

Palatium Funds

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 30. Juni 2023

Asset Manager:



Vogt Asset Management

Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	10
Ausserbilanzgeschäfte	11
Erfolgsrechnung	12
Veränderung des Nettofondsvermögens	14
Anzahl Anteile im Umlauf	15
Kennzahlen.....	16
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	19
Ergänzende Angaben.....	28
Weitere Angaben	34

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 Ramon Schäfer
Domizil und Administration	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Asset Manager und Vertriebsstelle	Teilfonds: Palatium Funds – European Equities PLUS Teilfonds: Palatium Funds – North American Equities PLUS Teilfonds: Palatium Funds – Swiss Equities PLUS Vogt Asset Management AG Gagoz 73 FL-9496 Balzers
Verwahrstelle	NEUE BANK AG Marktgass 20 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 **Palatium Funds** vorlegen zu dürfen.

Palatium Funds – European Equities PLUS

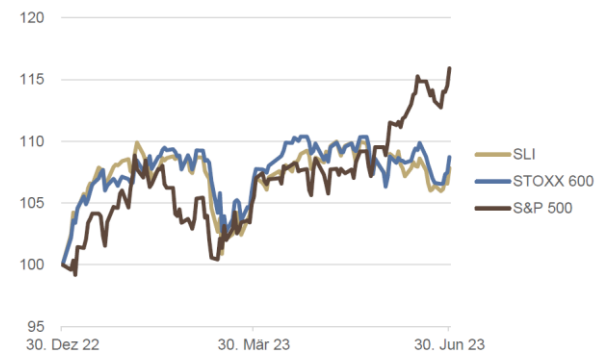
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -I- ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 1'109.89 auf EUR 1'223.51 gestiegen und erhöhte sich somit um 10.24%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -R- ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 762.04 auf EUR 839.26 gestiegen und erhöhte sich somit um 10.13%.

Am 30. Juni 2023 belief sich das Fondsvermögen für den Palatium Funds - European Equities PLUS auf EUR 7.0 Mio. und es befanden sich 72 Anteile der Anteilsklasse -I- und 8'228 Anteile der Anteilsklasse -R- im Umlauf.

1. Rückblick

Performanceverlauf Aktienindizes



Q1/2023

Man sagt, dass Bullenmärkte eine „Mauer der Sorge“ erklimmen müssen. Das 1. Quartal 2023 war ein gutes Beispiel dafür: weder steigende Leitzinsen, Rezessionsängste noch eine ausgemachte Bankenkrise konnten die steigenden Notierungen der Aktienmärkte aufhalten.

Im Quartalsverlauf legte sowohl der Swiss Leader Index als auch der S&P 500 um 7.0% zu, der Nikkei 225 in Japan gewann 7.5% und der paneuropäische STOXX 600 rückte um 7.8% vor. Der Shanghai Composite beendete das 1. Quartal mit einem Plus von 5.9%.

Auf Sektorebene hatte sowohl in den USA als auch in Europa der Technologiesektor die Nase vorne. Schwach waren der Finanz- und der Energiesektor, die im 2022 noch zu der Gewinnergruppe gezählt hatten.

Q2/2023

Im 2. Quartal waren an den Aktienmärkten kaum Rezessionsängste spürbar, und auch das steigende Zinsniveau stellte kein wirkliches Hindernis für weiter steigende Kurse dar. Allerdings wurden die starken Kursgewinne in den USA hauptsächlich von den „Glorreichen Sie-ben“ getragen, zu denen Nvidia, Tesla, Meta Platforms, Apple, Amazon.com, Microsoft und Alphabet gehörten.

Diese grossen Unternehmen trieben die Performance des US-Aktienmarktes im 2. Quartal stark an, was zu einem Anstieg von 8.3% im S&P 500 führte. Die aussergewöhnliche Performance dieser 7 Aktien hatte einen noch stärkeren Einfluss auf

den technologieelastigen Nasdaq. Der Nasdaq 100 verzeichnete mit einem Plus von knapp 40% das beste erste Halbjahr seit seiner Gründung im Jahr 1971, und der Nasdaq Composite verzeichnete mit einem Anstieg von über 30% das beste erste Halbjahr seit 40 Jahren. Der S&P 500 lag im bisherigen Jahresverlauf mit knapp 16% im Plus. In Europa stieg der STOXX 600 im 2. Quartal um 0.9% und legte im bisherigen Jahresverlauf um 8.7% zu. In der Schweiz avancierte der Swiss Leaders Index um 0.7% und lag Ende Juni um 7.8% über dem Stand von Ende 2022.

In China wich die Euphorie über die Wiedereröffnung der Wirtschaft nach den Corona-Lockdowns rasch der Ernüchterung über anhaltende Probleme im Immobiliensektor. Der Shanghai Composite fiel im Verlauf des Quartals um 2.2%. Im Gegensatz dazu stieg der Nikkei 225 in Japan im 2. Quartal um 18.4% und lag im bisherigen Jahresverlauf mit über 27% im Plus.

Auf Sektorebene führten in den USA im ersten Halbjahr die Bereiche IT, Kommunikation und zyklische Konsumgüter, gefolgt von Industrie und Materialien. Schwach waren Versorger, Energie und Gesundheitsversorgung. Auch in Europa führte der Technologiesektor, gefolgt von zyklischen Konsumgütern, Industrie und Materialien. Am Ende lagen Energie und Immobilien. Sowohl in den USA als auch in Europa lag im bisherigen Jahresverlauf der Faktor Qualität bei Aktien in der Gunst der Anleger.

2. Marktausblick

Die Aktienkurse haben einmal mehr den „Weg des grössten Schmerzens“ eingeschlagen. Zu Beginn des Jahres prognostizierten die meisten Marktstrategen nach einem schwachen Jahr 2022 ein weiteres schwieriges Aktienjahr. Zumindest bis zur Mitte des Jahres entwickelten sich die Indizes jedoch solide. Allerdings war dieses Rally stark von US-amerikanischen Unternehmen und insbesondere von 7 MegaCap Tech-Aktien getragen.

Basierend auf den vorliegenden Daten (Abbildung unten) prognostizieren viele Strategen weiterhin einen Rückgang der Aktienkurse bis zum Jahresende, obwohl einige ihre Prognosen inzwischen etwas nach oben korrigiert haben. Am 10. Juli schloss der S&P 500 bei 4'410 Punkten, was knapp 7% über der durchschnittlichen Jahresendprognose liegt.

Obwohl die Inflationsraten schneller und stärker fallen dürften als erwartet, werden dadurch auch das Gewinnwachstum und der Umsatz der Unternehmen zunehmend belastet. Gleichzeitig rechnen wir mit weiteren Zinserhöhungen seitens der Notenbanken, was zwangsläufig zu gewissen Belastungen führen wird. Erst grössere Verwerfungen an den Finanzmärkten werden den Notenbanken die Argumente für Zinssenkungen liefern. Bis dahin bevorzugen wir defensive Sektoren wie Versorgungsunternehmen, Basiskonsumgüter und den Gesundheitssektor.

