

Cronberg Global Equity Fund (CHF)

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 27. Juni 2024

Asset Manager:

CRON ✖ **BERG**

Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	5
Ausserbilanzgeschäfte	5
Erfolgsrechnung	6
Veränderung des Nettofondsvermögens	7
Anzahl Anteile im Umlauf	8
Kennzahlen.....	9
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	10
Ergänzende Angaben.....	17
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	20

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	Cronberg AG Davidstrasse 38 CH-9000 St. Gallen
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 LI-9490 Vaduz
Vertriebsstelle	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
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 **Cronberg Global Equity Fund (CHF)** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -I- ist seit dem 31. Dezember 2023 von CHF 129.87 auf CHF 156.34 gestiegen und erhöhte sich somit um 20.38%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -R- ist seit dem 31. Dezember 2023 von CHF 100.13 auf CHF 120.19 gestiegen und erhöhte sich somit um 20.04%.

Am 27. Juni 2024 belief sich das Fondsvermögen für den Cronberg Global Equity Fund (CHF) auf CHF 56.1 Mio. und es befanden sich 322'951.822 Anteile der Anteilsklasse -I-, 46'986.823 Anteile der Anteilsklasse -R- im Umlauf.

Rückblick

Das erste Halbjahr 2024 brachte den Anlegerinnen und Anlegern des Cronberg Global Equity Fund einen Wertzuwachs von +20%, nachdem bereits im Jahr 2023 eine Performance von +15% erzielt worden war.

Wie im vergangenen Jahr konnten wir in den ersten Wochen besonders stark an Wert zulegen. Der Hauptgrund dafür war unsere erfolgreiche Titelselektion im Bereich der Technologieaktien. Mit Super Micro Computer und Vertiv Holdings waren es wenig überraschend zwei Unternehmen mit starkem Bezug zur Künstlichen Intelligenz, die besonders hohe Kurszuwächse verzeichneten.

Betrachtet man die Performance nach Regionen, erzielten wir in Nordamerika fast +50%, gefolgt von Europa mit +20%. Unsere Aktienauswahl in diesen Regionen übertraf damit deutlich die Ergebnisse unserer Auswahl bei den Schweizer Aktien, die um 11% zulegten, sowie der Aktien aus der Region Asien & Rest der Welt, wo wir eine Performance von +8% erreichten.

Bei starken Kursanstiegen in kurzer Zeit, wie wir sie in Nordamerika erlebten, sind Rebalancings ein wichtiges Instrument zur Risikokontrolle im Portfolio. Aus diesem Grund haben wir fortlaufend Gewinne realisiert und in Aktien umgeschichtet, die nach unserem System niedrigere Risikokennzahlen aufweisen. Unter anderem haben wir unser Portfolio mit Käufen von Dollarama, Cintas, Republic Services und TJX Companies robuster gegen mögliche Börsenkorrekturen ausgerichtet.

Ausblick

Wir gehen davon aus, dass die Kursschwankungen im zweiten Halbjahr 2024 zunehmen werden. Eine höhere Volatilität könnte durch die entscheidende Phase der amerikanischen Präsidentschaftswahlen ausgelöst werden. Einen weiteren möglichen Störfaktor sehen wir in den Erwartungen an Zinssenkungen der europäischen und amerikanischen Zentralbanken im September. Zudem folgen in den nächsten Wochen die Halbjahresabschlüsse der Unternehmen. Besonders im Technologiesektor besteht Enttäuschungspotenzial, sollten die hohen Erwartungen nicht oder nur teilweise erfüllt werden.

Höhere Volatilität ist jedoch nicht nur negativ. Für aktive Vermögensverwalter bietet ein solches Umfeld auch Chancen. Wir sind überzeugt, dass wir mit unserer einzigartigen Anlagemethodik auch in Zukunft eine erfreuliche Performance für unsere Anlegerinnen und Anleger erzielen werden.

Cronberg-Anlagemethodik

Die Cronberg-Anlagemethodik setzt darauf, Aktien mit stetiger Performance und tiefem Risiko zu selektieren – und dies unabhängig vom aktuell vorherrschenden wirtschaftlichen Umfeld. Ein Raster an bekannten und bewährten Kriterien unterstützt in der Auswahl von hochwertigen und soliden Unternehmen, die über ein gutes Momentum verfügen und so die Möglichkeit bieten, gegenüber dem Gesamtmarkt eine Mehrrendite zu erzielen.

