

UCITS

SFR Global Wealth Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht

per 28. Juni 2023

Asset Manager:



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	6
Ausserbilanzgeschäfte	6
Erfolgsrechnung	7
Veränderung des Nettofondsvermögens	8
Anzahl Anteile im Umlauf	8
Kennzahlen.....	9
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	10
Ergänzende Angaben.....	14
Weitere Angaben	17
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	19

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Verwaltungsrat	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
Geschäftsleitung	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry Ramon Schäfer
Domizil und Administration	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Asset Manager und Vertriebsstelle	Novum Asset Management AG Gewerbeweg 9 FL-9490 Vaduz
Verwahrstelle	VP Bank AG Aeulestrasse 6 FL-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern

Tätigkeitsbericht

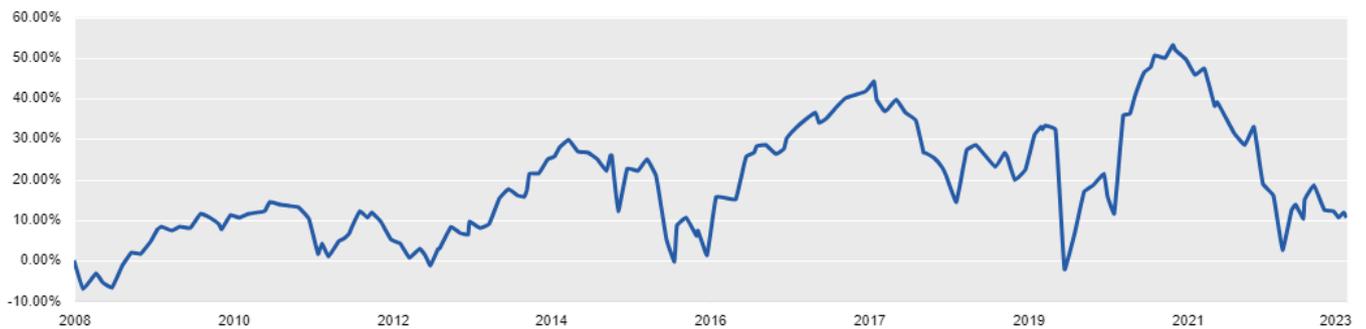
Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **SFR Global Wealth Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein ist seit dem 31. Dezember 2022 von CHF 110,36 auf CHF 110,72 gestiegen und erhöhte sich somit um 0,33%.

Am 28. Juni 2023 belief sich das Fondsvermögen auf CHF 8.4 Mio. und es befanden sich 75'450 Anteile im Umlauf.

Performance Chart



Top 10

Gesellschaft	Gewichtung
Xtrackers Switzerland UCITS ETF -1D-	14.18%
10.250% Foederative Republik Brasilien 10.01.2028	9.11%
Vanguard Funds PLC - Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	6.65%
Vanguard Funds PLC - Vanguard FT SE All-World UCITS ETF	5.85%
Fresenius AG	5.10%
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	4.85%
Dufry AG	4.69%
HSBC Hang Seng TECH UCITS ETF	4.35%
SAP AG	4.34%
UBS Group	4.25%
Total	63.37%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Credit Suisse Group	CH	Banken & andere Kreditinstitute	2.42%
2 Citigroup Global Markets Funding / Underlying Tracker ond Indi	LU	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	2.34%
3 Continental AG	DE	Gummi & Reifen	1.88%
4 Moderna	US	Biotechnologie	1.61%
5 Uniper	DE	Energie & Wasserversorgung	1.44%
6 UBS Group	CH	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1.39%
7			
8			
9			
10			

Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Continental AG	DE	Gummi & Reifen	-3.68%
2 Holcim AG	CH	Baugewerbe & Baumaterial	-3.30%
3 General Electric Rg	US	Elektrische Geräte & Komponenten	-2.44%
4 SAP AG	DE	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	-2.18%
5 Iveco Grp Rg Shs	NL	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-1.87%
6 Dufry AG	CH	Detailhandel, Warenhäuser	-1.07%
7 Fresenius AG	DE	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-0.73%
8 GE Healthcare Technologies Inc Rg Shs	US	Gesundheits- & Sozialwesen	-0.50%
9			
10			

Vermögensrechnung

28. Juni 2023
CHF

Bankguthaben auf Sicht	139'028.45
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	8'236'707.29
Derivate Finanzinstrumente	520.00
Sonstige Vermögenswerte	35'364.14
Gesamtfondsvermögen	8'411'619.88
<hr/>	
Verbindlichkeiten	-57'704.28
Nettofondsvermögen	8'353'915.60
<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 - 28.06.2023

