

# Creating Alpha Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

## Ungeprüfter Halbjahresbericht

per 30. Juni 2020

Asset Manager:



Promotor:



Verwaltungsgesellschaft:



# Inhaltsverzeichnis

<b>Inhaltsverzeichnis .....</b>	<b>2</b>
<b>Verwaltung und Organe .....</b>	<b>3</b>
<b>Tätigkeitsbericht .....</b>	<b>4</b>
<b>Vermögensrechnung .....</b>	<b>5</b>
<b>Ausserbilanzgeschäfte .....</b>	<b>5</b>
<b>Erfolgsrechnung .....</b>	<b>6</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens .....</b>	<b>7</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf .....</b>	<b>7</b>
<b>Kennzahlen.....</b>	<b>8</b>
<b>Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....</b>	<b>9</b>
<b>Ergänzende Angaben.....</b>	<b>14</b>
<b>Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer .....</b>	<b>19</b>

# Verwaltung und Organe

<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
<b>Verwaltungsrat</b>	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
<b>Geschäftsleitung</b>	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry
<b>Domizil, Administration und Vertriebsstelle</b>	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
<b>Asset Manager</b>	Teilfonds: <b>Creating Alpha Fund – German Champions</b> amandea Vermögensverwaltung AG Waldstrasse 6a D-95187 Wiesbaden
<b>Anlageberater</b>	Teilfonds: <b>Creating Alpha Fund – German Champions</b> amandea Private Vermögen München GmbH Uhlandstr. 3, D-80336 München
<b>Promoter</b>	Creating Alpha Capital GmbH Ludwigstrasse 8 D-80539 München
<b>Verwahrstelle und Zahlstelle</b>	NEUE BANK AG Marktgass 20 FL-9490 Vaduz
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern

# Tätigkeitsbericht

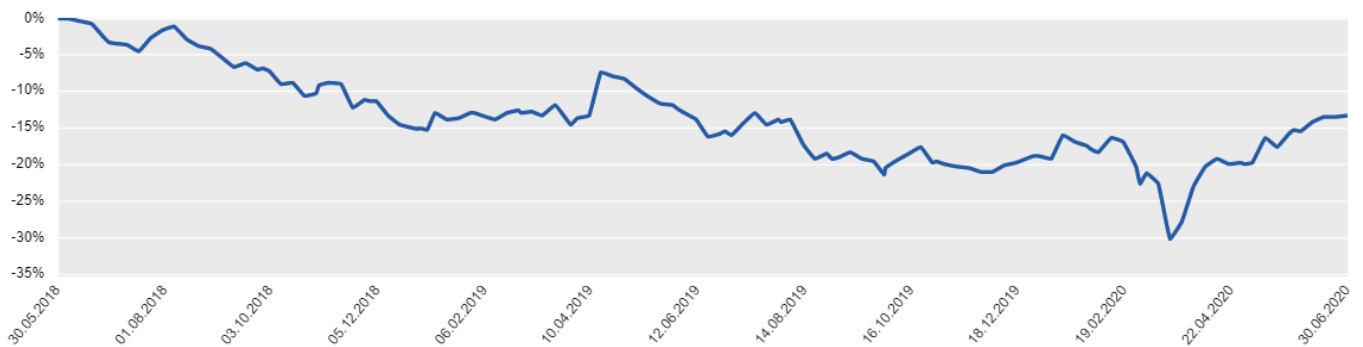
## Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrter Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **Creating Alpha Fund** vorlegen zu dürfen.

### Creating Alpha Fund – German Champions

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR- ist seit dem 31. Dezember 2019 von EUR 81.22 auf EUR 86.63 gestiegen und erhöhte sich somit um 6.67%. Am 30. Juni 2020 belief sich das Fondsvermögen für den Creating Alpha Fund - German Champions auf EUR 2.4 Mio. und es befanden sich 27'794.844 Anteile der Anteilsklasse -EUR- im Umlauf.

