

# Pure ESG Europe Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

**Ungeprüfter Halbjahresbericht**  
per 30. Juni 2023

Asset Manager:

GN  INVEST

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>7</b>
<b>Ausserbilanzgeschäfte .....</b>	<b>7</b>
<b>Erfolgsrechnung .....</b>	<b>8</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens .....</b>	<b>9</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf .....</b>	<b>10</b>
<b>Kennzahlen.....</b>	<b>11</b>
<b>Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....</b>	<b>13</b>
<b>Ergänzende Angaben.....</b>	<b>17</b>
<b>Weitere Angaben .....</b>	<b>21</b>
<b>Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer .....</b>	<b>23</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 und Administration</b>	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
<b>Asset Manager und Vertriebsstelle</b>	GN Invest AG Landstrasse 104 FL-9490 Vaduz
<b>Verwahrstelle und Zahlstelle</b>	VP Bank AG Aeulestrasse 6 FL-9490 Vaduz
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	PricewaterhouseCoopers GmbH Industriering 40 FL-9491 Ruggell

# Tätigkeitsbericht

## Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **Pure ESG Europe Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-TI- ist seit dem 31. Dezember 2022 von CHF 116.35 auf CHF 129.81 gestiegen und erhöhte sich somit um 11.57%.

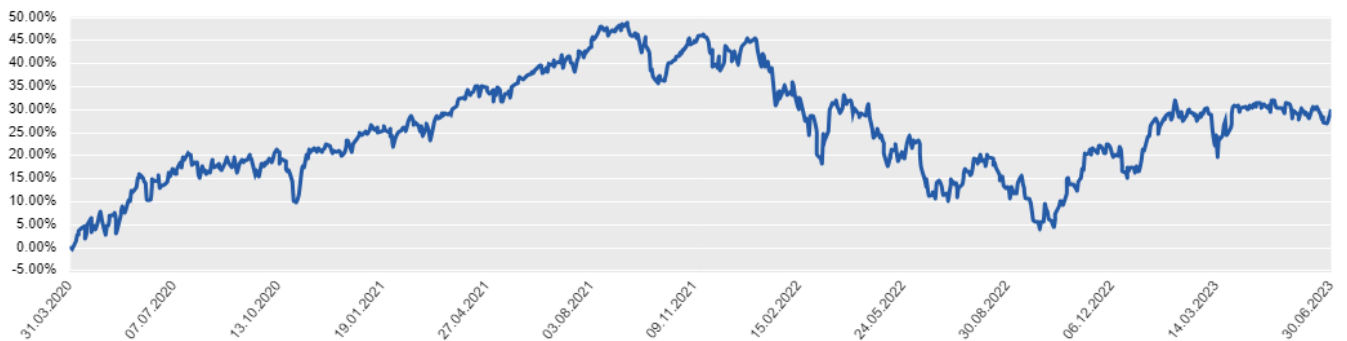
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-TR- ist seit dem 31. Dezember 2022 von CHF 113.43 auf CHF 126.08 gestiegen und erhöhte sich somit um 11.15%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-TI- ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 115.45 auf EUR 130.24 gestiegen und erhöhte sich somit um 12.82%.

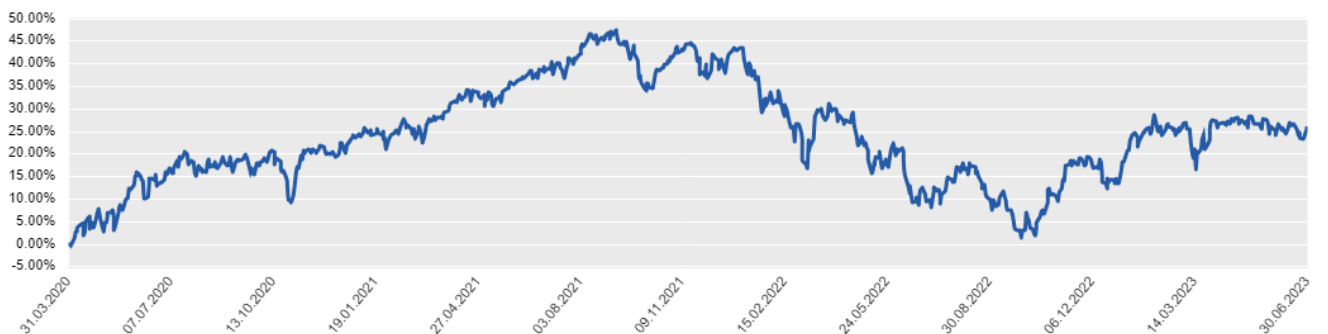
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-TR- ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 112.38 auf EUR 126.36 gestiegen und erhöhte sich somit um 12.44%.