CHF

Ertrag	
Aktien	51'257.26
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	36'492.68
Zielfonds	0.00
Ertrag Bankguthaben	7'485.45
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-45.62
Total Ertrag	95'189.77
<hr/>	
Aufwand	
Verwaltungsgebühr	74'153.92
Performance Fee	0.00
Verwahrstellengebühr	5'234.41
Revisionsaufwand	4'920.57
Passivzinsen	184.54
Sonstige Aufwendungen	17'332.36
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-608.94
Total Aufwand	101'216.86
<hr/>	
Nettoertrag	-6'027.09
<hr/>	
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-107'310.98
Realisierter Erfolg	-113'338.07
<hr/>	
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	199'678.31
Gesamterfolg	86'340.24
<hr/>	

Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.2023 - 28.06.2023
	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	8'963'348.12
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-695'772.76
Gesamterfolg	86'340.24
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	8'353'915.60

Anzahl Anteile im Umlauf

SFR Global Wealth Fund	01.01.2023 - 28.06.2023
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	81'220
Neu ausgegebene Anteile	1'000
Zurückgenommene Anteile	-6'770
Anzahl Anteile am Ende der Periode	75'450

Kennzahlen

SFR Global Wealth Fund	28.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF	8'353'915.60	8'963'348.12	11'416'060.21
Ausstehende Anteile	75'450	81'220	82'070
Inventarwert pro Anteil in CHF	110.72	110.36	139.10
Performance in %	0.33	-20.66	2.01
Performance in % seit Liberierung am 01.10.2008	10.72	10.36	39.10
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.48	2.40	2.21
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.88
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.48	2.40	3.09
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	0.00	115'236.91
Transaktionskosten in CHF	2'780.06	3'549.56	12'885.71

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 28.06.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CHF	Clariant AG	0	0	15'000	12.61	189'150	2.26%
CHF	Dufry AG	0	2'500	10'000	39.14	391'400	4.69%
CHF	Evolva Holding Rg	800	0	800	4.84	3'872	0.05%
CHF	Holcim AG	0	6'000	4'000	59.86	239'440	2.87%
CHF	Leonteq	0	0	2'000	40.65	81'300	0.97%
CHF	Swiss Steel Holding AG	0	0	500'000	0.14	67'500	0.81%
CHF	Temenos Group AG	0	0	2'000	70.24	140'480	1.68%
CHF	UBS Group	20'000	0	20'000	17.76	355'100	4.25%
EUR	Continental AG	3'000	5'500	5'000	68.22	333'821	4.00%
EUR	Fresenius AG	0	2'500	17'500	24.90	426'451	5.10%
EUR	SAP AG	0	2'000	3'000	123.40	362'300	4.34%
EUR	Uniper	50'000	0	50'000	5.03	246'133	2.95%
GBP	Fresnillo	0	0	20'000	6.01	136'230	1.63%
GBP	Glencore plc	0	0	20'000	4.34	98'376	1.18%
GBP	Sound Energy	0	0	100'000	0.01	1'626	0.02%
USD	Alibaba Group ADR	0	0	2'000	84.59	151'653	1.82%
USD	AXT Inc	0	0	25'000	3.31	74'065	0.89%
USD	Hycroft Mining Holding Corporation	0	0	50'000	0.29	12'819	0.15%
USD	Intel Corp.	0	0	7'000	33.57	210'645	2.52%
USD	JD.com	0	0	3'000	34.79	93'557	1.12%
USD	Moderna	1'000	0	1'000	123.00	110'257	1.32%
USD	NLS Pharmaceuticals Rg	0	0	100'000	0.95	85'158	1.02%
						3'811'334	45.62%
Anleihen							
BRL	10.250% Foederative Republik Brasilien 10.01.2028	0	0	4'000'000	98.20	726'012	8.69%
TRY	0.000% European Bank For Reconstr. 25.03.2025	0	0	10'000'000	68.63	236'122	2.83%
						962'134	11.52%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
Exchange Traded Funds							
CHF	Xtrackers Switzerland UCITS ETF -1D-	0	0	10'000	118.44	1'184'400	14.18%
EUR	Vanguard Funds PLC - Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	0	0	10'000	56.73	555'194	6.65%
USD	HSBC Hang Seng TECH UCITS ETF	0	0	75'000	5.41	363'714	4.35%
USD	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	0	0	15'000	30.14	405'262	4.85%
USD	VanEck Vectors Junior Gold Miners Ucits ETF	0	0	10'000	30.19	270'578	3.24%
USD	Vanguard Funds PLC - Vanguard FT SE All-World UCITS ETF	0	0	5'000	108.96	488'359	5.85%
						3'267'508	39.11%
Hybride, strukturierte Instrumente							
EUR	Citigroup Global Markets Funding / Underlying Tracker ond Indices 01.07.2024	200'000	0	200'000	100.00	195'732	2.34%
						195'732	2.34%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						8'236'707	98.60%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						8'236'707	98.60%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
CHF	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					520	0.01%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						520	0.01%
CHF	Kontokorrentguthaben					139'028	1.66%
CHF	Sonstige Vermögenswerte					35'364	0.42%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						8'411'620	100.69%
CHF	Forderungen und Verbindlichkeiten					-57'704	-0.69%
NETTOFONDSVERMÖGEN						8'353'916	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			
CHF	Credit Suisse Group	175'000	300'000
CHF	Evolva Holding	0	200'000
EUR	Iveco Grp Rg Shs	0	20'000
USD	GE Healthcare Technologies Inc Rg Shs	833	833
USD	General Electric Rg	0	2'500

