UCITS

Bonafide Global Fish Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht

per 30. Juni 2021

Asset Manager:

bonafide

Verwaltungsgesellschaft:

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis **2**

Verwaltung und Organe **3**

Tätigkeitsbericht **4**

Vermögensrechnung **7**

Ausserbilanzgeschäfte **7**

Erfolgsrechnung **8**

Veränderung des Nettofondsvermögen **9**

Anzahl Anteile im Umlauf **9**

Kennzahlen **11**

Historische Ausschüttungen **13**

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe **14**

Ergänzende Angaben **21**

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer **25**

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Verwaltungsrat	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
Geschäftsleitung	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry
Domizil und Administration	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Asset Manager, Promoter und Vertriebsstelle	Bonafide Wealth Management AG Höfle 30 FL-9496 Balzers
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen
Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **Bonafide Global Fish Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF- ist seit dem 31. Dezember 2020 von CHF 1'494.14 auf CHF 1'616.30 gestiegen. Die Performance betrug 8.18%. Es befanden sich 31'182.851 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-A- ist seit dem 31. Dezember 2020 von CHF 1'115.22 auf CHF 1'170.04 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von CHF 37.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 8.16%. Es befanden sich 8'517.252 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR- ist seit dem 31. Dezember 2020 von EUR 2'257.68 auf EUR 2'409.46 gestiegen. Die Performance betrug 6.72%. Es befanden sich 55'857.847 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-A- ist seit dem 31. Dezember 2020 von EUR 1'123.33 auf EUR 1'157.42 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 42.00 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 6.71%. Es befanden sich 52'869.724 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD- ist seit dem 31. Dezember 2020 von USD 1'397.22 auf USD 1'449.77 gestiegen. Die Performance betrug 3.76%. Es befanden sich 8'773.150 Anteile im Umlauf.

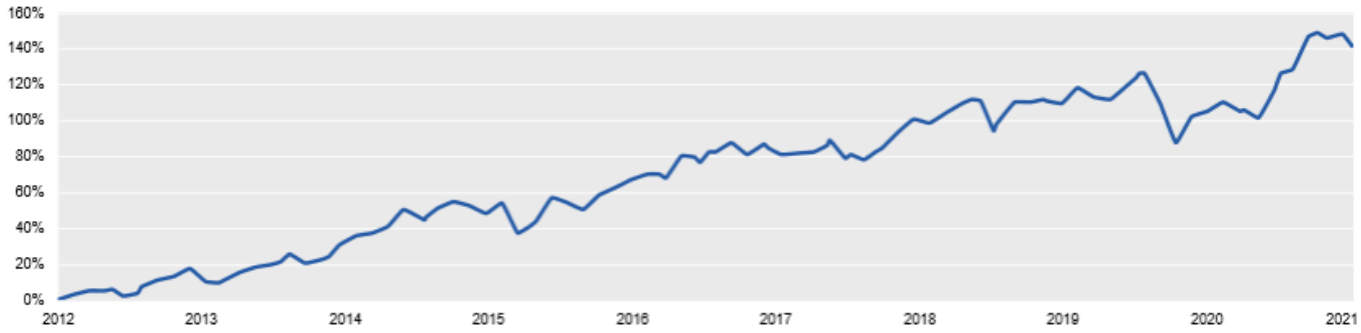
Am 30. Juni 2021 belief sich das Fondsvermögen für den Bonafide Global Fish Fund auf CHF 286.7 Mio.

