

Archimedes Invest Plus Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

(Umbrella-Konstruktion, die mehrere Teilfonds umfasst)

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 30. Juni 2023

Asset Manager:



Vogt Asset Management

Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe.....	3
Tätigkeitsbericht	4
Archimedes Invest Plus Fund – CHF.....	8
Archimedes Invest Plus Fund – EUR	10
Konsolidiert.....	12
Veränderung des Nettofondsvermögens	14
Anzahl Anteile im Umlauf	14
Kennzahlen.....	15
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	16
Ergänzende Angaben.....	24
Weitere Angaben	27
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	29

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, Promoter und Vertriebsstelle	Teilfonds: Archimedes Invest Plus Fund - CHF Archimedes Invest Plus Fund – EUR Vogt Asset Management AG Gagoz 73 FL-9496 Balzers
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

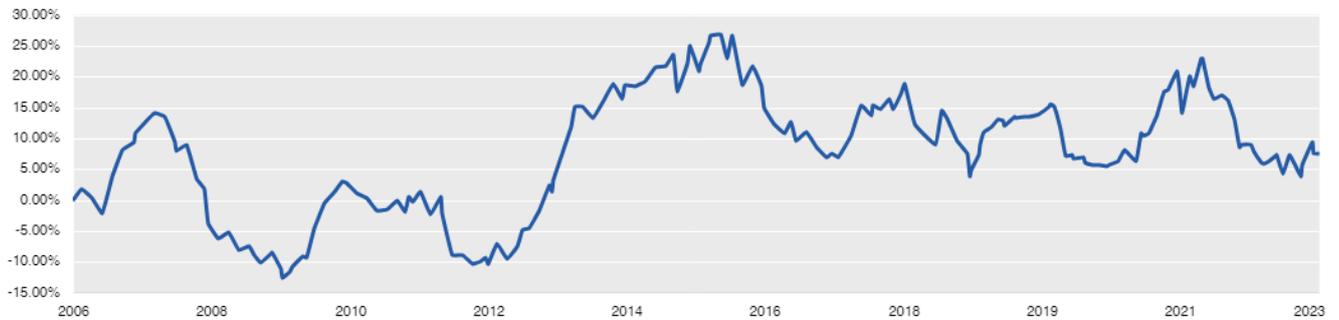
Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **Archimedes Invest Plus Fund** vorlegen zu dürfen.

Archimedes Invest Plus Fund - CHF

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein ist seit dem 31. Dezember 2022 von CHF 1'042.47 auf CHF 1'074.47 gestiegen und erhöhte sich somit um 3.07%.

Am 30. Juni 2023 belief sich das Fondsvermögen auf CHF 13.3 Mio. und es befanden sich 12'334 Anteile im Umlauf.

Performance Chart



Top 10

Gesellschaft	Gewichtung
SMI Swiss Market Index C-Opt. Exp. 5200 / 15.12.2023	56.24%
2.125% Hero open end	6.10%
2.125% Zürcher Kantonalbank open end	3.76%
4.5325% Alpiq Holding AG Perp. Floater	3.66%
0.1525% Cembra Money Bank 14.10.2026	3.51%
1.750% Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG open End	3.42%
0.125% Schweizer Pfandbriefe Serie 673 10.12.2030	2.69%
0.250% Axpo Holding Notes 04.02.2025	2.19%
0.300% Baloise-Holding 16.02.2027	2.14%
0.300% Grande Dixence 31.08.2028	2.07%
Total	85.78%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Keine vorhanden			
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			

Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Keine vorhanden			
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			

