

Creating Alpha Fund - German Champions

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 28. Juni 2024

Asset Manager:



Promotor:



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	7
Ausserbilanzgeschäfte	7
Erfolgsrechnung	8
Veränderung des Nettofondsvermögens	9
Anzahl Anteile im Umlauf	10
Kennzahlen.....	11
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	12
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, Administration und Vertriebsstelle	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Asset Manager	amandea Vermögensverwaltung AG Waldstrasse 6a DE-95187 Wiesbaden
Anlageberater	amandea Private Vermögen München GmbH Tattenbachstrasse 6 DE-80538 München Spectra Konkret GmbH Türkenstrasse 23/1/2 AT-1090 Wien
Verwahrstelle	Neue Bank AG Marktgass 20 LI-9490 Vaduz
Promotor	Creating Alpha Capital GmbH Fraunhoferstrasse 5 D-85221 Dachau
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

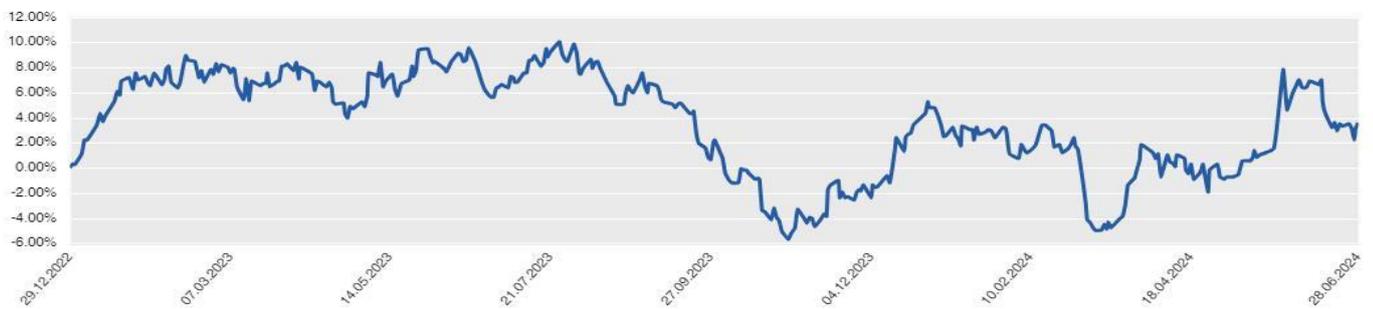
Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **Creating Alpha Fund - German Champions** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2023 von EUR 104.81 auf EUR 103.60 gesunken und reduzierte sich somit um 1.16%.

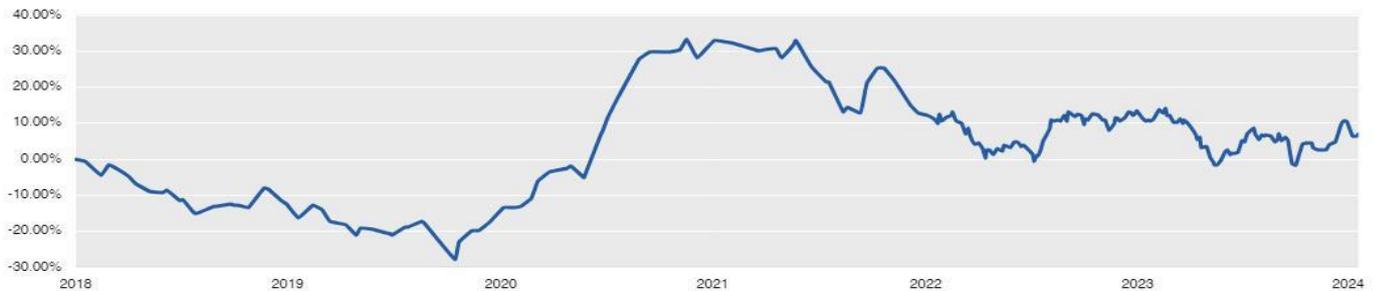
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-R- ist seit dem 31. Dezember 2023 von EUR 108.52 auf EUR 106.87 gesunken und reduzierte sich somit um 1.52%.

