

O&O Fund - Orient & Occident Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 28. Juni 2024

Asset Manager:


PRINCIPAL

Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	6
Ausserbilanzgeschäfte	6
Erfolgsrechnung	7
Veränderung des Nettofondsvermögens	8
Anzahl Anteile im Umlauf	9
Kennzahlen.....	10
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 und Administration	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Asset Manager	Principal Vermögensverwaltung AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 LI-9490 Vaduz
Vertriebsstelle	Principal Vermögensverwaltung 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

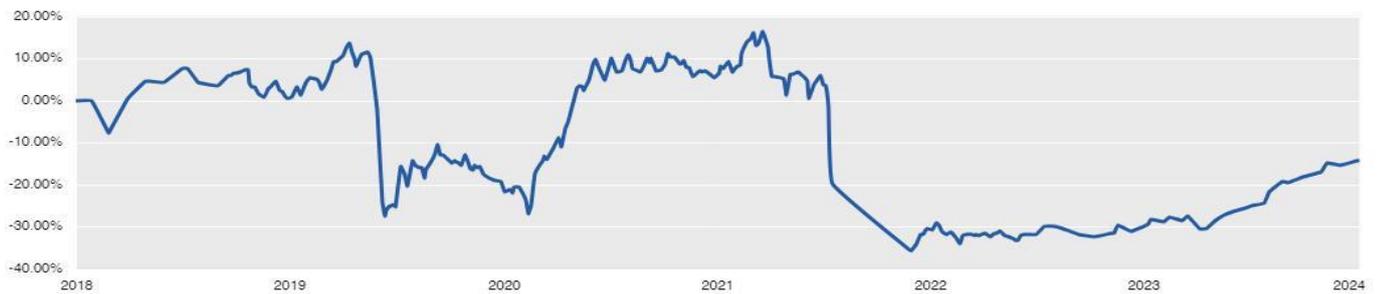
Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **Orient & Occident Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I2- ist seit dem 31. Dezember 2023 von EUR 745,52 auf EUR 856,26 gestiegen und erhöhte sich somit um 14,85%.

Am 28. Juni 2024 belief sich das Fondsvermögen für den Orient & Occident Fund auf EUR 8,4 Mio. und es befanden sich 9'838.351 Anteile der Anteilsklasse -EUR-I2- und im Umlauf.

Performance -EUR-I2-



Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
Logo Yazilim	Türkei	Aktien	5,19%
Eldorado Gold	Kanada	Aktien	4,92%
Centerra Gold Inc	Kanada	Aktien	4,92%
NICE	Israel	Aktien	4,76%
TBC Bank Group Rg	Grossbritannien	Aktien	4,72%
Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	Polen	Aktien	4,66%
Central Asia Metals Rg	Grossbritannien	Aktien	4,51%
National Atomic Company Kazatomprom GDR	Kasachstan	Aktien	4,43%
MOL Hungarian Oil and Gas -A-Series Rg	Ungarn	Aktien	4,33%
Tower Semiconductor	Israel	Aktien	4,27%
Total			46,71%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in EUR	Investitionen in %
NICE	Israel	Telekommunikation	451'836.20	10.53%
TBC Bank Group Rg	Grossbritannien	Banken & andere Kreditinstitute	385'326.42	8.98%
Logo Yazilim	Türkei	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	359'876.85	8.39%
Air Astana Joint Stock Company Rg	Kasachstan	Verkehr & Transport	351'876.78	8.20%
Tofas Turk Otomobil	Türkei	Fahrzeuge	349'651.65	8.15%
Eldorado Gold	Kanada	Edelmetalle & Edelsteine	337'193.52	7.86%
Aselsan A.S.	Türkei	Telekommunikation	321'852.97	7.50%
Migros Ticaret	Türkei	Detailhandel, Warenhäuser	290'982.50	6.78%
Athen International Airport Rg	Griechenland	Fahrzeuge	261'178.95	6.09%
Elbit Systems Ltd	Israel	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	249'536.01	5.82%
Übrige	n.a.	n.a.	930'421.05	21.69%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			4'289'732.90	100.00%

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestition in EUR	Desinvestition in %
Aselsan A.S.	Türkei	Telekommunikation	674'155.53	20.43%
CyberArk Software	Israel	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	499'449.75	15.14%
Nice Systems	Israel	Telekommunikation	479'894.42	14.55%
Migros Ticaret	Türkei	Detailhandel, Warenhäuser	388'432.53	11.77%
LPP S.A. Rg	Polen	Textilien, Bekleidung & Lederwaren	373'639.57	11.33%
Check Point Software Technologies Ltd	Israel	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	346'232.75	10.49%
Athen International Airport Rg	Griechenland	Fahrzeuge	247'141.86	7.49%
Tofas Turk Otomobil	Türkei	Fahrzeuge	220'197.43	6.67%
Tower Semiconductor	Israel	Elektronik & Halbleiter	69'969.43	2.12%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			3'299'113.27	100.00%

Vermögensrechnung

28. Juni 2024

EUR

Bankguthaben auf Sicht	302'102.36
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	8'141'817.86
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Sonstige Vermögenswerte	33'328.44

Gesamtfondsvermögen	8'477'248.66
----------------------------	---------------------

Bankverbindlichkeiten	0.00
Verbindlichkeiten	-53'096.61

Nettofondsvermögen	8'424'152.05
---------------------------	---------------------

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.

