

Champion Ethical Equity Fund - Global

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 30. Juni 2025

Asset Manager:



Anlageberater:



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	7
Ausserbilanzgeschäfte	7
Erfolgsrechnung	8
Veränderung des Nettofondsvermögens	9
Anzahl Anteile im Umlauf	10
Kennzahlen.....	11
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	13
Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR")	20
Ergänzende Angaben.....	21
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	24

Verwaltung und Organe

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

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

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

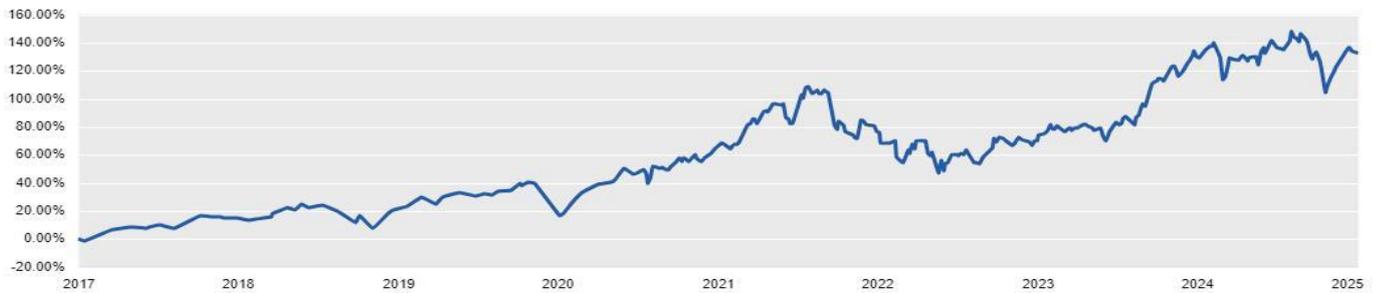
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF- ist seit dem 31. Dezember 2024 von CHF 235.30 auf CHF 232.78 gesunken und reduzierte sich somit um 1.07%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR- ist seit dem 31. Dezember 2024 von EUR 269.03 auf EUR 267.24 gesunken und reduzierte sich somit um 0.66%.

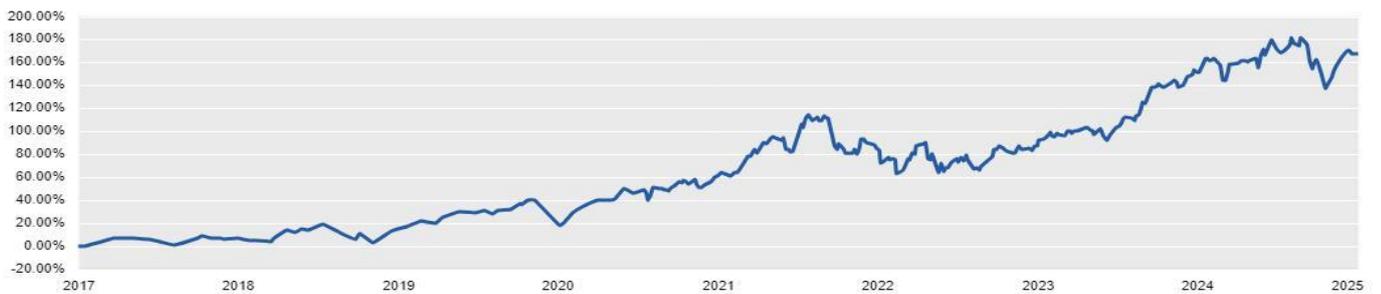
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD- ist seit dem 31. Dezember 2024 von USD 260.42 auf USD 293.43 gestiegen und erhöhte sich somit um 12.68%.

Am 30. Juni 2025 belief sich das Fondsvermögen für den Champion Ethical Equity Fund - Global auf USD 48.0 Mio. und es befanden sich 40'188.605 Anteile der Anteilsklasse -CHF-, 73'827.426 Anteile der Anteilsklasse -EUR- und 44'519.944 Anteile der Anteilsklasse -USD- im Umlauf.