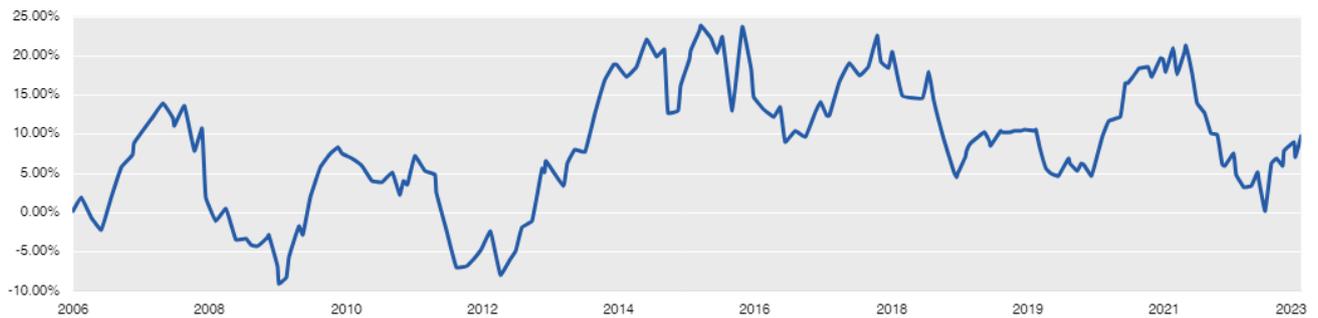
Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Archimedes Invest Plus Fund - EUR

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 1'002.16 auf EUR 1'099.69 gestiegen und erhöhte sich somit um 9.73%.

Am 30. Juni 2023 belief sich das Fondsvermögen auf EUR 2.3 Mio. und es befanden sich 2'102 Anteile im Umlauf.

Performance Chart



Top 10

Gesellschaft	Gewichtung
EuroStoxx 50 C-Opt. Exp. 1500 / 15.12.2023	75.38%
3.875% SCOR	8.47%
0.875 % General Electric 17.05.2025	6.15%
0.250 % Daimler International 06.11.2023	4.28%
0.142% Exxon Mobil Corp 26.06.2024	4.17%
0.375% Aegon Bank 21.11.2024	4.13%
OESX EuroStoxx 50 P-Opt. Exp. 3'550 / 15.12.2023	0.59%
OESX EuroStoxx 50 P-Opt. Exp. 2'750 / 15.12.2023	-0.05%
OESX EuroStoxx 50 C-Opt. Exp. 4'5550 / 15.12.2023	-0.95%
OESX EuroStoxx 50 C-Opt. Exp. 4'050 / 15.12.2023	-3.99%
Total	98.16%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 keine vorhanden			
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			

Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 keine vorhanden			
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			

Archimedes Invest Plus Fund – CHF

Vermögensrechnung

	30. Juni 2023	30. Juni 2022
	CHF	CHF
Bankguthaben auf Sicht	962'271.04	2'299'153.40
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	4'811'850.00	2'764'025.00
Derivate Finanzinstrumente	7'510'238.00	8'923'202.00
Sonstige Vermögenswerte	41'841.92	41'405.45
Gesamtfondsvermögen	13'326'200.96	14'027'785.85
Verbindlichkeiten	-73'704.97	-77'455.88
Nettofondsvermögen	13'252'495.99	13'950'329.97

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.

Archimedes Invest Plus Fund – CHF

Erfolgsrechnung

	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 30.06.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	30'435.50	31'405.42
Ertrag Bankguthaben	1'955.47	-4'918.46
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	0.00	-242.13
Total Ertrag	32'390.97	26'244.83
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	99'936.51	123'083.52
Verwahrstellengebühr	5'996.18	6'641.18
Revisionsaufwand	4'924.40	4'924.40
Passivzinsen	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	17'126.49	5'460.61
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-1'468.26	-760.13
Total Aufwand	126'515.32	139'349.58
Nettoertrag	-94'124.35	-113'104.75
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	0.00	11'776.88
Realisierter Erfolg	-94'124.35	-101'327.87
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	499'494.00	-1'696'952.88
Gesamterfolg	405'369.65	-1'798'280.75

Archimedes Invest Plus Fund – EUR

Vermögensrechnung

	30. Juni 2023 EUR	30. Juni 2022 EUR
Bankguthaben auf Sicht	72'610.63	274'264.13
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	622'278.00	437'990.00
Derivate Finanzinstrumente	1'640'520.00	1'744'540.00
Sonstige Vermögenswerte	6'326.20	6'095.20
Gesamtfondsvermögen	2'341'734.83	2'462'889.33
Verbindlichkeiten	-30'186.92	-29'247.30
Nettofondsvermögen	2'311'547.91	2'433'642.03

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.

