

Pure ESG North America Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 30. Juni 2023

Asset Manager:

GN  INVEST

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	13
Weitere Angaben	18
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	20

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	GN Invest AG Landstrasse 104 FL-9490 Vaduz
Verwahrstelle und Zahlstelle	VP Bank AG Aeulestrasse 6 FL-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers GmbH Industriering 40 FL-9491 Ruggell

Tätigkeitsbericht

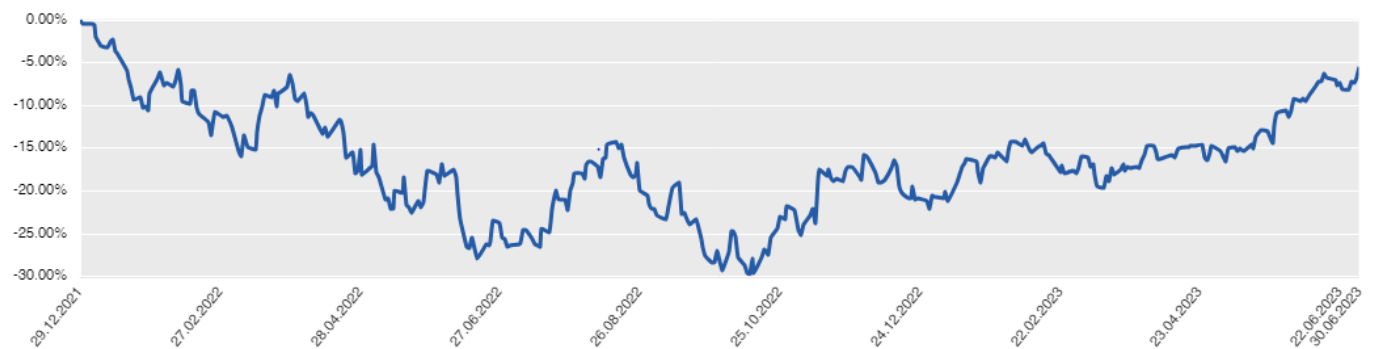
Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

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

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-TI- ist seit dem 31. Dezember 2022 von USD 79.21 auf USD 94.35 gestiegen und erhöhte sich somit um 19.12%.

Am 30. Juni 2023 belief sich das Fondsvermögen für den Pure ESG North America Fund auf USD 18.4 Mio. und es befanden sich 194'570 Anteile der Anteilsklasse -USD-TI- im Umlauf.

Performance Chart



Top 10

Gesellschaft	Gewichtung
Microsoft Corp.	3.90%
Apple Inc.	3.59%
JP Morgan Chase & Co.	3.49%
Intuitive Surgical	3.17%
NVIDIA Corp.	3.00%
Applied Materials Inc.	2.99%
Lam Research Corp	2.91%
Home Depot Inc.	2.88%
Deere & Co	2.87%
Visa Inc	2.85%
Total	31.63%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Eli Lilly & Co.	US	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	0.43%
2 CVS Health	US	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	0.41%
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			

Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 NVIDIA Corp.	US	Elektronik & Halbleiter	-3.88%
2 Broadcom	SG	Computer & Netzwerkausrüster	-1.31%
3 Advanced Micro Devices	US	Elektronik & Halbleiter	-1.30%
4 Netflix	US	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	-0.97%
5 Lam Research Corp	US	Elektronik & Halbleiter	-0.95%
6 KLA-Tencor	US	Elektronik & Halbleiter	-0.68%
7 Applied Materials Inc.	US	Elektronik & Halbleiter	-0.68%
8 Adobe Inc.	US	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	-0.64%
9 Apple Inc.	US	Computer & Netzwerkausrüster	-0.58%
10 Salesforce Inc	US	44 Internet, Software & IT-Dienstleistungen	-0.44%

Vermögensrechnung

	30. Juni 2023 USD	30. Juni 2022 USD
Bankguthaben auf Sicht	56'166.84	187'571.85
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	18'359'777.70	16'287'296.00
Derivate Finanzinstrumente	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	8'412.77	7'866.12
Gesamtfondsvermögen	18'424'357.31	16'482'733.97
Verbindlichkeiten	-66'110.01	-42'144.39
Nettofondsvermögen	18'358'247.30	16'440'589.58

