

TL Nachhaltigkeitsfonds

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 25. 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	Banca Credinvest SA Via G. Cattori 14 CH-6902 Lugano
Verwahrstelle	Neue Bank AG Marktgass 20 LI-9490 Vaduz
Vertriebsstelle	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern
Aufsichtsbehörde	FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein Landstrasse 109 LI-9490 Vaduz

Tätigkeitsbericht

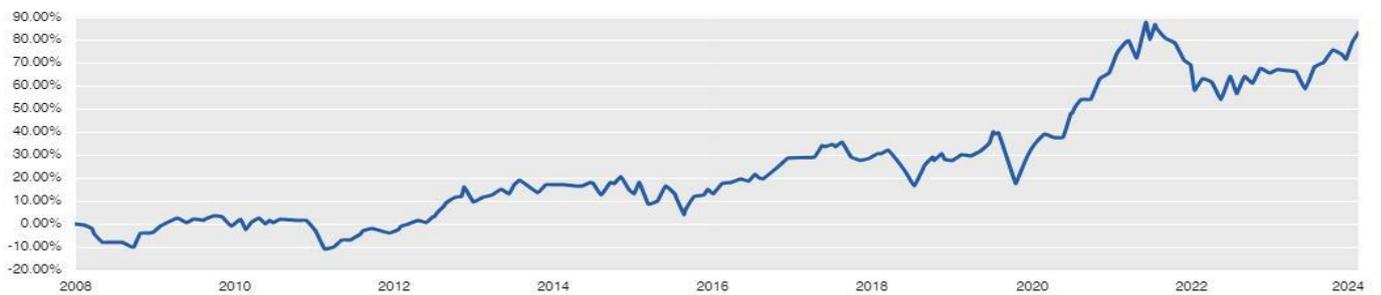
Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **TL Nachhaltigkeitsfonds** vorlegen zu dürfen.

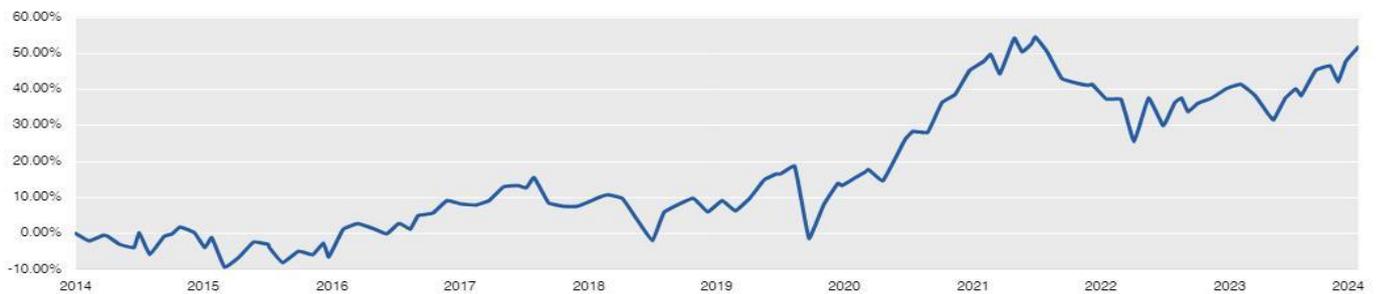
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -BRASCRI- ist seit dem 31. Dezember 2023 von CHF 169.11 auf CHF 183.79 gestiegen und erhöhte sich somit um 8.68%. Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -HILFSWERKE- ist seit dem 31. Dezember 2023 von CHF 140.01 auf CHF 151.94 gestiegen und erhöhte sich somit um 8.53%.

Am 25. Juni 2024 belief sich das Fondsvermögen für den TL Nachhaltigkeitsfonds auf CHF 2.5 Mio. und es befanden sich 2'396 Anteile der Anteilsklasse -BRASCRI- und 13'797 Anteile der Anteilsklasse -HILFSWERKE- im Umlauf.