Am 30. Juni 2023 belief sich das Fondsvermögen für den Pure ESG Europe Fund auf EUR 22.3 Mio. und es befanden sich 2'495 Anteile der Anteilsklasse -CHF-TI-, 1'100 Anteile der Anteilsklasse -CHF-TR-, 166'895 Anteile der Anteilsklasse -EUR-TI- und 667.318 Anteile der Anteilsklasse -EUR-TR- im Umlauf.

## Performance -CHF-TI-

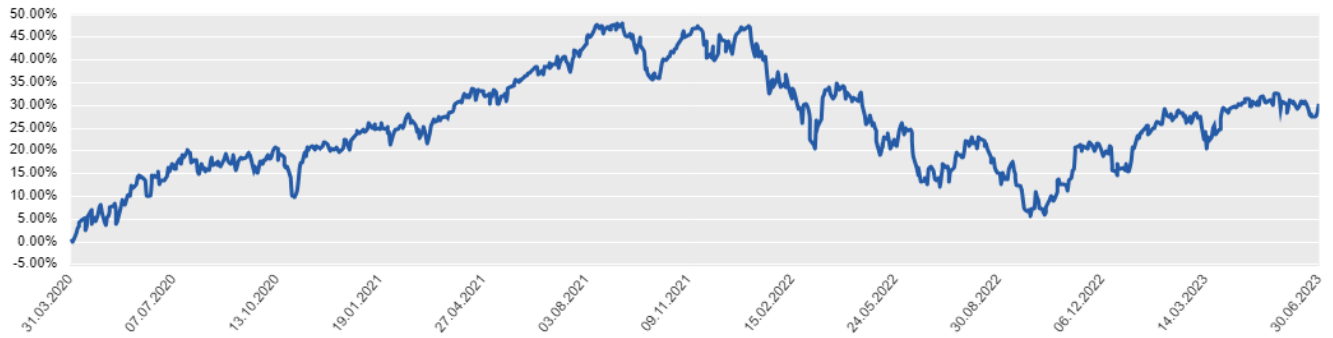


## Performance -CHF-TR-

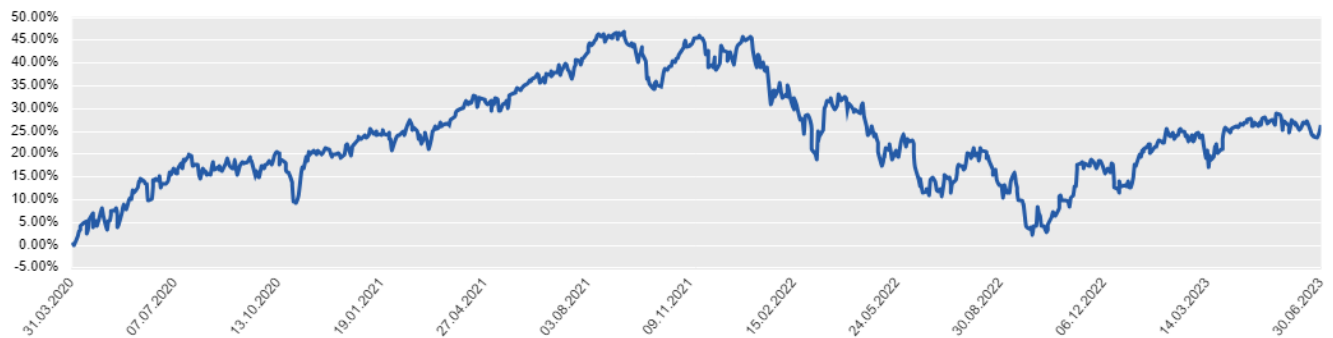


# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## Performance -EUR-TI-



## Performance -EUR-TR-



## Top 10

Gesellschaft	Gewichtung
Infineon Technologies AG	5.00%
ASML Holding	4.46%
Groupe Danone	3.78%
Schneider Electric SA	3.73%
Deutsche Post AG	3.61%
Swiss Life Holding	3.60%
SAP AG	3.59%
Siemens AG	3.28%
Nestle SA	3.21%
ING Group	3.10%
<b>Total</b>	<b>37.37%</b>

# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## 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 UCB SA	BE	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-1.84%
2 Bechtle AG	DE	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	-1.83%
3 BNP Paribas	FR	Banken & andere Kreditinstitute	-1.67%
4 Straumann Holding	CH	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-1.57%
5 Zurich Insurance Group AG	CH	Versicherungen	-1.01%
6 Vontobel Holding AG	CH	Banken & andere Kreditinstitute	-0.58%
7 Nestle SA	CH	Nahrungsmittel & Softdrinks	-0.52%
8 UBS Group	CH	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-0.36%
9 ASML Holding	NL	Elektronik & Halbleiter	-0.28%
10 Barry Callebaut AG	CH	Nahrungsmittel & Softdrinks	-0.27%

# Vermögensrechnung

	30. Juni 2023 EUR	30. Juni 2022 EUR
Bankguthaben auf Sicht	304'382.53	1'310'248.25
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	21'995'656.58	28'977'712.89
Derivate Finanzinstrumente	73'295.22	-119'845.81
Sonstige Vermögenswerte	3.50	3'552.03
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>22'373'337.83</b>	<b>30'171'667.36</b>
Verbindlichkeiten	-78'370.19	-110'303.25
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>22'294'967.64</b>	<b>30'061'364.11</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 - 30.06.2023	01.01.2022 - 30.06.2022
	EUR	EUR
<b>Ertrag</b>		
Aktien	461'452.59	616'786.48
Ertrag Bankguthaben	1'023.58	-34.94
Sonstige Erträge	42'589.58	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	698.03	-293.37
<b>Total Ertrag</b>	<b>505'763.78</b>	<b>616'458.17</b>
<b>Aufwand</b>		
Verwaltungsgebühr	77'871.04	200'022.73
Verwahrstellengebühr	7'708.98	13'538.96
Revisionsaufwand	4'999.60	4'747.44
Passivzinsen	397.72	234.18
Sonstige Aufwendungen	30'183.55	24'004.76
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	2'860.61	41'706.46
<b>Total Aufwand</b>	<b>124'021.50</b>	<b>284'254.53</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>381'742.28</b>	<b>332'203.64</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-4'920.82	119'194.18
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>376'821.46</b>	<b>451'397.82</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	2'313'064.01	-10'355'159.14
<b>Gesamterfolg</b>	<b>2'689'885.47</b>	<b>-9'903'761.32</b>



# Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2023 - 30.06.2023

EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	21'900'860.61
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-2'295'779.79
Nutzniessungsertrag	0.00
Gesamterfolg	2'689'885.47
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>22'294'966.29</b>

---

# Anzahl Anteile im Umlauf

<b>Pure ESG Europe Fund -CHF-TI-</b>	<b>01.01.2023 - 30.06.2023</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'940
Neu ausgegebene Anteile	955
Zurückgenommene Anteile	-400
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>2'495</b>
<hr/>	
<b>Pure ESG Europe Fund -CHF-TR-</b>	<b>01.01.2023 - 30.06.2023</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'500
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-400
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>1'100</b>
<hr/>	
<b>Pure ESG Europe Fund -EUR-TI-</b>	<b>01.01.2023 - 30.06.2023</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	185'085
Neu ausgegebene Anteile	550
Zurückgenommene Anteile	-18'740
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>166'895</b>
<hr/>	
<b>Pure ESG Europe Fund -EUR-TR-</b>	<b>01.01.2023 - 30.06.2023</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'183.047
Neu ausgegebene Anteile	2.428
Zurückgenommene Anteile	-518.157
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>667.318</b>
<hr/>	

# Kennzahlen

<b>Pure ESG Europe Fund</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Nettofondsvermögen in EUR	22'294'967.64	21'900'860.61	47'457'213.64
Transaktionskosten in EUR	2'082.60	23'775.69	34'418.71

<b>Pure ESG Europe Fund -CHF-TI-</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Nettofondsvermögen in CHF	323'873.47	225'721.26	5'174'932.22
Ausstehende Anteile	2'495	1'940	35'780
Inventarwert pro Anteil in CHF	129.81	116.35	144.63
Performance in %	11.57	-19.55	16.47
Performance in % seit Liberierung am 31.03.2020	29.81	16.35	44.63
OGC/TER 1 in %	1.17	1.12	0.97