Performance Chart -CHF-

Performance Chart -CHF-A-

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Performance Chart -EUR-



Performance Chart -EUR-A-

Performance Chart -USD-

Top 10

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
Austevoll Seafood	Norwegen	Aktien	7.20%
Mowi ASA	Norwegen	Aktien	6.57%
Hofseth Biocare	Norwegen	Aktien	5.87%
Nippon Suisan Kaisha	Japan	Aktien	5.11%
Leroy Seafood Group ASA	Norwegen	Aktien	4.86%
Thai Union Frozen	Thailand	Aktien	4.38%
SalMar	Norwegen	Aktien	4.28%
Nomad Foods	Britische Jungferninseln	Aktien	4.10%
Tassal Group	Australien	Aktien	4.07%
Charoen Pokphand Foods	Thailand	Aktien	3.93%
Total			50.37%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

	Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1	Tassal Group	AU	Nahrungsmittel & Softdrinks	2.01%
2	Nomad Foods	VG	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1.15%
3	Cafe de Coral	BM	Gastgewerbe & Freizeiteinrichtungen	1.10%
4	Grieg Seafood	NO	Landwirtschaft & Fischerei	1.06%
5	Taokaenoi Food & Marketing Public Company	TH	Nahrungsmittel & Softdrinks	1.03%
6	Thai Union Frozen	TH	Landwirtschaft & Fischerei	1.02%
7	Multiexport Foods SA	CL	Landwirtschaft & Fischerei	0.81%
8	Austevoll Seafood	NO	Landwirtschaft & Fischerei	0.79%
9	Mowi ASA	NO	Landwirtschaft & Fischerei	0.75%
10	Charoen Pokphand Foods	TH	Nahrungsmittel & Softdrinks	0.62%

Top 10 Deinvestitionen

	Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1	Nomad Foods	VG	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-2.16%
2	Austevoll Seafood	NO	Landwirtschaft & Fischerei	-1.99%
3	Mowi ASA	NO	Landwirtschaft & Fischerei	-1.73%
4	SalMar	NO	Landwirtschaft & Fischerei	-1.17%
5	Fujicco	JP	Nahrungsmittel & Softdrinks	-0.97%
6	Leroy Seafood Group ASA	NO	Nahrungsmittel & Softdrinks	-0.82%
7	Elanco Animal Health	US	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-0.77%
8	Veolia Environment	FR	Energie & Wasserversorgung	-0.61%
9	Multiexport Foods SA	CL	Landwirtschaft & Fischerei	-0.59%
10	Thai Union Frozen	TH	Landwirtschaft & Fischerei	-0.49%

Vermögensrechnung

	30. Juni 2021 CHF	24. Juni 2020 CHF
Bankguthaben auf Sicht	1'336'254.13	7'873'218.89
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	286'141'153.49	244'616'007.65
Derivate Finanzinstrumente	776'113.50	-2'506'860.57
Sonstige Vermögenswerte	3'514.66	271'754.02
Gesamtfondsvermögen	**288'257'035.78**	**250'254'119.99**
Bankverbindlichkeiten	-73.21	0.00
Verbindlichkeiten	-1'513'100.74	-1'266'698.79
Nettofondsvermögen	**286'743'861.83**	**248'987'421.20**

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

	01.01.2021 - 30.06.2021 CHF	01.01.2020 - 24.06.2020 CHF
Ertrag		
Aktien	2'869'144.49	2'473'044.89
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	3'490.92	34'394.15
Zielfonds	0.00	41'898.29
Ertrag Bankguthaben	4'782.35	45'247.06
Sonstige Erträge	16'077.57	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-233'041.71	-46'758.66
Total Ertrag	**2'660'453.62**	**2'547'825.73**
Aufwand		
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	2'507'934.02	2'173'434.43
Performance Fee	2'736'706.97	168'447.29
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	191'561.33	165'940.62
Revisionsaufwand	4'924.40	4'913.88
Passivzinsen	8'155.11	2'654.91
Sonstige Aufwendungen	37'042.72	38'291.62
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-288'913.81	-94'824.43
Total Aufwand	**5'197'410.74**	**2'458'858.32**
Nettoertrag	**-2'536'957.12**	**88'967.41**
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	8'510'042.14	376'293.85
Realisierter Erfolg	**5'973'085.02**	**465'261.26**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	16'588'016.51	-35'444'190.05
Gesamterfolg	**22'561'101.53**	**-34'978'928.79**