Während des Rechnungsjahres wurden für ausgeliehene Wertschriften (Securities Lending) Kommissionen in der Höhe von EUR 90.74 eingenommen. Der Gesamtertrag aus Wertpapierleihgeschäften wird zwischen dem Fonds und dem Securities Lending Agent aufgeteilt. Der Fonds erhält 50% und der Securities Lending Agent (Verwahrstelle des Fonds) erhält für seine Dienstleistung ebenfalls 50% (EUR 90.74) dieser Erträge.

Am Bilanzstichtag waren keine aufgenommenen Kredite ausstehend.

Erfolgsrechnung

01.01.2024 - 28.06.2024

EUR

Ertrag

Aktien	195'970.85
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	29'490.04
Ertrag Bankguthaben	15'585.51
Erträge aus Securities Lending	90.74
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-181.40

Total Ertrag

240'955.74

Aufwand

Verwaltungsgebühr	38'793.64
Verwahrstellengebühr	12'773.93
Revisionsaufwand	5'160.04
Passivzinsen	2'862.15
Sonstige Aufwendungen	26'104.15
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	0.00

Total Aufwand

85'693.91

Nettoertrag

155'261.83

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	639'685.61
--	------------

Realisierter Erfolg

794'947.44

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	286'539.32
--	------------

Gesamterfolg

1'081'486.76

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2024 - 28.06.2024
EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	7'103'600.01
Saldo aus dem Anteilsverkehr	239'065.28
Gesamterfolg	1'081'486.76
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	8'424'152.05

Anzahl Anteile im Umlauf

Orient & Occident Fund -EUR-I2-

01.01.2024 - 28.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	9'528.351
Neu ausgegebene Anteile	310.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	9'838.351

Kennzahlen

Orient & Occident Fund	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	8'424'152.05	7'103'600.01	6'613'374.42
Transaktionskosten in EUR	21'034.67	30'172.23	26'736.68

Orient & Occident Fund -EUR-¹	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	-	-	737'433.75
Ausstehende Anteile	-	-	1'533
Inventarwert pro Anteil in EUR	-	-	481.04
Performance in %	-	-	7.75
Performance in % seit Liberierung am 20.12.2007	-	-	-17.32
OGC/TER 1 in %	-	-	2.78

Orient & Occident Fund -EUR-I-¹	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	-	-	131'317.36
Ausstehende Anteile	-	-	200
Inventarwert pro Anteil in EUR	-	-	656.59
Performance in %	-	-	7.60
Performance in % seit Liberierung am 30.11.2018	-	-	12.88
OGC/TER 1 in %	-	-	2.92

Orient & Occident Fund -EUR-I2-	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	8'424'152.05	7'103'600.01	5'620'802.07
Ausstehende Anteile	9'838.351	9'528.351	8'433.093
Inventarwert pro Anteil in EUR	856.26	745.52	666.52
Performance in %	14.85	11.85	7.98
Performance in % seit Liberierung am 02.11.2018	-14.37	-25.45	14.52
OGC/TER 1 in %	2.09	2.22	2.53

Orient & Occident Fund -EUR-R-¹	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	-	-	123'821.25
Ausstehende Anteile	-	-	200
Inventarwert pro Anteil in EUR	-	-	619.11
Performance in %	-	-	7.37
Performance in % seit Liberierung am 01.03.2019	-	-	6.48
OGC/TER 1 in %	-	-	3.19

¹⁾ Alle Anteile wurden per 09.01.2023 in Anteil der Anteilsklasse EUR-I2- konvertiert