Archimedes Invest Plus Fund – EUR

Erfolgsrechnung

	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 30.06.2022
	EUR	EUR
Ertrag		
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	4'873.91	4'761.82
Ertrag Bankguthaben	2'403.32	0.00
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	0.00	0.00
Total Ertrag	7'277.23	4'761.82
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	17'894.98	31'484.17
Verwahrstellengebühr	1'073.71	1'168.41
Revisionsaufwand	5'011.43	4'758.08
Passivzinsen	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	17'266.61	5'178.86
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-2'062.43	-454.42
Total Aufwand	39'184.30	42'135.10
Nettoertrag	-31'907.07	-37'373.28
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	30.04	-1'324.65
Realisierter Erfolg	-31'877.03	-38'697.93
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	253'848.73	-302'815.81
Gesamterfolg	221'971.70	-341'513.74

Konsolidiert

Vermögensrechnung

	30. Juni 2023	30. Juni 2022
	CHF	CHF
Bankguthaben auf Sicht	1'033'182.58	2'573'233.22
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	5'419'566.69	3'201'720.67
Derivate Finanzinstrumente	9'112'369.83	10'666'569.67
Sonstige Vermögenswerte	48'020.09	47'496.55
Gesamtfondsvermögen	15'613'139.19	16'489'020.12
Verbindlichkeiten	-103'185.52	-106'683.53
Nettofondsvermögen	15'509'953.68	16'382'336.59

Konsolidiert

Erfolgsrechnung

	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 30.06.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	35'195.36	36'164.04
Ertrag Bankguthaben	4'302.55	-4'918.46
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	0.00	-242.13
Total Ertrag	39'497.91	31'003.45
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	117'412.75	154'546.53
Verwahrstellengebühr	7'044.77	7'808.80
Revisionsaufwand	9'818.56	9'679.28
Passivzinsen	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	33'989.06	10'635.99
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-3'482.43	-1'214.24
Total Aufwand	164'782.71	181'456.37
Nettoertrag	-125'284.79	-150'452.92
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	29.34	10'453.12
Realisierter Erfolg	-125'255.46	-139'999.79
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	747'402.67	-1'999'565.20
Gesamterfolg	622'147.21	-2'139'564.99

Veränderung des Nettofondsvermögens

	Archimedes Invest Plus Fund - CHF 01.01.2023 - 30.06.2023	Archimedes Invest Plus Fund - EUR 01.01.2023 - 30.06.2023
	CHF	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	13'217'530.35	2'303'972.87
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-370'404.01	-214'396.66
Gesamterfolg	405'369.65	221'971.70
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	13'252'495.99	2'311'547.91

Anzahl Anteile im Umlauf

Archimedes Invest Plus Fund - CHF	01.01.2023 - 30.06.2023
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	12'679
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-345
Anzahl Anteile am Ende der Periode	12'334

Archimedes Invest Plus Fund - EUR	01.01.2023 - 30.06.2023
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	2'299
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-197
Anzahl Anteile am Ende der Periode	2'102

Kennzahlen

Archimedes Invest Plus Fund - CHF	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF	13'252'495.99	13'217'530.35	15'874'810.76
Ausstehende Anteile	12'334	12'679	12'911
Inventarwert pro Anteil in CHF	1'074.47	1'042.47	1'229.56
Performance in %	3.07	-15.22	13.78
Performance in % seit Liberierung am 01.02.2006	7.45	4.25	22.96
OGC/TER 1 in %	1.92	1.91	1.90
Transaktionskosten in CHF	0.00	20'811.67	26'905.99

Archimedes Invest Plus Fund - EUR	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	2'311'547.91	2'303'972.87	2'871'406.35
Ausstehende Anteile	2'102	2'299	2'384
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'099.69	1'002.16	1'204.45
Performance in %	9.73	-16.79	7.89
Performance in % seit Liberierung am 01.02.2006	9.97	0.22	20.44
OGC/TER 1 in %	3.47	3.38	3.02
Transaktionskosten in EUR	187.14	4'099.28	6'543.61

