

UCITS

# Pure ESG North America Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

**Ungeprüfter Halbjahresbericht**  
per 28. Juni 2024

Asset Manager:



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>6</b>
<b>Ausserbilanzgeschäfte .....</b>	<b>6</b>
<b>Erfolgsrechnung .....</b>	<b>7</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens .....</b>	<b>8</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf .....</b>	<b>9</b>
<b>Kennzahlen.....</b>	<b>10</b>
<b>Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....</b>	<b>11</b>
<b>Ergänzende Angaben.....</b>	<b>17</b>
<b>Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer .....</b>	<b>20</b>

# Verwaltung und Organe

<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-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 LI-9494 Schaan
<b>Asset Manager</b>	GN Invest AG Landstrasse 104 LI-9490 Vaduz
<b>Verwahrstelle</b>	VP Bank AG Aeulestrasse 6 LI-9490 Vaduz
<b>Vertriebsstelle</b>	GN Invest AG Landstrasse 104 LI-9490 Vaduz
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	PricewaterhouseCoopers GmbH Industriering 40 LI-9491 Ruggell
<b>Aufsichtsbehörde</b>	FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein Landstrasse 109 LI-9490 Vaduz

# Tätigkeitsbericht

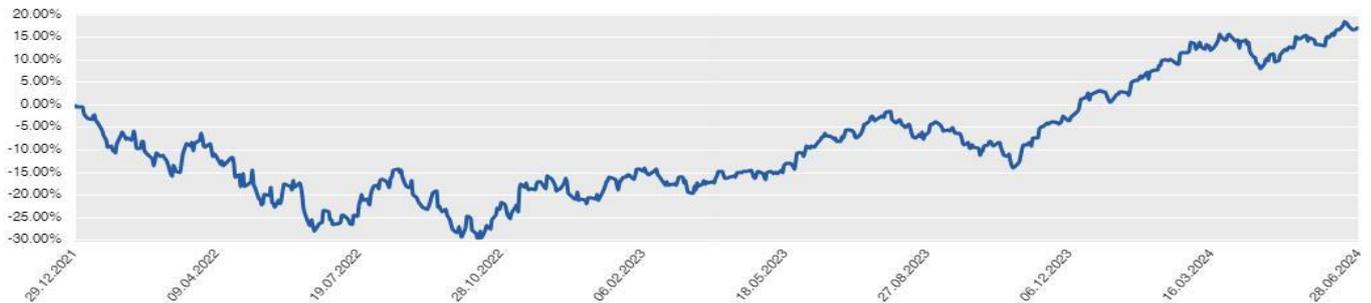
## Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

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 2023 von USD 102.78 auf USD 117.08 gestiegen und erhöhte sich somit um 13.91%.

am 28. Juni 2024 belief sich das Fondsvermögen für den Pure ESG North America Fund auf USD 21.6 Mio. und es befanden sich 184'110 Anteile der Anteilsklasse -USD-TI- im Umlauf.

## Performance -USD-TI-



## Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
Microsoft Corp.	Vereinigte Staaten	Aktien	5.18%
Amazon.com	Vereinigte Staaten	Aktien	3.86%
Applied Materials Inc.	Vereinigte Staaten	Aktien	3.83%
Lam Research Corp	Vereinigte Staaten	Aktien	3.61%
Intuitive Surgical	Vereinigte Staaten	Aktien	3.51%
Apple Inc.	Vereinigte Staaten	Aktien	3.42%
Eli Lilly & Co.	Vereinigte Staaten	Aktien	3.36%
Broadcom	Vereinigte Staaten	Aktien	3.35%
JP Morgan Chase & Co.	Vereinigte Staaten	Aktien	3.28%
KLA-Tencor	Vereinigte Staaten	Aktien	3.25%
<b>Total</b>			<b>36.65%</b>

# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in USD	Investitionen in %
Microsoft Corp.	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	168'790.00	16.32%
eBay Inc	Vereinigte Staaten	Detailhandel, Warenhäuser	162'656.03	15.73%
PayPal Holdings	Vereinigte Staaten	Diverse Dienstleistungen	130'798.68	12.65%
Amazon.com	Vereinigte Staaten	Detailhandel, Warenhäuser	127'729.00	12.35%
American Water Works Co Inc	Vereinigte Staaten	Energie & Wasserversorgung	119'189.96	11.52%
Salesforce Inc	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	60'945.00	5.89%
Abbott Laboratories	Vereinigte Staaten	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	55'670.00	5.38%
Array Technologies Rg	Vereinigte Staaten	Elektrische Geräte & Komponenten	43'468.85	4.20%
Eli Lilly & Co.	Vereinigte Staaten	Biotechnologie	38'862.00	3.76%
CVS Health	Vereinigte Staaten	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	37'205.00	3.60%
Übrige	n.a.	n.a.	88'982.72	8.60%
<b>Total Investitionen in der Geschäftsperiode</b>			<b>1'034'297.24</b>	<b>100.00%</b>

## Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in USD	Desinvestitionen in %
Alphabet -A-	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	293'815.21	11.81%
Goldman Sachs Group Inc	Vereinigte Staaten	Banken & andere Kreditinstitute	235'569.60	9.47%
Keysight Technologies	Vereinigte Staaten	Elektrische Geräte & Komponenten	182'516.63	7.34%
Deere & Co	Vereinigte Staaten	Maschinen & Apparate	162'013.35	6.51%
Citigroup Inc.	Vereinigte Staaten	Banken & andere Kreditinstitute	153'824.62	6.18%
Bank of America Corp	Vereinigte Staaten	Banken & andere Kreditinstitute	147'947.07	5.95%
JP Morgan Chase & Co.	Vereinigte Staaten	Banken & andere Kreditinstitute	138'818.30	5.58%
Caterpillar Inc.	Vereinigte Staaten	Maschinen & Apparate	111'908.35	4.50%
Visa Inc	Vereinigte Staaten	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	110'971.40	4.46%
Lam Research Corp	Vereinigte Staaten	Elektronik & Halbleiter	97'907.18	3.94%
Übrige	n.a.	n.a.	852'554.90	34.27%
<b>Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode</b>			<b>2'487'846.61</b>	<b>100.00%</b>

# Vermögensrechnung

	28. Juni 2024	30. Juni 2023
	USD	USD
Bankguthaben auf Sicht	287'170.09	56'166.84
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	21'336'703.50	18'359'777.70
Derivate Finanzinstrumente	-11'962.50	0.00
Sonstige Vermögenswerte	7'809.45	8'412.77
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>21'619'720.54</b>	<b>18'424'357.31</b>
Verbindlichkeiten	-64'974.61	-66'110.01
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>21'554'745.93</b>	<b>18'358'247.30</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

	01.01.2024 - 28.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
	USD	USD
<b>Ertrag</b>		
Aktien	90'572.52	89'069.91
Ertrag Bankguthaben	3'148.66	11'699.83
Sonstige Erträge	0.00	61.65
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-228.45	-167.23
<b>Total Ertrag</b>	<b>93'492.73</b>	<b>100'664.16</b>
<b>Aufwand</b>		
Verwaltungsgebühr	73'544.45	74'683.28
Verwahrstellengebühr	7'361.54	7'476.24
Revisionsaufwand	5'557.21	5'420.21
Passivzinsen	604.75	0.00
Sonstige Aufwendungen	28'185.19	28'420.63
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-1'095.98	-5'303.26
<b>Total Aufwand</b>	<b>114'157.16</b>	<b>110'697.10</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-20'664.43</b>	<b>-10'032.94</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	559'680.49	443'828.47
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>539'016.06</b>	<b>433'795.53</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	2'246'486.22	2'982'295.86
<b>Gesamterfolg</b>	<b>2'785'502.28</b>	<b>3'416'091.39</b>

# Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2024 - 28.06.2024  
USD

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	20'511'918.27
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-1'742'674.62
Gesamterfolg	2'785'502.28
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>21'554'745.93</b>

---

# Anzahl Anteile im Umlauf

Pure ESG North America Fund -USD-TI-

01.01.2024 - 28.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	199'565
Neu ausgegebene Anteile	4'715
Zurückgenommene Anteile	-20'170
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>184'110</b>

---

# Kennzahlen

<b>Pure ESG North America Fund</b>	<b>28.06.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Nettofondsvermögen in USD	21'554'745.93	20'511'918.27	18'196'793.56
Transaktionskosten in USD	6'219.54	3'520.02	26'323.64