<b>Pure ESG Europe Fund -CHF-TR-</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Nettofondsvermögen in CHF	138'691.65	170'148.41	1'463'366.81
Ausstehende Anteile	1'100	1'500	10'245
Inventarwert pro Anteil in CHF	126.08	113.43	142.84
Performance in %	11.15	-20.59	15.74
Performance in % seit Liberierung am 31.03.2020	26.08	13.43	42.84
OGC/TER 1 in %	1.89	1.83	1.65

<b>Pure ESG Europe Fund -EUR-TI-</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Nettofondsvermögen in EUR	21'736'994.72	21'367'230.84	29'687'045.23
Ausstehende Anteile	166'895	185'085	202'590
Inventarwert pro Anteil in EUR	130.24	115.45	146.54
Performance in %	12.82	-21.22	18.55
Performance in % seit Liberierung am 31.03.2020	30.24	15.45	46.54
OGC/TER 1 in %	1.14	1.13	0.96

# Kennzahlen

<b>Pure ESG Europe Fund -EUR-TR-</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Nettofondsvermögen in EUR	84'324.43	132'950.24	11'363'322.34
Ausstehende Anteile	667.318	1'183.047	78'417.030
Inventarwert pro Anteil in EUR	126.36	112.38	144.91
Performance in %	12.44	-22.45	17.77
Performance in % seit Liberierung am 31.03.2020	26.36	12.38	44.91
OGC/TER 1 in %	2.00	1.84	1.65

---

## 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 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
<b>WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>							
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Aktien</b>							
CHF	Barry Callebaut AG	0	30	385	1'727.00	680'826	3.05%
CHF	Geberit AG	0	0	1'000	468.10	479'316	2.15%
CHF	Givaudan SA	0	0	210	2'965.00	637'569	2.86%
CHF	Kühne + Nagel International AG	0	0	2'500	264.70	677'606	3.04%
CHF	Logitech International SA	0	400	12'000	53.24	654'188	2.93%
CHF	Lonza Group AG	0	0	1'100	533.40	600'799	2.69%
CHF	Nestle SA	0	1'000	6'500	107.60	716'158	3.21%
CHF	Roche Holding AG	0	50	1'600	273.50	448'085	2.01%
CHF	Sonova Holding AG	0	0	1'800	238.20	439'033	1.97%
CHF	Straumann Holding	0	2'800	3'000	145.15	445'884	2.00%
CHF	Swiss Life Holding	0	0	1'500	523.00	803'297	3.60%
CHF	UBS Group	0	4'000	30'000	18.10	555'857	2.49%
CHF	Vontobel Holding AG	0	1'900	8'000	56.70	464'469	2.08%
CHF	Zurich Insurance Group AG	0	490	1'500	424.90	652'621	2.93%
EUR	Allianz AG	0	0	3'200	213.20	682'240	3.06%
EUR	ASML Holding	0	100	1'500	663.00	994'500	4.46%
EUR	AXA	0	0	23'900	27.03	645'898	2.90%
EUR	BNP Paribas	0	6'000	10'000	57.72	577'200	2.59%
EUR	Deutsche Börse AG	0	0	2'000	169.10	338'200	1.52%
EUR	Deutsche Post AG	0	0	18'000	44.73	805'140	3.61%
EUR	Groupe Danone	0	100	15'000	56.14	842'100	3.78%
EUR	Infineon Technologies AG	0	0	29'500	37.79	1'114'658	5.00%
EUR	ING Group	0	0	56'000	12.34	690'928	3.10%
EUR	Kering	0	0	1'360	505.60	687'616	3.08%
EUR	Koninklijke Ahold	0	0	20'750	31.26	648'645	2.91%
EUR	L'Oreal SA	0	0	1'600	427.10	683'360	3.07%
EUR	Merck KGaA	0	0	4'400	151.55	666'820	2.99%
EUR	Münchener Rückversicherungs AG	0	0	1'000	343.60	343'600	1.54%
EUR	Puma SE	0	0	5'600	55.12	308'672	1.38%
EUR	Sanofi	0	0	4'900	98.20	481'180	2.16%
EUR	SAP AG	0	0	6'400	125.14	800'896	3.59%
EUR	Schneider Electric SA	0	0	5'000	166.46	832'300	3.73%
EUR	Siemens AG	0	0	4'800	152.54	732'192	3.28%
EUR	Siemens Healthineers	0	0	6'400	51.86	331'904	1.49%
EUR	Vinci SA	0	0	5'000	106.38	531'900	2.39%
						<b>21'995'657</b>	<b>98.66%</b>
<b>TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>						<b>21'995'657</b>	<b>98.66%</b>