Cronberg AG

Vermögensrechnung

	27. Juni 2024	29. Juni 2023
	CHF	CHF
Bankguthaben auf Sicht	5'946'191.34	5'638'542.32
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	50'639'559.27	37'231'423.29
Derivate Finanzinstrumente	-317'084.00	33'966.00
Sonstige Vermögenswerte	61'102.72	54'534.86
Gesamtfondsvermögen	56'329'769.33	42'958'466.47
Verbindlichkeiten	-193'033.71	-155'504.20
Nettofondsvermögen	56'136'735.62	42'802'962.27

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

	01.01.2024 - 27.06.2024	01.01.2023 - 29.06.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Aktien	321'761.63	409'458.20
Ertrag Bankguthaben	73'951.22	25'709.08
Sonstige Erträge	7'283.55	21'216.91
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-1'922.69	4'797.47
Total Ertrag	401'073.71	461'181.66
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	265'332.03	216'803.83
Performance Fee	0.51	0.00
Verwahrstellengebühr	21'239.19	17'436.27
Revisionsaufwand	4'936.61	4'922.49
Passivzinsen	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	44'433.44	38'670.32
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-958.76	-377.19
Total Aufwand	334'983.02	277'455.72
Nettoertrag	66'090.69	183'725.94
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	1'133'176.53	-828'248.67
Realisierter Erfolg	1'199'267.22	-644'522.73
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	8'028'543.18	5'072'800.57
Gesamterfolg	9'227'810.40	4'428'277.84

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2024 - 27.06.2024
CHF

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	44'552'445.88
Saldo aus dem Anteilsverkehr	2'356'479.34
Gesamterfolg	9'227'810.40
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	56'136'735.62

Anzahl Anteile im Umlauf

Cronberg Global Equity Fund (CHF) -I-

01.01.2024 - 27.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	304'850.376
Neu ausgegebene Anteile	23'593.330
Zurückgenommene Anteile	-5'491.884

Anzahl Anteile am Ende der Periode

322'951.822

Cronberg Global Equity Fund (CHF) -R-

01.01.2024 - 27.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	49'541.823
Neu ausgegebene Anteile	25.000
Zurückgenommene Anteile	-2'580.000

Anzahl Anteile am Ende der Periode

46'986.823

Kennzahlen

Cronberg Global Equity Fund (CHF)	27.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in CHF	56'136'735.62	44'552'445.88	38'595'716.04
Transaktionskosten in CHF	13'994.44	17'367.09	23'791.11

Cronberg Global Equity Fund (CHF) -I-	27.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in CHF	50'489'359.42	39'592'048.01	33'519'177.21
Ausstehende Anteile	322'951.822	304'850.376	297'377.943
Inventarwert pro Anteil in CHF	156.34	129.87	112.72
Performance in %	20.38	15.22	-25.75
Performance in % seit Liberierung am 01.09.2016	56.34	29.87	12.72
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.30	1.28	1.30
Performanceabhängige Vergütung in %	0.01	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.30	1.28	1.30
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.51	0.00	0.00

Cronberg Global Equity Fund (CHF) -R-	27.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in CHF	5'647'376.20	4'960'397.87	5'076'538.83
Ausstehende Anteile	46'986.823	49'541.823	58'086.823
Inventarwert pro Anteil in CHF	120.19	100.13	87.40
Performance in %	20.04	14.57	-26.21
Performance in % seit Liberierung am 29.11.2007	20.19	0.13	-12.60
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.90	1.87	1.89
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.90	1.87	1.89
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	0.00	0.00

