

AIF

# Bonafide Investment Fund

AIF nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

(Umbrella-Konstruktion)

**Geprüfter Jahresbericht**  
per 31. Dezember 2022

Portfolioverwaltung:

bonafide

AIFM:



# 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>12</b>
<b>Ausserbilanzgeschäfte .....</b>	<b>13</b>
<b>Erfolgsrechnung .....</b>	<b>14</b>
<b>Verwendung des Erfolgs .....</b>	<b>16</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens .....</b>	<b>18</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf .....</b>	<b>19</b>
<b>Kennzahlen.....</b>	<b>21</b>
<b>Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....</b>	<b>25</b>
<b>Ergänzende Angaben.....</b>	<b>35</b>
<b>Weitere Angaben .....</b>	<b>52</b>
<b>Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer .....</b>	<b>54</b>
<b>Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers.....</b>	<b>55</b>
<b>Informationen über ökologische und/oder soziale Merkmale .....</b>	<b>58</b>

# Verwaltung und Organe

<b>AIFM</b>		IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
<b>Verwaltungsrat des AIFM</b>		Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
<b>Geschäftsleitung des AIFM</b>		Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry
<b>Domizil und Administration</b>		IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
<b>Portfolioverwaltung</b>	Teilfonds:	<b>Bonafide Investment Fund – Best Catches I</b> <b>Bonafide Investment Fund – HBC I</b> <b>Bonafide Investment Fund – HBC II</b> <b>Bonafide Investment Fund – Opportunities I</b>  Bonafide Wealth Management AG Höfle 30 FL-9496 Balzers
<b>Verwahrstelle</b>		Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
<b>Wirtschaftsprüfer</b>		Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern

# Tätigkeitsbericht

## Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

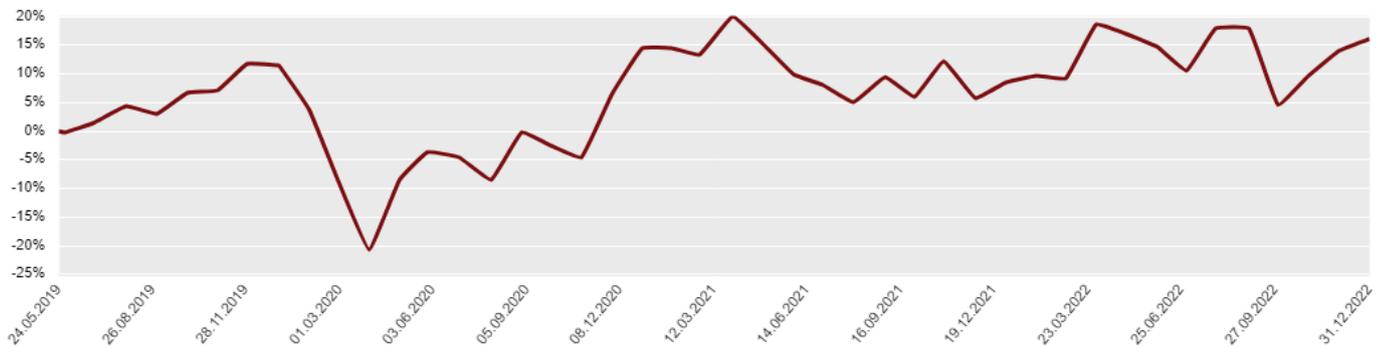
Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht des **Bonafide Investment Fund** vorlegen zu dürfen.

### Bonafide Investment Fund - Best Catches I

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR- ist seit dem 31. Dezember 2021 von EUR 1'084.63 auf EUR 1'160.89 gestiegen und erhöhte sich somit um 7.03%.

Am 31. Dezember 2022 belief sich das Fondsvermögen für den Bonafide Investment Fund - Best Catches I auf EUR 26.3 Mio. und es befanden sich 22'636.989 Anteile der Anteilsklasse -EUR- im Umlauf.

## Performance Chart



## Top 10

Gesellschaft	Gewichtung
Multiexport Foods SA	13.77%
Clean Seas Seafood Ltd	12.61%
High Liner Foods	9.42%
Austevoll Seafood	8.64%
Nissui Corporation Rg	8.60%
Taokaenoi Food & Marketing Public Company	7.70%
Elanco Animal Health	6.53%
Hofseth Biocare	6.25%
Darling Ingredients	4.68%
Clean Seas Seafood Ltd	4.36%
<b>Total</b>	<b>82.55%</b>

# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Multiexport Foods SA	CL	Landwirtschaft & Fischerei	13.76%
2 High Liner Foods	CA	Nahrungsmittel & Softdrinks	11.97%
3 Mowi ASA	NO	Landwirtschaft & Fischerei	8.40%
4 Elanco Animal Health	US	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	6.24%
5 Austevoll Seafood	NO	Landwirtschaft & Fischerei	5.13%
6 Nissui Corporation Rg			2.98%
7 Salmones Camanchaca	CL	Landwirtschaft & Fischerei	2.21%
8 Hofseth Biocare	NO	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	1.77%
9 Darling Ingredients	US	Energie & Wasserversorgung	1.44%
10 Clean Seas Seafood Ltd	AU	Landwirtschaft & Fischerei	1.41%

## Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Mowi ASA	NO	Landwirtschaft & Fischerei	-17.09%
2 Tassal Group	AU	Nahrungsmittel & Softdrinks	-14.90%
3 Austevoll Seafood	NO	Landwirtschaft & Fischerei	-8.22%
4 Sprouts Farmers Market	US	Detailhandel, Warenhäuser	-5.17%
5 Nomad Foods	VG	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-4.79%
6 Darling Ingredients	US	Energie & Wasserversorgung	-4.24%
7 Multiexport Foods SA	CL	Landwirtschaft & Fischerei	-3.58%
8 Taokaenoi Food & Marketing Public Company	TH	Nahrungsmittel & Softdrinks	-2.04%
9 Hofseth Biocare	NO	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	0.00%
10 Hofseth Biocare	NO	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	0.00%

# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

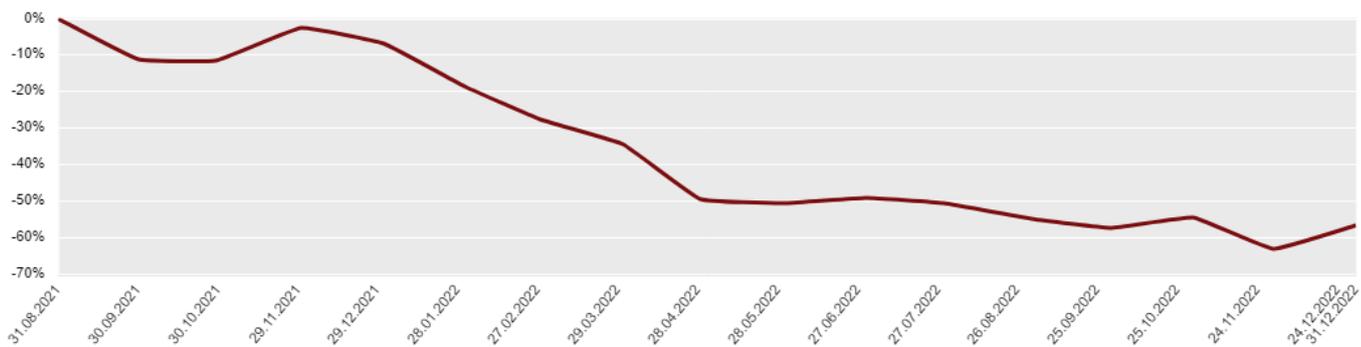
## Bonafide Investment Fund – HBC I

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -I- ist seit dem 31. Dezember 2021 von NOK 928.84 auf NOK 435.16 gesunken und reduzierte sich somit um 53.15%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -O- ist seit der Liberierung am 31. Januar 2022 von NOK 1'000.00 auf NOK 538.40 gesunken und reduzierte sich somit um 46.16%.

Am 31. Dezember 2022 belief sich das Fondsvermögen für den Bonafide Investment Fund - HBC I auf NOK 43.8 Mio. und es befanden sich 32'019.028 Anteile der Anteilsklasse -I- und 55'431.599 Anteile der Anteilsklasse -O- im Umlauf.

## Performance Chart



## Top 10

Gesellschaft	Gewichtung
Hofseth Biocare	99.01%
Total	99.01%

# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Hofseth Biocare	NO	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	576.24%
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			

## Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Hofseth Biocare	NO	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	0.00%
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			

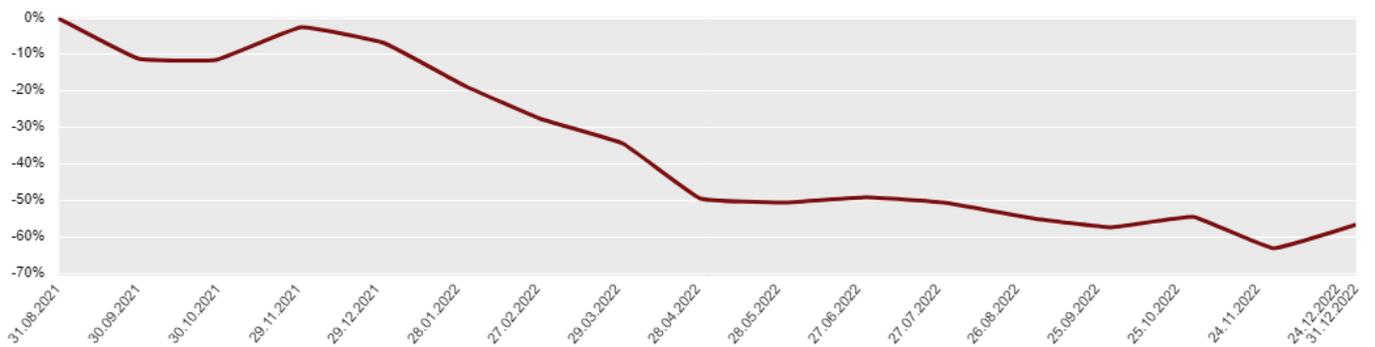
# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## Bonafide Investment Fund – HBC II

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -NOK- ist seit dem 31. Dezember 2021 von NOK 909.69 auf NOK 432.08 gesunken und reduzierte sich somit um 52.50%.

Am 31. Dezember 2022 belief sich das Fondsvermögen für den Bonafide Investment Fund - HBC II auf NOK 89.8 Mio. und es befanden sich 207'881.764 Anteile der Anteilsklasse -NOK- im Umlauf.

