

HVP Global Opportunities Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 28. Juni 2024

Asset Manager:



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.....	21
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	24

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	HighValue Partners AG Drescheweg 1a LI-9490 Vaduz
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 LI-9490 Vaduz
Vertriebsstelle	HighValue Partners AG Drescheweg 1a LI-9490 Vaduz
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

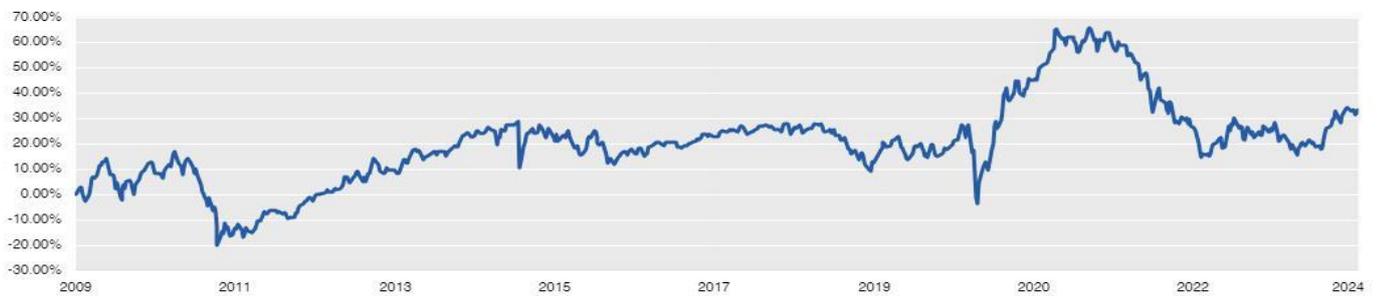
Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **HVP Global Opportunities Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF- ist seit dem 31. Dezember 2023 von CHF 120.47 auf CHF 133.47 gestiegen und erhöhte sich somit um 10.79%.

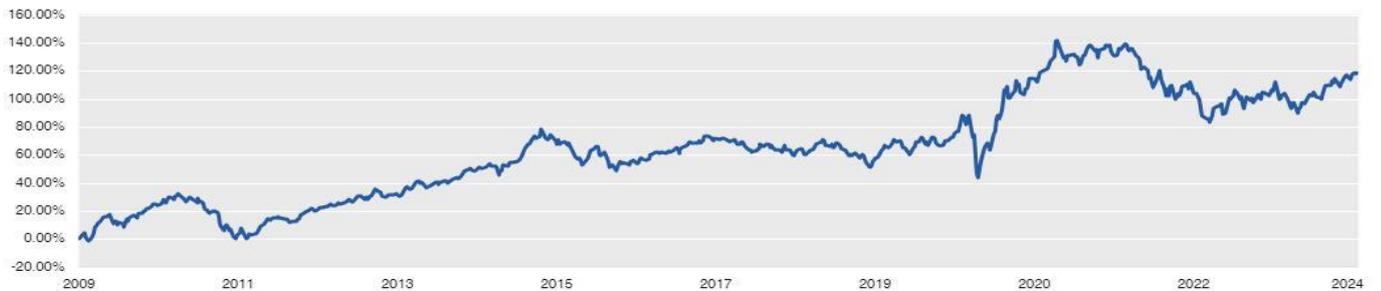
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR- ist seit dem 31. Dezember 2023 von EUR 204.35 auf EUR 218.86 gestiegen und erhöhte sich somit um 7.10%.

Am 28. Juni 2024 belief sich das Fondsvermögen für den HVP Global Opportunities Fund auf EUR 4.8 Mio. und es befanden sich 28'566 Anteile der Anteilsklasse -CHF- und 3'919 Anteile der Anteilsklasse -EUR- im Umlauf.