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 27.06.2024	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CAD	Dollarama CA25675T1075	8'000.00	0.00	8'000.00	125.85	660'058	1.18%
CHF	ABB Rg CH0012221716	0.00	0.00	17'500.00	49.80	871'500	1.55%
CHF	Bachem Holding AG CH1176493729	2'500.00	0.00	9'000.00	82.95	746'550	1.33%
CHF	BELIMO Holding Rg CH1101098163	0.00	0.00	1'200.00	455.40	546'480	0.97%
CHF	Comet Holding CH0360826991	0.00	0.00	3'300.00	361.00	1'191'300	2.12%
CHF	Geberit AG CH0030170408	0.00	0.00	850.00	537.20	456'620	0.81%
CHF	Kühne + Nagel International AG CH0025238863	0.00	0.00	1'600.00	257.00	411'200	0.73%
CHF	Lindt & Sprüngli AG CH0010570767	0.00	0.00	50.00	10'430.00	521'500	0.93%
CHF	Logitech International SA CH0025751329	0.00	0.00	5'000.00	86.44	432'200	0.77%
CHF	Lonza Group AG CH0013841017	0.00	0.00	1'200.00	486.80	584'160	1.04%
CHF	Nestle SA CH0038863350	0.00	0.00	3'000.00	92.14	276'420	0.49%
CHF	Novartis AG CH0012005267	0.00	0.00	5'000.00	95.45	477'250	0.85%
CHF	Partners Group Holding CH0024608827	0.00	0.00	1'000.00	1'137.50	1'137'500	2.03%
CHF	Roche Holding AG CH0012032048	0.00	0.00	1'800.00	250.40	450'720	0.80%
CHF	Siegfried Holding AG CH0014284498	0.00	0.00	600.00	927.00	556'200	0.99%
CHF	Sika AG Rg CH0418792922	0.00	0.00	2'800.00	260.10	728'280	1.30%
CHF	Sonova Holding AG CH0012549785	0.00	0.00	1'500.00	275.90	413'850	0.74%
CHF	Straumann Holding CH1175448666	0.00	0.00	3'800.00	113.65	431'870	0.77%
CHF	Swiss Life Holding CH0014852781	0.00	0.00	1'300.00	658.40	855'920	1.52%
CHF	Swiss Re AG CH0126881561	0.00	0.00	4'000.00	111.75	447'000	0.80%
CHF	Swissquote Group Holding SA CH0010675863	0.00	0.00	3'000.00	284.20	852'600	1.52%
CNH	China Merchants Bank -A- CNE000001B33	0.00	0.00	80'000.00	34.38	338'574	0.60%
CNH	Pientzehuang -A- CNE000001F21	0.00	0.00	20'000.00	211.84	521'550	0.93%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 27.06.2024	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
CNH	Shandong Hualu-Hengsheng Chemical Rg CNE000001BM7	0.00	0.00	130'000.00	26.57	425'200	0.76%
CNH	Wuliangye Yibin -A- CNE000000VQ8	0.00	0.00	10'000.00	130.10	160'153	0.29%
DKK	Alk-Abello Rg DK0061802139	20'000.00	0.00	20'000.00	151.60	390'643	0.70%
DKK	Novo Nordisk Rg DK0062498333	0.00	0.00	8'000.00	1'002.60	1'033'400	1.84%
EUR	Air Liquide SA FR0000120073	380.00	0.00	4'180.00	163.48	656'665	1.17%
EUR	ASML Holding NL0010273215	0.00	0.00	1'000.00	960.00	922'517	1.64%
EUR	BE Semiconductor Industries NL0012866412	0.00	0.00	11'000.00	155.85	1'647'413	2.93%
EUR	Bechtle AG DE0005158703	0.00	0.00	8'000.00	44.80	344'406	0.61%
EUR	Hannover Rückversicherung AG DE0008402215	0.00	0.00	4'000.00	235.30	904'451	1.61%
EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE FR0000121014	0.00	0.00	870.00	714.90	597'678	1.06%
EUR	Wolters Kluwer N.V. NL0000395903	23.00	0.00	3'023.00	155.35	451'287	0.80%
GBP	3i Group PLC GB00B1YW4409	15'000.00	0.00	15'000.00	29.99	510'715	0.91%
GBP	Astrazeneca GB0009895292	3'000.00	0.00	3'000.00	123.28	419'879	0.75%
GBP	Games Workshop Group Rg GB0003718474	101.00	0.00	4'617.00	108.20	567'150	1.01%
HKD	Anta Sports Products Ltd KYG040111059	0.00	0.00	35'000.00	76.20	306'625	0.55%
HKD	BYD Company Ltd CNE100000296	0.00	0.00	8'000.00	230.80	212'281	0.38%
HKD	SITC International Holdings KYG8187G1055	0.00	0.00	300'000.00	21.10	727'760	1.30%
HKD	Yadea Group Holding 144A Rg KYG9830F1063	0.00	0.00	200'000.00	10.10	232'239	0.41%
HKD	Zijin Mining Group Co Ltd -H- CNE100000502	0.00	0.00	500'000.00	15.96	917'461	1.63%
JPY	Capcom JP3218900003	12'000.00	0.00	24'000.00	3'036.00	407'164	0.73%
JPY	Itochu Corp. JP3143600009	8'000.00	0.00	8'000.00	7'656.00	342'254	0.61%
JPY	Mitsui + Co. Ltd. JP3893600001	20'000.00	0.00	20'000.00	3'628.00	405'465	0.72%
JPY	Olympus Corp JP3201200007	0.00	0.00	20'000.00	2'596.50	290'185	0.52%
JPY	Tokio Marine Holdings Inc. JP3910660004	15'000.00	0.00	15'000.00	5'849.00	490'263	0.87%
NZD	Infratil Rg NZIFTE0003S3	70'000.00	0.00	70'000.00	11.20	428'350	0.76%
USD	Alphabet -A- US02079K3059	0.00	0.00	9'000.00	185.41	1'498'317	2.67%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 27.06.2024	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
USD	American Express Co US0258161092	0.00	0.00	4'000.00	228.40	820'321	1.46%
USD	Apple Inc. US0378331005	0.00	0.00	7'200.00	214.10	1'384'131	2.47%