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

Archimedes Invest Plus Fund – CHF

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Anleihen							
CHF	0.100% Zug Estates Holding 02.10.2025	0	0	200'000	95.35	190'700	1.44%
CHF	0.100% Zürich Versicherungs-Gesellschaft 27.08.2032	0	0	300'000	84.55	253'650	1.91%
CHF	0.1525% Cembra Money Bank 14.10.2026	0	0	500'000	93.05	465'250	3.51%
CHF	0.210% AMAG Leasing 27.06.2024	0	0	200'000	97.70	195'400	1.47%
CHF	0.250% Axpo Holding Notes 04.02.2025	0	0	300'000	96.65	289'950	2.19%
CHF	0.300% Baloise-Holding 16.02.2027	0	0	300'000	94.25	282'750	2.13%
CHF	0.300% Grande Dixence 31.08.2028	0	0	300'000	91.30	273'900	2.07%
CHF	1.750% Helvetia Schweizerische Versichsicherungs- gesellschaft AG open End	0	0	500'000	90.50	452'500	3.41%
CHF	2.125% Hero open end	0	0	800'000	99.60	796'800	6.01%
CHF	2.125% Zürcher Kantonalbank open end	0	0	500'000	98.30	491'500	3.71%
CHF	4.5325% Alpiq Holding AG Perp. Floater	0	0	500'000	94.10	470'500	3.55%
						4'162'900	31.41%
Pfandbrief							
CHF	0.125% Schweizer Pfandbriefe Serie 673 10.12.2030	0	0	400'000	88.90	355'600	2.68%
						355'600	2.68%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						4'518'500	34.10%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Archimedes Invest Plus Fund – CHF

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Anleihen							
CHF	0.500 % Bobst Group SA 17.02.2026	0	0	200'000	95.45	190'900	1.44%
CHF	4.375% Swiss Life 24.09.2046	0	0	100'000	102.45	102'450	0.77%
						293'350	2.21%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						293'350	2.21%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						4'811'850	36.31%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
CHF	Forderungen aus Optionen					7'560'828	57.05%
CHF	Verbindlichkeiten aus Optionen					-50'590	-0.38%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						7'510'238	56.67%
CHF	Kontokorrentguthaben					962'271	7.26%
CHF	Sonstige Vermögenswerte					41'842	0.32%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						13'326'201	100.56%
CHF	Forderungen und Verbindlichkeiten					-73'705	-0.56%
NETTOFONDSVERMÖGEN						13'252'496	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

Archimedes Invest Plus Fund – CHF

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
	Keine vorhanden		

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Archimedes Invest Plus Fund – CHF

Optionen

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
SMI Swiss Market Index	C-Opt.	15.12.2023	5'200.00	0	0	122

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
SMI Swiss Market Index	C-Opt.	15.12.2023	11'300.00	0	0	-5
SMI Swiss Market Index	C-Opt.	15.12.2023	1'200.00	0	0	-45
SMI Swiss Market Index	P-Opt.	15.12.2023	10'300.00	0	0	122

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Archimedes Invest Plus Fund – EUR

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Anleihen							
EUR	0.142% Exxon Mobil Corp 26.06.2024	0	0	100'000	96.31	96'310	4.17%
EUR	0.250 % Daimler International 06.11.2023	0	0	100'000	98.74	98'741	4.27%
EUR	3.875% SCOR	0	0	200'000	95.03	190'060	8.22%
						385'111	16.66%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						385'111	16.66%
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Anleihen							
EUR	0.375% Aegon Bank 21.11.2024	0	0	100'000	95.13	95'132	4.12%
EUR	0.875 % General Electric 17.05.2025	0	0	150'000	94.69	142'035	6.14%
						237'167	10.26%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						237'167	10.26%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						622'278	26.92%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Forderungen aus Optionen					1'756'020	75.97%
EUR	Verbindlichkeiten aus Optionen					-115'500	-5.00%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						1'640'520	70.97%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Archimedes Invest Plus Fund – EUR

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
EUR	Kontokorrentguthaben					72'611	3.14%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					6'326	0.27%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						2'341'735	101.31%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-30'187	-1.31%
NETTOFONDSVERMÖGEN						2'311'548	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

Archimedes Invest Plus Fund – EUR

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
	Keine vorhanden		

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Archimedes Invest Plus Fund – EUR