Performance -BRASCRI-



Performance -HILFSWERKE-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
Banca Credinvest / Tracker Certificate on ZKB Gold open End	Schweiz	Hybride, strukturierte Instrumente	5.21%
Microsoft Corp.	Vereinigte Staaten	Aktien	5.09%
Arista Networks	Vereinigte Staaten	Aktien	4.36%
Eli Lilly & Co.	Vereinigte Staaten	Aktien	4.05%
NVIDIA Corp.	Vereinigte Staaten	Aktien	4.00%
Netflix	Vereinigte Staaten	Aktien	3.91%
ASML Holding	Niederlande	Aktien	3.77%
Amazon.com	Vereinigte Staaten	Aktien	3.68%
Novo Nordisk Rg	Dänemark	Aktien	3.49%
Chipotle Mexican Grill	Vereinigte Staaten	Aktien	3.47%
Total			41.03%

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in CHF	Investitionen in %
Dexcom Inc	Vereinigte Staaten	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	152'431.47	4.39%
Insulet	Vereinigte Staaten	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	135'091.65	3.89%
Lululemon Athletica	Vereinigte Staaten	Textilien, Bekleidung & Lederwaren	133'754.73	3.85%
LPL Financial Holdings Rg	Vereinigte Staaten	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	124'654.29	3.59%
MercadoLibre	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	110'345.27	3.18%
PepsiCo Inc	Vereinigte Staaten	Nahrungsmittel & Softdrinks	108'713.16	3.13%
Amazon.com	Vereinigte Staaten	Detailhandel, Warenhäuser	105'711.67	3.04%
IDEXX Laboratories	Vereinigte Staaten	Biotechnologie	98'549.29	2.84%
Broadcom	Vereinigte Staaten	Computer & Netzwerkausrüster	92'517.68	2.66%
Synopsys	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	88'586.28	2.55%
Übrige	n.a.	n.a.	2'323'844.25	66.89%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			3'474'199.75	100.00%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestition in CHF	Desinvestition in %
Lululemon Athletica	Vereinigte Staaten	Textilien, Bekleidung & Lederwaren	210'993.14	4.37%
MercadoLibre	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	170'354.57	3.53%
Vertex Pharmaceuticals	Vereinigte Staaten	Biotechnologie	147'322.89	3.05%
Dexcom Inc	Vereinigte Staaten	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	142'707.40	2.96%
MasterCard Inc -A-	Vereinigte Staaten	Banken & andere Kreditinstitute	141'306.86	2.93%
Visa Inc	Vereinigte Staaten	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	134'000.18	2.78%
Cadence Design Systems	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	133'165.68	2.76%
Albemarle	Vereinigte Staaten	Chemie	132'217.02	2.74%
Hermes International SA	Frankreich	Textilien, Bekleidung & Lederwaren	126'923.29	2.63%
Alphabet -C-	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	124'656.37	2.58%
Übrige	n.a.	n.a.	3'362'260.76	69.67%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			4'825'908.16	100.00%

Vermögensrechnung

	25. Juni 2024	27. Juni 2023
	CHF	CHF
Bankguthaben auf Sicht	117'690.23	468'951.93
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	2'441'580.13	3'176'766.40
Derivate Finanzinstrumente	2'659.19	14'133.33
Sonstige Vermögenswerte	2'159.05	2'738.98
Gesamtfondsvermögen	2'564'088.60	3'662'590.64
Verbindlichkeiten	-27'360.02	-50'480.06
Nettofondsvermögen	2'536'728.58	3'612'110.58

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 - 25.06.2024	01.01.2023 - 27.06.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Aktien	6'607.06	24'498.42
Ertrag Bankguthaben	1'131.23	0.00
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-131.26	-0.50
Total Ertrag	7'607.03	24'497.92
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	21'621.20	32'953.36
Verwahrstellengebühr	1'389.51	0.00
Revisionsaufwand	4'623.27	4'662.14
Passivzinsen	123.34	0.00
Sonstige Aufwendungen	1'695.93	12'041.94
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-5'480.58	-1'102.45
Total Aufwand	23'972.67	48'554.99
Nettoertrag	-16'365.64	-24'057.07
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	143'577.33	79'507.90
Realisierter Erfolg	127'211.69	55'450.83
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	112'993.80	183'100.51
Gesamterfolg	240'205.49	238'551.34