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Wir geben amerikanischen Aktientiteln einen leichten Vorrang gegenüber europäischen. Bei der Auswahl der Titel legen wir grossen Wert auf den Faktor Qualität und bevorzugen beispielsweise Unternehmen mit niedrigem Verschuldungsgrad und einem soliden Geschäftsmodell.

Vogt Asset Management AG

Wall Street Firm	2023 S&P 500 target as of year-end 2022	2023 S&P 500 target as of June 13
BMO Capital Markets	4300	4550
Goldman Sachs	4000	4500
Deutsche Bank	4500	4500
Evercore ISI	4150	4450
Oppenheimer	4400	4400
Bank of America	4000	4300
RBC Capital Market	4100	4250
JPMorgan	4200	4200
Jefferies	4200	4200
Wells Fargo	4400	4100
CitiGroup	3900	4000
Morgan Stanley	3900	3900
UBS	3900	3900
Capital Economics	3900	3900
Barclays	3725	3725
Société Générale	3650	3650
BNP Paribas	3400	3400
Average	4036.76	4113.25

Tätigkeitsbericht

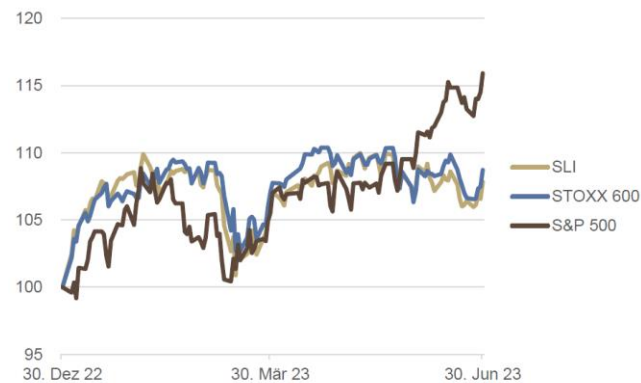
Palatium Funds – North American Equities PLUS

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -R- ist seit dem 31. Dezember 2022 von USD 793.91 auf USD 900.50 gestiegen und erhöhte sich somit um 13.43%.

Am 30. Juni 2023 belief sich das Fondsvermögen für den Palatium Funds - North American Equities PLUS auf USD 16.8 Mio. und es befanden sich 18'614 Anteile der Anteilsklasse -R- im Umlauf.

1. Rückblick

Performanceverlauf Aktienindizes



Q1/2023

Man sagt, dass Bullenmärkte eine „Mauer der Sorge“ erklimmen müssen. Das 1. Quartal 2023 war ein gutes Beispiel dafür: weder steigende Leitzinsen, Rezessionsängste noch eine ausgemachte Bankenkrise konnten die steigenden Notierungen der Aktienmärkte aufhalten.

Im Quartalsverlauf legte sowohl der S&P 500 als auch der Swiss Leader Index um 7.0% zu, der Nikkei 225 in Japan gewann 7.5% und der paneuropäische STOXX 600 rückte um 7.8% vor. Der Shanghai Composite beendete das 1. Quartal mit einem Plus von 5.9%.

Auf Sektorebene hatte sowohl in den USA als auch in Europa der Technologiesektor die Nase vorne. Schwach waren der Finanz- und der Energiesektor, die im 2022 noch zu der Gewinnergruppe gezählt hatten.

Q2/2023

Im 2. Quartal waren an den Aktienmärkten kaum Rezessionsängste spürbar, und auch das steigende Zinsniveau stellte kein wirkliches Hindernis für weiter steigende Kurse dar. Allerdings wurden die starken Kursgewinne in den USA hauptsächlich von den „Glorreichen Sieben“ getragen, zu denen Nvidia, Tesla, Meta Platforms, Apple, Amazon.com, Microsoft und Alphabet gehörten.

Diese grossen Unternehmen trieben die Performance des US-Aktienmarktes im 2. Quartal stark an, was zu einem Anstieg von 8.3% im S&P 500 führte. Die aussergewöhnliche Performance dieser 7 Aktien hatte einen noch stärkeren Einfluss auf den technologieelastigen Nasdaq. Der Nasdaq 100 verzeichnete mit einem Plus von knapp 40% das beste erste Halbjahr seit seiner Gründung im Jahr 1971, und der Nasdaq Composite verzeichnete mit einem Anstieg von über 30% das beste erste Halbjahr seit 40 Jahren. Der S&P 500 lag im bisherigen Jahresverlauf mit knapp 16% im Plus.

In Europa stieg der STOXX 600 im 2. Quartal um 0.9% und legte im bisherigen Jahresverlauf um 8.7% zu. In der Schweiz

avancierte der Swiss Leaders Index um 0.7% und lag Ende Juni um 7.8% über dem Stand von Ende 2022.

In China wich die Euphorie über die Wiedereröffnung der Wirtschaft nach den Corona-Lockdowns rasch der Ernüchterung über anhaltende Probleme im Immobiliensektor. Der Shanghai Composite fiel im Verlauf des Quartals um 2.2%. Im Gegensatz dazu stieg der Nikkei 225 in Japan im 2. Quartal um 18.4% und lag im bisherigen Jahresverlauf mit über 27% im Plus.

Auf Sektorebene führten in den USA im ersten Halbjahr die Bereiche IT, Kommunikation und zyklische Konsumgüter, gefolgt von Industrie und Materialien. Schwach waren Versorger, Energie und Gesundheitsversorgung. Auch in Europa führte der Technologiesektor, gefolgt von zyklischen Konsumgütern, Industrie und Materialien. Am Ende lagen Energie und Immobilien. Sowohl in den USA als auch in Europa lag im bisherigen Jahresverlauf der Faktor Qualität bei Aktien in der Gunst der Anleger.

2. Marktausblick

Die Aktienkurse haben einmal mehr den „Weg des grössten Schmerzens“ eingeschlagen. Zu Beginn des Jahres prognostizierten die meisten Marktstrategen nach einem schwachen Jahr 2022 ein weiteres schwieriges Aktienjahr. Zumindest bis zur Mitte des Jahres entwickelten sich die Indizes jedoch solide. Allerdings war dieses Rally stark von US-amerikanischen Unternehmen und insbesondere von 7 MegaCap Tech-Aktien getragen.

Basierend auf den vorliegenden Daten (Abbildung unten) prognostizieren viele Strategen weiterhin einen Rückgang der Aktienkurse bis zum Jahresende, obwohl einige ihre Prognosen inzwischen etwas nach oben korrigiert haben. Am 10. Juli schloss der S&P 500 bei 4'410 Punkten, was knapp 7% über der durchschnittlichen Jahresendprognose liegt.