### Performance Chart -EUR-



### Top 10

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
0.250% Bundesrepublik Deutschland 16.10.2020	Deutschland	Anleihen	8.34%
Vivoryon Therapeutics	Deutschland	Aktien	6.55%
The Social Chain	Deutschland	Aktien	5.90%
1&1 Drillisch	Deutschland	Aktien	4.80%
Biotest	Deutschland	Aktien	4.61%
Biofrontera AG	Deutschland	Aktien	4.45%
LION E-Mobility	Schweiz	Aktien	4.32%
aifinyo	Deutschland	Aktien	4.19%
0.000% Deutschland 09.04.2021	Deutschland	Anleihen	4.17%
Clariant AG	Schweiz	Aktien	3.63%
<b>Total</b>			<b>50.95%</b>

# Vermögensrechnung

30. Juni 2020  
EUR

Bankguthaben auf Sicht	256'322.60
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	2'173'309.79
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Sonstige Vermögenswerte	7'837.41
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>2'437'469.80</b>
<hr/>	
Verbindlichkeiten	-29'575.64
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>2'407'894.16</b>

## Ausserbilanzgeschäfte

Allfällige, am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Allfällige, am Bilanzstichtag ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending) sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Am Bilanzstichtag waren keine aufgenommenen Kredite ausstehend.

# Erfolgsrechnung

01.01.2020 - 30.06.2020

EUR

## Ertrag

Aktien	459.72
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	98.36
Ertrag Bankguthaben	-631.62
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-814.91

---

**Total Ertrag** **-888.45**

## Aufwand

Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	41'831.36
Performance Fee	0.00
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	3'023.34
Revisionsaufwand	4'703.09
Passivzinsen	48.76
Sonstige Aufwendungen	14'261.54
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-21'356.39

---

**Total Aufwand** **42'511.70**

---

**Nettoertrag** **-43'400.15**

---

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	202'577.46
--	------------

---

**Realisierter Erfolg** **159'177.31**

---

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-229'550.65
--	-------------

---

**Gesamterfolg** **-70'373.34**

---

# Veränderung des Nettovermögens

01.01.2020 - 30.06.2020  
EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	10'612'848.05
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-8'134'580.55
Gesamterfolg	-70'373.34
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2'407'894.16</b>

---

## Anzahl Anteile im Umlauf

**Creating Alpha Fund - German Champions -EUR-**

01.01.2020 - 30.06.2020

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	130'672.470
Neu ausgegebene Anteile	4'700.000
Zurückgenommene Anteile	-107'577.626
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>27'794.844</b>

---

# Kennzahlen

<b>Creating Alpha Fund - German Champions</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Nettofondsvermögen in EUR	2'407'894.16	10'612'848.05	12'713'093.03
Transaktionskosten in EUR	40'792.66	225'613.37	209'127.72

---

<b>Creating Alpha Fund - German Champions -EUR-</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Nettofondsvermögen in EUR	2'407'894.16	10'612'848.05	12'713'093.03
Ausstehende Anteile	27'794.844	130'672.470	149'832.472
Inventarwert pro Anteil in EUR	86.63	81.22	84.85
Performance in %	6.67	-4.28	-15.15
Performance in % seit Liberierung am 30.05.2018	-13.37	-18.78	-15.15
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.44	2.09	2.08
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.44	2.09	2.08