## Performance Chart



## Top 10

Gesellschaft	Gewichtung
Hofseth Biocare	99.40%
Total	99.40%

# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Hofseth Biocare	NO	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	7.64%
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			

## Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Hofseth Biocare	NO	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-28.76%
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			

# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

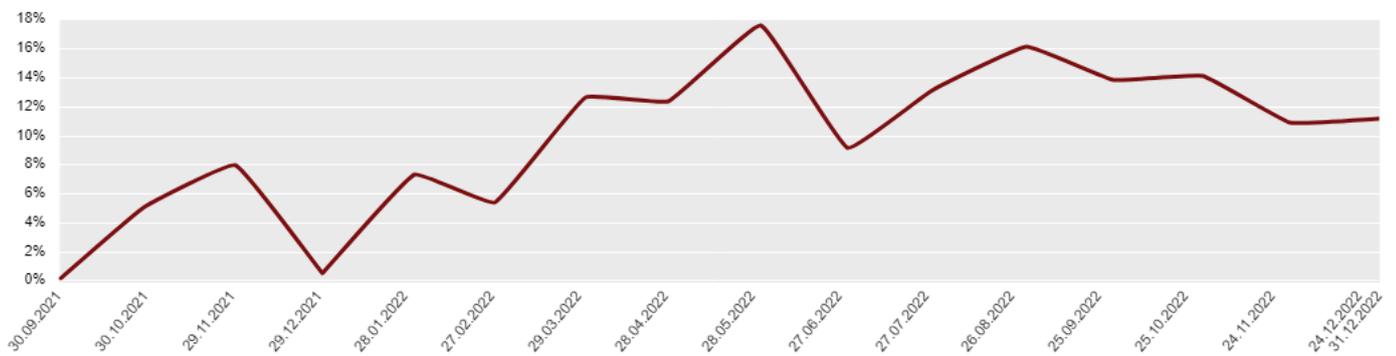
## Bonafide Investment Fund – Opportunities I

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -GBP- ist seit dem 31. Dezember 2021 von GBP 100.71 auf GBP 111.18 gestiegen und erhöhte sich somit um 10.40%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -O- ist seit dem 31. Dezember 2021 von GBP 100.36 auf GBP 113.41 gestiegen und erhöhte sich somit um 13.01%.

Am 31. Dezember 2022 belief sich das Fondsvermögen für den Bonafide Investment Fund - Opportunities I auf GBP 3.1 Mio. und es befanden sich 20'206.506 Anteile der Anteilsklasse -GBP- und 7'684.077 Anteile der Anteilsklasse -O- im Umlauf.

## Performance Chart



## Top 10

Gesellschaft	Gewichtung
Clean Seas Seafood Ltd	18.79%
High Liner Foods	13.62%
Multixport Foods SA	11.89%
Elanco Animal Health	6.54%
Clean Seas Seafood Ltd	3.39%
<b>Total</b>	<b>54.24%</b>

# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 High Liner Foods	CA	Nahrungsmittel & Softdrinks	13.51%
2 Mowi ASA	NO	Landwirtschaft & Fischerei	13.21%
3 Elanco Animal Health	US	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	7.07%
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			

## Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 FIH Group	GB	Detailhandel, Warenhäuser	-43.80%
2 Mowi ASA	NO	Landwirtschaft & Fischerei	-14.68%
3 Multiexport Foods SA	CL	Landwirtschaft & Fischerei	-13.35%
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			

# Vermögensrechnung

	Bonafide Investment Fund - Best Catches I 31. Dezember 2022	Bonafide Investment Fund - HBC I 31. Dezember 2022
	EUR	NOK
Bankguthaben auf Sicht	4'186'397.07	572'091.51
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	22'285'866.84	43'309'560.00
Derivate Finanzinstrumente	-47'966.68	0.00
Sonstige Vermögenswerte	0.00	93'841.77
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>26'424'297.23</b>	<b>43'975'493.28</b>
Bankverbindlichkeiten	0.00	0.00
Verbindlichkeiten	-145'291.32	-197'625.67
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>26'279'005.91</b>	<b>43'777'867.61</b>

	Bonafide Investment Fund - HBC II 31. Dezember 2022	Bonafide Investment Fund - Opportunities I 31. Dezember 2022	Konsolidiert
	NOK	GBP	EUR
Bankguthaben auf Sicht	757'790.04	1'488'509.62	5'991'201.59
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	89'285'280.07	1'681'071.95	36'777'978.59
Derivate Finanzinstrumente	0.00	0.00	-47'966.68
Sonstige Vermögenswerte	110'594.12	8'286.80	28'765.73
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>90'153'664.23</b>	<b>3'177'868.37</b>	<b>42'749'979.24</b>
Bankverbindlichkeiten	0.00	0.00	0
Verbindlichkeiten	-332'989.64	-59'819.30	-263'152.91
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>89'820'674.59</b>	<b>3'118'049.07</b>	<b>42'486'826.32</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.

# Erfolgsrechnung

	Bonafide Investment Fund - Best Catches I 01.01.2022 - 31.12.2022	Bonafide Investment Fund - HBC I 01.01.2022 - 31.12.2022	Bonafide Investment Fund - HBC II 01.01.2022 - 31.12.2022
	EUR	NOK	NOK
<b>Ertrag</b>			
Aktien	60'026.62	0.00	0.00
Obligationen, Wandelobli., Optionsanleihen	0.00	0.00	0.00
Ertrag Bankguthaben	8'631.72	10'350.79	20'391.69
Sonstige Erträge	0.00	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-91'155.42	-91'796.75	-42'178.83
<b>Total Ertrag</b>	<b>-22'497.08</b>	<b>-81'445.96</b>	<b>-21'787.14</b>
<b>Aufwand</b>			
Reglement. Vergütung an die Verwaltung	311'027.73	96'059.08	594'753.91
Performance Fee	0.00	0.00	0.00
Reglement. Vergütung an die Verwahrstelle	20'362.89	118'156.51	130'844.30
Revisionsaufwand	11'165.43	113'125.37	113'059.66
Passivzinsen	5'139.85	9'194.14	0.00
Sonstige Aufwendungen	80'446.11	431'971.29	441'343.09
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	0.00	0.00	-52'164.04
<b>Total Aufwand</b>	<b>428'142.01</b>	<b>768'506.39</b>	<b>1'227'836.92</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-450'639.09</b>	<b>-849'952.35</b>	<b>-1'249'624.06</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	3'898'831.16	-1'751.85	-11'580'350.93
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>3'448'192.07</b>	<b>-851'704.20</b>	<b>-12'829'974.99</b>
Nicht real. Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-1'256'953.80	-36'670'461.74	-86'041'644.31
<b>Gesamterfolg</b>	<b>2'191'238.27</b>	<b>-37'522'165.94</b>	<b>-98'871'619.30</b>

## Erfolgsrechnung (Fortsetzung)

	Bonafide Investment Fund - Opportunities I 01.01.2022 - 31.12.2022	Konsolidiert
	GBP	EUR
<b>Ertrag</b>		
Aktien	3'495.89	63'968.64
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00	0.00
Ertrag Bankguthaben	6'288.99	18'643.82
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	0.00	-103'883.10
<b>Total Ertrag</b>	<b>9'784.88</b>	<b>-21'270.65</b>
<b>Aufwand</b>		
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	12'269.85	390'490.63
Performance Fee	42'785.66	48'245.75
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	4'311.76	48'879.97
Revisionsaufwand	9'518.07	43'385.73
Passivzinsen	0.00	6'013.29
Sonstige Aufwendungen	24'031.18	190'508.90
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	0.00	-4'955.58
<b>Total Aufwand</b>	<b>92'916.52</b>	<b>722'568.69</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-83'131.64</b>	<b>-743'839.33</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	206'545.83	3'031'435.57
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>123'414.19</b>	<b>2'287'596.24</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	188'548.43	-12'701'993.84
<b>Gesamterfolg</b>	<b>311'962.62</b>	<b>-10'414'397.60</b>

## Verwendung des Erfolgs

	Bonafide Investment Fund - Best Catches I 01.01.2022 - 31.12.2022	Bonafide Investment Fund - HBC I 01.01.2022 - 31.12.2022
	EUR	NOK
<b>Nettoertrag des Rechnungsjahres</b>	<b>-450'639.09</b>	<b>-849'952.35</b>
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-450'639.09	-849'952.35
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-450'639.09	-849'952.35
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

	Bonafide Investment Fund - HBC II 01.01.2022 - 31.12.2022	Bonafide Investment Fund - Opportunities I 01.01.2022 - 31.12.2022
	NOK	GBP
<b>Nettoertrag des Rechnungsjahres</b>	<b>-1'249'624.06</b>	<b>-83'131.64</b>
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-1'249'624.06	-83'131.64
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1'249'624.06	-83'131.64
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## Verwendung des Erfolgs (Fortsetzung)

Konsolidiert

EUR

<b>Nettoertrag des Rechnungsjahres</b>	<b>-743'839.33</b>
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-743'839.33
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-743'839.33
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>

# Veränderung des Nettovermögens

	Bonafide Investment Fund - Best Catches I 01.01.2022 - 31.12.2022	Bonafide Investment Fund - HBC I 01.01.2022 - 31.12.2022
	EUR	NOK
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	19'368'160.57	12'808'467.26
Saldo aus dem Anteilsverkehr	4'719'607.07	68'491'566.29
Gesamterfolg	2'191'238.27	-37'522'165.94
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>26'279'005.91</b>	<b>43'777'867.61</b>

	Bonafide Investment Fund - HBC II 01.01.2022 - 31.12.2022	Bonafide Investment Fund - Opportunities I 01.01.2022 - 31.12.2022
	NOK	GBP
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	251'311'489.48	2'806'086.45
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-62'619'195.59	0.00
Gesamterfolg	-98'871'619.30	311'962.62
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>89'820'674.59</b>	<b>3'118'049.07</b>

# Anzahl Anteile im Umlauf

## Bonafide Investment Fund - Best Catches I -EUR-

01.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	17'856.99
Neu ausgegebene Anteile	4'780.00
Zurückgenommene Anteile	0.00
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>22'636.99</b>

---

## Bonafide Investment Fund - HBC I -I-

01.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	13'789.70
Neu ausgegebene Anteile	18'229.34
Zurückgenommene Anteile	0.00
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>32'019.04</b>

---

## Bonafide Investment Fund - HBC I -O-

31.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	0
Neu ausgegebene Anteile	55'431.60
Zurückgenommene Anteile	0.000
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>55'431.60</b>

---

## Bonafide Investment Fund - HBC II -NOK-

01.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	276'262.10
Neu ausgegebene Anteile	12'923.24
Zurückgenommene Anteile	-81'303.57
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>207'881.77</b>

