 224'634 | 9.55% |
| | | | | | | 2'286'082 | 97.24% |
| TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE | | | | | | 2'286'082 | 97.24% |
| TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE | | | | | | 2'286'082 | 97.24% |
| EUR | Kontokorrentguthaben | | | | | 95'544 | 4.06% |
| EUR | Sonstige Vermögenswerte | | | | | 6 | 0.00% |
| GESAMTFONDSVERMÖGEN | | | | | | 2'381'632 | 101.30% |
| EUR | Forderungen und Verbindlichkeiten | | | | | -30'624 | -1.30% |
| NETTOFONDSVERMÖGEN | | | | | | 2'351'008 | 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 |
|---|--|-------|----------|
| AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE | | | |
| Gemischter Fonds | | | |
| EUR | MultiManager Trust V-S-P Strategie Fonds | 0 | 1'872 |

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

| | Phénix Fund |
|---|---|
| Anteilsklasse | -EUR- |
| ISIN-Nummer | LI0104009811 |
| Liberierung | 29. Oktober 2010 |
| Rechnungswährung des Fonds | Euro (EUR) |
| Rechnungsjahr | vom 01. Januar bis 31. Dezember |
| Erstes Rechnungsjahr | Vom 29. Oktober 2010 bis 31. Dezember 2011 |
| Erfolgsverwendung | thesaurierend |
| Max. Ausgabeaufschlag | 5.0% |
| Rücknahmeabschlag | keiner |
| Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb | 1.90% p.a. |
| Max. Gebühr für Administration | 0.20% p.a. oder min. CHF 25'000.-- p.a. |
| Max. Verwahrstellengebühr | 0.15% 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 | UKPLUSF LE |
| Telekurs | 10.400.981 |
| Reuters | 10400981X.CHE |
| Internet | www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com |
| Publikationen des Fonds | Der Prospekt, der Treuhandvertrag, und die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie die neuesten Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos beim AIFM (www.ifm.li), der Verwahrstelle, bei allen Vertriebsberechtigten im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich. |
| 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. |

Ergänzende Angaben

Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des AIF wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

- 1) Der Wert einer Anlage in einer With-Profit Police wird grundsätzlich durch Multiplikation der Anzahl der gehaltenen Einheiten mit dem Preis der Einheit bestimmt. Der Wert wird durch die jeweilige Versicherungsgesellschaft dem AIFM direkt oder indirekt gemeldet. Zusätzlich kann das Versicherungsunternehmen einen Schluss- oder Rückgabebonus hinzufügen, welcher das Kapitalwachstum der Anlagen in der With-Profit Police über den durch den Preis der Einheit dargestellten Wert hinaus berücksichtigt. Ein Schluss- oder Rückgabebonus wird im Allgemeinen als Prozentsatz des Preises einer Einheit dargestellt und verbucht, wenn die Zusicherung der jeweiligen Versicherungsgesellschaft vorliegt. Dies kann zur Folge haben, dass die Wertentwicklung sprunghaft erfolgen kann;
- 2) der Rückkaufwert einer Investition in einer With-Profit Police wird durch Abzug aller anwendbaren Kosten für die vorzeitige Rückzahlung und um eine allfällige Marktwertreduzierung (MVR) bereinigt;
- 3) 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.
- 4) 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.
- 5) Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen von weniger als 12 Monaten 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;
- 6) Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer B.8.3, Ziffer B.8.4 und Ziffer B.8.5 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 des AIFM oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
- 7) OTC-Derivate werden auf einer von dem AIFM festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn der AIFM nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
- 8) OGAW, AIF, bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen Fonds kein Rücknahmeanspruch besteht oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn der AIFM nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen festlegt.
- 9) 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 der AIFM nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.

Ergänzende Angaben

| | <p>10) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.</p> <p>11) Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des AIF lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Währung des AIF umgerechnet.</p> <p>Der AIFM ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des AIF anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann der AIFM die Anteile des Vermögens des AIF auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Emissions- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|----|----|----|----|----|-----|----|-----|-----------------|--|--|--|---|--|--|--|------------------------|--|--|--|---|--|--|--|-----------------------|--|--|--|--|--|--|--|
| Angaben zur Vergütungspolitik | <p>Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermässiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenkonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.ifm.li veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Wechselkurse per Berichtsdatum | EUR 1 = CHF 0.9766 CHF 1 = EUR 1.0240 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Hinterlegungsstellen | Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Vertriebsländer | <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>AT</th> <th>CH</th> <th>DE</th> <th>FL</th> <th>FR</th> <th>GB</th> <th>SWE</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Private Anleger</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Professionelle Anleger</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Qualifizierte Anleger</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> | | AT | CH | DE | FL | FR | GB | SWE | Private Anleger | | | | ✓ | | | | Professionelle Anleger | | | | ✓ | | | | Qualifizierte Anleger | | | | | | | |
| | AT | CH | DE | FL | FR | GB | SWE | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Private Anleger | | | | ✓ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Professionelle Anleger | | | | ✓ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Qualifizierte Anleger | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Liquidität | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Illiquide Vermögensgegenstände mit speziellen Vorkehrungen in % des Nettofondsvermögens | 0.00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Neue Regelung zur Steuerung der Liquidität | Keine | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Risikoprofil gemäss konstituierenden Dokumenten | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Fondstyp nach Anlagepolitik | AIF typenfrei | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Risikomanagementverfahren | Commitment-Approach | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Hebel Brutto-Methode | < 2.40 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Hebel Netto-Methode | < 1.20 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Max. Verschuldung | 20% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Ergänzende Angaben

| Nutzung Risikolimiten | Maximale Nutzung | Minimale Nutzung | Ø Nutzung |
|---------------------------------|---|-------------------------|--------------------|
| Hebel Brutto | 42.21% | 38.91% | 40.16% |
| Hebel Netto | 84.41% | 77.81% | 80.31% |
| Verschuldungsgrad | Periodenbeginn | Periodenende | Veränderung |
| Verschuldung in % des NFV | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Verschuldung in Währung des AIF | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| ESG Kriterien | Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. | | |

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 |



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