---

## 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 <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 30.06.2020	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
<b>WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>							
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Aktien</b>							
CHF	Clariant AG	5'000	0	5'000	18.61	87'369	3.63%
EUR	1&1 Drillisch	2'000	12'000	5'000	23.13	115'650	4.80%
EUR	Agfa-Gevaert NV	15'000	0	15'000	3.71	55'650	2.31%
EUR	aifinyo	3'000	0	3'000	33.60	100'800	4.19%
EUR	amalphi	15'000	0	15'000	3.58	53'700	2.23%
EUR	Biofrontera AG	35'000	0	35'000	3.06	107'100	4.45%
EUR	Biotest	5'000	0	5'000	22.20	111'000	4.61%
EUR	DEFAMA	1'204	0	1'204	17.40	20'950	0.87%
EUR	Dr. Hoenle AG	1'500	0	1'500	48.50	72'750	3.02%
EUR	Europcar Groupe	75'000	60'000	15'000	2.12	31'740	1.32%
EUR	Formycon	3'000	0	3'000	23.40	70'200	2.92%
EUR	Holiday Check Group	0	45'002	54'998	1.47	80'847	3.36%
EUR	LION E-Mobility	40'000	0	40'000	2.60	104'000	4.32%
EUR	METRO Wholesale & Food Specialist	7'000	0	7'000	8.42	58'912	2.45%
EUR	Mynaric	3'960	8'022	1'500	51.00	76'500	3.18%
EUR	Polytec Holding	20'000	10'000	10'000	4.95	49'500	2.06%
EUR	PVA TePla	5'000	0	5'000	11.22	56'100	2.33%
EUR	Ringmetall	25'000	0	25'000	2.29	57'250	2.38%
EUR	SAF Holland	10'000	0	10'000	5.25	52'450	2.18%
EUR	Solutiance	0	100'901	26'957	1.48	39'896	1.66%
EUR	The Social Chain	0	17'500	8'500	16.70	141'950	5.90%
EUR	Uniphar	0	381'000	40'000	1.75	70'000	2.91%
EUR	Vectron Systems	23'000	17'000	6'000	7.36	44'160	1.83%
EUR	Vivoryon Therapeutics	0	142'368	40'000	3.94	157'600	6.55%
EUR	Westwing Group	20'000	130'511	7'500	7.50	56'250	2.34%
						<b>1'872'324</b>	<b>77.76%</b>
<b>Anleihen</b>							
EUR	0.000% Deutschland 09.04.2021	100'000	0	100'000	100.49	100'486	4.17%
EUR	0.250% Bundesrepublik Deutschland 16.10.2020	200'000	0	200'000	100.25	200'500	8.33%
						<b>300'986</b>	<b>12.50%</b>
<b>TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>						<b>2'173'310</b>	<b>90.26%</b>

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 30.06.2020	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
<b>TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>						<b>2'173'310</b>	<b>90.26%</b>
<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>							
EUR	Verbindlichkeiten aus Futures					0	0.00%
<b>TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>						<b>0</b>	<b>0.00%</b>
EUR	Kontokorrentguthaben					256'323	10.65%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					7'837	0.33%
<b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>						<b>2'437'470</b>	<b>101.23%</b>
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-29'576	-1.23%
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>						<b>2'407'894</b>	<b>100.00%</b>

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
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>			
<b>Aktien</b>			
CHF	ams	12'000	12'000
EUR	Autogrill	0	50'000
EUR	BASF SE	0	2'000
EUR	Bayer AG	1'500	1'500
EUR	Befesa	0	4'000
EUR	Bilfinger Berger AG	6'000	6'000
EUR	BioNTech	1'500	1'500
EUR	CECONOMY AG	35'000	90'000
EUR	Continental AG	1'500	1'500
EUR	Coreo	0	37'656
EUR	Covestro	5'000	5'000
EUR	DEAG Deutsche Entertainment AG	0	55'000
EUR	Deutsche Industrie REIT	0	17'500
EUR	E.ON AG	0	50'000
EUR	ElringKlinger AG	12'000	12'000
EUR	Equitystory AG	0	1'264
EUR	Evotec	0	13'000
EUR	flatex	3'000	3'000
EUR	K+S Aktiengesellschaft	0	30'000
EUR	Koenig & Bauer AG	0	12'500
EUR	LPKF Laser & Electronics AG	10'000	10'000
EUR	Morphosys	1'500	1'500
EUR	Northern Data	6'000	6'000
EUR	PANTAFLIX	0	21'359
EUR	ProSiebenSat.1 Media	10'000	35'000
EUR	QSC	50'000	50'000
EUR	S & T	6'000	6'000
EUR	Software	0	15'000
EUR	TeamViewer	0	10'000
EUR	Technotrans AG	0	10'000
EUR	Tele Columbus	0	150'000
EUR	UniDevice	0	63'034
EUR	Wacker Chemie AG	1'000	3'000
EUR	Wacker Neuson SE	7'000	7'000
EUR	Wirecard	1'700	1'700
EUR	Zalando	0	10'000

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Futures

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
DAX Deutscher Aktien Index	18.09.2020	1	2	-1

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
DAX Deutscher Aktien Index	20.03.2020	20	0	0
DAX Deutscher Aktien Index	19.06.2020	13	13	0
DAX Deutscher Aktien Index	18.09.2020	1	2	-1

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Optionen

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
UBS / Sartorius P-Wts. Exp. 258.67 / open end	P-Wts.	open end	258.67	0	20'000	0