Obwohl die Inflationsraten schneller und stärker fallen dürften als erwartet, werden dadurch auch das Gewinnwachstum und der Umsatz der Unternehmen zunehmend belastet. Gleichzeitig rechnen wir mit weiteren Zinserhöhungen seitens der Notenbanken, was zwangsläufig zu gewissen Belastungen führen wird. Erst grössere Verwerfungen an den Finanzmärkten werden den Notenbanken die Argumente für Zinssenkungen liefern. Bis dahin bevorzugen wir defensive Sektoren wie Versorgungsunternehmen, Basiskonsumgüter und den Gesundheitssektor.

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Wir geben amerikanischen Aktientiteln einen leichten Vorrang gegenüber europäischen. Bei der Auswahl der Titel legen wir grossen Wert auf den Faktor Qualität und bevorzugen beispielsweise Unternehmen mit niedrigem Verschuldungsgrad und einem soliden Geschäftsmodell.

Vogt Asset Management AG

Wall Street Firm	2023 S&P 500 target as of year-end 2022	2023 S&P 500 target as of June 13
BMO Capital Markets	4300	4550
Goldman Sachs	4000	4500
Deutsche Bank	4500	4500
Evercore ISI	4150	4450
Oppenheimer	4400	4400
Bank of America	4000	4300
RBC Capital Market	4100	4250
JPMorgan	4200	4200
Jefferies	4200	4200
Wells Fargo	4400	4100
Citigroup	3900	4000
Morgan Stanley	3900	3900
UBS	3900	3900
Capital Economics	3900	3900
Barclays	3725	3725
Société Générale	3650	3650
BNP Paribas	3400	3400
Average	4036.76	4113.25

Tätigkeitsbericht

Palatium Funds – Swiss Equities PLUS

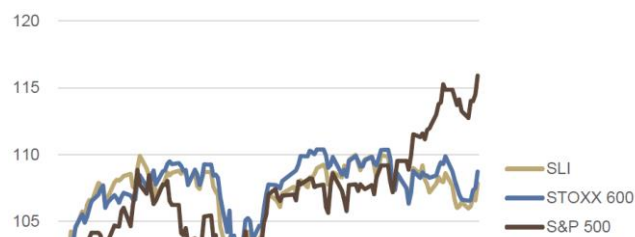
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -I- ist seit dem 31. Dezember 2022 von CHF 1'287.40 auf CHF 1'387.53 gestiegen und erhöhte sich somit um 7.78%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -R- ist seit dem 31. Dezember 2022 von CHF 981.27 auf CHF 1'056.14 gestiegen und erhöhte sich somit um 7.63%.

Am 30. Juni 2023 belief sich das Fondsvermögen für den Palatium Funds - Swiss Equities PLUS auf CHF 10.6 Mio. und es befanden sich 7 Anteile der Anteilsklasse -I- und 9'985 Anteile der Anteilsklasse -R- im Umlauf.

1. Rückblick

Performanceverlauf Aktienindizes



Q1/2023

Man sagt, dass Bullenmärkte eine „Mauer der Sorge“ erklimmen müssen. Das 1. Quartal 2023 war ein gutes Beispiel dafür: weder steigende Leitzinsen, Rezessionsängste noch eine ausgemachte Bankenkrise konnten die steigenden Notierungen der Aktienmärkte aufhalten.

Im Quartalsverlauf legte sowohl der Swiss Leader Index als auch der S&P 500 um 7.0% zu, der Nikkei 225 in Japan gewann 7.5% und der paneuropäische STOXX 600 rückte um 7.8% vor. Der Shanghai Composite beendete das 1. Quartal mit einem Plus von 5.9%.

Auf Sektorebene hatte sowohl in den USA als auch in Europa der Technologiesektor die Nase vorne. Schwach waren der Finanz- und der Energiesektor, die im 2022 noch zu der Gewinnergruppe gezählt hatten.

Q2/2023

Im 2. Quartal waren an den Aktienmärkten kaum Rezessionsängste spürbar, und auch das steigende Zinsniveau stellte kein wirkliches Hindernis für weiter steigende Kurse dar. Allerdings wurden die starken Kursgewinne in den USA hauptsächlich von den „Glorreichen Sieben“ getragen, zu denen Nvidia, Tesla, Meta Platforms, Apple, Amazon.com, Microsoft und Alphabet gehörten.

Diese grossen Unternehmen trieben die Performance des US-Aktienmarktes im 2. Quartal stark an, was zu einem Anstieg von 8.3% im S&P 500 führte. Die aussergewöhnliche Performance dieser 7 Aktien hatte einen noch stärkeren Einfluss auf den technologieelastigen Nasdaq.

Der Nasdaq 100 verzeichnete mit einem Plus von knapp 40% das beste erste Halbjahr seit seiner Gründung im Jahr 1971, und der Nasdaq Composite verzeichnete mit einem Anstieg von über 30% das beste erste Halbjahr seit 40 Jahren. Der S&P 500 lag im bisherigen Jahresverlauf mit knapp 16% im Plus.

In Europa stieg der STOXX 600 im 2. Quartal um 0.9% und legte im bisherigen Jahresverlauf um 8.7% zu. In der Schweiz avancierte der Swiss Leaders Index um 0.7% und lag Ende Juni um 7.8% über dem Stand von Ende 2022.

In China wich die Euphorie über die Wiedereröffnung der Wirtschaft nach den Corona-Lockdowns rasch der Ernüchterung über anhaltende Probleme im Immobiliensektor. Der Shanghai Composite fiel im Verlauf des Quartals um 2.2%. Im Gegensatz dazu stieg der Nikkei 225 in Japan im 2. Quartal um 18.4% und lag im bisherigen Jahresverlauf mit über 27% im Plus.

Auf Sektorebene führten in den USA im ersten Halbjahr die Bereiche IT, Kommunikation und zyklische Konsumgüter, gefolgt von Industrie und Materialien. Schwach waren Versorger, Energie und Gesundheitsversorgung. Auch in Europa führte der Technologiesektor, gefolgt von zyklischen Konsumgütern, Industrie und Materialien. Am Ende lagen Energie und Immobilien. Sowohl in den USA als auch in Europa lag im bisherigen Jahresverlauf der Faktor Qualität bei Aktien in der Gunst der Anleger.

2. Marktausblick

Die Aktienkurse haben einmal mehr den „Weg des grössten Schmerzens“ eingeschlagen. Zu Beginn des Jahres prognostizierten die meisten Marktstrategen nach einem schwachen Jahr 2022 ein weiteres schwieriges Aktienjahr. Zumindest bis zur Mitte des Jahres entwickelten sich die Indizes jedoch solide. Allerdings war dieses Rally stark von US-amerikanischen Unternehmen und insbesondere von 7 MegaCap Tech-Aktien getragen.