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	29.12.2021 - 30.06.2022
	USD	USD
Ertrag		
Aktien	89'069.91	62'699.60
Ertrag Bankguthaben	11'699.83	92.82
Sonstige Erträge	61.65	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-167.23	-11'315.40
Total Ertrag	100'664.16	51'477.02
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	74'683.28	62'494.78
Verwahrstellengebühr	7'476.24	5'150.80
Revisionsaufwand	5'420.21	5'192.41
Passivzinsen	0.00	0.02
Sonstige Aufwendungen	28'420.63	18'525.94
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-5'303.26	-324.42
Total Aufwand	110'697.10	91'039.53
Nettoertrag	-10'032.94	-39'562.51
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	443'828.47	-259'137.06
Realisierter Erfolg	433'795.53	-298'699.57
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	2'982'295.86	-4'091'377.81
Gesamterfolg	3'416'091.39	-4'390'077.38

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2023 - 30.06.2023
USD

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	18'196'793.56
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-3'254'637.65
Gesamterfolg	3'416'091.39
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	18'358'247.30

Anzahl Anteile im Umlauf

Pure ESG North America Fund -USD-TI-	01.01.2023 - 30.06.2023
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	229'730
Neu ausgegebene Anteile	46'265
Zurückgenommene Anteile	-81'425
Anzahl Anteile am Ende der Periode	194'570

Kennzahlen

Pure ESG North America Fund	30.06.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in USD	18'358'247.30	18'196'793.56
Transaktionskosten in USD	2'503.40	26'323.64

Pure ESG North America Fund -USD-TI-	30.06.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in USD	18'358'247.30	18'196'793.56
Ausstehende Anteile	194'570	229'730
Inventarwert pro Anteil in USD	94.35	79.21
Performance in %	19.12	-20.35
Performance in % seit Liberierung am 29.12.2021	-5.65	-20.79
OGC/TER 1 in %	1.05	1.21

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 Performance- und Daten 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 USD	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
USD	Abbott Laboratories	0	0	4'000	109.02	436'080	2.38%
USD	AbbVie	0	0	3'300	134.73	444'609	2.42%
USD	Adobe Inc.	0	370	830	488.99	405'862	2.21%
USD	Advanced Micro Devices	0	2'500	2'700	113.91	307'557	1.68%
USD	Alphabet -A-	0	0	3'200	119.70	383'040	2.09%
USD	Amazon.com	0	0	3'600	130.36	469'296	2.56%
USD	Apple Inc.	0	800	3'400	193.97	659'498	3.59%
USD	Applied Materials Inc.	0	1'200	3'800	144.54	549'252	2.99%
USD	Array Technologies Rg	0	0	10'000	22.60	226'000	1.23%
USD	Bank of America Corp	0	0	14'000	28.69	401'660	2.19%
USD	Boston Scientific	0	0	8'000	54.09	432'720	2.36%
USD	Broadcom	0	370	430	867.43	372'995	2.03%
USD	Caterpillar Inc.	0	0	2'000	246.05	492'100	2.68%
USD	Citigroup Inc.	0	0	10'000	46.04	460'400	2.51%
USD	CVS Health	1'500	0	1'500	69.13	103'695	0.56%
USD	Danaher Corp	0	0	1'800	240.00	432'000	2.35%
USD	Deere & Co	0	0	1'300	405.19	526'747	2.87%
USD	Elevance Health Rg	0	0	800	444.29	355'432	1.94%
USD	Eli Lilly & Co.	250	0	250	468.98	117'245	0.64%
USD	Goldman Sachs Group Inc	0	250	1'550	322.54	499'937	2.72%
USD	Home Depot Inc.	0	0	1'700	310.64	528'088	2.88%
USD	Intuitive Surgical	0	300	1'700	341.94	581'298	3.17%
USD	Johnson Controls International	0	1'400	5'600	68.14	381'584	2.08%
USD	JP Morgan Chase & Co.	0	600	4'400	145.44	639'936	3.49%
USD	Keysight Technologies	0	330	2'670	167.45	447'092	2.44%
USD	KLA-Tencor	0	360	940	485.02	455'919	2.48%
USD	Lam Research Corp	0	370	830	642.86	533'574	2.91%
USD	LKQ	0	900	8'100	58.27	471'987	2.57%
USD	Lowe's Companies Inc	0	330	1'670	225.70	376'919	2.05%
USD	MasterCard Inc -A-	0	0	1'100	393.30	432'630	2.36%
USD	Microsoft Corp.	0	100	2'100	340.54	715'134	3.90%
USD	Nefflix	0	600	600	440.49	264'294	1.44%
USD	Norfolk Southern Corp	0	0	1'200	226.76	272'112	1.48%
USD	NVIDIA Corp.	0	2'300	1'300	423.02	549'926	3.00%
USD	Paccar	1'500	0	4'500	83.65	376'425	2.05%
USD	PayPal Holdings	0	0	5'000	66.73	333'650	1.82%
USD	Procter & Gamble Co.	0	0	2'500	151.74	379'350	2.07%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
USD	Qualcomm Inc	0	0	2'200	119.04	261'888	1.43%
USD	Salesforce Inc	0	500	2'000	211.26	422'520	2.30%
USD	Thermo Fisher Scientific Inc.	0	0	680	521.75	354'790	1.93%
USD	Union Pacific Corp	0	0	1'000	204.62	204'620	1.11%
USD	Unitedhealth Group	0	0	800	480.64	384'512	2.09%
USD	Visa Inc	0	0	2'200	237.48	522'456	2.85%
USD	Wal-Mart Stores Inc.	0	0	2'500	157.18	392'950	2.14%
						18'359'778	100.01%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						18'359'778	100.01%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						18'359'778	100.01%
USD	Kontokorrentguthaben					56'167	0.31%
USD	Sonstige Vermögenswerte					8'413	0.05%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						18'424'357	100.36%
USD	Forderungen und Verbindlichkeiten					-66'110	-0.36%
NETTOFONDSVERMÖGEN						18'358'247	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
Keine vorhanden			