---

## Anzahl Anteile im Umlauf (Fortsetzung)

### Bonafide Investment Fund - Opportunities I -GBP-

01.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	20'206.51
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>20'206.51</b>

---

### Bonafide Investment Fund - Opportunities I -O-

01.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	7'684.08
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>7'684.08</b>

---

# Kennzahlen

<b>Bonafide Investment Fund - Best Catches I</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Nettofondsvermögen in EUR	26'279'005.91	19'368'160.57	20'183'960.45
Transaktionskosten in EUR	50'500.31	50'211.58	23'522.87

---

<b>Bonafide Investment Fund - Best Catches I -EUR-</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Nettofondsvermögen in EUR	26'279'005.91	19'368'160.57	20'183'960.45
Ausstehende Anteile	22'636.989	17'856.989	17'636.331
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'160.89	1'084.63	1'144.45
Performance in %	7.03	-5.23	2.75
Performance in % seit Liberierung am 24.05.2019	16.09	8.46	14.45
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.04	2.14	2.10
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.42	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.04	2.56	2.10
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	81'850.50	0.00

---

## 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.

# Kennzahlen

<b>Bonafide Investment Fund - HBC I</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Nettofondsvermögen in NOK	43'777'867.61	12'808'467.26
Transaktionskosten in NOK	4'588.89	0.00

---

<b>Bonafide Investment Fund - HBC I -I-</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Nettofondsvermögen in NOK	13'933'544.69	12'808'467.26
Ausstehende Anteile	32'019.028	13'789.700
Inventarwert pro Anteil in NOK	435.16	928.84
Performance in %	-53.15	-7.12
Performance in % seit Liberierung am 31.08.2021	-56.48	-7.12
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.16	2.80
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.16	2.80
Performanceabhängige Vergütung in NOK	0.00	0.00

---

<b>Bonafide Investment Fund - HBC I -O-</b>	<b>31.12.2022</b>
Nettofondsvermögen in NOK	29'844'322.92
Ausstehende Anteile	55'431.599
Inventarwert pro Anteil in NOK	538.40
Performance in %	-46.16
Performance in % seit Liberierung am 31.01.2022	-46.16
OGC/TER 1 in %	1.42

## 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.

# Kennzahlen

<b>Bonafide Investment Fund - HBC II</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Nettofondsvermögen in NOK	89'820'674.59	251'311'489.48
Transaktionskosten in NOK	21'551.23	36'997.88

---

<b>Bonafide Investment Fund - HBC II -NOK-</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Nettofondsvermögen in NOK	89'820'674.59	251'311'489.48
Ausstehende Anteile	207'881.764	276'262.095
Inventarwert pro Anteil in NOK	432.08	909.69
Performance in %	-52.50	-9.03
Performance in % seit Liberierung am 12.11.2021	-56.79	-9.03
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.16	0.90
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.16	0.90
Performanceabhängige Vergütung in NOK	0.00	0.00

---

## 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.

# Kennzahlen

<b>Bonafide Investment Fund - Opportunities I</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Nettofondsvermögen in GBP	3'118'049.07	2'806'086.45
Transaktionskosten in GBP	4'977.24	2'840.89

---

<b>Bonafide Investment Fund - Opportunities I -GBP-</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Nettofondsvermögen in GBP	2'246'568.54	2'034'899.04
Ausstehende Anteile	20'206.506	20'206.506
Inventarwert pro Anteil in GBP	111.18	100.71
Performance in %	10.40	0.71
Performance in % seit Liberierung am 30.09.2021	11.18	0.71
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.74	1.59
Performanceabhängige Vergütung in %	1.89	0.52
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	3.63	2.11
Performanceabhängige Vergütung in GBP	42'785.66	0.00

---

<b>Bonafide Investment Fund - Opportunities I -O-</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Nettofondsvermögen in GBP	871'480.53	771'187.41
Ausstehende Anteile	7'684.077	7'684.077
Inventarwert pro Anteil in GBP	113.41	100.36
Performance in %	13.01	0.36
Performance in % seit Liberierung am 30.12.2021	13.41	0.36
OGC/TER 1 in %	1.24	1.14

## 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

## Bonafide Investment Fund – Best Catches I

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
<b>WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>							
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Aktien</b>							
AUD	Clean Seas Seafood Ltd	750'000	0	8'680'409	0.60	3'313'252	12.61%
CAD	High Liner Foods	260'000	0	260'000	13.77	2'475'956	9.42%
CLP	Multiexport Foods SA	10'557'743	2'000'000	13'307'743	247.22	3'619'616	13.77%
CLP	Salmones Camanchaca	141'922	0	141'922	3'792.20	592'128	2.25%
JPY	Nissui Corporation Rg	160'000	0	580'000	549.00	2'260'059	8.60%
NOK	Austevoll Seafood	121'434	111'434	270'000	88.45	2'269'284	8.64%
NOK	Clean Seas Seafood Ltd	0	0	3'052'632	3.95	1'145'774	4.36%
NOK	Hofseth Biocare	1'162'600	0	5'250'000	3.29	1'641'279	6.25%
THB	Taokaenoi Food & Marketing Public Company	0	1'314'400	6'440'818	11.60	2'022'765	7.70%
USD	Darling Ingredients	31'000	10'000	21'000	62.59	1'230'184	4.68%
USD	Elanco Animal Health	150'000	0	150'000	12.22	1'715'569	6.53%
						<b>22'285'867</b>	<b>84.80%</b>
<b>TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>						<b>22'285'867</b>	<b>84.80%</b>
<b>TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGE- WERTE</b>						<b>22'285'867</b>	<b>84.80%</b>
<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>							
EUR	Verbindlichkeiten aus Optionen					-47'967	-0.18%
<b>TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>						<b>-47'967</b>	<b>-0.18%</b>
EUR	Kontokorrentguthaben					4'186'397	15.93%
<b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>						<b>26'424'297</b>	<b>100.55%</b>
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-145'291	-0.55%
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>						<b>26'279'006</b>	<b>100.00%</b>

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Bonafide Investment Fund – Best Catches I

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
-----	-----------------------	---------------------	------------------------	---------------------------	------	--------------------	--------------

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

## Bonafide Investment Fund – Best Catches I

### Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>			
<b>Aktien</b>			
AUD	Tassal Group	21'428	921'428
NOK	Mowi ASA	129'392	194'392
USD	Nomad Foods	0	39'997
USD	Sprouts Farmers Market	0	38'000

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Bonafide Investment Fund – Best Catches I

### Optionen

#### Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Elanco Animal Health	P-Opt.	20.01.2023	13.00	0	500	-500

#### Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
-----------	-----	---------	-----	------	---------	------------

#### Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Darling Ingredients	P-Opt.	15.07.2022	70.00	160	160	0
Darling Ingredients	P-Opt.	15.07.2022	80.00	100	100	0
Elanco Animal Health	P-Opt.	20.05.2022	29.00	250	250	0
Elanco Animal Health	P-Opt.	15.07.2022	24.00	250	250	0
Elanco Animal Health	P-Opt.	20.01.2023	13.00	0	500	-500

#### Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Darling Ingredients	C-Opt.	16.12.2022	80.00	60	60	0

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Bonafide Investment Fund – HBC I

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in NOK	% des NIW
<b>WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>							
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Aktien</b>							
NOK	Hofseth Biocare	11'275'000	0	13'164'000	3.29	43'309'560	98.93%
						<b>43'309'560</b>	<b>98.93%</b>
<b>TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>						<b>43'309'560</b>	<b>98.93%</b>
<b>TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>						<b>43'309'560</b>	<b>98.93%</b>
NOK	Kontokorrentguthaben					572'092	1.31%
NOK	Sonstige Vermögenswerte					93'842	0.21%
<b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>						<b>13'184'185</b>	<b>102.93%</b>
NOK	Bankverbindlichkeiten					0	0%
NOK	Forderungen und Verbindlichkeiten					-197'626	-0.45%
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>						<b>43'777'868</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

## Bonafide Investment Fund – HBC I

### Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
	Keine vorhanden		

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Bonafide Investment Fund – HBC II

WH G	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in NOK	% des NIW
<b>WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>							
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Aktien</b>							
NOK	Hofseth Biocare	1'970'409	10'500'000	27'138'383	3.29	89'285'280	99.40%
						<b>89'285'280</b>	<b>99.40%</b>
<b>TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>						<b>89'285'280</b>	<b>99.40%</b>
<b>TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGE- WERTE</b>						<b>89'285'280</b>	<b>99.40%</b>
NOK	Kontokorrentguthaben					757'790	0.84%
NOK	Sonstige Vermögenswerte					110'594	0.12%
<b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>						<b>90'153'664</b>	<b>100.37%</b>
NOK	Forderungen und Verbindlichkeiten					-332'990	-0.37%
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>						<b>89'820'675</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

## Bonafide Investment Fund – HBC II

### Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
	Keine vorhanden		

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Bonafide Investment Fund – Opportunities I

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in GBP	% des NIW
<b>WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>							
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Aktien</b>							
AUD	Clean Seas Seafood Ltd	0	0	1'720'677	0.60	582'442	18.68%
CAD	High Liner Foods	50'000	0	50'000	13.77	422'259	13.54%
NOK	Clean Seas Seafood Ltd	0	0	315'789	3.95	105'114	3.37%
USD	Bianco Animal Health	20'000	0	20'000	12.22	202'855	6.51
USD	Multiexport Foods SA	0	1'333'944	1'500'000	0.30	368'401	11.82%
						<b>1'681'072</b>	<b>53.91%</b>
<b>TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>						<b>1'681'072</b>	<b>53.91%</b>
<b>TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>						<b>1'681'072</b>	<b>53.91%</b>
GBP	Kontokorrentguthaben					1'488'510	47.74%
GBP	Sonstige Vermögenswerte					8'287	0.27%
<b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>						<b>3'177'868</b>	<b>101.92%</b>
GBP	Forderungen und Verbindlichkeiten					-59'819	-1.92%
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>						<b>3'118'049</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

## Bonafide Investment Fund – Opportunities I

### Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>			
<b>Aktien</b>			
GBP	FIH Group	0	680'001
NOK	Mowi ASA	36'261	36'261

