

Monetalis Global Selection Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 29. Juni 2021

Asset Manager:


Q U O R U S

Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	6
Ausserbilanzgeschäfte	6
Erfolgsrechnung	7
Veränderung des Nettofondsvermögens	8
Anzahl Anteile im Umlauf	8
Kennzahlen.....	9
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	10
Ergänzende Angaben.....	14
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	17

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Verwaltungsrat	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
Geschäftsleitung	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry
Domizil, Administration und Vertriebsstelle	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Asset Manager	Quorus Vermögensverwaltung AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Promoter und Vertriebsstelle in Deutschland	Monetalis GmbH Wilhelmstrasse 9 D-65719 Hofheim am Taunus
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **Monetalis Global Selection Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein ist seit dem 31. Dezember 2020 von EUR 115.42 auf EUR 116.89 gestiegen und erhöhte sich somit um 1.28%. Am 29. Juni 2021 belief sich das Fondsvermögen auf EUR 9.1 Mio. und es befanden sich 77'737.116 Anteile im Umlauf.

Performance Chart



Top 10

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
Squad FCP - Squad Growth	Europa	Aktienfonds	10.57%
MSIF US Advantage Fund -Z-	Luxemburg	Aktienfonds	10.53%
Heptagon Fund pic - Driehaus US Smal Cap Equity Fund	Vereinigte Staaten	Aktienfonds	9.78%
Variopartner MIV Global Medtech Fund -I2-	Global	Aktienfonds	9.69%
SQUAD- European Convictions -I-	Global	Aktienfonds	9.69%
Fidelity - Global Technology Fund -Y-ACC-Euro-	Global	Aktienfonds	9.62%
Quantex Funds	Global	Aktienfonds	9.57%
Gamma Plus -I-	Deutschland	Gemischter Fonds	8.83%
Candriam Bonds Euro High Yield -I-	Global	Obligationenfonds	7.73%
Bakersteel Global Funds - Precious Metals Fund -I-EUR-	Global	Aktienfonds	4.25%
Total			90.25%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Squad FCP - Squad Growth	LU	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	10.70%
2 Credit Suisse Digital Health Equity Fund -IA EUR-	LU	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	10.42%
3 Quantex Funds	LI	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	10.27%
4 Fidelity - Global Technology Fund -Y-ACC-Euro-	LU	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	10.26%
5 Variopartner MIV Global Medtech Fund -I2-	LU	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	10.19%
6 MSIF US Growth Fund -Z-	LU	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	10.01%
7 MSIF US Advantage Fund -Z-	LU	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	9.99%
8 Heptagon Fund pic - Driehaus US Smal Cap Equity Fund	IE	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	9.99%
9 Gamma Plus -I-	DE	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	9.81%
10 Matthews Asia Funds SICAV - China Small Companies Fund	LU	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	9.34%

Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 MSIF US Growth Fund -Z-	LU	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-16.85%
2 BlackRock Global Funds - World Technology Fund-I2	LU	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-10.12%
3 Comgest Growth Mid-Caps Europe Fund -I-EUR-	IE	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-9.79%
4 Baillie Gifford Worldwide Funds PLC	IE	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-9.64%
5 Quantex Funds	LI	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-9.63%
6 Granahan US Focused Growth Fund -A-	IE	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-9.61%
7 Credit Suisse Digital Health Equity Fund -IA EUR-	LU	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-9.20%
8 Medical BioHealth -I-	LU	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-9.07%
9 Matthews Asia Funds SICAV - China Small Companies Fund	LU	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-9.01%
10 SSGA SPDR ETFs Europe I PLC	IE	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-8.59%

Vermögensrechnung

29. Juni 2021
EUR

Bankguthaben auf Sicht	925'658.15
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	8'200'904.78
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Sonstige Vermögenswerte	0.00
Gesamtfondsvermögen	9'126'562.93
<hr/>	
Verbindlichkeiten	-39'579.95
Nettofondsvermögen	9'086'982.98

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 25.29 eingenommen.

Am Bilanzstichtag waren keine aufgenommenen Kredite ausstehend.