## Ergänzende Angaben

<b>Creating Alpha Fund – German Champions</b>	
<b>Anteilklassen</b>	<b>-EUR-</b>
<b>ISIN-Nummer</b>	LI0410879600
<b>Liberierung</b>	30. Mai 2018
<b>Rechnungswährung des Fonds</b>	Euro (EUR)
<b>Rechnungsjahr</b>	vom 01. Januar bis 31. Dezember
<b>Erstes Rechnungsjahr</b>	vom 30. Mai 2018 bis 31. Dezember 2018
<b>Erfolgsverwendung</b>	Thesaurierend
<b>Max. Ausgabeaufschlag</b>	keiner
<b>Rücknahmeabschlag</b>	keiner
<b>Performance Fee</b>	20%
<b>Hurdle Rate</b>	keine
<b>High Watermark</b>	ja
<b>Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb</b>	1.50% p.a.
<b>Max. Gebühr für Administration</b>	0.20% p.a. oder min. CHF 25'000.-- p.a.
<b>Max. Verwahrstellengebühr</b>	0.15% p.a.
<b>Aufsichtsabgabe</b>	
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
<b>Errichtungskosten</b>	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben
<b>Kursinformationen</b>	
Bloomberg	CRALFGC LE
Telekurs	41.087.960
Reuters	41087960X.CHE
<b>Internet</b>	<a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> <a href="http://www.fundinfo.com">www.fundinfo.com</a>
<b>Publikationen des Fonds</b>	<p>Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Treuhandvertrag und der Anhang A „OGAW 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 Webseite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> erhältlich.</p>

## Ergänzende Angaben

<b>Transaktionskosten</b>	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.
<b>Bewertungsgrundsätze</b>	<p>Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>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.</li><li>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.</li><li>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.</li><li>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.</li><li>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.</li><li>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 Rücknahmeanpruch 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 nachprüfaren Bewertungsmodellen festlegt.</li><li>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 nachprüfaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.</li><li>8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.</li><li>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.</li></ol> <p>Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.</p>

## Ergänzende Angaben

<b>Bewertungsgrundsätze</b>	<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> <p>Die weiteren Grundsätze werden detailliert, umfassend und transparent im Prospekt beschrieben, so dass eine wirksame Überprüfung durch die Verwaltungsgesellschaft, die Verwahrstelle und den Wirtschaftsprüfer sichergestellt ist.</p>									
<b>Wechselkurse per Berichtsdatum</b>	EUR	1	=	CHF	1.0650	CHF	1	=	EUR	0.9389
<b>Hinterlegungsstellen</b>	<p>Clearstream Banking, Luxembourg SIX SIS AG, Zürich UBS Europe SE, Frankfurt</p>									
<b>Vertriebsländer</b>	<b>AT</b>	<b>CH</b>	<b>DE</b>	<b>FL</b>	<b>FR</b>	<b>GB</b>	<b>SWE</b>			
Private Anleger			✓	✓						
Professionelle Anleger			✓	✓						
Qualifizierte Anleger										
<b>Risikomanagement</b>										
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach									



# Ergänzende Angaben

## Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

### Prospektänderung 1

Die IFM Independent Fund Management AG, Schaan, als Verwaltungsgesellschaft und die NEUE BANK AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, haben beschlossen, den Treuhandvertrag inklusive teilfondsspezifische Anhänge und Prospekt abzuändern.

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Änderungen in Bezug auf die Portfolioverwaltung und den Anlageberater. Neu soll zusätzlich die amandea Vermögensverwaltung AG, Waldstrasse 6a, D-95187 Wiesbaden, die Portfolioverwaltung für den OGAW übernehmen. Weiters wird die amandea Private Vermögen GmbH, Umlandstrasse 3, D-80336 München neu als Anlageberater bestellt. Gleichzeitig wurde der Treuhandvertrag inklusive teilfondsspezifische Anhänge und Prospekt aktualisiert. Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

### Prospekt

Ziffer 9.4  
*Ausgabe von Anteilen*

[...]  
Die Mindestanlage, die von einem Anleger in einer bestimmten Anteilsklasse gehalten werden muss, ist dem Anhang A „Teilfonds im Überblick“ zu entnehmen. Auf die Mindestanlage kann nach freiem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft verzichtet werden.