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Pure ESG North America Fund	
Anteilklassen	USD-TI	USD-TR
ISIN-Nummer	LI1152838226	LI1152838234
Liberierung	29. Dezember.2021	offen
Rechnungswährung des Fonds	US Dollar (USD)	
Referenzwährung der Anteilklassen	US Dollar (USD)	US Dollar (USD)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember	
Erstes Rechnungsjahr	vom 29. Dezember 2021 bis 31. Dezember 2022	
Erfolgsverwendung	thesaurierend	
Max. Ausgabeaufschlag	keiner	
Rücknahmeabschlag zu Gunsten des Fondsvermögens	keiner	
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	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
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	
Kursinformationen	Bloomberg PNAUSTI n/a Telekurs 115.283.822 115.283.823 Reuters 115283822X.CHE 115283823X.CHE	
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com	
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 www.lafv.li erhältlich	

Ergänzende Angaben

	Pure ESG North America Fund			
Anteilklassen	CHF-TI	CHF-TR	EUR-TI	EUR-TR
ISIN-Nummer	LI1152838200	LI1152838218	LI1152838150	LI1152838192
Liberierung	offen	offen	offen	offen
Rechnungswährung des Fonds	US Dollar (USD)			
Referenzwährung der Anteilklassen	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)	Euro (EUR)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember			
Erstes Rechnungsjahr	vom 29. Dezember 2021 bis 31. Dezember 2022			
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 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			
Kursinformationen				
Bloomberg	n/a	n/a	n/a	n/a
Telekurs	115.283.820	115.283.821	115.283.815	115.283.819
Reuters	115283820X.CHE	115283821X.CHE	115283815X.CHE	115283819X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com			
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 Liechtensteiner Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich			

Ergänzende Angaben

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.
Bewertungsgrundsätze	<p>Das Nettofondsvermögen wird zum Verkehrswert 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, soll im Zweifel der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes berücksichtigt werden, 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 nachprüfbaren Bewertungsmodellen 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 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.

Ergänzende Angaben

	<p>9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet.</p> <p>Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Fondsvermögen 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 entsprechenden Fondsvermögens 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 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.</p>									
Wechselkurse per Berichtsdatum	USD	1	=	CHF	0.8948	CHF	1	=	USD	1.1176
Hinterlegungsstellen	SIX SIS AG, Olten									
Vertriebsländer	AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE			
Private Anleger	✓		✓	✓						
Professionelle Anleger	✓		✓	✓						
Qualifizierte Anleger		✓								
Risikomanagement										
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach									

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"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 im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	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 qualifizierte Anleger in der Schweiz

Dieser Fonds (kollektive Kapitalanlage) darf in der Schweiz ausschliesslich **qualifizierten Anlegern** 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, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) oder das Basisinformationsblatt sowie die Jahresberichte können kostenlos beim Vertreter sowie bei der Zahlstelle in der Schweiz bezogen werden.
- 4. 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

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 veröffentlichen sind (z.B. die relevanten Verträge und Gesetze).

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

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

Veröffentlichungen

Die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise werden auf www.fundinfo.com 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 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: foreignfonds0540@erstebank.at](mailto:foreignfonds0540@erstebank.at)



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