Basierend auf den vorliegenden Daten (Abbildung unten) prognostizieren viele Strategen weiterhin einen Rückgang der Aktienkurse bis zum Jahresende, obwohl einige ihre Prognosen inzwischen etwas nach oben korrigiert haben. Am 10. Juli schloss der S&P 500 bei 4'410 Punkten, was knapp 7% über der durchschnittlichen Jahresendprognose liegt.

Obwohl die Inflationsraten schneller und stärker fallen dürften als erwartet, werden dadurch auch das Gewinnwachstum und der Umsatz der Unternehmen zunehmend belastet. Gleichzeitig rechnen wir mit weiteren Zinserhöhungen seitens der Notenbanken, was zwangsläufig zu gewissen Belastungen führen wird. Erst grössere Verwerfungen an den Finanzmärkten werden den Notenbanken die Argumente für Zinssenkungen liefern. Bis dahin bevorzugen wir defensive Sektoren wie Versorgungsunternehmen, Basiskonsumgüter und den Gesundheitssektor.

Wir geben amerikanischen Aktientiteln einen leichten Vorrang gegenüber europäischen. Bei der Auswahl der Titel legen wir grossen Wert auf den Faktor Qualität und bevorzugen beispielsweise Unternehmen mit niedrigem Verschuldungsgrad und einem soliden Geschäftsmodell.

Vogt Asset Management AG

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Wall Street Firm	2023 S&P 500 target as of year-end 2022	2023 S&P 500 target as of June 13
BMO Capital Markets	4300	4550
Goldman Sachs	4000	4500
Deutsche Bank	4500	4500
Evercore ISI	4150	4450
Oppenheimer	4400	4400
Bank of America	4000	4300
RBC Capital Market	4100	4250
JPMorgan	4200	4200
Jefferies	4200	4200
Wells Fargo	4400	4100
Citigroup	3900	4000
Morgan Stanley	3900	3900
UBS	3900	3900
Capital Economics	3900	3900
Barclays	3725	3725
Société Générale	3650	3650
BNP Paribas	3400	3400
Average	4036.76	4113.25

Vermögensrechnung

	Palatium Funds - European Equities PLUS 30. Juni 2023	Palatium Funds - North Amer- ican Equities PLUS 30. Juni 2023
	EUR	USD
Bankguthaben auf Sicht	80'412.64	198'113.23
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	6'961'851.49	16'652'216.75
Derivate Finanzinstrumente	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	4'983.88	1'963.94
Gesamtfondsvermögen	7'047'248.01	16'852'293.92
Verbindlichkeiten	-53'692.69	-90'402.59
Nettofondsvermögen	6'993'555.32	16'761'891.33
	Palatium Funds - Swiss Equities PLUS 30. Juni 2023	Konsolidiert
	CHF	CHF
Bankguthaben auf Sicht	88'854.21	344'656.91
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	10'533'276.57	32'232'624.28
Derivate Finanzinstrumente	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	-80.75	6'543.84
Gesamtfondsvermögen	10'622'050.03	32'583'825.04
Verbindlichkeiten	-66'767.58	-200'096.10
Nettofondsvermögen	10'555'282.45	32'383'728.94

Ausserbilanzgeschäfte

Palatium Funds – European Equities PLUS

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.

Palatium Funds – Swiss Equities PLUS

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.

Palatium Funds – North American Equities PLUS

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

	Palatium Funds - Euro- pean Equities PLUS 01.01.2023 - 30.06.2023	Palatium Funds - North Amer- ican Equities PLUS 01.01.2023 - 30.06.2023
	EUR	USD
Ertrag		
Aktien	142'411.16	84'954.92
Ertrag Bankguthaben	0.00	0.00
Sonstige Erträge	19'275.73	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-123.24	-1'424.56
Total Ertrag	161'563.65	83'530.36
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	48'544.54	109'725.70
Verwahrstellengebühr	2'089.22	4'713.52
Revisionsaufwand	5'006.91	5'421.56
Passivzinsen	42.09	85.52
Sonstige Aufwendungen	24'244.45	25'714.79
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	1'676.91	-2'041.13
Total Aufwand	81'604.12	143'619.96
Nettoertrag	79'959.53	-60'089.60
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	250'808.71	-149'862.52
Realisierter Erfolg	330'768.24	-209'952.12
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	331'486.13	2'206'322.46
Gesamterfolg	662'254.37	1'996'370.34

Erfolgsrechnung (Fortsetzung)

	Palatium Funds - Swiss Equities PLUS 01.01.2023 - 30.06.2023	Konsolidiert
	CHF	CHF
Ertrag		
Aktien	194'195.05	409'291.45
Ertrag Bankguthaben	0.00	0.00
Sonstige Erträge	0.00	18'824.68
Einkauf laufender Erträge (ELE)	1'427.28	32.23
Total Ertrag	195'622.33	428'148.36
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	73'958.06	219'549.21
Verwahrstellengebühr	3'177.78	9'435.77
Revisionsaufwand	4'924.42	14'665.38
Passivzinsen	80.75	198.38
Sonstige Aufwendungen	24'237.75	70'924.47
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	1'299.74	1'111.01
Total Aufwand	107'678.50	315'884.22
Nettoertrag	87'943.83	112'264.13
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-39'010.85	71'831.95
Realisierter Erfolg	48'932.98	184'096.09
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	751'239.20	3'049'185.89
Gesamterfolg	800'172.18	3'233'281.98

Veränderung des Nettofondsvermögens

	Palatium Funds - European Equities PLUS 01.01.2023 - 30.06.2023	Palatium Funds - North American Equities PLUS 01.01.2023 - 30.06.2023
	EUR	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	6'573'241.23	14'783'351.89
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-241'940.28	-17'830.90
Gesamterfolg	662'254.37	1'996'370.34
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	6'993'555.32	16'761'891.33

	Palatium Funds - Swiss Equities PLUS 01.01.2023 - 30.06.2023
	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	10'444'865.99
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-689'755.72
Gesamterfolg	800'172.18
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	10'555'282.45

Anzahl Anteile im Umlauf

Palatium Funds - European Equities PLUS -I-

01.01.2023 - 30.06.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	72
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0
Anzahl Anteile am Ende der Periode	72

Palatium Funds - European Equities PLUS -R-

01.01.2023 - 30.06.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	8'521
Neu ausgegebene Anteile	200
Zurückgenommene Anteile	-493
Anzahl Anteile am Ende der Periode	8'228

Palatium Funds - North American Equities PLUS -R-

01.01.2023 - 30.06.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	18'621
Neu ausgegebene Anteile	938
Zurückgenommene Anteile	-945
Anzahl Anteile am Ende der Periode	18'614