Performance -CHF-



Performance -EUR-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
1.750% SK hynix Inc 11.04.2030	Korea, Republik	Wandelanleihe	7.96%
White Fleet II SICAV - SGVP Japan Value Equity Fund	Global	Aktienfonds	6.12%
2.750% Cathay Pacific Finance III Limited 05.02.2026	Hongkong	Wandelanleihe	5.23%
Lonza Group AG	Schweiz	Aktien	4.23%
4.5000% Wynn Macau 07.03.2029	Kaimaninseln	Wandelanleihe	4.03%
Shell PLC	Grossbritannien	Aktien	3.50%
Softbank Corp	Japan	Aktien	3.13%
3.750% MBT Systems 17.05.2029	Deutschland	Wandelanleihe	3.01%
Eli Lilly & Co.	Vereinigte Staaten	Aktien	2.63%
Tencent Holdings	China	Aktien	2.40%
Total			42.25%

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in EUR	Investitionen in %
White Fleet II SICAV - SGVP Japan Value Equity Fund	Luxemburg	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	293'682.75	27.02%
2.750% Cathay Pacific Finance III Limited 05.02.2026	Kaimaninseln	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	246'431.93	22.67%
Eli Lilly & Co.	Vereinigte Staaten	Biotechnologie	122'822.66	11.30%
Roche Holding	Schweiz	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	102'117.24	9.40%
Lonza Group AG	Schweiz	Chemie	78'474.46	7.22%
Bayer AG	Deutschland	Chemie	56'020.00	5.15%
Siltronic	Deutschland	Elektronik & Halbleiter	42'675.00	3.93%
Meituan -B-	Kaimaninseln	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	40'839.01	3.76%
Pfizer Inc.	Vereinigte Staaten	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	38'244.17	3.52%
Hensoldt AG	Deutschland	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	34'434.72	3.17%
Übrige	n.a.	n.a.	31'061.25	2.86%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			1'086'803.20	100.00%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in EUR	Desinvestitionen in %
0.800% Iberdrola Finanzas Convertible EMTN Series IBE / 07.12.2027	Spanien	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	296'939.75	10.67%
4.625% Seven Securde Exch into Boral Ltd 18.10.27	Australien	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	239'527.89	8.60%
6.875% DocMorris Finance 15.09.2026	Niederlande	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	209'740.36	7.53%
1.600% LG Chem 18.07.2030	Korea, Republik	Chemie	168'324.18	6.05%
0.000% Xiaomi Best Time International 17.12.2027	Hongkong	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	163'895.00	5.89%
Swiss Re AG	Schweiz	Versicherungen	155'464.90	5.58%
2.000% SPIE Convertible Bond 17.01.2028	Frankreich	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	108'171.11	3.89%
Lonza Group AG	Schweiz	Chemie	102'790.67	3.69%
Nestle SA	Schweiz	Nahrungsmittel & Softdrinks	102'386.26	3.68%
2.750% Voestalpine 28.04.2028	Österreich	Bergbau, Kohle & Stahl	95'375.14	3.43%
Übrige	n.a.	n.a.	1'141'265.68	41.00%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			2'783'880.94	100.00%

Vermögensrechnung

	28. Juni 2024	30. Juni 2023
	EUR	EUR
Bankguthaben auf Sicht	704'626.52	32'107.28
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	4'147'856.82	5'699'861.30
Derivate Finanzinstrumente	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	10'181.53	14'518.13
Gesamtfondsvermögen	4'862'664.87	5'746'486.71
Verbindlichkeiten	-45'050.93	-47'710.90
Nettofondsvermögen	4'817'613.94	5'698'775.81

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
	EUR	EUR
Ertrag		
Aktien	21'604.53	45'160.65
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	18'636.53	21'995.66
Ertrag Bankguthaben	1'981.42	1'205.66
Erträge aus Securities Lending	0.00	0.00
Sonstige Erträge	6'462.64	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-1'209.54	-193.12
Total Ertrag	47'475.58	68'168.85
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	28'474.92	37'298.18
Performance Fee	0.00	0.00
Verwahrstellengebühr	5'115.16	5'032.79
Revisionsaufwand	5'079.32	5'011.42
Passivzinsen	259.62	169.75
Sonstige Aufwendungen	23'543.78	22'980.62
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-1'871.20	-2'580.08
Total Aufwand	60'601.60	67'912.68
Nettoertrag	-13'126.02	256.17
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-5'707.80	-43'820.05
Realisierter Erfolg	-18'833.82	-43'563.88
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	268'980.30	487'393.21
Gesamterfolg	250'146.48	443'829.33