Ziffer 11  
*Steuervorschriften*

Die EU-Zinsbesteuerung wurde gestrichen.

#### **Automatischer Steueraustausch (AIA)**

In Bezug auf den OGAW kann eine liechtensteinische Zahlstelle verpflichtet sein, unter Beachtung der AIA Abkommen, die Anteilshaber an die lokale Steuerbehörde zu melden bzw. zur entsprechenden gesetzlichen Meldung verpflichtet zu sein.

Ziffer 12.2  
*Kosten und Gebühren zu Lasten des Teilfonds*

[...]  
Kosten und Aufwendungen für regelmässige Berichte und Reportings u.a. an Versicherungsunternehmen, Vorsorgewerke und andere Finanzdienstleistungsunternehmen sowie Publikationskosten auf dafür vorgesehenen Webseiten (z.B. GroMiKV, Solvency II, MiFID II, VAG, ESG/SRI-Report, etc.);

### Treuhandvertrag

Art. 7  
*Ausgabe von Anteilen*

[...]  
Die Mindestanlage, die von einem Anleger in einer bestimmten Anteilsklasse gehalten werden muss, ist dem Anhang A „Teilfonds im Überblick“ zu entnehmen. Auf die Mindestanlage kann nach freiem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft verzichtet werden.

Art. 33  
*Laufende Gebühren*

[...]  
Kosten und Aufwendungen für regelmässige Berichte und Reportings u.a. an Versicherungsunternehmen, Vorsorgewerke und andere Finanzdienstleistungsunternehmen sowie Publikationskosten auf dafür vorgesehenen Webseiten (z.B. GroMiKV, Solvency II, MiFID II, VAG, ESG/SRI-Report, etc.);

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 11. Dezember 2019 genehmigt. Die Änderungen traten per 1. Januar 2020 in Kraft

# Ergänzende Angaben

## Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

### Prospektänderung 2

Die IFM Independent Fund Management AG, Schaan, als Verwaltungsgesellschaft und die NEUE BANK AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, haben beschlossen, den Treuhandvertrag inklusive teilfondsspezifische Anhänge und Prospekt abzuändern.

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Streichung des zweiten Asset Managers (Vogt Asset Management AG) und die Aufhebung der Delegation des Vertriebs. Ferner wurde der Treuhandvertrag inklusive teilfondsspezifische Anhänge und Prospekt aktualisiert.

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

#### **Prospekt bzw. Treuhandvertrag und Anhang**

Bisherige Asset Manager:	Vogt Asset Management AG, Gagoz 73, FL-9496 Balzers Amandea Vermögensverwaltung AG, Waldstrasse 6a, D-95187 Wiesbaden
Verbleibender Asset Manager:	Amandea Vermögensverwaltung AG, Waldstrasse 6a, D-95187 Wiesbaden
Bisherige Vertriebsstelle:	Vogt Asset Management AG, Gagoz 73, FL-9496 Balzers
Neue Vertriebsstelle:	IFM Independent Fund Management AG, Landstrasse 30, FL-9494 Schaan

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 2. März 2020 genehmigt. Die Änderungen traten per 1. April 2020 in Kraft.

# Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

## Hinweise für Anleger in Deutschland

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Absicht, die Anteile des OGAW bzw. dessen Teilfonds in der Bundesrepublik Deutschland öffentlich zu vertreiben, der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum öffentlichen Vertrieb berechtigt.

- e) die Umwandlung eines Investmentvermögens in einen Feeder-OGAW oder die Änderungen eines Master-OGAW in Form von Informationen, die gemäss Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

### 1. Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Die Funktion der deutschen Informationsstelle hat

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA  
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 Einzelurkunden werden nicht ausgegeben.

### 3. Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie sonstige Informationen für die Anleger werden auf der Fondsinformationsplattform [fundinfo.com](http://fundinfo.com) ([www.fundinfo.com](http://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,
- b) die Kündigung der Verwaltung oder die Abwicklung der Gesellschaft oder eines OGAW,
- c) Änderung der Vertragsbedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütungen und Aufwendungsersatzungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können, einschliesslich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger in einer verständlichen Art und Weise,
- d) die Verschmelzung von Investmentvermögen in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäss Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und



**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