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2024 - 25.06.2024
CHF

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	3'420'580.25
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-1'124'057.16
Gesamterfolg	240'205.49
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	2'536'728.58

Anzahl Anteile im Umlauf

TL Nachhaltigkeitsfonds -BRASCRI-

01.01.2024 - 25.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	2'394
Neu ausgegebene Anteile	2
Zurückgenommene Anteile	0

Anzahl Anteile am Ende der Periode

2'396

TL Nachhaltigkeitsfonds -HILFSWERKE-

01.01.2024 - 25.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	21'540
Neu ausgegebene Anteile	122
Zurückgenommene Anteile	-7'865

Anzahl Anteile am Ende der Periode

13'797

Kennzahlen

TL Nachhaltigkeitsfonds	25.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in CHF	2'536'728.58	3'420'580.25	3'555'607.59
Transaktionskosten in CHF	38'835.95	90'010.22	63'812.99

TL Nachhaltigkeitsfonds -BRASCRI-	25.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in CHF	440'365.14	404'856.20	408'611.37
Ausstehende Anteile	2'396	2'394	2'611
Inventarwert pro Anteil in CHF	183.79	169.11	156.50
Performance in %	8.68	8.06	-15.62
Performance in % seit Liberierung am 15.07.2008	83.79	69.11	56.50
OGC/TER 1 in %	2.21	2.55	2.22

TL Nachhaltigkeitsfonds -HILFSWERKE-	25.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in CHF	2'096'363.44	3'015'724.05	3'146'996.22
Ausstehende Anteile	13'797	21'540	24'218
Inventarwert pro Anteil in CHF	151.94	140.01	129.94
Performance in %	8.53	7.74	-15.88
Performance in % seit Liberierung am 01.07.2014	51.94	40.01	29.94
OGC/TER 1 in %	2.62	2.84	2.55