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2024 - 28.06.2024
EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	5'634'195.90
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-1'066'728.44
Gesamterfolg	250'146.48
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	4'817'613.94

Anzahl Anteile im Umlauf

HVP Global Opportunities Fund -CHF-

01.01.2024 - 28.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	35'116
Neu ausgegebene Anteile	2'600
Zurückgenommene Anteile	-9'150

Anzahl Anteile am Ende der Periode

28'566

HVP Global Opportunities Fund -EUR-

01.01.2024 - 28.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	5'331.000
Neu ausgegebene Anteile	0.594
Zurückgenommene Anteile	-1'412.594

Anzahl Anteile am Ende der Periode

3'919.000

Kennzahlen

HVP Global Opportunities Fund	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	4'817'613.94	5'634'195.90	6'484'497.91
Transaktionskosten in EUR	6'758.43	11'084.29	6'827.45

HVP Global Opportunities Fund -CHF-	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in CHF	3'812'785.80	4'230'552.25	5'466'572.63
Ausstehende Anteile	28'566	35'116	45'994
Inventarwert pro Anteil in CHF	133.47	120.47	118.85
Performance in %	10.79	1.36	-21.72
Performance in % seit Liberierung am 28.12.2009	33.47	20.47	18.85
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.58	2.41	2.19
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.58	2.41	2.19
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	0.00	0.00