USD	Arthur J. Gallagher & Co US3635761097	0.00	0.00	2'000.00	260.13	467'141	0.83%
USD	Booz Allen Hamilton Holding US0995021062	0.00	0.00	3'000.00	156.25	420'891	0.75%
USD	Broadcom US11135F1012	0.00	0.00	1'000.00	1'586.66	1'424'662	2.54%
USD	Brown & Brown Rg US1152361010	0.00	0.00	7'000.00	90.16	566'683	1.01%
USD	Cadence Design Systems US1273871087	0.00	0.00	6'000.00	307.92	1'658'888	2.96%
USD	Chart Industries US16115Q3083	2'000.00	0.00	2'000.00	143.46	257'625	0.46%
USD	Cintas US1729081059	700.00	0.00	700.00	711.64	447'287	0.80%
USD	Costco Wholesale Corp US22160K1051	0.00	0.00	800.00	850.62	611'017	1.09%
USD	Crowd Strike Holdings Rg US22788C1053	1'500.00	0.00	1'500.00	387.29	521'622	0.93%
USD	Deckers Outdoor US2435371073	0.00	0.00	1'500.00	1'000.69	1'347'779	2.40%
USD	Eli Lilly & Co. US5324571083	0.00	0.00	1'100.00	909.04	897'850	1.60%
USD	Icon IE0005711209	1'500.00	0.00	1'500.00	313.22	421'860	0.75%
USD	Lam Research Corp US5128071082	0.00	0.00	1'300.00	1'055.83	1'232'439	2.20%
USD	Marathon Petroleum Corp US56585A1025	0.00	0.00	3'000.00	172.91	465'768	0.83%
USD	MercadoLibre US58733R1023	100.00	0.00	500.00	1'660.89	745'657	1.33%
USD	Microsoft Corp. US5949181045	0.00	0.00	2'100.00	452.85	853'889	1.52%
USD	Progressive Corp US7433151039	1'700.00	0.00	1'700.00	211.35	322'611	0.57%
USD	RB Global Rg CA74935Q1072	6'000.00	0.00	6'000.00	77.01	414'884	0.74%
USD	Republic Services US7607591002	2'000.00	0.00	2'000.00	194.82	349'858	0.62%
USD	Salesforce Inc US79466L3024	0.00	0.00	1'500.00	252.85	340'551	0.61%
USD	Super Micro Computer Inc US86800U1043	0.00	5'500.00	1'500.00	890.36	1'199'181	2.14%
USD	The Cigna Rg US1255231003	1'500.00	0.00	1'500.00	334.15	450'050	0.80%
USD	TJX Cos Inc US8725401090	5'500.00	0.00	5'500.00	110.55	545'946	0.97%
USD	TKO Group Holdings Rg US87256C1018	2'000.00	0.00	6'000.00	108.03	582'001	1.04%
USD	Verisk Analytics US92345Y1064	2'300.00	0.00	2'300.00	270.85	559'351	1.00%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 27.06.2024	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
USD	Vertv Holdings Rg US92537N1081	0.00	0.00	20'000.00	86.88	1'560'191	2.78%
USD	W.R.Berkley US0844231029	8'000.00	0.00	8'000.00	79.38	570'202	1.02%
						50'639'559	90.21%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						50'639'559	90.21%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						50'639'559	90.21%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
CHF	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-317'084	-0.56%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						-317'084	-0.56%
CHF	Kontokorrentguthaben					5'946'191	10.59%
CHF	Sonstige Vermögenswerte					61'103	0.11%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						56'329'769	100.34%
CHF	Forderungen und Verbindlichkeiten					-193'034	-0.34%
NETTOFONDSVERMÖGEN						56'136'736	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 ISIN	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
CHF	Daetwyler Holding AG CH0030486770	0	2'400
CHF	Sandoz Group Rg CH1243598427	0	1'000
CHF	SIG Group AG CH0435377954	0	18'000
EUR	Interpump Group IT0001078911	0	7'000
EUR	Myfilineos GRS393503008	0	8'000
HKD	Sany Heavy Equipment Int. Holding Co Ltd. KYG781631059	0	300'000
HKD	ZhongSheng Group KYG9894K1085	0	80'000
JPY	ZENSHO HOLDINGS Rg JP3429300001	0	15'000
USD	Adobe Inc. US00724F1012	0	1'000
USD	ArcBest Corp Rg US03937C1053	2'000	2'000
USD	Celsius Holdings Rg US15118V2079	0	6'000
USD	Charter Communications -A- US16119P1084	0	1'200
USD	Jabil Rg US4663131039	0	2'000
USD	Marvell Technology Inc US5738741041	6'000	6'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.12.2024	CHF	EUR	4'691'885.00	5'000'000.00
20.12.2024	CHF	HKD	1'114'184.90	10'000'000.00
20.12.2024	CHF	USD	15'588'756.00	18'000'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.06.2024	HKD	CHF	20'000'000.00	2'188'765.00
20.06.2024	EUR	CHF	5'000'000.00	4'685'040.00
20.06.2024	USD	CHF	10'000'000.00	8'513'400.00
20.06.2024	CHF	USD	2'507'970.00	3'000'000.00
20.06.2024	USD	CHF	3'000'000.00	2'507'970.00
20.06.2024	CHF	USD	3'497'290.96	4'000'000.00
20.06.2024	USD	CHF	4'000'000.00	3'497'290.96
20.12.2024	CHF	EUR	4'691'885.00	5'000'000.00
20.12.2024	CHF	HKD	1'114'184.90	10'000'000.00
20.12.2024	CHF	USD	15'588'756.00	18'000'000.00