Veränderung des Nettofondsvermögen

	01.01.2021 - 30.06.2021 CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	264'156'949.95
Ausschüttung	-2'764'973.49
Saldo aus dem Anteilsverkehr	2'790'783.84
Gesamterfolg	22'561'101.53
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**286'743'861.83**

Anzahl Anteile im Umlauf

Bonafide Global Fish Fund -CHF-	**01.01.2021 - 30.06.2021**
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	32'016.308
Neu ausgegebene Anteile	2'518.022
Zurückgenommene Anteile	-3'351.479
Anzahl Anteile am Ende der Periode	**31'182.851**

Bonafide Global Fish Fund -CHF-A-	**01.01.2021 - 30.06.2021**
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	9'667.082
Neu ausgegebene Anteile	294.930
Zurückgenommene Anteile	-1'444.760
Anzahl Anteile am Ende der Periode	**8'517.252**

Bonafide Global Fish Fund -EUR-	**01.01.2021 - 30.06.2021**
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	56'705.895
Neu ausgegebene Anteile	7'378.503
Zurückgenommene Anteile	-8'226.551
Anzahl Anteile am Ende der Periode	**55'857.847**

Anzahl Anteile im Umlauf

Bonafide Global Fish Fund -EUR-A-	**01.01.2021 - 30.06.2021**
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	46'258.526
Neu ausgegebene Anteile	7'666.217
Zurückgenommene Anteile	-1'055.019
Anzahl Anteile am Ende der Periode	**52'869.724**

Bonafide Global Fish Fund -USD-	**01.01.2021 - 30.06.2021**
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	8'781.116
Neu ausgegebene Anteile	545.284
Zurückgenommene Anteile	-553.250
Anzahl Anteile am Ende der Periode	**8'773.150**

Kennzahlen

Bonafide Global Fish Fund	**30.06.2021**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Nettofondsvermögen in CHF	286'743'861.83	264'156'949.95	304'845'674.25
Transaktionskosten in CHF	200'867.28	587'726.79	556'022.10

Bonafide Global Fish Fund -CHF-	**30.06.2021**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Nettofondsvermögen in CHF	50'400'836.93	47'836'703.25	54'261'126.86
Ausstehende Anteile	31'182.851	32'016.308	36'290.186
Inventarwert pro Anteil in CHF	1'616.30	1'494.14	1'495.20
Performance in %	8.18	-0.07	9.22
Performance in % seit Liberierung am 30.04.2009	61.63	49.41	49.52
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.94	1.91	1.91
Performanceabhängige Vergütung in %	1.04	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.98	1.91	1.91

Bonafide Global Fish Fund -CHF-A-	**30.06.2021**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Nettofondsvermögen in CHF	9'965'515.10	10'780'935.25	11'824'258.36
Ausstehende Anteile	8'517.252	9'667.082	10'177.876
Inventarwert pro Anteil in CHF	1'170.04	1'115.22	1'161.76
Performance in %	8.16	-0.07	9.92
Performance in % seit Liberierung am 18.01.2017	32.26	22.28	22.37
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.94	1.91	1.92
Performanceabhängige Vergütung in %	1.04	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.98	1.91	1.92

Bonafide Global Fish Fund -EUR-	**30.06.2021**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Nettofondsvermögen in EUR	134'587'275.79	128'023'649.94	147'410'464.24
Ausstehende Anteile	55'857.847	56'705.895	65'737.510
Inventarwert pro Anteil in EUR	2'409.46	2'257.68	2'242.41
Performance in %	6.72	0.68	13.49
Performance in % seit Liberierung am 11.06.2012	140.95	125.77	124.24
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.94	1.90	1.91
Performanceabhängige Vergütung in %	1.02	0.09	0.43
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.96	1.99	2.34