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 25.06.2024	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CAD	Dollarama CA25675T1075	970.00	0.00	970.00	123.49	78'444	3.09%
DKK	DSV DK0060079531	0.00	0.00	20.00	1'090.50	2'800	0.11%
DKK	Novo Nordisk Rg DK0062498333	595.00	705.00	670.00	1'028.00	88'409	3.49%
EUR	ASML Holding NL0010273215	0.00	75.00	105.00	950.20	95'525	3.77%
EUR	Fortum FI0009007132	5'400.00	0.00	5'400.00	14.47	74'813	2.95%
GBP	3i Group PLC GB00B1YW4409	0.00	2'525.00	2'400.00	31.10	84'597	3.33%
GBP	Astrazeneca GB0009895292	540.00	0.00	540.00	125.50	76'811	3.03%
USD	Alphabet -C- US02079K1079	490.00	940.00	490.00	185.58	81'332	3.21%
USD	Amazon.com US0231351067	750.00	190.00	560.00	186.34	93'331	3.68%
USD	Apollo Global Management Inc US03769M1062	800.00	0.00	800.00	118.47	84'768	3.34%
USD	AppLovin Rg US03831W1080	665.00	0.00	665.00	81.21	48'302	1.90%
USD	Arista Networks US0404131064	150.00	120.00	370.00	334.53	110'705	4.36%
USD	Broadcom US11135F1012	80.00	105.00	60.00	1'580.79	84'832	3.34%
USD	Chipotle Mexican Grill US1696561059	30.00	0.00	30.00	3'283.04	88'091	3.47%
USD	Deckers Outdoor US2435371073	62.00	0.00	62.00	975.09	54'071	2.13%
USD	Eli Lilly & Co. US5324571083	127.00	0.00	127.00	904.61	102'754	4.05%
USD	Insulet US45784P1012	850.00	400.00	450.00	205.75	82'810	3.26%
USD	JP Morgan Chase & Co. US46625H1005	420.00	0.00	420.00	198.07	74'405	2.93%
USD	KLA-Tencor US4824801009	70.00	70.00	80.00	818.04	58'532	2.31%
USD	LPL Financial Holdings Rg US50212V1008	520.00	520.00	350.00	276.00	86'399	3.41%
USD	Microsoft Corp. US5949181045	100.00	0.00	320.00	450.95	129'066	5.09%
USD	Molina Healthcare US60855R1005	270.00	0.00	270.00	304.41	73'511	2.90%
USD	Nefflix US64110L1061	165.00	0.00	165.00	672.41	99'232	3.91%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 25.06.2024	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
USD	Neurocrine Biosciences US64125C1099	390.00	400.00	700.00	135.08	84'571	3.33%
USD	Newmont Corp. US6516391066	2'420.00	3'150.00	1'300.00	41.90	48'718	1.92%
USD	NVIDIA Corp. US67066G1040	1'017.00	357.00	900.00	126.09	101'497	4.00%
USD	PepsiCo Inc US7134481081	740.00	700.00	500.00	167.35	74'839	2.95%
USD	Realty Income US7561091049	1'550.00	0.00	1'550.00	52.92	73'364	2.89%
USD	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance US90384S3031	210.00	0.00	210.00	388.19	72'911	2.87%
						2'309'438	91.04%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						2'309'438	91.04%
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Hybride, strukturierte Instrumente							
USD	Banca Credinvest / Tracker Certificate on ZKB Gold open End CH1155558906	0.00	0.00	1'200.00	123.12	132'142	5.21%
						132'142	5.21%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						132'142	5.21%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						2'441'580	96.25%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
CHF	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					3'867	0.15%
CHF	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-1'208	-0.05%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						2'659	0.10%
CHF	Kontokorrentguthaben					117'690	4.64%
CHF	Sonstige Vermögenswerte					2'159	0.09%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 25.06.2024	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
GESAMTFONDSVERMÖGEN						2'564'089	101.08%
CHF	Forderungen und Verbindlichkeiten					-27'360	-1.08%
NETTOFONDSVERMÖGEN						2'536'729	100.00%

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fussnoten:

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

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
AUD	CAR Group Rg AU000000CAR3	1'900	5'600
AUD	IDP Education Rg AU000000IEL5	0	5'200
CAD	Canadian Natural Resources Ltd. CA1363851017	0	580
CHF	Partners Group Holding CH0024608827	0	44
DKK	Genmab A/S DK0010272202	0	380
EUR	Hermes International SA FR0000052292	0	58
EUR	Jeronimo Martins PTJMT0AE0001	1'600	4'880
EUR	STMicroelectronics NL0000226223	1'770	1'770
JPY	BayCurrent Consulting Rg JP3835250006	0	2'400
NOK	Equinor NO0010096985	2'600	2'600
USD	Adobe Inc. US00724F1012	0	163
USD	Airbnb Rg US0090661010	280	845
USD	Albemarle US0126531013	650	1'200
USD	Apple Inc. US0378331005	0	500
USD	Autodesk US0527691069	130	490
USD	Builders Firstsource Rg US12008R1077	290	290
USD	Cadence Design Systems US1273871087	300	465
USD	ChevronTexaco Corp. US1667641005	0	455
USD	Cisco Systems Inc. US17275R1023	0	1'100
USD	Clorox Co US1890541097	440	440
USD	Coca-Cola Co US1912161007	890	890
USD	Coupang -A- US22266T1097	2'400	2'400
USD	Devon Energy Corp. US25179M1036	0	1'850
USD	Dexcom Inc US2521311074	1'330	1'330