HVP Global Opportunities Fund -EUR-	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	857'718.00	1'089'368.86	951'505.86
Ausstehende Anteile	3'919	5'331	5'006
Inventarwert pro Anteil in EUR	218.86	204.35	190.07
Performance in %	7.10	7.51	-17.80
Performance in % seit Liberierung am 28.12.2009	118.86	104.35	90.07
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.58	2.41	2.18
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.58	2.41	2.18
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							
Bermuda							
HKD	Pacific Basin Shipping Ltd BMG684371393	0.00	200'000.00	200'000.00	2.46	58'799	1.22%
						58'799	1.22%
Brasilien							
USD	Vale SA ADR US91912E1055	2'500.00	0.00	2'500.00	11.17	26'067	0.54%
						26'067	0.54%
China							
HKD	BYD Company Ltd CNE100000296	0.00	0.00	1'500.00	232.00	41'589	0.86%
						41'589	0.86%
Deutschland							
EUR	Bayer AG DE000BAY0017	2'000.00	0.00	2'000.00	26.38	52'760	1.10%
EUR	DI F Porsche Vorz-Inhaber-Akt DE000PAG9113	0.00	0.00	400.00	69.52	27'808	0.58%
EUR	Hensoldt AG DE000HAG0005	1'000.00	0.00	1'000.00	34.34	34'340	0.71%
EUR	SAP AG DE0007164600	0.00	300.00	500.00	189.52	94'760	1.97%
EUR	Siltronic DE000WAF3001	500.00	0.00	500.00	72.40	36'200	0.75%
						245'868	5.10%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Grossbritannien							
GBP	Shell PLC GB00BP6MXD84	50.00	0.00	5'050.00	28.34	168'801	3.50%
						168'801	3.50%
Israel							
USD	Check Point Software Technologies Ltd IL0010824113	0.00	0.00	500.00	165.00	77'012	1.60%
						77'012	1.60%
Japan							
JPY	Softbank Corp JP3436100006	0.00	1'500.00	2'500.00	10'390.00	150'692	3.13%
JPY	Sony Group Corporation Rg JP3435000009	0.00	1'000.00	1'000.00	13'640.00	79'131	1.64%
JPY	Takashimaya Co Ltd JP3456000003	0.00	0.00	3'000.00	2'707.50	47'122	0.98%
						276'945	5.75%
Jersey							
GBP	Glencore plc JE00B4T3BW64	0.00	0.00	20'000.00	4.51	106'411	2.21%
						106'411	2.21%
Kaimaninseln							
HKD	Alibaba Group KYG017191142	0.00	0.00	6'000.00	70.50	50'553	1.05%
HKD	Kingsoft KYG5264Y1089	0.00	0.00	30'000.00	22.55	80'848	1.68%
HKD	Meituan -B- KYG596691041	3'000.00	0.00	3'000.00	111.10	39'833	0.83%
HKD	Tencent Holdings KYG875721634	0.00	0.00	2'600.00	372.40	115'714	2.40%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	Nu Holdings Limited Rg KYG6683N1034	0.00	3'000.00	7'000.00	12.89	84'228	1.75%
						371'176	7.70%
Niederlande							
EUR	ASML Holding NL0010273215	0.00	50.00	100.00	964.20	96'420	2.00%
EUR	Redcare Pharmacy N.V. Bearer Rg NL0012044747	0.00	500.00	500.00	114.00	57'000	1.18%
						153'420	3.18%
Schweiz							
CHF	CIE Financier Richemont CH0210483332	0.00	550.00	300.00	140.25	43'698	0.91%
CHF	DocMorris Rg CH0042615283	0.00	0.00	1'250.00	53.50	69'455	1.44%
CHF	EMS-Chemie Holding AG CH0016440353	0.00	0.00	100.00	736.50	76'492	1.59%
CHF	Fundamenta Real Estate CH0045825517	0.00	0.00	2'500.00	15.95	41'414	0.86%
CHF	Logitech International SA CH0025751329	0.00	0.00	1'000.00	86.92	90'274	1.87%
CHF	Lonza Group AG CH0013841017	200.00	200.00	400.00	490.40	203'729	4.23%
CHF	Partners Group Holding CH0024608827	0.00	0.00	75.00	1'154.00	89'889	1.87%
CHF	Roche Holding CH0012032113	400.00	0.00	400.00	273.80	113'746	2.36%
CHF	Sika AG Rg CH0418792922	0.00	0.00	300.00	257.20	80'137	1.66%
CHF	Sonova Holding AG CH0012549785	0.00	0.00	300.00	277.60	86'493	1.80%
CHF	VAT Group CH0311864901	0.00	0.00	200.00	509.40	105'811	2.20%
						1'001'137	20.78%
Vereinigte Staaten							
USD	Eli Lilly & Co. US5324571083	150.00	0.00	150.00	905.38	126'773	2.63%
USD	Intel Corp. US4581401001	0.00	0.00	1'500.00	30.97	43'365	0.90%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	Microsoft Corp. US5949181045	0.00	0.00	200.00	446.95	83'444	1.73%
USD	Pfizer Inc. US7170811035	1'500.00	0.00	1'500.00	27.98	39'178	0.81%
USD	Zscaler US98980G1022	0.00	150.00	300.00	192.19	53'822	1.12%
						346'581	7.19%
Wandelanleihe							
Indien							
USD	0.000% Ankur Drugs & Pharma 27.05.2011 XS0256054544	0.00	0.00	500'000.00	0.00	0	0.00%
						0	0.00%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						2'873'807	59.65%
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Aktienfonds							
Luxemburg							
JPY	White Fleet II SICAV - SGVP Japan Value Equity Fund LU0496467043	10'998.68	0.00	10'998.68	4'622.00	294'921	6.12%
						294'921	6.12%
Wandelanleihe							
Deutschland							
EUR	3.750% MBT Systems 17.05.2029 CH1239464675	0.00	0.00	300'000.00	47.93	143'784	2.98%
						143'784	2.98%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Kaimaninseln							
HKD	2.750% Cathay Pacific Finance III Limited 05.02.2026 XS2287867563	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	104.42	249'577	5.18%
USD	4.5000% Wynn Macau 07.03.2029 US98313RAJ59	0.00	0.00	200'000.00	102.62	191'585	3.98%
						441'162	9.16%
Korea, Republik							
USD	1.750% SK hynix Inc 11.04.2030 XS2607736407	0.00	0.00	200'000.00	205.07	382'855	7.95%
						382'855	7.95%
Luxemburg							
USD	3.750% GOL Equity Finance Societe anonyme 15.07.2024 USL4441GAA87	0.00	0.00	100'000.00	12.14	11'328	0.24%
						11'328	0.24%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						1'274'050	26.45%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						4'147'857	86.10%
EUR	Kontokorrentguthaben					704'627	14.63%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					10'182	0.21%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						4'862'665	100.94%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-45'051	-0.94%
NETTOFONDSVERMÖGEN						4'817'614	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			
AUD	Allkem Limited Rg AU0000193666	0	12'000
AUD	Arcadium Lithium Rg AU0000305724	12'000	12'000
CHF	HBM Healthcare CH0012627250	0	500
CHF	Nestle SA CH0038863350	0	1'000
CHF	Swatch Group CH0012255151	0	300
CHF	Swiss Re AG CH0126881561	0	1'500
EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE FR0000121014	0	90
HKD	AK Medical KYG020141019	0	40'000
HKD	China Unicom (Hong Kong) Ltd HK0000049939	0	40'000
HKD	China Water Affairs Group Ltd BMG210901242	0	40'000
HKD	CIMC Enric Holdings Ltd KYG2198S1093	0	50'000
HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing HK0388045442	0	2'000
HKD	Nio Rg KYG6525F1028	0	5'000
HKD	Ping An Insurance (Group) Company of China -H- CNE1000003X6	0	20'000
USD	Matterport Rg US5770961002	0	10'000
USD	Quantum Scape Corporation Rg US74767V1098	0	1'000
USD	Zoom Video Communications -A- US98980L1017	0	200

AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

Wandelanleihe

AUD	4.625% Seven Securde Exch into Boral Ltd 18.10.27 XS2531934847	0	200'000
CHF	6.875% DocMorris Finance 15.09.2026 CH1210198169	0	110'000
EUR	0.800% Iberdrola Finanzas Convertible EMTN Series IBE / 07.12.2027 XS2557565830	0	300'000
EUR	2.000% SPIE Convertible Bond 17.01.2028 FR001400F2K3	0	100'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
EUR	2.750% Voestalpine 28.04.2028 AT0000A33R11	0	100'000
JPY	0.000% Tokyu Corporation 30.09.2030 XS2635167963	0	10'000'000
USD	0.000% Xiaomi Best Time International 17.12.2027 XS2269112863	0	200'000
USD	1.600% LG Chem 18.07.2030 XS2647856777	0	200'000

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.
White Fleet II SICAV - SGVP Japan Value Equity Fund	LU0496467043	0.00%

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	HVP Global Opportunities Fund	
Anteilklassen	-CHF-	-EUR-
ISIN-Nummer	LI0105946334	LI0105946391
Liberierung	28. Dezember 2009	28. Dezember 2009
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)	
Referenzwährung der Anteilklassen	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2010	
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 3%	max. 3%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	max. 0.25%	max. 0.25%
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 1.25%	max. 1.25%
Performance Fee	15% auf jährliche Rendite über 5%, mit Anwendung High-on-High-Mark Prinzip.	15% auf jährliche Rendite über 5%, mit Anwendung High-on-High-Mark Prinzip.
max. Administrationsgebühr	0.20% zzgl. max. CHF 25'000.-- p.a.	
max. Verwahrstellengebühr	0.15% oder min. CHF 10'000.-- p.a.	
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	HAMGCHF LE	HAMGEUR LE
Telekurs	10594633	10594639

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	EUR 1 = CHF	0.9629	CHF 1 = EUR	1.0386
	EUR 1 = GBP	0.8478	GBP 1 = EUR	1.1795
	EUR 1 = HKD	8.3675	HKD 1 = EUR	0.1195
	EUR 1 = JPY	172.3715	JPY 100 = EUR	0.5801
	EUR 1 = USD	1.0713	USD 1 = EUR	0.9335
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	<ul style="list-style-type: none"> - Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main - IFSAM International Fund Services & Asset Management S.A., Contern - 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