Performance -CHF-

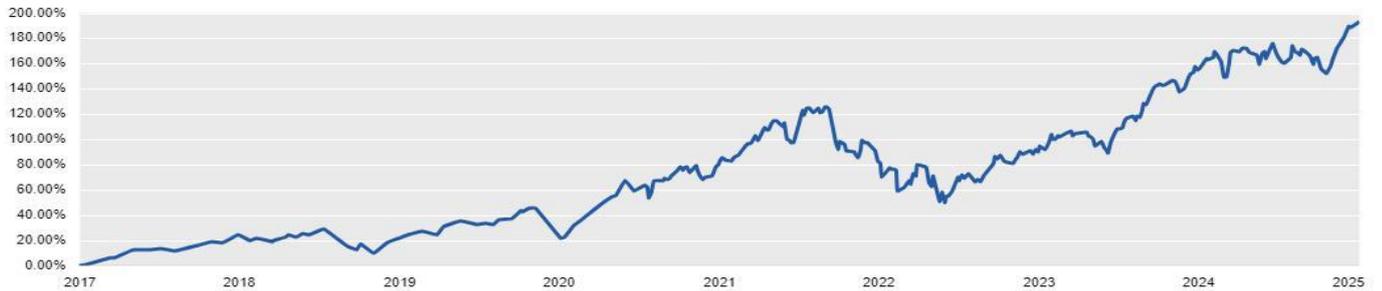


Performance -EUR-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Performance -USD-



Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
NVIDIA Corp.	Vereinigte Staaten	Aktien	5.78%
Microsoft Corp.	Vereinigte Staaten	Aktien	5.01%
Broadcom	Vereinigte Staaten	Aktien	3.97%
Oracle Corp.	Vereinigte Staaten	Aktien	3.73%
Trane Tech Rg	Vereinigte Staaten	Aktien	3.64%
3i Group PLC	Grossbritannien	Aktien	3.50%
Technology One Rg	Australien	Aktien	3.45%
ASML Holding	Niederlande	Aktien	3.42%
Koninklijke KPN NV	Niederlande	Aktien	3.42%
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SPA	Italien	Aktien	3.35%
Total			39.27%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in USD	Investitionen in %
Sompo Holdings Rg	Japan	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1'306'813.55	9.35%
Cintas	Vereinigte Staaten	Textilien, Bekleidung & Lederwaren	1'290'132.49	9.23%
Cencora Rg	Vereinigte Staaten	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	1'281'609.84	9.17%
Broadridge Financial Solutions Rg	Vereinigte Staaten	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1'279'601.08	9.16%
REA Group	Australien	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	1'273'411.93	9.11%
Hochtief AG	Deutschland	Baugewerbe & Baumaterial	1'200'116.22	8.59%
Broadcom	Vereinigte Staaten	Computer & Netzwerkausrüster	1'199'124.27	8.58%
Marks & Spencer Rg	Grossbritannien	Detailhandel, Warenhäuser	1'198'593.93	8.58%
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SPA	Italien	Banken & andere Kreditinstitute	1'197'656.56	8.57%
Deutsche Börse AG	Deutschland	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1'195'433.53	8.55%
Übrige	n.a.	n.a.	1'551'247.75	11.10%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			13'973'741.15	100.00%

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in USD	Desinvestitionen in %
Eli Lilly & Co.	Vereinigte Staaten	Biotechnologie	1'899'507.83	10.09%
UniCredit SpA	Italien	Banken & andere Kreditinstitute	1'832'179.68	9.74%
McKesson	Vereinigte Staaten	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	1'654'504.44	8.79%
Schneider Electric SA	Frankreich	Elektrische Geräte & Komponenten	1'384'450.21	7.36%
Lam Research Rg	Vereinigte Staaten	Elektronik & Halbleiter	1'343'303.05	7.14%
Novo Nordisk Rg	Dänemark	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	1'255'280.46	6.67%
Elevance Health Rg	Vereinigte Staaten	Gesundheits- & Sozialwesen	1'241'360.40	6.60%
Sekisui House Ltd	Japan	Baugewerbe & Baumaterial	1'183'017.13	6.29%
ABB Rg	Schweiz	Elektrische Geräte & Komponenten	1'155'196.95	6.14%
Arcadis Rg	Niederlande	Baugewerbe & Baumaterial	1'052'490.94	5.59%
Übrige	n.a.	n.a.	4'816'475.48	25.60%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			18'817'766.57	100.00%