Am 28. Juni 2024 belief sich das Fondsvermögen für den Creating Alpha Fund - German Champions auf EUR 4.1 Mio. und es befanden sich 19'000 Anteile der Anteilsklasse -EUR-I- und 20'183.844 Anteile der Anteilsklasse -EUR-R- im Umlauf.

Performance -EUR-I-



Performance -EUR-R-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
Vectron Systems	Deutschland	Aktien	9.08%
Ferratum	Finnland	Aktien	7.34%
Solutiance Rg	Deutschland	Aktien	6.21%
Fashionette Rg	Deutschland	Aktien	4.11%
FRIWO I	Deutschland	Aktien	3.93%
Hensoldt AG	Deutschland	Aktien	3.75%
Deufol	Deutschland	Aktien	3.49%
Binect AG	Deutschland	Aktien	3.43%
Frauenthal Holding AG	Österreich	Aktien	3.24%
Mynaric Rg	Deutschland	Aktien	3.21%
Total			47.78%

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in EUR	Investitionen in %
Solutiance Rg	Deutschland	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	200'000.00	18.12%
Sinch AB Rg	Schweden	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	116'811.35	10.58%
Frauenthal Holding AG	Österreich	Elektrische Geräte & Komponenten	91'203.00	8.26%
Marinomed Biotech AG	Österreich	Biotechnologie	77'550.00	7.03%
Nabaltec AG Rg	Deutschland	Chemie	73'046.00	6.62%
Vectron Systems	Deutschland	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	61'810.44	5.60%
Vivoryon Therapeutics Rg	Niederlande	Biotechnologie	59'856.49	5.42%
MERKUR PRIVATBANK Rg	Deutschland	Banken & andere Kreditinstitute	52'500.00	4.76%
Mynaric Rg	Deutschland	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	52'251.00	4.73%
PLAN OPTIK AG	Deutschland	Chemie	51'611.54	4.68%
Übrige	n.a.	n.a.	267'227.29	24.21%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			1'103'867.11	100.00%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in EUR	Desinvestitionen in %
EQS Group AG	Deutschland	Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien	120'000.00	24.15%
Hochtief AG	Deutschland	Baugewerbe & Baumaterial	99'370.40	20.00%
Frauenthal Holding Rg	Österreich	Elektrische Geräte & Komponenten	69'543.60	14.00%
Hensoldt AG	Deutschland	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	65'400.00	13.16%
ams-OSRAM	Österreich	Elektronik & Halbleiter	41'935.05	8.44%
Morphosys	Deutschland	Biotechnologie	37'882.39	7.62%
Koenig & Bauer AG	Deutschland	Maschinen & Apparate	25'920.00	5.22%
mVISE Rg	Deutschland	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	24'092.00	4.85%
United Labels	Deutschland	Diverse Konsumgüter	12'700.00	2.56%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			496'843.44	100.00%

Vermögensrechnung

28. Juni 2024

EUR

Bankguthaben auf Sicht	313'716.48
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	3'843'262.63
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Sonstige Vermögenswerte	9'350.00
Gesamtfondsvermögen	4'166'329.11
<hr/>	
Verbindlichkeiten	-40'804.92
Nettofondsvermögen	4'125'524.19
<hr/>	

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

EUR

Ertrag

Aktien	22'675.50
Ertrag Bankguthaben	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-9'736.76

Total Ertrag

12'938.74

Aufwand

Verwaltungsgebühr	22'454.81
Performance Fee	0.00
Verwahrstellengebühr	2'724.16
Revisionsaufwand	5'226.61
Passivzinsen	93.20
Sonstige Aufwendungen	30'770.15
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-5'022.25

Total Aufwand

56'246.68

Nettoertrag

-43'307.94

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	56'588.00
--	-----------

Realisierter Erfolg

13'280.06

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-35'089.40
--	------------

Gesamterfolg

-21'809.34

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2024 - 28.06.2024
EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	3'334'366.21
Saldo aus dem Anteilsverkehr	812'967.32
Gesamterfolg	-21'809.34
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	4'125'524.19

Anzahl Anteile im Umlauf

Creating Alpha Fund - German Champions -EUR-R-

01.01.2024 - 28.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	28'794.844
Neu ausgegebene Anteile	1'108.000
Zurückgenommene Anteile	-9'719.000