# Ergänzende Angaben

## Basisinformationen

	Bonafide Investment Fund		
Teilfonds	Best Catches I		
Anteilsklassen	-EUR-	-CHF-	-USD-
ISIN-Nummer	LI0459812520	LI0459812538	LI0459812546
Liberierung	24. Mai 2019	offen	offen
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)		
Referenzwährung der Anteilsklassen	Euro (EUR)	Schweizer Franken (CHF)	US Dollar (USD)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember		
Erstes Rechnungsjahr	vom 24. Mai 2019 bis 31. Dezember 2019		
Erfolgsverwendung	thesaurierend		
Max. Ausgabeaufschlag	2%	2%	2%
Max. Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine	keine
Max. Verwaltungsgebühr	1.5% p.a.	1.5% p.a.	1.5% p.a.
Performance Fee	35%	35%	35%
Hurdle Rate	Ja, 4% für Performance-Fee	Ja, 4% für Performance-Fee	Ja, 4% für Performance-Fee
High Watermark	Ja	Ja	Ja
Max. Administrationsgebühr	0.20% p.a. oder min. CHF 25'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse		
Max. Verwahrstellengebühr	0.15% p.a. oder min 10'000.-- p.a. zzgl. Service-Fee von CHF 420.-- pro Quartal		
Max. Research-Kosten	0.05% 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	FISCHEU LE	FISCHCH LE	FISCHUS LE
Telekurs	45.981.252	45.981.253	45.981.254
Reuters	45981252X.CHE	45981253X.CHE	45981254X.CHE
Internet	<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>		

## Ergänzende Angaben

	Bonafide Investment Fund	
Teilfonds	Best Catches I	
Anteilsklassen	-NOK-	-O-
ISIN-Nummer	LI1120254811	LI1117988306
Liberierung	offen	offen
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)	
Referenzwährung der Anteilsklassen	Norwegische Kronen (NOK)	Euro (EUR)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember	
Erstes Rechnungsjahr	vom 24. Mai 2019 bis 31. Dezember 2019	
Erfolgsverwendung	thesaurierend	
Max. Ausgabeaufschlag	2%	keine
Max. Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine
Max. Verwaltungsgebühr	1.5% p.a.	keine
Performance Fee	35%	keine
Hurdle Rate	Ja, 4% für Performance-Fee	keine
High Watermark	ja	keine
Max. Administrationsgebühr	0.20% p.a. oder min. CHF 25'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse	
Max. Verwahrstellengebühr	0.15% p.a. oder min 10'000.-- p.a. zzgl. Service-Fee von CHF 420.-- pro Quartal	
Max. Research-Kosten	0.05% p.a.	
Aufsichtsabgabe	<p>Einzelfonds CHF 2'000.-- p.a.</p> <p>Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds CHF 2'000.-- p.a.</p> <p>für jeden weiteren Teilfonds CHF 1'000.-- p.a.</p> <p>Zusatzabgabe 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds</p>	
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben	
Kursinformationen		
Bloomberg	offen	offen
Telekurs	112.025.481	111.798.830
Reuters	112025481X.CHE	111798830X.CHE
Internet	<a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> <a href="http://www.lqfv.li">www.lqfv.li</a> <a href="http://www.fundinfo.com">www.fundinfo.com</a>	

# Ergänzende Angaben

## Basisinformationen

	Bonafide Investment Fund	
Teilfonds	HBC I	
Anteilstklassen	I	O
ISIN-Nummer	LI1117988314	LI1117988322
Liberierung	31. August 2021	31. Januar 2022
Rechnungswährung des Fonds	Norwegische Krone (NOK)	
Referenzwährung der Anteilstklassen	Norwegische Kronen (NOK)	Norwegische Kronen (NOK)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember	
Erstes Rechnungsjahr	vom 31 August 2021 bis 31. Dezember 2021	
Erfolgsverwendung	thesaurierend	
Max. Ausgabeaufschlag	2%	keine
Max. Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilstklasse in eine andere Anteilstklasse	keine	keine
Max. Verwaltungsgebühr	0.47% p.a.	keine
Performance Fee	20%	keine
Hurdle Rate	keine	keine
High Watermark	ja	keine
Max. Administrationsgebühr	0.20% p.a. oder min. CHF 25'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilstklasse ab der 2. Anteilstklasse	
Max. Verwahrstellengebühr	0.15% p.a. oder min 10'000.-- p.a. zzgl. Service-Fee von CHF 420.-- pro Quartal	
Max. Research-Kosten	0.05% p.a.	
Aufsichtsabgabe	<p>Einzelfonds CHF 2'000.-- p.a.</p> <p>Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds CHF 2'000.-- p.a.</p> <p>für jeden weiteren Teilfonds CHF 1'000.-- p.a.</p> <p>Zusatzabgabe 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds</p>	
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben	
Kursinformationen		
Bloomberg	BIFHBCI LE	BIFHBCO LE
Telekurs	111.798.831	111.798.832
Reuters	111798831X.CHE	111798832X.CHE
Internet	<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>	

# Ergänzende Angaben

## Basisinformationen

	Bonafide Investment Fund		
Teilfonds	HBC II		
Anteilsklassen	-NOK-	-USD-	-O-
ISIN-Nummer	LI1117988330	LI1117988348	LI1117988355
Liberierung	12. November 2021	offen	offen
Rechnungswährung des Fonds	Norwegische Kronen (NOK)		
Referenzwährung der Anteilsklassen	Norwegische Krone (NOK)	US Dollar (USD)	Norwegische Krone (NOK)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember		
Erstes Rechnungsjahr	vom 12. November 2021 bis 31. Dezember 2021		
Erfolgsverwendung	thesaurierend		
Max. Ausgabeaufschlag	2%	2%	keiner
Max. Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine	keine
Max. Verwaltungsgebühr	0.47% p.a.	0.47% p.a.	keine
Performance Fee	20%	20%	keine
Hurdle Rate	nein	nein	keine
High Watermark	ja	ja	keine
Max. Administrationsgebühr	0.20% p.a. oder min. CHF 25'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse		
Max. Verwahrstellengebühr	0.15% p.a. oder min 10'000.-- p.a. zzgl. Service-Fee von CHF 420.-- pro Quartal		
Max. Research-Kosten	0.05% p.a.		
Aufsichtsabgabe	<p>Einzelfonds CHF 2'000.-- p.a.</p> <p>Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds CHF 2'000.-- p.a.</p> <p>für jeden weiteren Teilfonds CHF 1'000.-- p.a.</p> <p>Zusatzabgabe 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds</p>		
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben		
Kursinformationen			
Bloomberg	BIHBCII LE	offen	offen
Telekurs	111.798.833	111.798.834	111.798.835
Reuters	111798833X.CHE	111798834X.CHE	111798835X.CHE
Internet	<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>		

# Ergänzende Angaben

## Basisinformationen

	Bonafide Investment Fund	
Teilfonds	Opportunités I	
Anteilstklassen	GBP	O
ISIN-Nummer	LI1125798044	LI1125798051
Liberierung	30. September 2021	30. Dezember 2021
Rechnungswährung des Fonds	Britische Pfund (GBP)	
Referenzwährung der Anteilstklassen	Britische Pfund (GBP)	Britische Pfund (GBP)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember	
Erstes Rechnungsjahr	vom 30. September 2021 bis 31. Dezember 2021	
Erfolgsverwendung	thesaurierend	
Max. Ausgabeaufschlag	2%	keiner
Max. Rücknahmeabschlag	Keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilstklasse in eine andere Anteilstklasse	keine	keine
Max. Verwaltungsgebühr	0.47% p.a.	keine
Performance Fee	20%	keine
Hurdle Rate	Nein	keine
High Watermark	ja	keine
Max. Administrationsgebühr	0.20% p.a. oder min. CHF 25'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilstklasse ab der 2. Anteilstklasse	
Max. Verwahrstellengebühr	0.15% p.a. oder min 10'000.-- p.a. zzgl. Service-Fee von CHF 420.-- pro Quartal	
Max. Research-Kosten	0.05% p.a.	
Aufsichtsabgabe	<p>Einzelfonds CHF 2'000.-- p.a.</p> <p>Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds CHF 2'000.-- p.a.</p> <p>für jeden weiteren Teilfonds CHF 1'000.-- p.a.</p> <p>Zusatzabgabe 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds</p>	
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben	
Kursinformationen		
Bloomberg	BIFOPPG LE	BIFOPPO LE
Telekurs	112.579.804	112.579.805
Reuters	112579804X.CHE	112579805X.CHE
Internet	<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>	

## Ergänzende Angaben

<b>Publikationen des Fonds</b>	Der Prospekt, der Treuhandvertrag sowie die neueste Jahresberichte sind kostenlos beim AIFM ( <a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> ), der Verwahrstelle, bei allen Vertriebsberechtigten im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> erhältlich.
<b>TER Berechnung</b>	Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.
<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 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 des AIFM oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.</li><li>5 OTC-Derivate werden auf einer von dem AIFM festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn der AIFM nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.</li><li>6 Investmentvermögen wie OGAW, OGA, AIF, bzw. andere Fonds werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen Fonds kein Rücknahmeanspruch besteht oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn der AIFM nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsmodellen festlegt.</li><li>7 Basis der Wertermittlung von nicht kotierten Beteiligungspapieren sind die jeweils zuletzt von den entsprechenden Gesellschaften erstellten Berichte und allfällige formelle Testate, sofern solche verfügbar und verwendbar sind; Zudem können IPEV-Guidelines ("International Private Equity and Venture Capital Valuation") bei der Auswahl und Anwendung geeigneter Bewertungsmodelle zur Anwendung kommen.</li></ol>