Vermögensrechnung

	30. Juni 2025	28. Juni 2024
	USD	USD
Bankguthaben auf Sicht	1'049'020.10	1'103'292.92
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	47'076'272.87	48'045'520.20
Derivate Finanzinstrumente	-83'271.00	25'652.83
Sonstige Vermögenswerte	77'720.16	40'546.34
Gesamtfondsvermögen	48'119'742.13	49'215'012.29
Verbindlichkeiten	-118'180.90	-120'357.45
Nettofondsvermögen	48'001'561.23	49'094'654.84

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

	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 28.06.2024
	USD	USD
Ertrag		
Aktien	462'000.70	310'956.17
Ertrag Bankguthaben	12'017.87	24'557.09
Sonstige Erträge	2'055.04	1'933.17
Einkauf laufender Erträge (ELE)	14'595.22	146.51
Total Ertrag	490'668.83	337'592.94
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	130'530.44	132'967.81
Verwahrstellengebühr	22'900.15	23'327.67
Revisionsaufwand	5'767.36	5'575.44
Passivzinsen	110.28	2.13
Sonstige Aufwendungen	46'118.78	48'018.97
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	18'213.19	-3'116.98
Total Aufwand	223'640.20	206'775.04
Nettoertrag	267'028.63	130'817.90
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	2'728'582.17	4'547'276.10
Realisierter Erfolg	2'995'610.80	4'678'094.00
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	2'426'346.96	3'367'317.27
Gesamterfolg	5'421'957.76	8'045'411.27

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2025 - 30.06.2025
USD

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	46'889'760.54
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-4'310'157.07
Gesamterfolg	5'421'957.76
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	48'001'561.23

Anzahl Anteile im Umlauf

Champion Ethical Equity Fund - Global -CHF-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	51'381.841
Neu ausgegebene Anteile	5'266.926
Zurückgenommene Anteile	-16'460.162

Anzahl Anteile am Ende der Periode

40'188.605

Champion Ethical Equity Fund - Global -EUR-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	80'411.081
Neu ausgegebene Anteile	4'448.000
Zurückgenommene Anteile	-11'031.655

Anzahl Anteile am Ende der Periode

73'827.426

Champion Ethical Equity Fund - Global -USD-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	42'801.875
Neu ausgegebene Anteile	6'806.000
Zurückgenommene Anteile	-5'087.931

Anzahl Anteile am Ende der Periode

44'519.944

Kennzahlen

Champion Ethical Equity Fund - Global	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in USD	48'001'561.23	46'889'760.54	53'917'277.44
Transaktionskosten in USD	28'369.44	66'425.63	60'992.67

Champion Ethical Equity Fund - Global -CHF-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in CHF	9'355'175.24	12'090'316.76	12'579'599.25
Ausstehende Anteile	40'188.605	51'381.841	68'646.228
Inventarwert pro Anteil in CHF	232.78	235.30	183.25
Performance in %	-1.07	28.40	19.53
Performance in % seit Liberierung am 17.01.2017	132.78	135.30	83.25
OGC/TER 1 in %	0.90	0.90	0.93

Champion Ethical Equity Fund - Global -EUR-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in EUR	19'729'950.68	21'633'126.23	20'426'666.64
Ausstehende Anteile	73'827.426	80'411.081	96'767.068
Inventarwert pro Anteil in EUR	267.24	269.03	211.09
Performance in %	-0.66	27.45	26.86
Performance in % seit Liberierung am 17.01.2017	167.24	169.03	111.09
OGC/TER 1 in %	0.90	0.90	0.92

Champion Ethical Equity Fund - Global -USD-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in USD	13'063'658.33	11'146'283.24	16'394'994.90
Ausstehende Anteile	44'519.944	42'801.875	75'142
Inventarwert pro Anteil in USD	293.43	260.42	218.19
Performance in %	12.68	19.35	31.28
Performance in % seit Liberierung am 17.01.2017	193.43	160.42	118.19
OGC/TER 1 in %	0.90	0.90	0.93