Kennzahlen

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	Centerra Gold Inc CA1520061021	16'000.00	0.00	66'000.00	9.20	414'070	4.92%
EUR	Do & Co AT0000818802	0.00	0.00	1'500.00	166.00	249'000	2.96%
EUR	Greek Organisation of Football GRS419003009	5'000.00	0.00	22'000.00	14.64	322'080	3.82%
EUR	Hellenic Petroleum GRS298343005	0.00	0.00	40'000.00	7.80	312'000	3.70%
EUR	Motor Oil Corinth Refineries GRS426003000	0.00	0.00	14'000.00	23.44	328'160	3.90%
GBP	Central Asia Metals Rg GB00B67KBV28	20'000.00	0.00	160'000.00	2.02	380'259	4.51%
GBP	TBC Bank Group Rg GB00BYT18307	13'000.00	0.00	13'000.00	25.95	397'892	4.72%
HUF	MOL Hungarian Oil and Gas -A- Series Rg HU0000153937	0.00	0.00	50'000.00	2'878.00	364'476	4.33%
ILS	Elbit Systems Ltd IL0010811243	1'500.00	0.00	1'500.00	658.60	244'838	2.91%
ILS	Tower Semiconductor IL0010823792	0.00	2'000.00	10'000.00	145.20	359'860	4.27%
PLN	Pepco Group Rg NL0015000AU7	28'000.00	0.00	65'000.00	20.96	316'310	3.75%
PLN	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. PLPKN0000018	10'000.00	0.00	25'000.00	67.69	392'892	4.66%
PLN	VIGO Photonics Spolka Akcyjna Rg PLVIGOS00015	2'600.00	0.00	2'600.00	580.00	350'114	4.16%
TRY	Is Yatirim Menkul Degerler Rg TREISMD00011	170'000.00	0.00	170'000.00	39.12	189'383	2.25%
TRY	Logo Yazilim TRALOGOW91U2	150'000.00	0.00	150'000.00	102.30	436'978	5.19%
TRY	Tofas Turk Otomobil TRATOASO91H3	45'000.00	22'500.00	22'500.00	340.00	217'848	2.59%
USD	Air Astana Joint Stock Company Rg US0090632078	40'000.00	0.00	40'000.00	8.10	302'447	3.59%
USD	Eldorado Gold CA2849025093	30'000.00	0.00	30'000.00	14.79	414'185	4.92%
USD	Halyk Savings Bank of Kazakhstan GDR US46627J3023	0.00	0.00	20'000.00	17.98	335'679	3.98%
USD	Ituran Location & Control Rg IL0010818685	0.00	0.00	13'000.00	24.64	299'012	3.55%
USD	Kaspi.kz JSC American Depositary Rg US48581R2058	0.00	0.00	1'500.00	129.01	180'642	2.14%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	National Atomic Company Kazatomprom GDR US63253R2013	0.00	0.00	10'000.00	40.00	373'391	4.43%
USD	NICE US6536561086	2'500.00	0.00	2'500.00	171.97	401'326	4.76%
						7'582'842	90.01%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						7'582'842	90.01%
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Anleihen							
USD	12.000% HKN Energy III Limited 26.05.2025 NO0011002495	0.00	0.00	300'000.00	100.05	280'172	3.33%
USD	9.25 % Genel Energy Finance 4 Limited 14.10.2025 NO0010894330	0.00	0.00	300'000.00	99.56	278'803	3.31%
						558'975	6.64%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						558'975	6.64%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						8'141'818	96.65%
EUR	Kontokorrentguthaben					302'102	3.59%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					33'328	0.40%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						8'477'249	100.63%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-53'097	-0.63%
NETTOFONDSVERMÖGEN						8'424'152	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			
EUR	Athen International Airport Rg GRS536003007	30'000	30'000
ILS	Nice Systems IL0002730112	0	2'000
PLN	LPP S.A. Rg PLLPP0000011	0	110
TRY	Aselsan A.S. TRAASELS91H2	210'000	415'000
TRY	Migros Ticaret TREMGTI00012	28'000	28'000
USD	Check Point Software Technologies Ltd IL0010824113	0	2'500
USD	CyberArk Software IL0011334468	0	2'000
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
PLN	VIGO Photonics Spolka Akcyian Rg PLVIGOS00056	0	250

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

	O&O Fund - Orient & Occident Fund
Anteilsklassen	- EUR-I2-
ISIN-Nummer	LI0430825245
Liberierung	2. November 2018
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)
Referenzwährung der Anteilsklassen	Euro (EUR)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2008
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 1%
Performance Fee	keine
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 25'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse
max. Verwahrstellengebühr	0.28% oder min. CHF 25'000.-- 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	ORIENII LE
Telekurs	43082524

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 = GBP	0.8478	GBP 1 = EUR	1.1795
	EUR 1 = HUF	394.8133	HUF 100 = EUR	0.2533
	EUR 1 = ILS	4.0349	ILS 1 = EUR	0.2478
	EUR 1 = PLN	4.3072	PLN 100 = EUR	23.2171
	EUR 1 = TRY	35.1162	TRY 1 = EUR	0.0285
	EUR 1 = USD	1.0713	USD 1 = EUR	0.9335
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	Raiffeisen Bank International AG, Wien 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 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 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