---

<b>Pure ESG North America Fund -USD-TI-</b>	<b>28.06.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Nettofondsvermögen in USD	21'554'745.93	20'511'918.27	18'196'793.56
Ausstehende Anteile	184'110	199'565	229'730
Inventarwert pro Anteil in USD	117.08	102.78	79.21
Performance in %	13.91	29.76	-20.35
Performance in % seit Liberierung am 29.12.2021	17.08	2.78	-20.79
OGC/TER 1 in %	1.10	1.10	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 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 <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
<b>WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>							
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Aktien</b>							
USD	Abbott Laboratories US0028241000	500.00	0.00	4'500.00	103.91	467'595	2.17%
USD	AbbVie US00287Y1091	0.00	100.00	3'200.00	171.52	548'864	2.55%
USD	Adobe Inc. US00724F1012	20.00	0.00	850.00	555.54	472'209	2.19%
USD	Advanced Micro Devices US0079031078	0.00	200.00	2'500.00	162.21	405'525	1.88%
USD	Alphabet -A- US02079K3059	0.00	1'900.00	1'300.00	182.15	236'795	1.10%
USD	Amazon.com US0231351067	700.00	0.00	4'300.00	193.25	830'975	3.86%
USD	American Water Works Co Inc US0304201033	1'000.00	0.00	1'000.00	129.16	129'160	0.60%
USD	Apple Inc. US0378331005	100.00	0.00	3'500.00	210.62	737'170	3.42%
USD	Applied Materials Inc. US0382221051	0.00	300.00	3'500.00	235.99	825'965	3.83%
USD	Array Technologies Rg US04271T1007	3'000.00	0.00	23'000.00	10.26	235'980	1.09%
USD	Bank of America Corp US0605051046	0.00	4'000.00	10'000.00	39.77	397'700	1.85%
USD	Boston Scientific US1011371077	0.00	1'000.00	7'000.00	77.01	539'070	2.50%
USD	Broadcom US11135F1012	20.00	0.00	450.00	1'605.53	722'489	3.35%
USD	Caterpillar Inc. US1491231015	0.00	300.00	1'700.00	333.10	566'270	2.63%
USD	Citigroup Inc. US1729674242	0.00	2'500.00	7'500.00	63.46	475'950	2.21%
USD	CVS Health US1266501006	500.00	0.00	3'500.00	59.06	206'710	0.96%
USD	Danaher Corp US2358511028	0.00	200.00	1'600.00	249.85	399'760	1.85%
USD	Deere & Co US2441991054	0.00	400.00	900.00	373.63	336'267	1.56%
USD	eBay Inc US2786421030	3'000.00	0.00	3'000.00	53.72	161'160	0.75%
USD	Elevance Health Rg US0367521038	0.00	50.00	750.00	541.86	406'395	1.89%
USD	Eli Lilly & Co. US5324571083	50.00	0.00	800.00	905.38	724'304	3.36%
USD	Goldman Sachs Group Inc US38141G1040	0.00	550.00	1'000.00	452.32	452'320	2.10%
USD	Home Depot Inc. US4370761029	0.00	0.00	1'700.00	344.24	585'208	2.71%

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
USD	Intuitive Surgical US46120E6023	0.00	0.00	1'700.00	444.85	756'245	3.51%
USD	Johnson Controls International IE00BY7QL619	0.00	600.00	5'000.00	66.47	332'350	1.54%
USD	JP Morgan Chase & Co. US46625H1005	0.00	700.00	3'500.00	202.26	707'910	3.28%
USD	Keysight Technologies US49338L1035	0.00	1'170.00	1'500.00	136.75	205'125	0.95%
USD	KLA-Tencor US4824801009	0.00	90.00	850.00	824.51	700'834	3.25%
USD	Lam Research Corp US5128071082	0.00	100.00	730.00	1'064.85	777'341	3.61%
USD	LKQ US5018892084	0.00	0.00	8'100.00	41.59	336'879	1.56%
USD	Lowe's Companies Inc US5486611073	0.00	170.00	1'500.00	220.46	330'690	1.53%
USD	MasterCard Inc -A- US57636Q1040	0.00	100.00	1'000.00	441.16	441'160	2.05%
USD	Microsoft Corp. US5949181045	400.00	0.00	2'500.00	446.95	1'117'375	5.18%
USD	Netflix US64110L1061	0.00	0.00	600.00	674.88	404'928	1.88%
USD	Norfolk Southern Corp US6558441084	0.00	200.00	1'000.00	214.69	214'690	1.00%
USD	NVIDIA Corp. US67066G1040	6'300.00	6'000.00	1'000.00	123.54	123'540	0.57%
USD	Paccar US6937181088	0.00	800.00	3'700.00	102.94	380'878	1.77%
USD	PayPal Holdings US70450Y1038	2'000.00	0.00	7'000.00	58.03	406'210	1.88%
USD	Procter & Gamble Co. US7427181091	0.00	100.00	2'400.00	164.92	395'808	1.84%
USD	Qualcomm Inc US7475251036	200.00	0.00	2'400.00	199.18	478'032	2.22%
USD	Salesforce Inc US79466L3024	200.00	0.00	2'200.00	257.10	565'620	2.62%
USD	Thermo Fisher Scientific Inc. US8835561023	0.00	130.00	550.00	553.00	304'150	1.41%
USD	Union Pacific Corp US9078181081	0.00	300.00	700.00	226.26	158'382	0.73%
USD	Unitedhealth Group US91324P1021	0.00	150.00	650.00	509.26	331'019	1.54%
USD	Veralto Corporation Rg US92338C1036	0.00	0.00	600.00	95.47	57'282	0.27%
USD	Visa Inc US92826C8394	0.00	400.00	1'800.00	262.47	472'446	2.19%
USD	Wal-Mart Stores Inc. US9311421039	5'000.00	500.00	7'000.00	67.71	473'970	2.20%
						<b>21'336'704</b>	<b>98.99%</b>