## Ergänzende Angaben

	<p>8 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 der AIFM nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.</p> <p>9 Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.</p> <p>10 Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des Teilfonds lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Währung des Teilfonds umgerechnet.</p> <p>Der AIFM ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des Teilfonds anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzuweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann der AIFM die Anteile des 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><b>Angaben zur Vergütungspolitik</b></p>	<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 Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter <a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.</p>																																																																																																																																								
<p><b>Wechselkurse per Berichtsdatum</b></p>	<table border="0"> <tr> <td colspan="6" style="text-align: center;"><b>Bonafide Investment Fund - Best Catches I</b></td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>AUD</td> <td>1.5719</td> <td>AUD</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>0.6362</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>CAD</td> <td>1.4460</td> <td>CAD</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>0.6916</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>CHF</td> <td>0.9880</td> <td>CHF</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>1.0122</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>CLP</td> <td>908.9197</td> <td>CLP</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>0.0011</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>JPY</td> <td>140.8901</td> <td>JPY</td> <td>100 =</td> <td>EUR</td> <td>0.7098</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>NOK</td> <td>10.5238</td> <td>NOK</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>0.0950</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>THB</td> <td>36.9363</td> <td>THB</td> <td>100 =</td> <td>EUR</td> <td>2.7074</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>USD</td> <td>1.0685</td> <td>USD</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>0.9359</td> </tr> <tr> <td colspan="6" style="text-align: center;"><b>Bonafide Investment Fund – HBC I</b></td> </tr> <tr> <td>NOK</td> <td>1 =</td> <td>CHF</td> <td>0.0939</td> <td>CHF</td> <td>1 =</td> <td>NOK</td> <td>10.6517</td> </tr> <tr> <td colspan="6" style="text-align: center;"><b>Bonafide Investment Fund – HBC II</b></td> </tr> <tr> <td>NOK</td> <td>1 =</td> <td>CHF</td> <td>0.0939</td> <td>CHF</td> <td>1 =</td> <td>NOK</td> <td>10.6517</td> </tr> <tr> <td colspan="6" style="text-align: center;"><b>Bonafide Investment Fund – Opportunities I</b></td> </tr> <tr> <td>GBP</td> <td>1 =</td> <td>AUD</td> <td>1.7725</td> <td>AUD</td> <td>1 =</td> <td>GBP</td> <td>0.5642</td> </tr> <tr> <td>GBP</td> <td>1 =</td> <td>CAD</td> <td>1.6305</td> <td>CAD</td> <td>1 =</td> <td>GBP</td> <td>0.6133</td> </tr> <tr> <td>GBP</td> <td>1 =</td> <td>CHF</td> <td>1.1141</td> <td>CHF</td> <td>1 =</td> <td>GBP</td> <td>0.8976</td> </tr> <tr> <td>GBP</td> <td>1 =</td> <td>NOK</td> <td>11.8668</td> <td>NOK</td> <td>1 =</td> <td>GBP</td> <td>0.0843</td> </tr> </table>	<b>Bonafide Investment Fund - Best Catches I</b>						EUR	1 =	AUD	1.5719	AUD	1 =	EUR	0.6362	EUR	1 =	CAD	1.4460	CAD	1 =	EUR	0.6916	EUR	1 =	CHF	0.9880	CHF	1 =	EUR	1.0122	EUR	1 =	CLP	908.9197	CLP	1 =	EUR	0.0011	EUR	1 =	JPY	140.8901	JPY	100 =	EUR	0.7098	EUR	1 =	NOK	10.5238	NOK	1 =	EUR	0.0950	EUR	1 =	THB	36.9363	THB	100 =	EUR	2.7074	EUR	1 =	USD	1.0685	USD	1 =	EUR	0.9359	<b>Bonafide Investment Fund – HBC I</b>						NOK	1 =	CHF	0.0939	CHF	1 =	NOK	10.6517	<b>Bonafide Investment Fund – HBC II</b>						NOK	1 =	CHF	0.0939	CHF	1 =	NOK	10.6517	<b>Bonafide Investment Fund – Opportunities I</b>						GBP	1 =	AUD	1.7725	AUD	1 =	GBP	0.5642	GBP	1 =	CAD	1.6305	CAD	1 =	GBP	0.6133	GBP	1 =	CHF	1.1141	CHF	1 =	GBP	0.8976	GBP	1 =	NOK	11.8668	NOK	1 =	GBP	0.0843
<b>Bonafide Investment Fund - Best Catches I</b>																																																																																																																																									
EUR	1 =	AUD	1.5719	AUD	1 =	EUR	0.6362																																																																																																																																		
EUR	1 =	CAD	1.4460	CAD	1 =	EUR	0.6916																																																																																																																																		
EUR	1 =	CHF	0.9880	CHF	1 =	EUR	1.0122																																																																																																																																		
EUR	1 =	CLP	908.9197	CLP	1 =	EUR	0.0011																																																																																																																																		
EUR	1 =	JPY	140.8901	JPY	100 =	EUR	0.7098																																																																																																																																		
EUR	1 =	NOK	10.5238	NOK	1 =	EUR	0.0950																																																																																																																																		
EUR	1 =	THB	36.9363	THB	100 =	EUR	2.7074																																																																																																																																		
EUR	1 =	USD	1.0685	USD	1 =	EUR	0.9359																																																																																																																																		
<b>Bonafide Investment Fund – HBC I</b>																																																																																																																																									
NOK	1 =	CHF	0.0939	CHF	1 =	NOK	10.6517																																																																																																																																		
<b>Bonafide Investment Fund – HBC II</b>																																																																																																																																									
NOK	1 =	CHF	0.0939	CHF	1 =	NOK	10.6517																																																																																																																																		
<b>Bonafide Investment Fund – Opportunities I</b>																																																																																																																																									
GBP	1 =	AUD	1.7725	AUD	1 =	GBP	0.5642																																																																																																																																		
GBP	1 =	CAD	1.6305	CAD	1 =	GBP	0.6133																																																																																																																																		
GBP	1 =	CHF	1.1141	CHF	1 =	GBP	0.8976																																																																																																																																		
GBP	1 =	NOK	11.8668	NOK	1 =	GBP	0.0843																																																																																																																																		

## Ergänzende Angaben

<b>Hinterlegungsstellen</b>	<p><b>Bonafide Investment Fund - Best Catches I</b> SIX SIS AG, Zürich Standard Chartered Bank Hong Kong Office, Hong Kong UBS AG, Zürich UBS UBS Switzerland AG, Zürich</p> <p><b>Bonafide Investment Fund – HBC I</b> SIX SIS AG, Zürich</p> <p><b>Bonafide Investment Fund – HBC II</b> SIX SIS AG, Zürich</p> <p><b>Bonafide Investment Fund – Opportunities I</b> SIX SIS AG, Zürich Standard Chartered Bank Hong Kong Office, Hong Kong UBS Switzerland AG, Zürich</p>						
<b>Vertriebsländer</b>	<b>AT</b>	<b>CH</b>	<b>DE</b>	<b>FL</b>	<b>FR</b>	<b>GB</b>	<b>SE</b>
Private Anleger			✓	✓			
Professionelle Anleger			✓	✓			
Qualifizierte Anleger							
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach						

## Ergänzende Angaben

Bonafide Investment Fund - Best Catches I			
<b>Liquidität</b>			
Illiquide Vermögensgegenstände mit speziellen Vorkehrungen in % des Nettofondsvermögens	0%		
Neue Regelung zur Steuerung der Liquidität	Keine		
<b>Risikoprofil gemäss konstituierenden Dokumenten</b>			
Fondstyp nach Anlagepolitik	AIF typenfrei		
Risikomanagementverfahren	Commitment-Approach		
Hebel Brutto-Methode	< 2.00		
Hebel Netto-Methode	< 2.00		
Max. Verschuldung	10%		
<b>Nutzung Risikolimiten</b>	<b>Maximale Nutzung</b>	<b>Minimale Nutzung</b>	<b>Ø Nutzung</b>
Hebel Brutto	50.87%	42.40%	48.08%
Hebel Netto	50.87%	42.40%	48.08%
<b>Verschuldungsgrad</b>	<b>Periodenbeginn</b>	<b>Periodenende</b>	<b>Veränderung</b>
Verschuldung in % des NFV	0.00%	0.00%	0.00%
Verschuldung in Währung des AIF	0.00	0.00	0.00

## Ergänzende Angaben

	Bonafide Investment Fund – HBC I		
<b>Liquidität</b>			
Illiquide Vermögensgegenstände mit speziellen Vorkehrungen in % des Nettofondsvermögens		0%	
Neue Regelung zur Steuerung der Liquidität		Keine	
<b>Risikoprofil gemäss konstituierenden Dokumenten</b>			
Fondstyp nach Anlagepolitik		AIF typenfrei	
Risikomanagementverfahren		Commitment-Approach	
Hebel Brutto-Methode		< 3.00	
Hebel Netto-Methode		< 2.10	
Max. Verschuldung		10%	
<b>Nutzung Risikolimiten</b>	<b>Maximale Nutzung</b>	<b>Minimale Nutzung</b>	<b>Ø Nutzung</b>
Hebel Brutto	34.34%	32.67%	32.96%
Hebel Netto	49.06%	46.68%	47.09%
<b>Verschuldungsgrad</b>	<b>Periodenbeginn</b>	<b>Periodenende</b>	<b>Veränderung</b>
Verschuldung in % des NFV	2.20%	0.00%	-2.20%
Verschuldung in Währung des AIF	282'315.93	0.00	-282'315.93
<b>ESG-Kriterien</b>	Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.		

## Ergänzende Angaben

	Bonafide Investment Fund – HBC II		
<b>Liquidität</b>			
Illiquide Vermögensgegenstände mit speziellen Vorkehrungen in % des Nettofondsvermögens		0%	
Neue Regelung zur Steuerung der Liquidität		Keine	
<b>Risikoprofil gemäss konstituierenden Dokumenten</b>			
Fondstyp nach Anlagepolitik		AIF typenfrei	
Risikomanagementverfahren		Commitment-Approach	
Hebel Brutto-Methode		< 3.00	
Hebel Netto-Methode		< 2.10	
Max. Verschuldung		10%	
<b>Nutzung Risikolimiten</b>	<b>Maximale Nutzung</b>	<b>Minimale Nutzung</b>	<b>Ø Nutzung</b>
Hebel Brutto	33.15%	22.99%	32.17%
Hebel Netto	47.36%	32.85%	45.96%
<b>Verschuldungsgrad</b>	<b>Periodenbeginn</b>	<b>Periodenende</b>	<b>Veränderung</b>
Verschuldung in % des NFV	0.00%	0.00%	0.00%
Verschuldung in Währung des AIF	0.00	0.00	0.00
<b>ESG-Kriterien</b>	Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.		

## Ergänzende Angaben

Bonafide Investment Fund – Opportunities I			
<b>Liquidität</b>			
Illiquide Vermögensgegenstände mit speziellen Vorkehrungen in % des Nettofondsvermögens	0%		
Neue Regelung zur Steuerung der Liquidität	Keine		
<b>Risikoprofil gemäss konstituierenden Dokumenten</b>			
Fondstyp nach Anlagepolitik	AIF typenfrei		
Risikomanagementverfahren	Commitment-Approach		
Hebel Brutto-Methode	< 3.00		
Hebel Netto-Methode	< 2.10		
Max. Verschuldung	10%		
<b>Nutzung Risikolimiten</b>	<b>Maximale Nutzung</b>	<b>Minimale Nutzung</b>	<b>Ø Nutzung</b>
Hebel Brutto	33.31%	22.43%	31.22%
Hebel Netto	47.58%	32.04%	44.60%
<b>Verschuldungsgrad</b>	<b>Periodenbeginn</b>	<b>Periodenende</b>	<b>Veränderung</b>
Verschuldung in % des NFV	0.00%	0.00%	0.00%
Verschuldung in Währung des AIF	0.00	0.00	0.00
<b>ESG-Kriterien</b>	Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.		