Kennzahlen

Bonafide Global Fish Fund -EUR-A-	**30.06.2021**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Nettofondsvermögen in EUR	61'192'376.02	51'963'549.36	55'325'990.69
Ausstehende Anteile	52'869.724	46'258.526	47'444.841
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'157.42	1'123.33	1'166.11
Performance in %	6.71	0.68	13.50
Performance in % seit Liberierung am 02.11.2016	34.59	26.13	25.28
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.94	1.91	1.91
Performanceabhängige Vergütung in %	0.96	0.08	0.42
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.90	1.99	2.33

Bonafide Global Fish Fund -USD-	**30.06.2021**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Nettofondsvermögen in USD	12'719'072.83	12'269'190.78	19'004'859.54
Ausstehende Anteile	8'773.150	8'781.116	14'685.619
Inventarwert pro Anteil in USD	1'449.77	1'397.22	1'294.11
Performance in %	3.76	7.97	11.42
Performance in % seit Liberierung am 14.12.2016	44.98	39.72	29.41
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.94	1.91	1.91
Performanceabhängige Vergütung in %	1.58	0.69	0.24
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	3.52	2.57	2.15

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.

Historische Ausschüttungen

Bonafide Global Fish Fund -CHF-A-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Ausschüttungsart	Betrag pro Anteil in CHF
31.12.2017	11.04.2018	13.04.2018	Realisierter Erfolg	23.77
31.12.2018	10.04.2019	12.04.2019	Realisierter Erfolg	35.00
31.12.2019	15.04.2020	17.04.2020	Realisierter Erfolg	37.00
31.12.2020	**14.04.2021**	**16.04.2021**	**Realisierter Erfolg**	**37.00**

Bonafide Global Fish Fund -EUR-A-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Ausschüttungsart	Betrag pro Anteil in EUR
31.12.2017	11.04.2018	13.04.2018	Realisierter Erfolg	37.25
31.12.2018	10.04.2019	12.04.2019	Realisierter Erfolg	40.00
31.12.2019	15.04.2020	17.04.2020	Realisierter Erfolg	42.00
31.12.2020	**14.04.2021**	**16.04.2021**	**Realisierter Erfolg**	**42.00**