Anzahl Anteile am Ende der Periode

20'183.844

Creating Alpha Fund - German Champions -EUR-I-

01.01.2024 - 28.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	2'000
Neu ausgegebene Anteile	17'000
Zurückgenommene Anteile	0

Anzahl Anteile am Ende der Periode

19'000

Kennzahlen

Creating Alpha Fund - German Champions	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	4'125'524.19	3'334'366.21	2'645'527.70
Transaktionskosten in EUR	6'557.35	11'458.76	16'132.18

Creating Alpha Fund - German Champions -EUR-I-	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	1'968'431.75	209'627.95	100'253.32
Ausstehende Anteile	19'000	2'000	1'000
Inventarwert pro Anteil in EUR	103.60	104.81	100.25
Performance in %	-1.16	4.55	0.25
Performance in % seit Liberierung am 29.12.2022	3.60	4.81	0.25
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.84	2.99	2.70
Performanceabhängige Vergütung in %	0.03	1.52	11.92
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.87	4.47	14.62
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	3'051.54	65.41

Creating Alpha Fund - German Champions -EUR-R-	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	2'157'092.44	3'124'738.26	2'545'274.38
Ausstehende Anteile	20'183.844	28'794.844	24'805.844
Inventarwert pro Anteil in EUR	106.87	108.52	102.61
Performance in %	-1.52	5.76	-15.38
Performance in % seit Liberierung am 30.05.2018	6.87	8.52	2.61
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	3.73	3.70	4.05
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	3.73	3.70	4.05
Performanceabhängige Vergütung in EUR	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 28.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CAD	Almonty Industries CA0203981034	0.00	0.00	140'000.00	0.60	57'282	1.39%
EUR	A.H.T. Syngas Technology N.V. NL0010872388	0.00	0.00	5'000.00	20.00	100'000	2.42%
EUR	Allgeier SE Rg DE000A2GS633	2'000.00	0.00	2'000.00	18.30	36'600	0.89%
EUR	Apontis Pharma Rg DE000A3CMGM5	0.00	0.00	10'000.00	8.60	86'000	2.08%
EUR	AURELIUS DE000A0JK2A8	0.00	0.00	5'000.00	14.44	72'200	1.75%
EUR	Binect AG DE000A3H2135	10'000.00	0.00	60'000.00	2.36	141'600	3.43%
EUR	Deufol DE000A1R1EE6	20'000.00	0.00	100'000.00	1.44	144'000	3.49%
EUR	Evotec DE0005664809	2'000.00	0.00	12'000.00	8.98	107'700	2.61%
EUR	EXASOL Rg DE000A0LR9G9	0.00	0.00	10'000.00	2.31	23'100	0.56%
EUR	Fashionette Rg DE000A2QEFA1	0.00	0.00	20'000.00	8.48	169'600	4.11%
EUR	Ferratum FI4000106299	5'000.00	0.00	50'000.00	6.06	303'000	7.34%
EUR	Frauenthal Holding AG AT0000762406	3'939.00	3'000.00	5'439.00	24.60	133'799	3.24%
EUR	FRIWO I DE0006201106	500.00	0.00	5'474.00	29.60	162'030	3.93%
EUR	GRENKE AG DE000A161N30	2'000.00	0.00	2'000.00	20.65	41'300	1.00%
EUR	Hensoldt AG DE000HAG0005	0.00	1'500.00	4'500.00	34.34	154'530	3.75%
EUR	Koenig & Bauer AG DE0007193500	2'000.00	2'000.00	8'000.00	13.54	108'320	2.63%
EUR	m-u-t AG Messgeräte für Med. DE000A0MSN11	0.00	0.00	2'000.00	27.70	55'400	1.34%
EUR	Marinomed Biotech AG ATMARINOMED6	3'500.00	0.00	6'515.00	12.60	82'089	1.99%
EUR	Medondo Holding AG Rg DE0008131350	0.00	0.00	50'901.00	1.00	50'647	1.23%
EUR	MERKUR PRIVATBANK Rg DE0008148206	3'500.00	0.00	6'000.00	14.90	89'400	2.17%
EUR	MS Industrie Rg DE0005855183	20'000.00	0.00	20'000.00	1.79	35'800	0.87%
EUR	Mynaric Rg DE000A31C305	3'000.00	0.00	9'000.00	14.70	132'300	3.21%
EUR	Nabaltec AG Rg DE000A0KPPR7	5'000.00	0.00	5'000.00	15.80	79'000	1.91%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
EUR	PLAN OPTIK AG DE000A0HGQS8	16'334.00	0.00	16'334.00	3.84	62'723	1.52%
EUR	Rubean DE0005120802	0.00	0.00	21'000.00	5.95	124'950	3.03%
EUR	S & T AT0000A0E9W5	0.00	0.00	5'000.00	19.22	96'100	2.33%
EUR	Siltronic DE000WAF3001	0.00	0.00	750.00	72.40	54'300	1.32%
EUR	Solutiance Rg DE000A32VN59	100'000.00	0.00	100'000.00	2.56	256'000	6.21%
EUR	United Labels DE0005489561	0.00	5'000.00	45'000.00	2.18	98'100	2.38%
EUR	Vectron Systems DE000A0KEXC7	9'000.00	0.00	35'000.00	10.70	374'500	9.08%
EUR	verbio Vereinigte BioEnergie Rg DE000A0JL9W6	1'000.00	0.00	4'000.00	17.44	69'760	1.69%
EUR	Vivoryon Therapeutics Rg NL00150002Q7	50'000.00	0.00	70'000.00	1.85	129'500	3.14%
EUR	VOQUZ Labs Aktiengesellschaft Rg DE000A3CSTW4	0.00	0.00	2'800.00	10.10	28'280	0.69%
EUR	Warimpex Finanz - und Beteiligung AT0000827209	0.00	0.00	100'000.00	0.70	70'200	1.70%
SEK	Sinch AB Rg SE0016101844	50'000.00	0.00	50'000.00	25.70	113'152	2.74%
						3'843'263	93.16%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						3'843'263	93.16%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						3'843'263	93.16%
EUR	Kontokorrentguthaben					313'716	7.60%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					9'350	0.23%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						4'166'329	100.99%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-40'805	-0.99%
NETTOFONDSVERMÖGEN						4'125'524	100.00%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fussnoten:

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

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
CHF	ams-OSRAM AT0000A18XM4	0	30'000
EUR	EQS Group AG DE0005494165	0	3'000
EUR	Hochtief AG DE0006070006	0	1'000
EUR	Morphosys DE0006632003	0	1'000
EUR	mVISE Rg DE0006204589	0	38'000
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
EUR	Frauenthal Holding Rg AT0000A3BRW0	3'000	3'000

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

	Creating Alpha Fund - German Champions	
Anteilklassen	-EUR-I-	-EUR-R-
ISIN-Nummer	LI1194733823	LI0410879600
Liberierung	29. Dezember 2022	30. Mai 2018
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)	
Referenzwährung der Anteilklassen	Euro (EUR)	Euro (EUR)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2018	
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 5%	max. 5%
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. 0.8%	max. 1.5%
Performance Fee	20% auf jährliche Rendite, mit Anwendung High Watermark Prinzip.	20% auf jährliche Rendite, mit Anwendung High Watermark Prinzip.
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 40'000.-- p.a.	
max. Verwahrstellengebühr	0.15%	
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	CRALFEI LE	CRALFGC LE
Telekurs	119473382	41087960

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	EUR 1 = CAD	1.4687	CAD 1 = EUR	0.6809
	EUR 1 = CHF	0.9629	CHF 1 = EUR	1.0386
	EUR 1 = SEK	11.3564	SEK 1 = EUR	0.0881
Vertriebsländer				
Private Anleger	LI, DE, AT			
Professionelle Anleger	LI, DE, AT			
Qualifizierte Anleger				
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	SIX SIS AG, Zürich			
TER Berechnung	Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.			
Transaktionskosten	Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.			
Angaben zur Vergütungspolitik	Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermäßiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.ifm.li veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.			
Risikomanagement				
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach			

Ergänzende Angaben

Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

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

Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.

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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Deutschland

Die Gesellschaft hat ihre Absicht, Anteile in der Bundesrepublik Deutschland zu vertrieben, 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



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