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
<b>TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>						<b>21'336'704</b>	<b>98.99%</b>
<b>TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>						<b>21'336'704</b>	<b>98.99%</b>
<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>							
USD	Verbindlichkeiten aus Optionen					-11'963	-0.06%
<b>TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>						<b>-11'963</b>	<b>-0.06%</b>
USD	Kontokorrentguthaben					287'170	1.33%
USD	Sonstige Vermögenswerte					7'809	0.04%
<b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>						<b>21'619'721</b>	<b>100.30%</b>
USD	Forderungen und Verbindlichkeiten					-64'975	-0.30%
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>						<b>21'554'746</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 ISIN	Käufe	Verkäufe
	keine vorhanden		

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Optionen

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
CVS Health	P-Opt.	21.03.2025	55.00	0	15	-15
International Business Machines Corp.	P-Opt.	18.10.2024	165.00	0	5	-5
Tesla Inc	P-Opt.	20.12.2024	150.00	0	5	-5

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
CVS Health	P-Opt.	21.03.2025	55.00	0	15	-15
International Business Machines Corp.	P-Opt.	18.10.2024	165.00	0	5	-5
Tesla Inc	P-Opt.	20.12.2024	150.00	0	5	-5

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
NVIDIA Corp.	C-Opt.	21.06.2024	54.00	60	0	0

# 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

	Pure ESG North America Fund
<b>Anteilklassen</b>	-USD-TI-
<b>ISIN-Nummer</b>	LI1 152838226
<b>Liberierung</b>	29. Dezember 2021
<b>Rechnungswährung des Fonds</b>	US Dollar (USD)
<b>Referenzwährung der Anteilklassen</b>	US Dollar (USD)
<b>Abschluss Rechnungsjahr</b>	31. Dezember
<b>Abschluss erstes Rechnungsjahr</b>	31. Dezember 2022
<b>Erfolgsverwendung</b>	Thesaurierend
<b>Ausgabeaufschlag</b>	keiner
<b>Rücknahmeabschlag</b>	keiner
<b>Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds</b>	keiner
<b>Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse</b>	keine
<b>Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb</b>	max. 0.7%
<b>Performance Fee</b>	keine
<b>max. Administrationsgebühr</b>	0.15% oder min. CHF 25'000.-- p.a.
<b>max. Verwahrstellengebühr</b>	0.07% oder min. CHF 10'000.-- p.a.
<b>Aufsichtsabgabe</b>	
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
<b>Errichtungskosten</b>	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben
<b>Internet</b>	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com
<b>Kursinformationen</b>	
Bloomberg	PNAUSTI LE
Telekurs	115283822

## Ergänzende Angaben

<b>Wechselkurse per Berichtsdatum</b>	USD 1 = CHF 0.8988 CHF 1 = USD 1.1126
<b>Vertriebsländer</b>	
Private Anleger	LI, DE, AT
Professionelle Anleger	LI, DE, AT
Qualifizierte Anleger	CH
<b>Publikation des Fonds</b>	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 <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> erhältlich.
<b>Hinterlegungsstellen</b>	SIX SIS AG, Olten UBS Investment Bank, Zürich
<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>Angaben zur Vergütungspolitik</b>	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 <a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.
<b>Risikomanagement</b>	
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 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.
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](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:

- 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](mailto:foreignfonds0540@erstebank.at)

# 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 Kollektivanlagen-gesetz (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 Jahresberichte (und allfällige 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 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.

#### 4.2 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.

### 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.



**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