# Ergänzende Angaben

## Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung Prospektänderung

### Prospektänderung 1

Die IFM Independent Fund Management AG als AIFM und die Liechtensteinische Landesbank AG als Verwahrstelle des rubrizierten Alternativen Investmentfonds (AIF) haben beschlossen, den Treuhandvertrag inklusive teilfondsspezifische Anhänge und Prospekt abzuändern.

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Aktualisierung der Anlagepolitik des Teilfonds Bonafide Investment Fund – Best Catches I in Bezug auf SFDR Art. 8. Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der Änderungen im Anhang B zum Treuhandvertrag „Teilfonds im Überblick“:

## Teil II: Treuhandvertrag

### Art. 28

Anlagepolitik

#### ESG- Integration

(...)

Der AIF sieht im Rahmen seines Anlageziels vor, dass der Asset Manager Faktoren wie Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung, sogenannte ESG-Faktoren, in seiner Anlageanalyse, seinen Entscheidungsprozesse und der Praxis der aktiven Ausübung der Aktionärsrechte berücksichtigt. Dabei werden ebenfalls Nachhaltigkeitsrisiken berücksichtigt, die in massgeblicher Weise erhebliche wesentliche negative Auswirkungen auf die Rendite einer Investition des AIF haben können. Die vorgenannten ESG-Faktoren beziehen sich unter anderem auf die folgenden Themen:

(...)

#### Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken

Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) sowie gute Unternehmensführung (Governance – G). Der AIF verfolgt dabei einen gesamthaftern ESG-Ansatz, bei dem die nachhaltige Ausrichtung des AIF durch die Berücksichtigung verschiedener Nachhaltigkeitsfaktoren gewährleistet werden soll. Nachhaltigkeitsfaktoren sind dabei unter anderem Arbeitnehmer-, Sozial- und Umweltbelange, die Einhaltung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die wesentlichen Nachhaltigkeitsrisiken werden vom Asset Manager analysiert und erweitern damit die klassische Fundamentalanalyse um finanziell relevante Nachhaltigkeitsrisiken. Die Analyse der Nachhaltigkeitsrisiken erfolgt auf Basis von öffentlich verfügbaren Informationen der Emittenten (z.B. Geschäfts- und Nachhaltigkeitsberichte) oder einem internen Research sowie unter Verwendung von Daten und ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen.

Nachhaltigkeitsrisiken können auf alle bekannten Risikoarten (Marktrisiko, Liquiditätsrisiko, Kontrahentenrisiko und operationelles Risiko) erheblich einwirken und als Faktor zur Wesentlichkeit dieser Risikoarten beitragen. Unternehmen, in die investiert wird, können physischen Risiken des Klimawandels unterliegen wie. z.B. einer zunehmenden Häufung und Intensität von akuten Extremwetterereignissen (z.B. Hitzewellen, Stürme, Überschwemmungen) und längerfristigen chronischen Änderungen von Mittelwerten und Schwankungsbreiten verschiedener Klimavariablen (z.B. Temperatur, Niederschlagsmengen, Meeresspiegel).

(...)

#### Auswirkung auf die Rendite

Die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsfaktoren kann langfristig einen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung einer Investition haben. Emittenten mit mangelhaften Nachhaltigkeitsstandards können anfällig für Ereignis-, Reputations-, Regulierungs-, Klage- und Technologierisiken sein. Diese Risiken im Bereich Nachhaltigkeit können unter anderem Auswirkungen auf das operative Geschäft, auf den Marken- bzw. Unternehmenswert und auf das Fortbestehen der Unternehmung oder der Investition haben. Das Eintreten dieser Risiken kann zu einer negativen Bewertung der Investition führen, die wiederum Auswirkungen auf die Rendite des AIF haben kann.

(...)

# Ergänzende Angaben

**Art. 39**  
Allgemeine Risiken

**Hinzufügung Risiko von ESG-Investitionen und Anpassung der Nachhaltigkeitsrisiken**

## **Risiko von ESG-Investitionen**

Der AIF kann beabsichtigen, sein Vermögen in Unternehmen mit messbaren gesellschaftlichen Ergebnissen, wie von der Verwaltungsgesellschaft bzw. dem Asset Manager bestimmt, zu investieren und bestimmte Unternehmen und Branchen auszusortieren. Die wichtigsten gemessenen gesellschaftlichen Ergebnisse sind ESG-bezogen. Dies kann sich auf das Engagement des AIF in bestimmten Unternehmen oder Branchen auswirken, und der AIF wird auf bestimmte Investitionsmöglichkeiten verzichten. Die Ergebnisse des AIF kann niedriger sein als die anderer AIF, die nicht versuchen, in Unternehmen auf der Grundlage der erwarteten ESG-Ergebnisse zu investieren und/oder bestimmte Unternehmen oder Branchen auszusortieren. Die Verwaltungsgesellschaft bzw. der Asset Manager ist bestrebt, Unternehmen zu identifizieren, von denen sie glauben, dass sie positive ESG-Auswirkungen haben könnten. Anleger können jedoch unterschiedliche Ansichten darüber haben, was positive oder negative ESG-Auswirkungen anbelangt. Infolgedessen kann der AIF in Unternehmen investieren, die nicht die Überzeugungen und Werte eines bestimmten Investors oder Investorengruppe widerspiegeln.

Die fondsspezifischen Risiken von ESG Investitionen des AIF befinden sich im Anhang B "Teilfonds im Überblick". Zudem sind weitere Informationen zu den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen in Anhang D zu finden.

## **Nachhaltigkeitsrisiken**

Unter dem Begriff „Nachhaltigkeitsrisiken“ wird das Risiko von einem tatsächlichen oder potentiellen Wertverlust einer Anlage aufgrund des Eintretens von ökologischen, sozialen oder unternehmensführungsspezifischen Ereignissen (ESG = Environment/Social/ Governance) verstanden. Diese Effekte können sich auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des AIF auswirken. Nachhaltigkeitsrisiken können auf alle bekannten Risikoarten (Marktrisiko, Liquiditätsrisiko, Kontrahentenrisiko und operationelles Risiko) erheblich einwirken und als Faktor zur Wesentlichkeit dieser Risikoarten beitragen. Unternehmen, in die der AIF investiert, können physischen Risiken des Klimawandels unterliegen wie z.B. Temperaturschwankungen, Anstieg des Meeresspiegels etc.

Der AIFM bzw. Portfolioverwalter bezieht Nachhaltigkeitsrisiken gemäss seiner Unternehmensstrategie in seine Investitionsentscheidungen ein.

# Ergänzende Angaben

## Anhang B: Teilfonds im Überblick

**B1. Teilfonds 1:** Hinzufügung SFDR-Klassifikation: Artikel 8  
Bonafide Investment Fund  
– Best Catches I

**B1.6.1**  
Anlageziel und Anlagepolitik

### Anpassung der Anlagepolitik gemäss Art. 8 SFDR

Das Anlageziel des **Bonafide Investment Fund - Best Catches I** besteht hauptsächlich im Erzielen eines mittel- bis langfristigen Kapitalgewinns, indem u.a. bestimmte ESG-Merkmale (d.h. Umwelt, Sozial- und Corporate-Governance-Merkmale) gefördert und Nachhaltigkeitsrisiken in den Investitionsprozess integriert werden.

Der Asset Manager berücksichtigt bei der Verwaltung des Teilfonds u.a. ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale und investiert in Unternehmen, die gute Governance-Praktiken (G) anwenden. Der Teilfonds tätigt keine ökologisch nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziffer 17 SFDR in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Bei diesem Teilfonds handelt es sich um ein Produkt nach Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der **Bonafide Investment Fund - Best Catches I** investiert sein Vermögen **vorwiegend (mindestens 51%) in Wertpapiere und –rechte** von Unternehmen weltweit, welche entlang der **Wertschöpfungskette „Fisch“** (Fish & Seafood) tätig sind. Dem Prinzip der "Nachhaltigkeit" wird auf Portfolioebene mit dem Themenfokus im Sinne der vorteilhaften Ressourcenintensität von Fisch unter den tierischen Proteinquellen Rechnung getragen; auf Produkteebene stehen die Landnutzung, Wassernutzung und Treibhausgasemissionen im Vordergrund.

Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) sowie gute Unternehmensführung (Governance – G). Der Teilfonds verfolgt dabei einen gesamthaftern ESG-Ansatz, bei dem die nachhaltige Ausrichtung des Teilfonds durch die Berücksichtigung verschiedener Nachhaltigkeitsfaktoren gewährleistet werden soll. Nachhaltigkeitsfaktoren sind dabei unter anderem Arbeitnehmer-, Sozial- und Umweltbelange, die Einhaltung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Zur Erreichung des Anlageziels des Teilfonds wendet der Asset Manager einen mehrstufigen Nachhaltigkeitsprozess an, welcher aus klar definierten sowie messbaren Ausschluss- und Positivkriterien besteht. Bei diesem Nachhaltigkeitsprozess werden im Hinblick auf seine ESG-Performance sowie seinen Beitrag zu den UN-SDGs vier Stufen durchlaufen. Angefangen mit der thematischen Ausrichtung auf den Fish & Seafood-Bereich, über den Einsatz essenzieller Ausschlusskriterien und ESG-Ratings, bis zur Nachbehandlung der investierten Unternehmen mittels Engagements und der dazugehörigen Stimmrechtsausübung (Active Ownership).

### **Ausschlusskriterien (vor allem für die Investments, ausserhalb des "Fish & Seafood" Fokus relevant):**

Aus einem globalen Aktienuniversum werden Unternehmen ausgeschlossen, welche bedeutende Einnahmen aus den kontroversen Geschäftsfeldern, Tabak, konventionelle oder kontroverse Waffen, Kohlebergbau, Stromerzeugung auf Basis Kohle, sowie Walfang erzielen.

Die übrig gebliebenen Unternehmen werden einer differenzierten Prüfung unterzogen, wie z.B. Einhaltung der Menschenrechte, Korruption, Corporate Governance, Umweltmanagement, usw.

Die vorgenannten Ausschlüsse gelten nur bei direkten Investitionen.

### **Positivkriterien**

Des Weiteren werden zur Erfüllung ökologischer und sozialer Merkmale den Vermögensgegenständen des Teilfonds ein ESG-Rating zugeordnet. Das ESG-Rating zeigt die Exponierung jedes Unternehmens gegenüber den wichtigsten ESG-Faktoren auf. Es basiert auf der feingliedrigen Aufschlüsselung der Geschäftstätigkeit, der

# Ergänzende Angaben

Hauptprodukte und Segmente, der Standorte, der Vermögenswerte und der Einnahmen sowie anderer relevanter Messgrößen wie der Produktionsauslagerung etc. Der Teilfonds setzt in seinem Anlageuniversum keine Mindest-Scores für die investierten Unternehmen voraus und strebt an, einerseits den Gesamtmarkt und andererseits das Anlageuniversum zu übertreffen. Deshalb spielt die Nachhaltigkeit auf Portfolioebene eine entscheidende Rolle.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088 („Taxonomie-Verordnung“) berücksichtigen.

Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der Taxonomie-Verordnung.

## .3

Profil des typischen Anlegers

### Anpassung des Profils des typischen Anlegers aufgrund Art. 8 SFDR

Der **Bonafide Investment Fund - Best Catches I** eignet sich für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont, die in diversifiziertes Portfolio von Unternehmen investieren wollen, welche entlang der **Wertschöpfungskette „Fisch“** (Fish & Seafood) tätig sind, die dem Prinzip der „Nachhaltigkeit“ Rechnung tragen und auf Basis ökologischer, sozialer und ethischer Kriterien im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor verwaltet werden. tätig sind. Zudem wird der Teilfonds in einem beschränkten Masse in nicht-kotierte Anlagen (Private-Equity) investieren. Es gilt zu beachten, dass Anlagen in diesen Fonds lediglich als Beimischung in einem Depot vorhanden sein sollten.

## B1.9

Risiken und Risikoprofil des Teilfonds

### Anpassung Risiken und Risikoprofil

(...)

Der Teilfonds wendet in seiner Anlagestrategie ESG-Kriterien von einem oder mehreren externen ESG-Datenanbietern an, welche unvollständig, unrichtig, unterschiedlich oder nicht verfügbar sein können. Daher besteht ein Risiko, dass die Verwaltungsgesellschaft ein Wertpapier oder einen Emittenten falsch beurteilt, so dass ein Wertpapier zu Unrecht in das Portfolio des Teilfonds aufgenommen oder daraus ausgeschlossen wird. Die Verwendung von ESG-Kriterien kann die Wertentwicklung des Teilfonds beeinflussen, weshalb der Teilfonds sich im Vergleich zu ähnlichen Fonds, bei denen solche Kriterien nicht angewendet werden, anders entwickeln können. Wenn in der Anlagepolitik eines ESG-Fonds Ausschlusskriterien auf ESG-Basis festgelegt wurden, kann dies dazu führen, dass dieser Teilfonds darauf verzichtet, bestimmte Wertpapiere zu kaufen, auch wenn ein Kauf vorteilhaft wäre, bzw. Wertpapiere aufgrund ihrer ESG Eigenschaften verkauft, auch wenn dies nachteilig sein könnte. Zur Bewertung eines Wertpapiers oder eines Emittenten auf Grundlage von ESG-Kriterien ist die Verwaltungsgesellschaft auf Informationen und Daten dritter ESG-Anbieter angewiesen, die möglicherweise unvollständig, fehlerhaft oder nicht verfügbar sind. Deshalb besteht die Gefahr, dass die Verwaltungsgesellschaft ein Wertpapier oder einen Emittenten falsch bewertet. Es besteht zudem das Risiko, dass die Verwaltungsgesellschaft die jeweiligen ESG-Kriterien nicht korrekt anwendet oder dass der Teilfonds ein indirektes Engagement bei Emittenten haben könnte, die die vom Teilfonds verwendeten ESG-Kriterien nicht erfüllen. Weder der Teilfonds oder die Verwaltungsgesellschaft noch der Asset Manager geben ausdrücklich oder stillschweigend Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich der Angemessenheit, Richtigkeit, Genauigkeit, Billigkeit oder Vollständigkeit einer solchen ESG-Bewertung ab.

(...)

## Ergänzende Angaben

**B.2.1, B3.1 & B4.1**  
Teilfonds HBC I, HBC II & Opportunities I

Hinzufügung SFDR-Klassifikation: Artikel 6

### **Anhang E:**

Hinzufügung des gesamten Anhang E Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 151 Abs. 2 AIFMG i.V.m. Art. 112a sowie Art. 112 AIFMG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 14. Juli 2022 zur Kenntnis genommen. Die Änderungen traten per 18. Juli 2022 in Kraft.

# 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"<sup>1</sup> 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](http://www.lafv.li) einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf [www.ifm.li](http://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 Gesellschaft<sup>2</sup>

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	4.53 – 4.58 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	4.05 Mio.
davon variable Vergütung <sup>3</sup>	CHF	0.48 – 0.54 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen <sup>4</sup>		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.
<b>Total</b>	<b>195</b>	<b>CHF</b>	<b>5'632 Mio.</b>

### Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für " <b>Identifizierte</b> Mitarbeitende" der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	2.03 – 2.07 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.62 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2</sup>	CHF	0.41 – 0.45 Mio.
Gesamtzahl der <b>Identifizierten</b> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022		10

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

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

## Weitere Angaben

Gesamtvergütung für <b>andere</b> Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	2.50 – 2.51 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	2.42 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2</sup>	CHF	0.08 – 0.09 Mio.
Gesamtzahl der <b>anderen</b> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022		39

---

# Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

## Hinweise für professionelle Anleger in Deutschland

Der AIF ist in der Schweiz ausschliesslich zum Vertrieb an **professionelle Anleger** zugelassen.

Der AIFM hat seine Absicht, die Anteile des AIF bzw. dessen Teilfonds in der Bundesrepublik Deutschland an professionelle Anleger zu vertreiben der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum Vertrieb berechtigt.

### 1. Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Die Funktion der deutschen Informationsstelle hat

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG  
Kaiserstraße 24  
D-60311 Frankfurt am Main  
Email: zahlstelle@hauck-aufhaeuser.com

übernommen.

In Deutschland können der Verkaufsprospekt, der Treuhandvertrag, die Jahresberichte (sofern dieser bereits publiziert worden ist) 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 depottführenden Stellen der Anleger. Gedruckte Einzelkunden werden nicht ausgegeben.

### 3. Veröffentlichungen

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

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

- a) die Aussetzung der Rücknahme der Anteile,
- b) die Kündigung der Verwaltung oder die Abwicklung der Gesellschaft oder eines AIF,
- c) Änderungen der Vertragsbedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütungen und Aufwendererstattungen 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 zu erstellen sind, und
- e) die Umwandlung eines Investmentvermögens in einen Feeder-AIF oder die Änderungen eines Master-AIF in Form von Informationen zu erstellen sind.

# Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers



Ernst & Young AG  
Schanzenstrasse 4a  
Postfach  
CH-3001 Bern

Telefon +41 58 286 61 11  
www.ey.com/ch

Bericht des Wirtschaftsprüfers des Bonafide Investment Fund

Bern, 28. Juni 2023

## Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2022

### Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des Bonafide Investment Fund und seiner Teilfonds (Seiten 12 bis 51) geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2022, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Bonafide Investment Fund und seiner Teilfonds zum 31. Dezember 2022 sowie deren Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind vom Verwalter alternativer Investmentfonds unabhängig in Übereinstimmung mit den liechtensteinischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands sowie dem International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Kodex), und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### Sonstige Informationen

Der Verwalter alternativer Investmentfonds ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen übrige Darstellungen und Ausführungen im Jahresbericht, mit Ausnahme der im Abschnitt „Prüfungsurteil“ genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts und unserem dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

## **Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats des Verwalters alternativer Investmentfonds für den Jahresbericht**

Der Verwaltungsrat des Verwalters alternativer Investmentfonds ist verantwortlich für die Aufstellung eines Jahresberichtes in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung eines Jahresberichtes zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des alternativen Investmentfonds und seiner Teilfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder den alternativen Investmentfonds zu liquidieren oder einen/mehrere seiner Teilfonds zu schliessen oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

## **Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- ▶ Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- ▶ Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Verwalters alternativer Investmentfonds abzugeben.
- ▶ Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- ▶ Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des alternativen Investmentfonds oder einer seiner Teilfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des alternativen Investmentfonds oder einer seiner Teilfonds von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- ▶ Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat des Verwalters alternativer Investmentfonds, unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Prüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung identifizieren.

Ernst & Young AG

Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer  
(Leitender Prüfer)

Magistra der Wirtschaftswissenschaften

# Informationen über ökologische und/oder soziale Merkmale

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:  
Bonafide Investment Fund - Best Catches I

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
529900IDG0M11JH6BA19

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Erreichung des Anlageziels des Finanzproduktes kam ein mehrstufiger Nachhaltigkeitsprozess zur Anwendung, welcher aus klar definierten sowie messbaren Ausschluss- und Positivkriterien besteht:

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### I. Tätigkeitsbasierte negative Prüfung:

Zur Erreichung seines Anlageziels legt der Portfolioverwalter in einem **ersten Schritt** für den Erwerb bestimmter Vermögensgegenstände **Ausschlusskriterien** bzw. Schwellenwerte fest, welche vor allem für die Investments relevant sind, welche ausserhalb des "Fish & Seafood" liegen.

Dabei werden aus einem globalen Aktienuniversum Unternehmen ausgeschlossen, welche bedeutende Einnahmen aus nachfolgenden Geschäftsfeldern erzielen:

- Tabak<sup>5</sup>
- konventionelle oder kontroverse Waffen<sup>6</sup>
- Kohle<sup>7</sup>
- Stromerzeugung auf Basis Kohle<sup>3</sup>
- Walfang<sup>1</sup>

Die vorgenannten Ausschlüsse gelten nur bei direkten Investitionen.

### II. Normenbasierte negative Prüfung:

Im Mittelpunkt dieses **zweiten Schrittes** steht die Prüfung und Bewertung von Kontroversen und möglichen Verwicklungen in unethische Geschäftspraktiken. Bei der Prüfung werden insbesondere mögliche Verstösse gegen die folgenden internationalen Standards berücksichtigt:

- die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte der Vereinten Nationen
- die Arbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO)
- die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGPs)
- der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und
- die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

Zur Durchführung dieser Analyse verwendet der Portfolioverwalter von einem oder mehreren externen ESG-Researchdienstleistern gelieferte Daten.

### III. Positivkriterien:

In einem **dritten Schritt** werden zur Erfüllung ökologischer und sozialer Merkmale den Vermögensgegenständen des Finanzproduktes ein ESG-Rating zugeordnet. Das ESG-Rating zeigt die Exponierung jedes Unternehmens gegenüber den wichtigsten ESG-Faktoren auf. Es basiert auf der feingliedrigsten Aufschlüsselung der Geschäftstätigkeit, der Hauptprodukte und Segmente, der Standorte, der Vermögenswerte und der Einnahmen sowie anderer relevanter Messgrössen wie der Produktionsauslagerung etc. Auf Portfolioebene wird kein Mindest-Score (Mindestrating) vorausgesetzt. Der Portfolioverwalter ist jedoch bestrebt, das Portfoliorating im Vergleich zu früheren Portfolioratings stets zu verbessern. Im Vergleich zu historischen Portfolioratings darf sich deshalb des Mindestrating grundsätzlich nicht verschlechtern.