Palatium Funds - Swiss Equities PLUS -I-

01.01.2023 - 30.06.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	7
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0
Anzahl Anteile am Ende der Periode	7

Palatium Funds - Swiss Equities PLUS -R-

01.01.2023 - 30.06.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	10'635
Neu ausgegebene Anteile	403
Zurückgenommene Anteile	-1'053
Anzahl Anteile am Ende der Periode	9'985

Kennzahlen

Palatium Funds - European Equities PLUS	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettobondsvermögen in EUR	6'993'555.32	6'573'241.23	10'121'884.77
Transaktionskosten in EUR	41'442.67	81'355.02	91'826.01

Palatium Funds - European Equities PLUS -I-	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettobondsvermögen in EUR	88'092.70	79'912.17	84'832.30
Ausstehende Anteile	72	72	72
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'223.51	1'109.89	1'178.23
Performance in %	10.24	-5.80	17.29
Performance in % seit Liberierung am 15.07.2005	22.35	10.99	17.82
OGC/TER 1 in %	2.12	1.99	1.77

Palatium Funds - European Equities PLUS -R-	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettobondsvermögen in EUR	6'905'462.62	6'493'329.06	10'037'052.47
Ausstehende Anteile	8'228	8'521	12'382
Inventarwert pro Anteil in EUR	839.26	762.04	810.62
Performance in %	10.13	-5.99	17.06
Performance in % seit Liberierung am 29.12.2017	-16.07	-23.80	-18.94
OGC/TER 1 in %	2.31	2.18	1.97

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 Ausgabe auf- und Rücknahmeabschläge der Zielfonds, zusammen.

Kennzahlen

Palatium Funds - North American Equities PLUS	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in USD	16'761'891.33	14'783'351.89	20'240'031.45
Transaktionskosten in USD	10'116.08	26'497.85	98'074.22

Palatium Funds - North American Equities PLUS -R-	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in USD	16'761'891.33	14'783'351.89	20'240'084.49
Ausstehende Anteile	18'614	18'621	20'359
Inventarwert pro Anteil in USD	900.50	793.91	994.16
Performance in %	13.43	-20.14	9.61
Performance in % seit Liberierung am 29.12.2017	-9.95	-20.61	-0.58
OGC/TER 1 in %	1.86	1.83	1.79

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 Ausgabe auf- und Rücknahmeabschläge der Zielfonds, zusammen.

Kennzahlen

Palatium Funds - Swiss Equities PLUS	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF	10'555'282.45	10'444'865.99	24'533'988.38
Transaktionskosten in CHF	28'472.60	60'629.05	32'140.12

Palatium Funds - Swiss Equities PLUS -I-	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2020
Nettofondsvermögen in CHF	9'712.71	9'011.83	54'617.22
Ausstehende Anteile	7	7	42
Inventarwert pro Anteil in CHF	1'387.53	1'287.40	1'300.41
Performance in %	7.78	-20.52	-5.46
Performance in % seit Liberierung am 15.07.2005	38.75	28.74	30.04
OGC/TER 1 in %	1.78	1.75	1.54

Palatium Funds - Swiss Equities PLUS -R-	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2020
Nettofondsvermögen in CHF	10'545'569.74	10'435'854.16	24'479'371.16
Ausstehende Anteile	9'985	10'635	24'601
Inventarwert pro Anteil in CHF	1'056.14	981.27	995.06
Performance in %	7.63	-20.67	-5.65
Performance in % seit Liberierung am 29.12.2017	5.61	-1.87	-0.49
OGC/TER 1 in %	2.01	1.96	1.74

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

Palatium Funds – European Equities PLUS

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CHF	ABB Rg	2'120	1'150	2'900	35.18	104'467	1.49%
CHF	Nestle SA	935	1'210	3'570	107.60	393'336	5.62%
CHF	Novartis AG	0	385	2'965	90.00	273'244	3.91%
CHF	Roche Holding AG	125	260	945	273.50	264'650	3.78%
CHF	Zurich Insurance Group AG	80	160	175	424.90	76'139	1.09%
DKK	Novo Nordisk -B-	0	0	2'460	1'099.40	363'253	5.19%
EUR	Adyen	22	25	25	1'585.80	39'645	0.57%
EUR	Air Liquide SA	230	250	682	164.20	111'984	1.60%
EUR	Airbus	555	590	915	132.36	121'109	1.73%
EUR	Allianz AG	490	680	590	213.20	125'788	1.80%
EUR	Amadeus IT Hold -A-	1'035	0	1'035	69.70	72'140	1.03%
EUR	Anheuser-Busch	1'270	1'845	680	51.83	35'244	0.50%
EUR	ASML Holding	280	185	635	663.00	421'005	6.02%
EUR	AXA	3'555	5'210	1'300	27.03	35'133	0.50%
EUR	Banco Santander	10'940	32'890	13'960	3.39	47'255	0.68%
EUR	BASF SE	2'800	3'765	480	44.47	21'346	0.31%
EUR	Bayer AG	1'230	1'970	450	50.67	22'802	0.33%
EUR	BE Semiconductor Industries	1'090	340	750	99.30	74'475	1.06%
EUR	BNP Paribas	1'815	1'880	1'925	57.72	111'111	1.59%
EUR	Deutsche Post AG	2'515	885	2'445	44.73	109'365	1.56%
EUR	Deutsche Telekom	3'225	3'310	5'420	19.98	108'270	1.55%
EUR	Enel SPA	12'025	12'635	12'620	6.17	77'840	1.11%
EUR	Essilor Luxott	405	630	145	172.60	25'027	0.36%
EUR	Gerresheimer AG	670	340	330	103.10	34'023	0.49%
EUR	Heidelberg Materials Rg	1'640	580	1'060	75.20	79'712	1.14%
EUR	Hermes International SA	20	38	33	1'990.00	65'670	0.94%
EUR	Iberdrola SA	9'640	12'540	8'510	11.95	101'695	1.45%
EUR	Infineon Technologies AG	2'020	0	2'020	37.79	76'326	1.09%
EUR	L'Oreal SA	175	180	255	427.10	108'911	1.56%
EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	80	80	368	863.00	317'584	4.54%
EUR	Mercedes-Benz Grp AG	2'480	1'965	1'725	73.67	127'081	1.82%
EUR	Prosus	2'035	2'535	625	67.11	41'944	0.60%
EUR	Safran SA	1'070	530	540	143.46	77'468	1.11%
EUR	Sanofi	790	1'525	1'520	98.20	149'264	2.13%
EUR	SAP AG	635	315	1'660	125.14	207'732	2.97%
EUR	Schneider Electric SA	925	535	1'020	166.46	169'789	2.43%
EUR	Siemens AG	260	490	1'220	152.54	186'099	2.66%
EUR	Sodexo	690	0	690	100.85	69'587	1.00%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Palatium Funds – European Equities PLUS