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe [1)]	Verkäufe [1)]	Bestand per 30.06.2021	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
AUD	Clean Seas Seafood Ltd	460'199	0	11'211'001	0.53	4'078'873	1.42%
AUD	Clover Corporation Limited Rg	470'000	0	470'000	1.82	592'797	0.21%
AUD	Huon Aquaculture	0	0	2'663'995	3.25	6'000'028	2.09%
AUD	Tassal Group	2'400'000	0	4'700'000	3.58	11'660'506	4.07%
CAD	High Liner Foods	25'500	0	266'000	13.59	2'697'673	0.94%
CLP	Blumar	0	0	18'987'344	226.50	5'418'798	1.89%
CLP	Camanchaca	10'000'000	5'554'094	63'895'882	48.26	3'885'355	1.35%
CLP	Multiexport Foods SA	6'285'020	4'200'000	29'306'116	291.75	10'773'075	3.76%
CLP	Salmones Camanchaca	100'713	50'000	483'306	4'161.60	2'534'271	0.88%
DKK	Schouw	8'936	5'936	61'000	688.00	6'186'724	2.16%
EUR	Evonik Industries AG	30'000	20'000	150'000	28.28	4'650'190	1.62%
EUR	STEF	0	3'161	30'839	90.70	3'066'251	1.07%
EUR	Veolia Environment	25'000	67'770	290'000	25.47	8'097'053	2.82%
HKD	Cafe de Coral	1'600'000	0	3'500'000	15.96	6'649'958	2.32%
JPY	FEED ONE	0	156'560	580'000	734.00	3'546'740	1.24%
JPY	Kyokuyo	0	35'300	117'700	2'895.00	2'838'770	0.99%
JPY	Maruha Nichiro	25'000	20'000	400'000	2'361.00	7'867'943	2.74%
JPY	Nichirei	60'000	0	330'000	2'919.00	8'025'152	2.80%
JPY	Nippon Suisan Kaisha	388'123	100'000	3'325'000	529.00	14'653'878	5.11%
NOK	AKVA Group	0	35'065	920'000	88.00	8'688'754	3.03%
NOK	Austevoll Seafood	225'665	525'665	1'800'000	106.80	20'631'498	7.20%
NOK	Clean Seas Seafood Ltd	4'333'334	0	4'333'334	3.35	1'557'952	0.54%
NOK	Froy Rg	81'900	0	81'900	57.45	504'965	0.18%
NOK	Grieg Seafood	348'293	0	1'000'000	88.70	9'519'423	3.32%
NOK	Hofseth Biocare	1'315'316	0	19'583'376	8.00	16'813'749	5.86%
NOK	Leroy Seafood Group ASA	230'179	310'179	1'720'000	75.48	13'933'087	4.86%
NOK	Mowi ASA	105'000	223'260	801'740	219.00	18'843'635	6.57%
NOK	SalMar	25'500	55'832	200'000	571.20	12'260'416	4.28%
NOK	Salmon Evolution ASA	750'000	0	750'000	6.86	552'169	0.19%
NOK	Salmones Camanchaca	0	0	543'357	50.40	2'939'022	1.02%
SGD	China Fishery Group	0	0	6'000'000	0.00	0	0.00%
SGD	Pacific Andes Resources Dev.	0	0	9'000'000	0.00	0	0.00%
THB	Charoen Pokphand Foods	2'150'000	0	14'750'000	26.50	11'271'491	3.93%
THB	Taokaenoi Food & Marketing Public Company	9'500'000	871'600	49'699'082	7.70	11'035'260	3.85%
THB	Thai Union Frozen	6'750'000	2'750'000	22'000'000	19.80	12'561'206	4.38%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe [1]	Verkäufe [1]	Bestand per 30.06.2021	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
USD	Elanco Animal Health	25'000	181'903	350'000	34.69	11'224'817	3.91%
USD	Nomad Foods	145'000	250'000	450'000	28.27	11'761'027	4.10%
USD	Sprouts Farmers Market	96'000	30'000	380'000	24.85	8'730'054	3.04%
						286'052'559	**99.76%**
Wandelanleihe							
AUD	8.000% Clean Seas Seafood 18.11.2022	0	350'000	127'841	1.00	88'594	0.03%
						88'594	**0.03%**
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						**286'141'153**	**99.79%**
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						**286'141'153**	**99.79%**
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
CHF	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					975'219	0.34%
CHF	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-164'629	-0.06%
CHF	Forderungen aus Optionen					2'272'319	0.79%
CHF	Verbindlichkeiten aus Optionen					-2'306'796	-0.80%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						**776'114**	**0.27%**
CHF	Kontokorrentguthaben					1'336'254	0.47%
CHF	Sonstige Vermögenswerte					3'515	0.00%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						**288'257'036**	**100.53%**
	abzüglich:						
CHF	Bankverbindlichkeiten					-73	0.00%
CHF	Forderungen und Verbindlichkeiten					-1'513'101	-0.53%
NETTOFONDSVERMÖGEN						**286'743'862**	**100.00%**

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fussnoten:

1) Inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

2) Vollständig oder teilweise ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending)