Erfolgsrechnung

01.01.2021 - 29.06.2021

EUR

Ertrag

Zielfonds	10'881.00
Ertrag Bankguthaben	-6.10
Erträge aus Securities Lending	25.29
Sonstige Erträge	34.31
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-13'830.20

Total Ertrag **-2'895.70**

Aufwand

Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	50'356.36
Performance Fee	62'805.55
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	5'263.89
Revisionsaufwand	4'510.14
Passivzinsen	15.42
Sonstige Aufwendungen	6'053.00
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-770.78

Total Aufwand **128'233.58**

Nettoertrag **-131'129.28**

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste 377'282.49

Realisierter Erfolg **246'153.21**

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste -88'562.58

Gesamterfolg **157'590.63**

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2021 - 29.06.2021
EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	7'844'096.42
Saldo aus dem Anteilsverkehr	1'085'295.93
Gesamterfolg	157'590.63
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	9'086'982.98

Anzahl Anteile im Umlauf

Monetalis Global Selection Fund	01.01.2021 - 29.06.2021
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	67'961.047
Neu ausgegebene Anteile	10'394.115
Zurückgenommene Anteile	-618.046
Anzahl Anteile am Ende der Periode	77'737.116

Kennzahlen

Monetalis Global Selection Fund	29.06.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in EUR	9'086'982.98	7'844'096.42	4'256'357.42
Ausstehende Anteile	77'737.116	67'961.047	41'876
Inventarwert pro Anteil in EUR	116.89	115.42	101.64
Performance in %	1.28	13.56	14.17
Performance in % seit Liberierung am 30.05.2017	16.89	15.42	1.64
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.71	2.83	3.05
Performanceabhängige Vergütung in %	1.75	1.47	0.10
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	4.46	4.30	3.15
Transaktionskosten in EUR	3'433.05	20'083.16	9'943.26

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	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 29.06.2021	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktienfonds							
EUR	Fidelity - Global Technology Fund -Y-ACC- Euro-	7'700	0	7'700	113.50	873'950	9.62%
EUR	Variopartner MIV Global Medtech Fund - I2-	325	0	325	2'709.90	880'718	9.69%
USD	MSIF US Advantage Fund -Z-	5'600	0	5'600	203.51	956'769	10.53%
						2'711'437	29.84%
Gemischter Fonds							
EUR	Gamma Plus -I-	7'860	0	7'860	102.08	802'349	8.83%
						802'349	8.83%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						3'513'786	38.67%

AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

Aktienfonds							
EUR	Bakersteel Global Funds - Precious Metals Fund -I-EUR-	2'100	1'950	2'100	183.85	386'085	4.25%
EUR	Heptagon Fund pic - Driehaus US Smal Cap Equity Fund	7'000	0	7'000	126.95	888'650	9.78%
EUR	Quantex Funds	4'030	4'250	4'030	215.84	869'835	9.57%
EUR	Squad FCP - Squad Growth	1'270	0	1'270	756.21	960'387	10.57%
EUR	SQUAD- European Convictions -I-	0	0	2'770	317.75	880'168	9.69%
						3'985'124	43.86%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 29.06.2021	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Obligationenfonds							
EUR	Candriam Bonds Euro High Yield -I-	0	0	510	1'376.46	701'995	7.73%
						701'995	7.73%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						4'687'119	51.58%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						8'200'905	90.25%
EUR	Kontokorrentguthaben					925'658	10.19%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						9'126'563	100.44%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-39'580	-0.44%
NETTOFONDSVERMÖGEN						9'086'983	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	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Exchange Traded Funds			
USD	SSGA SPDR ETFs Europe I PLC	12'750	12'750
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Aktienfonds			
EUR	Baillie Gifford Worldwide Funds PLC	0	22'700
EUR	BlackRock Global Funds - World Technology Fund-I2	15'000	30'500
EUR	Comgest Growth Mid-Caps Europe Fund -I-EUR-	0	16'960
EUR	Credit Suisse Digital Health Equity Fund -IA EUR-	400	400
EUR	Invesco Funds SICAV - Invesco Global Consumer Trends Fund	23'430	23'430
EUR	Medical BioHealth -I-	0	870
USD	Granahan US Focused Growth Fund -A-	0	1'900
USD	Matthews Asia Funds SICAV - China Small Companies Fund	23'000	23'000
USD	MSIF US Growth Fund -Z-	4'500	8'650
Obligationenfonds			
EUR	Flossbach von Storch- Bond Opportunities -I-	0	4'600