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	1'000'000.00	974'100.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
15.03.2023	CHF	EUR	987'900.00	1'000'000.00
15.03.2023	USD	CHF	1'000'000.00	907'700.00
15.03.2023	CHF	USD	907'700.00	1'000'000.00
15.03.2023	GBP	CHF	1'000'000.00	1'112'900.00
15.03.2023	CHF	GBP	1'112'900.00	1'000'000.00
15.03.2023	CHF	USD	922'800.00	1'000'000.00
15.03.2023	USD	CHF	1'000'000.00	922'800.00
15.06.2023	GBP	CHF	1'000'000.00	1'099'500.00
15.06.2023	CHF	GBP	1'099'500.00	1'000'000.00
15.06.2023	EUR	CHF	1'000'000.00	973'300.00
15.06.2023	CHF	EUR	973'300.00	1'000'000.00
15.09.2023	EUR	CHF	1'000'000.00	974'100.00

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	SFR Global Wealth Fund
ISIN-Nummer	LI0042401161
Liberierung	1. Oktober 2008
Rechnungswährung des Fonds	Schweizer Franken (CHF)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember
Erstes Rechnungsjahr	vom 1. Oktober 2008 bis 31. Dezember 2009
Erfolgsverwendung	thesaurierend
Max. Ausgabeaufschlag	3.0%
Max. Rücknahmeabschlag zu Gunsten des Vermögens des OGAW	0.25%
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.7% p.a.
Performance Fee	15%
Hurdle Rate	nein
High Watermark	ja
Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 25'000.-- p.a.
Max. Verwahrstellengebühr	0.12% p.a. oder min. CHF 10'000.-- p.a.
Aufsichtsabgabe Einzelfonds Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds für jeden weiteren Teilfonds Zusatzabgabe	CHF 2'000.-- p.a. CHF 2'000.-- p.a. CHF 1'000.-- p.a. 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds
Errichtungskosten	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben
Kursinformationen Bloomberg Telekurs Reuters	SWFINRE LE 4.240.116 4240116X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com
Publikationen des Fonds	Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Treuhandvertrag und der Anhang A „OGAW im Überblick“ sowie der neueste Jahres- und Halbjahresberichte, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.
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.

Ergänzende Angaben

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.
Bewertungsgrundsätze	<p>Das Nettofondsvermögen 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 a), Ziffer b) und Ziffer c) 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. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren, Bewertungsmodellen festlegt.7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des OGAW lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des OGAW umgerechnet.

Ergänzende Angaben

	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.							
Angaben zur Vergütungspolitik	Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermässiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um 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.							
Wechselkurse per Berichtsdatum	CHF	1 =	AUD	1.6849	AUD	1 =	CHF	0.5935
	CHF	1 =	BRL	5.4104	BRL	1 =	CHF	0.1848
	CHF	1 =	CAD	1.4769	CAD	1 =	CHF	0.6771
	CHF	1 =	EUR	1.0218	EUR	1 =	CHF	0.9787
	CHF	1 =	GBP	0.8823	GBP	1 =	CHF	1.1334
	CHF	1 =	JPY	160.8829	JPY	100 =	CHF	0.6216
	CHF	1 =	TRY	29.0660	TRY	1 =	CHF	0.0344
	CHF	1 =	USD	1.1156	USD	1 =	CHF	0.8964
Hinterlegungsstellen	Euroclear Bank, Brüssel SIX SIS AG, Olten UBS AG, Zürich							
Vertriebsländer	AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE	
Private Anleger			✓	✓				
Professionelle Anleger			✓	✓				
Qualifizierte Anleger								
Risikomanagement								
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach							

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 veröffentlichten 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 anlegerbe-

nachteiligende 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