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
EUR	Stellantis Rg	4'485	0	4'485	16.09	72'164	1.03%
EUR	TotalEnergies SE Rg	1'225	2'470	2'550	52.55	134'003	1.92%
EUR	UniCredit SpA	5'520	1'700	3'820	21.27	81'232	1.16%
EUR	Vinci SA	670	665	660	106.38	70'211	1.00%
GBP	Astrazeneca	565	885	2'030	112.76	266'543	3.81%
GBP	BP PLC	18'975	12'260	19'310	4.58	103'061	1.47%
GBP	British American Tobacco PLC	1'000	1'150	2'285	26.08	69'392	0.99%
GBP	Diageo Plc.	2'785	3'480	2'910	33.79	114'498	1.64%
GBP	GSK Rg	4'075	4'400	5'631	13.89	91'063	1.30%
GBP	HSBC Holdings PLC	5'100	5'780	32'100	6.22	232'382	3.32%
GBP	Melrose Industries Rg	11'865	0	11'865	5.06	69'937	1.00%
GBP	National Grid	5'000	5'680	5'275	10.41	63'912	0.91%
GBP	Reckitt Benckiser Group PLC	1'060	1'495	780	59.12	53'696	0.77%
GBP	RELX	3'560	3'795	2'190	26.21	66'839	0.96%
GBP	Rio Tinto Plc.	2'280	0	2'280	49.86	132'361	1.89%
GBP	Sage Group	7'250	0	7'250	9.25	78'073	1.12%
GBP	Shell PLC	3'960	2'700	8'995	23.43	245'356	3.51%
GBP	Unilever	0	750	3'555	40.98	169'619	2.43%
						6'961'851	99.55%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						6'961'851	99.55%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						6'961'851	99.55%
EUR	Kontokorrentguthaben					80'413	1.15%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					4'984	0.07%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						7'047'248	100.77%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-53'693	-0.77%
NETTOFONDSVERMÖGEN						6'993'555	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

Palatium Funds – European Equities PLUS

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
EUR	ACS	1'245	2'480
EUR	Fresenius AG	2'490	2'490
EUR	Henkel KG	0	1'145
EUR	ING Group	2'600	2'600
EUR	Intesa Sanpaolo SPA	13'600	13'600
EUR	Klepierre	1'600	1'600
EUR	Linde	0	605
EUR	Linde PLC Rg	495	495
EUR	Metso Outotec	3'370	3'370
EUR	Michelin Rg	3'565	3'565
EUR	Münchener Rückversicherungs AG	0	255
EUR	Rexel	1'485	1'485
EUR	Rheinmetall AG	130	340
GBP	Glencore plc	0	16'850
Bezugsrecht			
EUR	ACS Rights for Shares / 03.02.2023	2'480	2'480
EUR	Iberdrola Rigts for Shares 19.01.2023	11'410	11'410

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Palatium Funds – North American Equities PLUS

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
USD	3M Co.	0	0	1'855	100.09	185'667	1.11%
USD	Acushnet Holdngs Rg	2'890	0	2'890	54.68	158'025	0.94%
USD	Adobe Inc.	0	290	480	488.99	234'715	1.40%
USD	Advanced Micro Devices	1'275	0	1'275	113.91	145'235	0.87%
USD	Alphabet -C-	0	180	4'810	120.97	581'866	3.47%
USD	Amazon.com	125	0	3'920	130.36	511'011	3.05%
USD	American Express Co	0	0	1'870	174.20	325'754	1.94%
USD	Amgen Inc.	60	0	1'930	222.02	428'499	2.56%
USD	Apple Inc.	0	185	6'480	193.97	1'256'926	7.50%
USD	Berkshire Hathaway	0	0	785	341.00	267'685	1.60%
USD	Boeing Co.	0	0	1'865	211.16	393'813	2.35%
USD	Builders Firstsource Rg	0	4'065	1'360	136.00	184'960	1.10%
USD	Caterpillar Inc.	85	0	1'950	246.05	479'798	2.86%
USD	Century Aluminum Rg	31'300	13'300	18'000	8.72	156'960	0.94%
USD	ChevronTexaco Corp.	960	2'060	2'830	157.35	445'301	2.66%
USD	Cisco Systems Inc.	0	0	2'010	51.74	103'997	0.62%
USD	Coca-Cola Co	0	0	2'015	60.22	121'343	0.72%
USD	CVS Health	2'100	0	2'100	69.13	145'173	0.87%
USD	Dow	0	0	2'015	53.26	107'319	0.64%
USD	Exxon Mobil Corp.	0	0	1'830	107.25	196'268	1.17%
USD	First Solar Inc	1'300	590	710	190.09	134'964	0.81%
USD	Generac Holdings	1'170	0	1'170	149.13	174'482	1.04%
USD	Goldman Sachs Group Inc	220	145	1'940	322.54	625'728	3.73%
USD	Home Depot Inc.	65	0	1'935	310.64	601'088	3.59%
USD	Honeywell International Inc	95	0	1'955	207.50	405'663	2.42%
USD	Intel Corp.	0	0	1'990	33.44	66'546	0.40%
USD	International Business Machines Corp.	0	0	1'860	133.81	248'887	1.48%
USD	Johnson & Johnson	0	0	1'865	165.52	308'695	1.84%
USD	JP Morgan Chase & Co.	0	0	1'865	145.44	271'246	1.62%
USD	Lantheus Holding Rg	1'665	0	1'665	83.92	139'727	0.83%
USD	McDonald's Corp.	30	0	1'895	298.41	565'487	3.37%
USD	Merck & Co Inc	0	0	1'870	115.39	215'779	1.29%
USD	Meta Platforms Inc	970	0	970	286.98	278'371	1.66%
USD	Microsoft Corp.	45	0	3'285	340.54	1'118'674	6.67%
USD	Netflix	0	0	500	440.49	220'245	1.31%
USD	Nike Inc.	0	0	1'870	110.37	206'392	1.23%
USD	NVIDIA Corp.	0	0	1'085	423.02	458'977	2.74%
USD	ON Semiconductor	2'825	0	2'825	94.58	267'189	1.59%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Palatium Funds – North American Equities PLUS