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

Bezeichnung	Valor	VWG Zielfonds in % p.a.
keine vorhanden		

Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

Bezeichnung	Valor	VWG Zielfonds in % p.a.
Bakersteel Global Funds - Precious Metals Fund -I-EUR-	27098234	1.25
Candriam Bonds Euro High Yield -I-	1390439	0.67
Fidelity - Global Technology Fund -Y-ACC-Euro-	3912794	1.21
Gamma Plus -I-	55503166	1.16
Heptagon Fund pic - Driehaus US Smal Cap Equity Fund	47437402	1.31
MSIF US Advantage Fund -Z-	4222225	0.85
Quantex Funds	39961168	1.09
SQUAD- European Convictions -I-	38478734	1.58
Squad FCP - Squad Growth	38478566	1.60
Variopartner MIV Global Medtech Fund -I2-	3535030	0.98

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Monetalis Global Selection Fund
ISIN-Nummer	LI0364853700
Liberierung	30. Mai 2017
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember
Erstes Rechnungsjahr	vom 30. Mai 2017 bis 31. Dezember 2017
Erfolgsverwendung	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.20% p.a.
Performance Fee	10%
Hurdle Rate	nein
High Watermark	ja
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 25'000.-- p.a.
Max. Verwahrstellengebühr	0.10% p.a. oder min. CHF 10'000 p.a. zzgl. einer Service-Fee von CHF 420.— pro Quartal
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	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben
Kursinformationen	
Bloomberg	MONETGS LE
Telekurs	36.485.370
Reuters	36485370X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com
Publikationen des Fonds	Die konstituierenden Dokumente, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.

Ergänzende Angaben

TER Berechnung	<p>Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.</p>
Transaktionskosten	<p>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.</p>
Bewertungsgrundsätze	<p>Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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 bewerteten 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 bewerteten 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 bewerteten 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.

Ergänzende Angaben

	<p>Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.</p> <p>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.</p>									
Angaben zur Vergütungspolitik	<p>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 Interessenkonflikte 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.</p>									
Wechselkurse per Berichtsdatum	EUR	1	=	CHF	1.0960	CHF	1	=	EUR	0.9124
	EUR	1	=	USD	1.1912	USD	1	=	EUR	0.8395
Hinterlegungsstellen	<p>IFSAM International Fund Services & Asset Management S.A., Contern Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz Raiffeisen Bank International AG, Wien</p>									
Vertriebsländer	AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE			
Private Anleger			✓	✓						
Professionelle Anleger			✓	✓						
Qualifizierte Anleger										
Risikomanagement										
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach									

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.

1. Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Die Funktion der deutschen Informationsstelle hat

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Kaiserstraße 24
D-60311 Frankfurt am Main

übernommen.

In Deutschland können die wesentlichen Anlegerinformationen, der Verkaufsprospekt, der Treuhandvertrag, die Jahres-/ Halbjahresberichte sowie sonstige Informationen kostenlos in Papierform über die Informationsstelle bezogen werden.

Bei der Informationsstelle sind auch alle sonstigen Informationen erhältlich, auf die Anleger im Fürstentum Liechtenstein einen Anspruch haben. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind ebenfalls kostenlos bei der Informationsstelle erhältlich.

2. Rücknahme von Anteilen und Zahlungen an Anleger in Deutschland

Die Rücknahme von Anteilen sowie Zahlungen an Anleger in Deutschland (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) erfolgen über die depotführenden Stellen der Anleger. Gedruckte Einzelkunden werden nicht ausgegeben.

3. Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie sonstige Informationen für die Anleger werden auf der Fondsinformationsplattform fundinfo.com (www.fundinfo.com) veröffentlicht.

In folgenden Fällen werden die Anleger zusätzlich mittels eines dauerhaften Datenträgers im Sinne von § 167 KAGB informiert:

- a) die Aussetzung der Rücknahme der Anteile oder Aktien eines Investmentvermögens,
- b) die Kündigung der Verwaltung eines Investmentvermögens oder dessen Abwicklung,
- c) Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütungen und Aufwendungserstattungen 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 Investmentvermögen in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäß Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und
- e) die Umwandlung eines Investmentvermögens in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gemäß Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.



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