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
USD	Enphase Energy US29355A1079	600	600
USD	EOG Resources Inc US26875P1012	0	650
USD	Ferrari NL0011585146	230	230
USD	IDEXX Laboratories US45168D1046	205	205
USD	Intuit Corp US4612021034	0	80
USD	Lamb Weston Holdings US5132721045	370	1'180
USD	Lattice Semiconductor Rg US5184151042	580	1'880
USD	Lululemon Athletica US5500211090	405	610
USD	MasterCard Inc -A- US57636Q1040	0	340
USD	MercadoLibre US58733R1023	74	124
USD	Palo Alto Networks US6974351057	280	280
USD	Pioneer Natural Resources US7237871071	350	350
USD	Salesforce Inc US79466L3024	0	360
USD	Steel Dynamics US8581191009	410	410
USD	Synopsys US8716071076	168	168
USD	Taiwan Semiconductor ADR US8740391003	0	420
USD	Unitedhealth Group US91324P1021	0	145
USD	Vertex Pharmaceuticals US92532F1003	0	396
USD	Visa Inc US92826C8394	0	540

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
11.09.2024	CHF	CAD	64'510.00	100'000.00
11.09.2024	CHF	DKK	70'963.75	550'000.00
11.09.2024	CHF	EUR	134'862.00	140'000.00
11.09.2024	CHF	GBP	124'113.00	110'000.00
11.09.2024	CHF	USD	1'685'110.00	1'900'000.00
11.09.2024	CHF	USD	87'920.00	100'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
11.03.2024	EUR	CHF	250'000.00	234'900.00
11.03.2024	USD	CHF	2'100'000.00	1'825'740.00
11.03.2024	CAD	CHF	140'000.00	89'418.00
11.03.2024	DKK	CHF	1'200'000.00	151'344.00
11.03.2024	JPY	CHF	28'000'000.00	169'792.00
11.03.2024	GBP	CHF	90'000.00	98'316.00
11.03.2024	AUD	CHF	100'000.00	57'340.00
11.03.2024	USD	CHF	200'000.00	171'000.00
11.03.2024	CHF	JPY	105'892.50	17'500'000.00
11.03.2024	CHF	CAD	64'330.00	100'000.00
11.03.2024	AUD	CHF	75'000.00	43'417.50
11.03.2024	CHF	USD	210'400.00	250'000.00
11.03.2024	USD	CHF	250'000.00	210'400.00
11.03.2024	JPY	CHF	2'000'000.00	11'772.00
11.03.2024	CHF	JPY	11'772.00	2'000'000.00
11.03.2024	CHF	NOK	53'477.45	650'000.00
11.03.2024	NOK	CHF	650'000.00	53'477.45
11.03.2024	CHF	DKK	31'277.25	250'000.00
11.03.2024	DKK	CHF	250'000.00	31'277.25
11.03.2024	JPY	CHF	8'500'000.00	49'988.50
11.03.2024	CHF	JPY	49'988.50	8'500'000.00
11.03.2024	CAD	CHF	40'000.00	25'696.00
11.03.2024	CHF	CAD	25'696.00	40'000.00
11.03.2024	CHF	EUR	47'095.00	50'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
11.03.2024	EUR	CHF	50'000.00	47'095.00
11.03.2024	CHF	USD	85'550.00	100'000.00
11.03.2024	USD	CHF	100'000.00	85'550.00
11.03.2024	NOK	CHF	650'000.00	54'080.00
11.03.2024	CHF	NOK	54'080.00	650'000.00
11.03.2024	CHF	USD	87'140.00	100'000.00
11.03.2024	USD	CHF	100'000.00	87'140.00
11.03.2024	DKK	CHF	550'000.00	70'235.00
11.03.2024	CHF	DKK	70'235.00	550'000.00
11.03.2024	EUR	CHF	50'000.00	47'730.00
11.03.2024	CHF	EUR	47'730.00	50'000.00
11.03.2024	USD	CHF	100'000.00	88'280.00
11.03.2024	CHF	USD	88'280.00	100'000.00
11.03.2024	EUR	CHF	30'000.00	28'668.00
11.03.2024	CHF	EUR	28'668.00	30'000.00
11.03.2024	USD	CHF	250'000.00	219'725.00
11.03.2024	CHF	USD	219'725.00	250'000.00
11.06.2024	CHF	AUD	103'716.00	180'000.00