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
<b>TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>						<b>21'995'657</b>	<b>98.66%</b>
<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>							
EUR	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					73'295	0.33%
<b>TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>						<b>73'295</b>	<b>0.33%</b>
EUR	Kontokorrentguthaben					304'383	1.37%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					4	0.00%
<b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>						<b>22'373'338</b>	<b>100.35%</b>
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-78'370	-0.35%
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>						<b>22'294'968</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>Aktien</b>			
EUR	Bechtle AG	0	10'800
EUR	UCB SA	0	5'200

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
25.10.2023	EUR	CHF	8'521'251.17	8'200'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
28.02.2023	CHF	EUR	5'000'000.00	5'089'058.52
31.05.2023	EUR	CHF	8'043'434.55	8'000'000.00
31.05.2023	CHF	EUR	8'000'000.00	8'043'434.55
25.10.2023	EUR	CHF	8'521'251.17	8'200'000.00



# Ergänzende Angaben

## Basisinformationen

	Pure ESG Europe Fund			
Anteilklassen	CHF-TI	CHF-TR	EUR-TI	EUR-TR
ISIN-Nummer	LI0509817545	LI0509817552	LI0509817586	LI0509817594
Liberierung	31. März 2020	31. März 2020	31. März 2020	31. März 2020
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)			
Referenzwährung der Anteilklassen	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)	Euro (EUR)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember			
Erstes Rechnungsjahr	vom 31. März 2020 bis 31. Dezember 2020			
Erfolgsverwendung	thesaurierend			
Max. Ausgabeaufschlag	keiner			
Rücknahmeabschlag zu Gunsten des Fondsvermögens	keiner			
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilklasse in eine andere Anteilklasse	keine			
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	0.70% p.a.	1.40% p.a.	0.70% p.a.	1.40% p.a.
Max. Gebühr für Administration	0.15% p.a. oder min. CHF 25'000.-- p.a.			
Max. Verwahrstellengebühr	0.07% p.a. oder min. CHF 10'000.-- p.a.			
Performance-Fee	keine	keine	keine	keine
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	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben			
Kursinformationen Bloomberg Telekurs Reuters	PURCHF1 50.981.754 50981754X.CHE	PURCHFR 50.981.755 50981755X.CHE	PUREURI 50.981.758 50981758X.CHE	PUREURR 50.981.759 50981759X.CHE
Internet	<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>			
Publikation des Fonds	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>	Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.
<b>Transaktionskosten</b>	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.
<b>Bewertungsgrundsätze</b>	<p>Das Nettofondsvermögen wird zum Verkehrswert 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, soll im Zweifel der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes berücksichtigt werden, 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 nachprüfbaren 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 nachprüfbaren 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 nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.</li><li>8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.</li></ol>



# Ergänzende Angaben

## Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

### Prospektänderung

Die IFM Independent Fund Management AG, Schaan, als Verwaltungsgesellschaft und die VP Bank 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 Aktualisierung des nachhaltigkeitsbezogenen Anhangs.

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

### **Anhang A: OGAW im Überblick und Anhang D: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung**

Verschiebung der ESG-Passagen von der Anlagepolitik in den nachhaltigkeitsbezogenen Anhang bzw. Aktualisierung der nachhaltigkeitsbezogenen Passagen gemäss der neuesten SFDR Verordnungen.

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 10. Mai 2023 genehmigt. Die Änderungen traten per 12. Mai 2023 in Kraft.

# 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"<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 "Identifizierte 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 qualifizierte Anleger in der Schweiz

Dieser Fonds (kollektive Kapitalanlage) darf in der Schweiz ausschliesslich **qualifizierte Anleger** nach Art. 10 des Kollektivanlagengesetz (KAG) angeboten werden.

### 1. Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist die LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich.

### 2. Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist die 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. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

#### 4.1 Retrozessionen

Die Verwaltungsgesellschaft und deren 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.

#### 4.2 Rabatte

Die Verwaltungsgesellschaft und deren 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.

### 5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

# 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](mailto: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 ausbezahlt 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 des EU-OGAW und die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in Papierform bei der Einrichtung oder elektronisch unter [www.ifm.li](http://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](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 Aufwendungserstattungen 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.



# Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

## Hinweise für Anleger in Österreich

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

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG  
Am Belvedere 1  
A-1100 Wien  
[E-Mail: foreignfunds0540@erstebank](mailto:foreignfunds0540@erstebank)



**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