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
JPY	Fujicco	0	167'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.07.2021	CHF	NOK	1'050'000.00	9'477'575.00
22.07.2021	CHF	NOK	5'000'000.00	45'131'309.52
22.07.2021	CHF	NOK	950'000.00	8'729'358.44
22.07.2021	CHF	NOK	4'600'000.00	42'268'472.47
22.07.2021	CHF	USD	1'300'000.00	1'432'263.84
22.07.2021	CHF	USD	400'000.00	427'556.65
22.07.2021	CHF	USD	250'000.00	275'435.35
22.07.2021	CHF	USD	1'700'000.00	1'817'115.76
22.07.2021	EUR	NOK	12'500'000.00	127'106'514.38
22.07.2021	EUR	NOK	12'800'000.00	127'523'735.81
22.07.2021	EUR	NOK	5'500'000.00	55'926'866.33
22.07.2021	EUR	NOK	5'500'000.00	54'795'355.23
22.07.2021	EUR	USD	2'200'000.00	2'671'112.40
22.07.2021	EUR	USD	4'900'000.00	5'794'425.71
22.07.2021	EUR	USD	2'200'000.00	2'601'578.89
22.07.2021	EUR	USD	3'100'000.00	3'763'840.20
22.07.2021	USD	NOK	1'350'000.00	11'088'804.42
22.07.2021	USD	NOK	1'050'000.00	9'027'466.73

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
26.02.2021	JPY	EUR	1'679'162'751.00	13'500'000.00
26.02.2021	JPY	EUR	659'226'858.00	5'300'000.00
26.02.2021	JPY	USD	93'772'161.00	900'000.00
22.07.2021	CHF	NOK	1'050'000.00	9'477'575.00
22.07.2021	CHF	NOK	5'000'000.00	45'131'309.52
22.07.2021	CHF	NOK	950'000.00	8'729'358.44
22.07.2021	CHF	NOK	4'600'000.00	42'268'472.47
22.07.2021	CHF	USD	1'300'000.00	1'432'263.84
22.07.2021	CHF	USD	400'000.00	427'556.65
22.07.2021	CHF	USD	250'000.00	275'435.35
22.07.2021	CHF	USD	1'700'000.00	1'817'115.76
22.07.2021	EUR	NOK	12'500'000.00	127'106'514.38
22.07.2021	EUR	NOK	12'800'000.00	127'523'735.81
22.07.2021	EUR	NOK	5'500'000.00	55'926'866.33
22.07.2021	EUR	NOK	5'500'000.00	54'795'355.23

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.07.2021	EUR	USD	2'200'000.00	2'671'112.40
22.07.2021	EUR	USD	4'900'000.00	5'794'425.71
22.07.2021	EUR	USD	2'200'000.00	2'601'578.89
22.07.2021	EUR	USD	3'100'000.00	3'763'840.20
22.07.2021	USD	NOK	1'350'000.00	11'088'804.42
22.07.2021	USD	NOK	1'050'000.00	9'027'466.73

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Optionen

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Darling Ingredients	P-Opt.	16.07.2021	75.00	0	200	-200
Darling Ingredients	P-Opt.	16.07.2021	70.00	0	200	-200
Darling Ingredients	P-Opt.	20.08.2021	65.00	0	200	-200
NASDAQ 100 Index	C-Opt.	19.11.2021	17'000.00	58	0	58
NASDAQ 100 Index	P-Opt.	19.11.2021	11'500.00	0	80	-80
NASDAQ 100 Index	P-Opt.	19.11.2021	12'800.00	80	0	80
Sprouts Farmers Market	P-Opt.	20.08.2021	26.00	0	200	-200

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Elanco Animal Health	C-Opt.	16.07.2021	36.00	0	207	-207
Elanco Animal Health	C-Opt.	16.07.2021	35.00	0	224	-224
Elanco Animal Health	C-Opt.	16.07.2021	37.00	0	314	-314
Elanco Animal Health	C-Opt.	20.08.2021	35.00	0	250	-250
Elanco Animal Health	C-Opt.	20.08.2021	36.00	0	231	-231
Elanco Animal Health	C-Opt.	20.08.2021	0.98	0	245	-245
NASDAQ 100 Index	C-Opt.	19.11.2021	16'000.00	0	60	-60