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

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Cronberg Global Equity Fund (CHF)	
Anteilklassen	-I-	-R-
ISIN-Nummer	LI0329389311	LI0033888582
Liberierung	1. September 2016	29. November 2007
Rechnungswährung des Fonds	Schweizer Franken (CHF)	
Referenzwährung der Anteilklassen	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2008	
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 3%	max. 3%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 1%	max. 1.5%
Performance Fee	10% auf jährliche Rendite über 8%, mit Anwendung High-on-High-Mark Prinzip.	10% auf jährliche Rendite über 8%, mit Anwendung High-on-High-Mark Prinzip.
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 2'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse	
max. Verwahrstellengebühr	0.15% zzgl. Service-Fee von CHF 420.-- pro Quartal	
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	RFINGEI LE	RFINGEF LE
Telekurs	32938931	3388858

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	CHF 1 = AUD	1.6760	AUD 1 = CHF	0.5967
	CHF 1 = CAD	1.5253	CAD 1 = CHF	0.6556
	CHF 1 = CNH	8.1235	CNH 1 = CHF	0.1231
	CHF 1 = DKK	7.7616	DKK 1 = CHF	0.1288
	CHF 1 = EUR	1.0406	EUR 1 = CHF	0.9610
	CHF 1 = GBP	0.8808	GBP 1 = CHF	1.1353
	CHF 1 = HKD	8.6979	HKD 1 = CHF	0.1150
	CHF 1 = JPY	178.9549	JPY 100 = CHF	0.5588
	CHF 1 = NOK	11.8790	NOK 1 = CHF	0.0842
	CHF 1 = NZD	1.8303	NZD 1 = CHF	0.5464
	CHF 1 = SEK	11.8322	SEK 1 = CHF	0.0845
CHF 1 = USD	1.1137	USD 1 = CHF	0.8979	
Vertriebsländer				
Private Anleger	LI, DE, AT, CH			
Professionelle Anleger	LI, DE, AT			
Qualifizierte Anleger	CH			
ESG	Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologische nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.			
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	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main SIX SIS AG, Zürich 1 Standard Chartered Bank Hong Kong Office, Hong Kong			
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 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 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: foreignfonds0540@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, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich.

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