<sup>5</sup> Ausschluss, wenn Umsatz >5% von Gesamtumsatz aus Produktion

<sup>6</sup> Ausschluss, keine Umsatztoleranz aus Produktion

<sup>7</sup> Ausschluss, wenn Umsatz >10% von Gesamtumsatz aus Produktion

Gemäss vorvertraglichen Informationen verpflichtet sich das Finanzprodukt mindestens 51% des NFV gemäss den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren. Per 31.12.2022 wurden diese Merkmale für 84.80% des Portfolios erfüllt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

- Anzahl direkter Investitionen mit Verletzungen gegen die Ausschlusskriterien;
- Anzahl von direkten Investitionen in Unternehmen, die schwerwiegend gegen eine der zehn Prinzipien des UN Global Compact Compliance (UNGC) der Vereinten Nationen verstossen;
- Anzahl von direkten Investitionen in Unternehmen, die schwerwiegend gegen die UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGP) verstossen;
- Anzahl von direkten Investitionen, die schwerwiegend gegen die International Labour Organization's (ILO) conventions verstossen;

Per 31.12.2022 wurden für 84.80% (Mindestquote gemäss vorvertraglichen Informationen: 51%) der Investitionen die definierten Nachhaltigkeitsindikatoren eingehalten. Bei den restlichen Investitionen handelt es sich um Investitionen gemäss "#2 Andere Investitionen".

- Durchschnittlicher ESG-Score des Finanzprodukts:

**Portfolio-Score<sup>8</sup>**

Minimum	Maximum	Durchschnitt	per 31.12.2022*
49.47	53.35	51.77	49.47

\*) Ratingsignifikanz: 100 (max. 100)

- Bei Investitionen in Aktien- und Anleihefonds müssen diese entweder als Produkt nach Artikel 8 oder Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 eingestuft sein.

Während des Bezugszeitraums wurden keine Investitionen in Aktien- und Anleihefonds getätigt.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

n.a. aufgrund der ersten Berichterstattung für das Finanzprodukt.

<sup>8</sup> Bewertungsskala: 0 = niedrigster Wert / 100 = höchster Wert

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da dieses Finanzprodukt keine Mindestquote für nachhaltige Investitionen anstrebt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar, da dieses Finanzprodukt keine Mindestquote für nachhaltige Investitionen anstrebt.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar, da dieses Finanzprodukt keine Mindestquote für nachhaltige Investitionen anstrebt.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar, da dieses Finanzprodukt keine Mindestquote für nachhaltige Investitionen anstrebt.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

*Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.*

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

- **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**



Das Finanzprodukt berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren nicht.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 18.07.2022 – 31.12.2022

Grösste Positionen	Sektor	in % NIW	Land
Multiflexport Foods SA	Konsumgüter (nicht zyklisch)	13.77	CL
Clean Seas Seafood Ltd	Konsumgüter (nicht zyklisch)	12.61	AU
High Liner Foods	Konsumgüter (nicht zyklisch)	9.42	CA
Austevoll Seafood	Konsumgüter (nicht zyklisch)	8.64	NO
Nissui Corporation Rg	Konsumgüter (nicht zyklisch)	8.60	JP
Taokaenoi Food & Marketing Public Company	Konsumgüter (nicht zyklisch)	7.70	TH
Elanco Animal Health	Konsumgüter (nicht zyklisch)	6.53	US
Hofseth Biocare	Konsumgüter (nicht zyklisch)	6.25	NO
Darling Ingredients	Konsumgüter (nicht zyklisch)	4.68	US
Clean Seas Seafood Ltd	Konsumgüter (nicht zyklisch)	4.36	AU
Salmones Camanchaca	Konsumgüter (nicht zyklisch)	2.25	CL
Elanco Animal Health P-Opt. Exp. 13 / 20.01.2023	Konsumgüter (nicht zyklisch)	-0.18	US

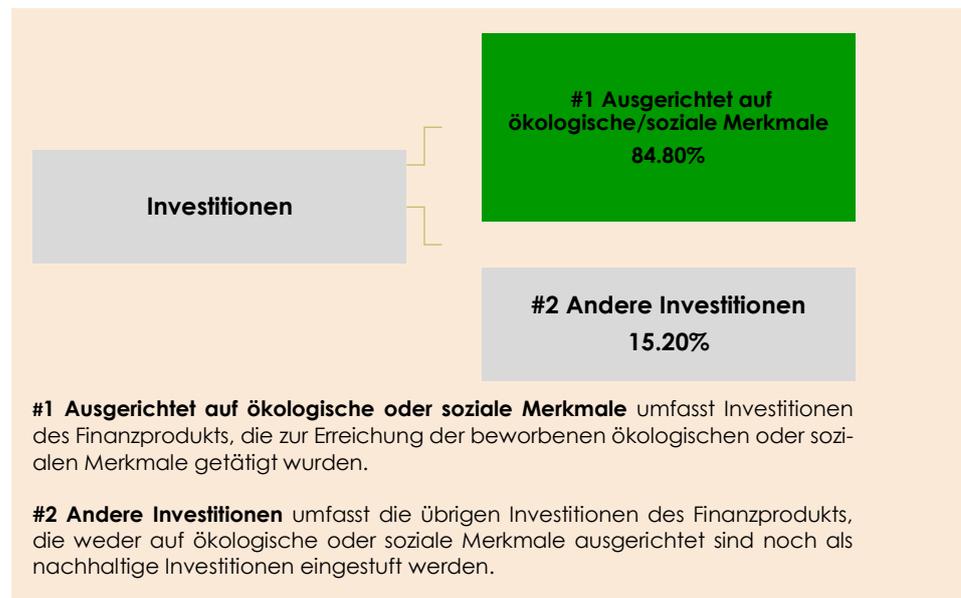


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar, da dieses Finanzprodukt keine Mindestquote für nachhaltige Investitionen anstrebt.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	in % NIW	in % NIW
Konsumgüter (nicht zyklisch)	Landwirtschaft	41.60	84.62
	Nahrungsmittel	30.44	
	Healthcare-Produkte	6.35	
	Biotechnologie	6.25	
	Liquidität	15.38	15.38



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

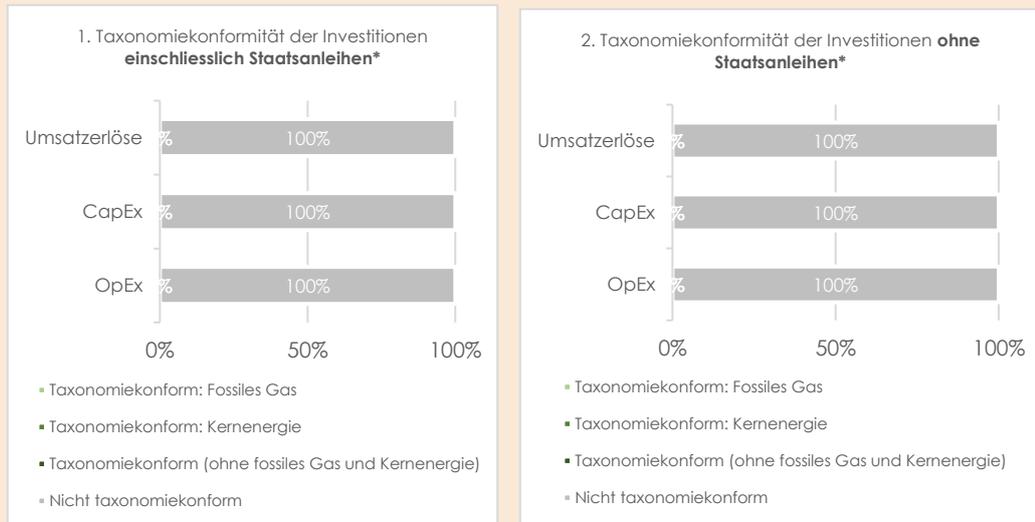
Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.“

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht anwendbar, da die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar, da die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investition mit einem Umweltziel?**

Dieses Finanzprodukt beabsichtigt nicht, Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 gelten.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Dieses Finanzprodukt beabsichtigt nicht, Anlagen zu tätigen, die als sozial nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 gelten.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die "Anderen Investitionen" teilen sich per 31.12.2022 wie folgt auf:

1. Barmittel und Barmitteläquivalente zu Liquiditätszwecken
2. Derivative Finanzinstrumente, welche zur Absicherung eingesetzt werden
3. Anlagen zu Diversifizierungszwecken oder Anlagen, für die Daten fehlen und keinen Mindestschutzvorschriften in Bezug auf E&S folgen

Aufgrund der Natur der Anlagen unter Punkt 1 und 2 werden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften festgelegt.



**Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Der Portfolioverwalter verfügt über ein unabhängiges internes Risikomanagement welches mittels geeigneter technischer Systeme die

spezifischen Anforderungen die sich aus dem ESG-Investmentprozess ergeben, überwacht (ex-ante Prüfung).

Das Investmentuniversum wird regelmässig hinsichtlich Einhaltung dieser Kriterien überprüft und entsprechend aktualisiert. Die Einhaltung des jeweils gültigen Anlageuniversums wird täglich kontrolliert.

Die Überwachung der Einhaltung der nachhaltigen Ziele sowie der zu deren Erreichung angewandten nachhaltigen Investmentprozesse ist durch die tägliche Prüfung aller Transaktionen (ex-post Prüfung) und Bestände des Fonds durch Investment Compliance sichergestellt.

Der AIFM ist überzeugt, durch eine aktive Stimmrechtsausübung einen Beitrag zu den Werten und Verhaltensweisen von Unternehmen zu leisten. Mit den Engagements des AIFM ermutigt er Unternehmen Best-practice Corporate Governance Standards anzunehmen. Bei der Stimmrechtsausübung berücksichtigt der AIFM die interne Weisung betreffend der Stimmrechtspolitik. In der Gestaltung des Engagements mit Firmen, arbeitet der AIFM eng mit einem Proxy Voting Anbieter zusammen und kombiniert dessen Analyse mit der Anlagepolitik des Finanzproduktes.



### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein Index als Referenzwert für die Feststellung, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist, bestimmt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar, siehe oben.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar, siehe oben.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, siehe oben.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, siehe oben.



**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