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
USD	Procter & Gamble Co.	0	0	1'870	151.74	283'754	1.69%
USD	Salesforce Inc	890	0	2'755	211.26	582'021	3.47%
USD	SoFi Technologies	9'200	0	9'200	8.34	76'728	0.46%
USD	Tesla Inc	95	0	1'190	261.77	311'506	1.86%
USD	The Walt Disney Co.	0	0	1'855	89.28	165'614	0.99%
USD	Travelers Companies Inc	0	0	1'865	173.66	323'876	1.93%
USD	Unitedhealth Group	80	0	1'945	480.64	934'845	5.58%
USD	Verizon Communications Inc.	0	0	2'015	37.19	74'938	0.45%
USD	Vertex Energy Rg	28'570	0	28'570	6.25	178'563	1.07%
USD	Visa Inc	90	0	1'955	237.48	464'273	2.77%
USD	Wal-Mart Stores Inc.	0	60	1'890	157.18	297'070	1.77%
USD	Walgreens Boots Alliance	0	0	1'875	28.49	53'419	0.32%
USD	Workday-A	740	0	740	225.89	167'159	1.00%
						16'652'217	99.35%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						16'652'217	99.35%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						16'652'217	99.35%
USD	Kontokorrentguthaben					198'113	1.18%
USD	Sonstige Vermögenswerte					1'964	0.01%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						16'852'294	100.54%
USD	Forderungen und Verbindlichkeiten					-90'403	-0.54%
NETTOFONDSVERMÖGEN						16'761'891	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

Palatium Funds – North American Equities PLUS

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
USD	Albemarle	0	1'045
USD	Alcoa Rg	6'920	6'920
USD	American International Group	0	4'650
USD	Deere & Co	0	980
USD	MP Materials Rg	0	8'900
USD	Plug Power	0	9'800
USD	Southern Co.	0	2'200
USD	SSR Mining	10'850	10'850
USD	The Mosaic Co	0	4'400
Exchange Traded Funds			
USD	iShares Core S&P 500 ETF USD	2'390	2'390

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Palatium Funds – Swiss Equities PLUS

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CHF	ABB Rg	1'620	3'400	14'110	35.18	496'390	4.70%
CHF	Alcon	625	1'445	6'310	74.10	467'571	4.43%
CHF	Autoneum Holding AG	365	0	365	146.60	53'509	0.51%
CHF	Banque Cantonale Vaudoise Rg	1'550	0	1'550	94.50	146'475	1.39%
CHF	BKW AG	680	1'375	315	158.00	49'770	0.47%
CHF	CIE Financier Richemont	1'070	1'910	3'080	151.65	467'082	4.43%
CHF	dormakaba Holding AG	130	0	130	402.00	52'260	0.50%
CHF	Flughafen Zuerich	620	0	620	185.90	115'258	1.09%
CHF	Geberit AG	330	435	350	468.10	163'835	1.55%
CHF	Givaudan SA	39	56	76	2'965.00	225'340	2.13%
CHF	Holcim AG	2'845	3'890	7'910	60.20	476'182	4.51%
CHF	Inficon Holding AG	100	0	100	1'080.00	108'000	1.02%
CHF	Julius Baer Grp. AG	1'710	3'600	2'275	56.34	128'174	1.21%
CHF	Kühne + Nagel International AG	870	590	670	264.70	177'349	1.68%
CHF	Lindt & Sprüngli AG	15	5	15	11'240.00	168'600	1.60%
CHF	Logitech International SA	2'865	3'165	2'200	53.24	117'128	1.11%
CHF	Lonza Group AG	170	200	775	533.40	413'385	3.92%
CHF	Medmix Rg	4'800	3'025	1'775	23.65	41'979	0.40%
CHF	Meyer Burger Technology AG	180'000	186'570	93'430	0.60	56'432	0.53%
CHF	Nestle SA	1'525	1'415	8'440	107.60	908'144	8.60%
CHF	Novartis AG	1'710	2'970	10'375	90.00	933'750	8.85%
CHF	Partners Group Holding	250	190	285	841.60	239'856	2.27%
CHF	Roche Holding AG	790	745	3'305	273.50	903'918	8.56%
CHF	Schindler Holding AG PS	530	520	650	209.70	136'305	1.29%
CHF	SGS Rg	2'900	645	2'255	84.56	190'683	1.81%
CHF	Sika	220	200	1'810	255.70	462'817	4.38%
CHF	Sonova Holding AG	895	925	520	238.20	123'864	1.17%
CHF	Straumann Holding	775	0	1'410	145.15	204'662	1.94%
CHF	Swatch Group	525	870	335	261.10	87'469	0.83%
CHF	Swiss Life Holding	300	290	415	523.00	217'045	2.06%
CHF	Swiss Re AG	1'195	2'340	3'315	90.04	298'483	2.83%
CHF	Swisscom AG	95	290	380	557.80	211'964	2.01%
CHF	UBS Group	5'840	7'940	26'120	18.10	472'641	4.48%
CHF	VAT Group	290	0	475	370.00	175'750	1.67%
CHF	Ypsomed Holding AG	465	0	465	270.00	125'550	1.19%
CHF	Zurich Insurance Group AG	500	490	2'155	424.90	915'660	8.67%
						10'533'277	99.79%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Palatium Funds – Swiss Equities PLUS

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						10'533'277	99.79%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						10'533'277	99.79%
CHF	Kontokorrentguthaben					88'854	0.84%
CHF	Sonstige Vermögenswerte					-81	0.00%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						10'622'050	100.63%
CHF	Forderungen und Verbindlichkeiten					-66'768	-0.63%
NETTOFONDSVERMÖGEN						10'555'282	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

Palatium Funds – Swiss Equities PLUS

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
CHF	Accelleron Industries Rg	4'950	4'950
CHF	Adecco SA	0	1'865
CHF	ams-OSRAM	0	6'840
CHF	Aryzta AG	67'400	67'400
CHF	Barry Callebaut AG	28	28
CHF	Bell AG	375	855
CHF	Burckhardt Compression Holding AG	0	150
CHF	Cembra Money Bank	0	1'490
CHF	Credit Suisse Group	34'365	49'700
CHF	Forbo Holding AG	85	85
CHF	Galenica Sante	0	1'005
CHF	Helvetia Holding	800	800
CHF	Komax Holding AG	360	360
CHF	Landis+Gyr Group	1'230	1'230
CHF	Schweiter Technologies AG	70	70
CHF	SFS Group	445	445
CHF	SGS SA	50	114
CHF	SoftwareONE	7'465	7'465
CHF	Stadler Rail	2'950	2'950
CHF	Swiss Prime Site AG	670	670
CHF	Temenos Group AG	750	1'030
CHF	U-blox Holding AG	915	915
CHF	Valiant Holding AG	500	1'640
CHF	Vetropack Holding	2'270	2'270
CHF	Zehnder Group -A-	1'280	1'280