Kennzahlen

Rechtliche Hinweise

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

OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

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

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
AUD	Brambles AU000000BXB1	0.00	13'169.00	103'204.00	23.42	1'584'821	3.30%
AUD	REA Group AU000000REA9	8'247.00	0.00	8'247.00	240.49	1'300'438	2.71%
AUD	Technology One Rg AU000000TNE8	0.00	34'211.00	61'545.00	41.01	1'654'929	3.45%
DKK	Pandora A/S DK0060252690	0.00	0.00	7'978.00	1'112.00	1'396'691	2.91%
EUR	ASML Holding NL0010273215	0.00	65.00	2'065.00	677.60	1'643'533	3.42%
EUR	AXA FR0000120628	0.00	6'189.00	32'736.00	41.67	1'602'264	3.34%
EUR	Deutsche Börse AG DE0005810055	4'000.00	0.00	4'000.00	276.90	1'300'972	2.71%
EUR	Hermes International SA FR0000052292	0.00	97.00	561.00	2'299.00	1'514'910	3.16%
EUR	Hochtief AG DE0006070006	7'202.00	0.00	7'202.00	167.30	1'415'253	2.95%
EUR	Koninklijke KPN NV NL0000009082	0.00	29'350.00	337'713.00	4.14	1'640'640	3.42%
EUR	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SPA IT0000062957	72'518.00	3'154.00	69'364.00	19.74	1'607'889	3.35%
EUR	Münchener Rückversicherungs AG DE0008430026	0.00	419.00	2'410.00	550.60	1'558'613	3.25%
EUR	Wolters Kluwer N.V. NL0000395903	0.00	427.00	9'267.00	141.95	1'545'110	3.22%
GBP	3i Group PLC GB00B1YW4409	0.00	10'428.00	29'746.00	41.20	1'679'170	3.50%
GBP	Marks & Spencer Rg GB0031274896	243'301.00	0.00	243'301.00	3.54	1'181'426	2.46%
JPY	Sompo Holdings Rg JP3165000005	43'200.00	0.00	43'200.00	4'345.00	1'300'980	2.71%
USD	Automatic Data Processing US0530151036	4'073.00	0.00	4'073.00	308.40	1'256'113	2.62%
USD	Broadcom US11135F1012	6'907.00	0.00	6'907.00	275.65	1'903'915	3.97%
USD	Broadridge Financial Solutions Rg US11133T1034	5'610.00	0.00	5'610.00	243.03	1'363'398	2.84%
USD	Cencora Rg US03073E1055	4'599.00	0.00	4'599.00	299.85	1'379'010	2.87%
USD	Cintas US1729081059	6'297.00	0.00	6'297.00	222.87	1'403'412	2.92%
USD	MasterCard Inc -A- US57636Q1040	0.00	203.00	2'659.00	561.94	1'494'198	3.11%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
USD	Microsoft Corp. US5949181045	0.00	563.00	4'839.00	497.41	2'406'967	5.01%
USD	Motorola Solutions US6200763075	232.00	0.00	3'408.00	420.46	1'432'928	2.99%
USD	NVIDIA Corp. US67066G1040	0.00	2'734.00	17'561.00	157.99	2'774'462	5.78%
USD	Oracle Corp. US68389X1054	0.00	449.00	8'190.00	218.63	1'790'580	3.73%
USD	Progressive Corp US7433151039	0.00	783.00	5'458.00	266.86	1'456'522	3.03%
USD	Steel Dynamics US8581191009	0.00	0.00	10'139.00	128.01	1'297'893	2.70%
USD	Tractor Supply US8923561067	1'967.00	0.00	27'322.00	52.77	1'441'782	3.00%
USD	Trane Tech Rg IE00BK9ZQ967	0.00	932.00	3'995.00	437.41	1'747'453	3.64%
						47'076'273	98.07%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						47'076'273	98.07%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						47'076'273	98.07%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
USD	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-83'271	-0.17%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						-83'271	-0.17%
USD	Kontokorrentguthaben					1'049'020	2.19%
USD	Sonstige Vermögenswerte					77'720	0.16%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						48'119'742	100.25%
USD	Forderungen und Verbindlichkeiten					-118'181	-0.25%
NETTOFONDSVERMÖGEN						48'001'561	100.00%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fussnoten:

- 1) Inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten
- 2) Vollständig oder teilweise ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending)

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
CHF	ABB Rg CH0012221716	0	23'495
DKK	Novo Nordisk Rg DK0062498333	2'585	18'524
EUR	Arcadis Rg NL0006237562	0	20'959
EUR	Schneider Electric SA FR0000121972	0	6'237
EUR	UniCredit SpA IT0005239360	0	34'398
JPY	Sekisui House Ltd JP3420600003	0	53'200
USD	Deckers Outdoor US2435371073	0	7'750
USD	Elevance Health Rg US0367521038	0	2'856
USD	Eli Lilly & Co. US5324571083	0	2'510
USD	Lam Research Rg US5128073062	0	20'198
USD	McKesson US58155Q1031	0	2'461

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
14.07.2025	USD	EUR	2'063'160.00	1'800'000.00
14.07.2025	USD	GBP	2'024'850.00	1'500'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
10.02.2025	USD	EUR	2'392'000.00	2'300'000.00
10.02.2025	EUR	USD	2'300'000.00	2'392'000.00
10.02.2025	USD	GBP	1'629'290.00	1'300'000.00
10.02.2025	GBP	USD	1'300'000.00	1'629'290.00
10.02.2025	USD	CHF	1'105'827.71	1'000'000.00
10.02.2025	CHF	USD	1'000'000.00	1'105'827.71
10.03.2025	USD	CHF	1'107'787.75	1'000'000.00
10.03.2025	CHF	USD	1'000'000.00	1'107'787.75
10.03.2025	USD	EUR	2'385'790.00	2'300'000.00
10.03.2025	EUR	USD	2'300'000.00	2'385'790.00
10.03.2025	USD	GBP	1'738'940.00	1'400'000.00
10.03.2025	GBP	USD	1'400'000.00	1'738'940.00
10.04.2025	USD	EUR	2'269'470.00	2'100'000.00
10.04.2025	EUR	USD	2'100'000.00	2'269'470.00
10.04.2025	USD	CHF	1'072'961.37	950'000.00
10.04.2025	CHF	USD	950'000.00	1'072'961.37
10.04.2025	USD	GBP	1'546'680.00	1'200'000.00
10.04.2025	GBP	USD	1'200'000.00	1'546'680.00
10.04.2025	GBP	USD	200'000.00	258'220.00
10.04.2025	USD	GBP	258'220.00	200'000.00
12.05.2025	USD	CHF	936'439.19	800'000.00
12.05.2025	CHF	USD	800'000.00	936'439.19
12.05.2025	USD	GBP	1'211'535.00	950'000.00
12.05.2025	GBP	USD	950'000.00	1'211'535.00
12.05.2025	USD	EUR	1'967'760.00	1'800'000.00
12.05.2025	EUR	USD	1'800'000.00	1'967'760.00
12.05.2025	CHF	USD	800'000.00	988'020.25
12.05.2025	USD	CHF	988'020.25	800'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
12.05.2025	USD	GBP	718'025.00	550'000.00
12.05.2025	GBP	USD	550'000.00	718'025.00
12.06.2025	USD	GBP	1'991'400.00	1'500'000.00
12.06.2025	GBP	USD	1'500'000.00	1'991'400.00
12.06.2025	USD	EUR	2'034'900.00	1'800'000.00
12.06.2025	EUR	USD	1'800'000.00	2'034'900.00
14.07.2025	USD	EUR	2'063'160.00	1'800'000.00
14.07.2025	USD	GBP	2'024'850.00	1'500'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
-------------	------	----------------------------

keine vorhanden

Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
-------------	------	----------------------------

keine vorhanden

Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR")

Informationen zur Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und zur Wiederverwendung von Barsicherheiten (SFTR-Verordnung EU 2015/2365, im Folgenden „SFTR“)

Zum Bilanzstichtag hat der Fonds/Teilfonds keine Geschäfte getätigt, die den Veröffentlichungspflichten der SFTR unterliegen. Dementsprechend sind keine Informationen über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und die Wiederverwendung von Barsicherheiten zu melden.