Optionen

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
EuroStoxx 50	C-Opt.	15.12.2023	4'550.00	0	20	-20
EuroStoxx 50	C-Opt.	15.12.2023	1'500.00	0	0	60
EuroStoxx 50	C-Opt.	15.12.2023	4'050.00	0	20	-20
EuroStoxx 50	P-Opt.	15.12.2023	2'750.00	0	0	-20

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
EuroStoxx 50	P-Opt.	15.12.2023	3'550.00	0	0	60

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
EuroStoxx 50	C-Opt.	15.12.2023	4'050.00	0	20	-20
EuroStoxx 50	C-Opt.	15.12.2023	4'550.00	0	20	-20

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Archimedes Invest Plus Fund	
Teilfonds	CHF	EUR
ISIN-Nummer	LI0023457893	LI0023457851
Liberierung	1. Februar 2006	1. Februar 2006
Referenzwährung des Umbrella	Schweizer Franken (CHF)	
Rechnungswährung des Teilfonds	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember	
Erstes Rechnungsjahr	vom 1. Februar 2006 bis 31. Dezember 2006	
Erfolgsverwendung	thesaurierend	
Max. Ausgabeaufschlag	3%	
Rücknahmeabschlag	0.25% zugunsten des Teilfondsvermögens	
Umtauschgebühr beim Wechsel von einem Teilfonds in einen anderen Teilfonds	0.25% zugunsten des ursprünglichen Teilfondsvermögens	
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.5% p.a.	
Performance Fee	keine	
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 25'000.-- p.a.	
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	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben	
Kursinformationen		
Bloomberg	AQIPFCH LE	AQIPFEU LE
Telekurs	2.345.789	2.345.785
Reuters	2345789X.CHE	2345785X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com	

Ergänzende Angaben

Publikationen des Fonds	<p>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.</p>
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 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 überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt. 6. OGAW bzw. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen OGA kein Rücknahmeanspruch besteht oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsmodellen festlegt.

Ergänzende Angaben

	<p>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 bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.</p> <p>8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.</p> <p>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.</p> <p>Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.</p> <p>Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das 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 Emissions- 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	<p>Archimedes CHF</p> <p>Sämtliche Positionen wurden per Stichtag in Schweizer Franken (CHF) gehalten.</p> <p>Archimedes EUR</p> <p>EUR 1 = CHF 0.9766 CHF 1 = EUR 1.0240</p>																																
Hinterlegungsstellen	<p>UBS AG, Zürich UBS SIX SIS AG, Zürich</p>																																
Vertriebsländer	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>AT</th> <th>CH</th> <th>DE</th> <th>FL</th> <th>FR</th> <th>GB</th> <th>SWE</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Private Anleger</td> <td></td> <td>✓</td> <td></td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Professionelle Anleger</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Qualifizierte Anleger</td> <td></td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>		AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE	Private Anleger		✓		✓				Professionelle Anleger				✓				Qualifizierte Anleger		✓					
	AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE																										
Private Anleger		✓		✓																													
Professionelle Anleger				✓																													
Qualifizierte Anleger		✓																															
Risikomanagement																																	
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach																																
ESG Kriterien	<p>Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p>																																

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 Berichtserstellung 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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für die Anleger in der Schweiz

- 1. Vertreter**
Vertreter in der Schweiz ist die LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8024 Zürich.
- 2. Vertriebsträger**
In Abweichung zum Treuhandvertrag inklusive teilfonds-spezifische Anhänge und Prospekt wird der Vertrieb der Anteile des OGAW in der Schweiz an den Vertreter bzw. an von diesem beauftragte Vertriebsträger delegiert.
- 3. Zahlstelle**
Zahlstelle in der Schweiz ist Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich.
- 4. Bezugsort der massgeblichen Dokumente**
Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter sowie bei der Zahlstelle in der Schweiz bezogen werden.
- 5. Publikationen**
 - 5.1 Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com.
 - 5.2 Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert.
- 6. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten**
 - 6.1 Die Verwaltungsgesellschaft und deren 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.
 - 6.2 Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.
 - 6.3 Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten ein transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten.
 - 6.4 Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen.
 - 6.5 Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte sowie die Verwahrstelle bezahlen im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.
- 7. Erfüllungsort und Gerichtsstand**
Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.



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