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Palatium Funds	
Teilfonds	European Equities PLUS	European Equities PLUS
Anteilsklassen	-I-	-R-
ISIN-Nummer	LI0020997230	LI0392905811
Liberierung	15. Juli 2005	29. Dezember 2017
Referenzwährung des Umbrella	Schweizer Franken (CHF)	
Rechnungswährung des Teilfonds	Euro (EUR)	
Währung Tranche	Euro (EUR)	
Rechnungsjahr	vom 01. Januar bis 31. Dezember	
Erstes Rechnungsjahr	vom 15. Juli 2005 bis 31. Dezember 2005	
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	
Max. Ausgabeaufschlag	3%	
Rücknahmeabschlag zu Gunsten des Teilfondsvermögens	keine	
Umtauschgebühr beim Wechsel von einem Teilfonds in einen anderen Teilfonds	keine	
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.2% p.a.	1.4% p.a.
Performance Fee	keine	
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilklasse ab der 2. Anteilklasse	
Max. Verwahrstellengebühr	0.15% 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	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben	
Kursinformationen		
Bloomberg	DJDITES LE	PFEEPLR LE
Telekurs	2.099.723	39.290.581
Reuters	2099723X.CHE	39290581X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com	

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Palatium Funds	
Teilfonds	North American Equities PLUS	North American Equities PLUS
Anteilsklassen	-I-	-R-
ISIN-Nummer	LI0020997255	LI0392905829
Liberierung	15. Juli 2005	29. Dezember 2017
Referenzwährung des Umbrella	Schweizer Franken (CHF)	
Rechnungswährung des Teilfonds	US Dollar (USD)	
Währung Tranche	US Dollar (USD)	
Rechnungsjahr	vom 01. Januar bis 31. Dezember	
Erstes Rechnungsjahr	vom 15. Juli 2005 bis 31. Dezember 2005	
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	
Max. Ausgabeaufschlag	3%	
Rücknahmeabschlag zu Gunsten des Teilfondsvermögens	keine	
Umtauschgebühr beim Wechsel von einem Teilfonds in einen anderen Teilfonds	keine	
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.2% p.a.	1.4% p.a.
Performance Fee	keine	
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilklasse ab der 2. Anteilklasse	
Max. Verwahrstellengebühr	0.15% 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	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben	
Kursinformationen		
Bloomberg	DJDITSP LE	PFNAEPR LE
Telekurs	2.099.725	39.290.582
Reuters	2099725X.CHE	39290582X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com	

Hinweis zum Palatium Funds - North American Equities PLUS

Alle Anteile der Anteilklasse -I- wurden per 11. November 2021 zurückgenommen.

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Palatium Funds		
Teilfonds	Swiss Equities PLUS	Swiss Equities PLUS	Swiss Equities PLUS
Anteilsklassen	-I-	-R-	EUR-R
ISIN-Nummer	LI0020997263	LI0392905837	LI0422607387
Liberierung	15. Juli 2005	29. Dezember 2017	offen
Rechnungswährung des Umbrella	Schweizer Franken (CHF)		
Referenzwährung des Teilfonds	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)
Währung Tranche	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)
Rechnungsjahr	vom 01. Januar bis 31. Dezember		
Erstes Rechnungsjahr	vom 15. Juli 2005 bis 31. Dezember 2005		
Erfolgsverwendung	Thesaurierend		
Max. Ausgabeaufschlag	3%		
Rücknahmeabschlag zu Gunsten des Teilfondsvermögens	keine		
Umtauschgebühr beim Wechsel von einem Teilfonds in einen anderen Teilfonds	keine		
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.2% p.a.	1.4% p.a.	1.4% p.a.
Performance Fee	keine		
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilklasse ab der 2. Anteilklasse		
Max. Verwahrstellengebühr	0.15% 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	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben		
Kursinformationen			
Bloomberg	DJDITSM LE	PFSEPLR LE	PFSEPEU LE
Telekurs	2.099.726	39.290.583	42.260.738
Reuters	2099726X.CHE	39290583X.CHE	42260738X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com		

Ergänzende Angaben

Publikationen des Fonds	Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Treuhandvertrag und der Anhang A „Teilfonds im Überblick“ 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.
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.
Bewertungsgrundsätze	<p>Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen 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 überprüfaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist 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 nachprüfaren, Bewertungsmodellen festlegt.

Ergänzende Angaben

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 jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das jeweilige Teilfondsvermögen 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 entsprechenden Teilfondsvermögens 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.

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.

Wechselkurse per Berichtsdatum

Palatium Funds – European Equities PLUS

EUR	1	=	CHF	0.9766	CHF	1	=	EUR	1.0240
EUR	1	=	DKK	7.4453	DKK	1	=	EUR	0.1343
EUR	1	=	GBP	0.8588	GBP	1	=	EUR	1.1644
EUR	1	=	NOK	11.6994	NOK	1	=	EUR	0.0855
EUR	1	=	SEK	11.7741	SEK	1	=	EUR	0.0849

Palatium Funds – North American Equities PLUS

USD	1	=	CHF	0.8948	CHF	1	=	USD	1.1176
-----	---	---	-----	--------	-----	---	---	-----	--------

Palatium Funds – Swiss Equities PLUS

Sämtliche Positionen wurden per Stichtag in Schweizer Franken (CHF) gehalten.

Ergänzende Angaben

Hinterlegungsstellen	SIX SIS AG, Zürich						
Vertriebsländer	AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE
Private Anleger				✓			
Professionelle Anleger				✓			
Qualifizierte Anleger							
Risikomanagement							
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach						
ESG Kriterien	Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.						

Weitere Angaben

Vergütungspolitik (ungeprüft)

Vergütungsinformationen

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die IFM Independent Fund Management AG (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher UCITS und AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für diesen Fonds erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden"¹ sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird nachfolgend mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichterstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2022.

Die von der IFM Independent Fund Management AG verwalteten Fonds und deren Volumen ist auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf www.ifm.li abrufbar. Des Weiteren gewährt die Gesellschaft auf Anfrage kostenlose Einsicht in die entsprechenden internen Richtlinien. Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an eigene identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft²

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	4.53 – 4.58 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	4.05 Mio.
davon variable Vergütung ³	CHF	0.48 – 0.54 Mio.

Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ⁴		keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees		keine

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022		49
--	--	----

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31. Dezember 2022	Anzahl Teilfonds		Verwaltetes Vermögen
in UCITS	105	CHF	3'307 Mio.
in AIF	88	CHF	2'316 Mio.
in IU	2	CHF	9 Mio.
Total	195	CHF	5'632 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für " Identifizierte Mitarbeitende" der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	2.03 – 2.07 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.62 Mio.
davon variable Vergütung ²	CHF	0.41 – 0.45 Mio.

Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022		10
---	--	----

¹ Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausüben. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.

² Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.

³ Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

⁴ Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

Weitere Angaben

Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft laufenden Kalenderjahr 2022	im abge-	CHF	2.50 – 2.51 Mio.
davon feste Vergütung		CHF	2.42 Mio.
davon variable Vergütung ²		CHF	0.08 – 0.09 Mio.
Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022			39



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