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Champion Ethical Equity Fund - Global		
Anteilsklassen	-CHF-	-EUR-	-USD-
ISIN-Nummer	LI0348132148	LI0348132296	LI0348132080
Liberierung	17. Januar 2017	17. Januar 2017	17. Januar 2017
Rechnungswährung des Fonds	US Dollar (USD)		
Referenzwährung der Anteilsklassen	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)	US Dollar (USD)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2017		
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 1%	max. 1%	max. 1%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	0.125%	0.125%	0.125%
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine	keine
Pauschalgebühr	0.8%	0.8%	0.8%
Performance Fee	keine	keine	keine
Aufsichtsabgabe			
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.		
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds		
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben		
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com		
Kursinformationen			
Bloomberg	CEEFCHF LE	CEEFEUR LE	CEEFUSD LE
Telekurs	34813214	34813229	34813208

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	USD 1 = AUD	1.5251	AUD 1 = USD	0.6557
	USD 1 = CAD	1.3639	CAD 1 = USD	0.7332
	USD 1 = CHF	0.7953	CHF 1 = USD	1.2574
	USD 1 = DKK	6.3518	DKK 1 = USD	0.1574
	USD 1 = EUR	0.8514	EUR 1 = USD	1.1746
	USD 1 = GBP	0.7298	GBP 1 = USD	1.3702
	USD 1 = JPY	144.2790	JPY 100 = USD	0.6931
	USD 1 = NOK	10.1168	NOK 1 = USD	0.0988
	USD 1 = NZD	1.6459	NZD 1 = USD	0.6076
	USD 1 = SEK	9.5089	SEK 1 = USD	0.1052
Vertriebsländer				
Private Anleger	LI, DE, AT, CH			
Professionelle Anleger	LI, DE, AT			
Qualifizierte Anleger	CH			
Publikation des Fonds	Der Prospekt, der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der Anhang A „OGAW im Überblick“ bzw. „Teilfonds im Überblick“, die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.			
Hinterlegungsstellen	SIXSIS AG, Zürich			
TER Berechnung	Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.			
Transaktionskosten	Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.			
Angaben zur Vergütungspolitik	Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermäßiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.ifm.li veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.			
Risikomanagement				
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach			

Ergänzende Angaben

Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

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

Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des OGAW anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des OGAW auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Deutschland

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

Einrichtung nach § 306a KAGB:

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

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

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

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

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

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

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

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

Veröffentlichungen

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

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

- a) Aussetzung der Rücknahme der Anteile des EU-OGAW,
- b) Kündigung der Verwaltung des EU-OGAW oder dessen Abwicklung,
- c) Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind oder anlegerbenachteiligende Änderungen von wesentlichen Anlegerrechten oder anlegerbenachteiligende Änderungen, die die Vergütungen und Aufwendererstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können, einschliesslich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger in einer verständlichen Art und Weise; dabei ist mitzuteilen, wo und auf welche Weise weitere Informationen hierzu erlangt werden können,
- d) die Verschmelzung von EU-OGAW in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäss Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und
- e) die Umwandlung eines EU-OGAW in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gemäß Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich:

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich gemäss den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92:

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien
Email: foreignfunds0540@erstebank.at

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist die LLB Swiss Investment AG, Bahnhofstrasse 74, CH-8001 Zürich (ab 01.10.2025).

2. Zahlstelle

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

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

4. Publikationen

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

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

5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

5.1 Retrozessionen

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

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

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

5.2 Rabatte

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

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

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

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

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

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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



IFM Independent Fund Management AG

Landstrasse 30 Postfach 355 9494 Schaan Fürstentum Liechtenstein T +423 235 04 50 F +423 235 04 51
info@ifm.li www.ifm.li HR FL-0001.532.594-8