11.06.2024	AUD	CHF	180'000.00	103'716.00
11.06.2024	CHF	DKK	108'685.25	850'000.00
11.06.2024	DKK	CHF	850'000.00	108'685.25
11.06.2024	CHF	EUR	199'899.00	210'000.00
11.06.2024	EUR	CHF	210'000.00	199'899.00
11.06.2024	CHF	GBP	111'130.00	100'000.00
11.06.2024	GBP	CHF	100'000.00	111'130.00
11.06.2024	CHF	USD	1'914'880.00	2'200'000.00
11.06.2024	USD	CHF	2'200'000.00	1'914'880.00
11.06.2024	CHF	USD	87'440.00	100'000.00
11.06.2024	USD	CHF	100'000.00	87'440.00
11.06.2024	CHF	EUR	19'378.00	20'000.00
11.06.2024	EUR	CHF	20'000.00	19'378.00
11.06.2024	GBP	CHF	10'000.00	11'319.00
11.06.2024	CHF	GBP	11'319.00	10'000.00
11.06.2024	USD	CHF	350'000.00	313'740.00
11.06.2024	CHF	USD	313'740.00	350'000.00
11.06.2024	EUR	CHF	65'000.00	63'414.00
11.06.2024	CHF	EUR	63'414.00	65'000.00
11.06.2024	DKK	CHF	200'000.00	26'120.00
11.06.2024	CHF	DKK	26'120.00	200'000.00
11.06.2024	AUD	CHF	50'000.00	29'470.00
11.06.2024	CHF	AUD	29'470.00	50'000.00
11.06.2024	CHF	CAD	39'630.00	60'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
11.06.2024	CAD	CHF	60'000.00	39'630.00
11.06.2024	CHF	CAD	26'524.00	40'000.00
11.06.2024	CAD	CHF	40'000.00	26'524.00
11.06.2024	AUD	CHF	130'000.00	77'987.00
11.06.2024	CHF	AUD	77'987.00	130'000.00
11.06.2024	CHF	GBP	23'028.00	20'000.00
11.06.2024	GBP	CHF	20'000.00	23'028.00
11.09.2024	CHF	CAD	64'510.00	100'000.00
11.09.2024	CHF	DKK	70'963.75	550'000.00
11.09.2024	CHF	EUR	134'862.00	140'000.00
11.09.2024	CHF	GBP	124'113.00	110'000.00
11.09.2024	CHF	USD	1'685'110.00	1'900'000.00
11.09.2024	CHF	USD	87'920.00	100'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
-------------	------	----------------------------

keine vorhanden

Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
-------------	------	----------------------------

keine vorhanden

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	TL Nachhaltigkeitsfonds	
Anteilsklassen	-BRASCRI-	-HILFSWERKE-
ISIN-Nummer	LI0042307384	LI0245942557
Liberierung	15. Juli 2008	1. Juli 2014
Rechnungswährung des Fonds	Schweizer Franken (CHF)	
Referenzwährung der Anteilsklassen	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2008	
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 3%	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine
Pauschalgebühr	max. 1.55%	max. 1.85%
Performance Fee	keine	keine
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	BRASCRI LE	LIBEREF LE
Telekurs	4230738	24594255

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	CHF 1 = CAD	1.5270	CAD 1 = CHF	0.6549
	CHF 1 = DKK	7.7906	DKK 1 = CHF	0.1284
	CHF 1 = EUR	1.0444	EUR 1 = CHF	0.9574
	CHF 1 = GBP	0.8823	GBP 1 = CHF	1.1334
	CHF 1 = USD	1.1181	USD 1 = CHF	0.8944
Vertriebsländer				
Private Anleger	LI, CH			
Professionelle Anleger	LI			
Qualifizierte Anleger	CH			
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	SIXSIS 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 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