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Darling Ingredients	P-Opt.	16.07.2021	70.00	0	200	-200
Darling Ingredients	P-Opt.	16.07.2021	75.00	0	200	-200
Darling Ingredients	P-Opt.	20.08.2021	65.00	0	200	-200
Elanco Animal Health	P-Opt.	19.02.2021	29.00	200	0	0
Elanco Animal Health	P-Opt.	16.04.2021	33.00	250	250	0
NASDAQ 100 Index	P-Opt.	19.11.2021	11'500.00	0	80	-80
NASDAQ 100 Index	P-Opt.	19.11.2021	12'800.00	80	0	80
NASDAQ 100 Index	C-Opt.	19.11.2021	17'000.00	58	0	58
Sprouts Farmers Market	P-Opt.	15.01.2021	22.50	500	0	0
Sprouts Farmers Market	P-Opt.	18.06.2021	22.00	10	10	0
Sprouts Farmers Market	P-Opt.	18.06.2021	25.00	1'400	1'400	0
Sprouts Farmers Market	P-Opt.	20.08.2021	26.00	0	200	-200

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Elanco Animal Health	C-Opt.	16.04.2021	30.00	300	300	0
Elanco Animal Health	C-Opt.	21.05.2021	35.00	1'000	1'000	0
Elanco Animal Health	C-Opt.	16.07.2021	35.00	0	224	-224
Elanco Animal Health	C-Opt.	16.07.2021	36.00	0	207	-207
Elanco Animal Health	C-Opt.	16.07.2021	37.00	0	314	-314
Elanco Animal Health	C-Opt.	20.08.2021	0.98	0	245	-245
Elanco Animal Health	C-Opt.	20.08.2021	35.00	0	250	-250
Elanco Animal Health	C-Opt.	20.08.2021	36.00	0	231	-231
NASDAQ 100 Index	C-Opt.	19.11.2021	16'000.00	0	60	-60

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Bonafide Global Fish Fund			
Anteilsklassen	**CHF**	**CHF-A**	**EUR**	**EUR-A**
ISIN-Nummer	LI0047679860	LI0329781590	LI0181468138	LI0329781608
Liberierung	30. April 2009	18. Januar 2017	13. Juni 2012	02. November 2016
Rechnungswährung des Fonds	Schweizer Franken (CHF)			
Referenzwährung der Anteilsklassen	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)	Euro (EUR)
Rechnungsjahr	vom 01. Januar bis 31. Dezember			
Erstes Rechnungsjahr	vom 30. April 2009 bis 31. Dezember 2009	vom 18. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017	vom 13. Juni 2012 bis 31. Dezember 2012	vom 2. November 2016 bis 31. Dezember 2016
Erfolgsverwendung	thesaurierend	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Max. Ausgabeaufschlag	5%			
Rücknahmeabschlag zu Gunsten des Fondsvermögens	keiner			
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine			
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.5% p.a.			
Performance Fee	10%			
Hurdle Rate	keine			
High Watermark	ja			
Max. Gebühr für Administration	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. CHF 12'000.-- p.a. zzgl. Service-Fee von CHF 420.-- pro Quartal			
Research-Kosten	0.05% p.a. oder max. CHF 100'000.-- p.a.			
	In der Erfolgsrechnung sind für die Periode CHF 49'589.09 berücksichtigt. Es wurden für Research-Kosten Rechnungen in Höhe von CHF 102'734.93 bezahlt.			
Aufsichtsabgabe				
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.			
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a.			
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.			
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds			
Errichtungskosten	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben			
Kursinformationen				
Bloomberg	BONASTR LE	BOGLFCA LE	BOGLFFE LE	BOGLFEA LE
Telekurs	4.767.986	32.978.159	18.146.813	32.978.160
Reuters	4767986X.CHE	32978159X.CHE	18146813X.CHE	32978160X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com			

Ergänzende Angaben

	Bonafide Global Fish Fund	
Anteilsklassen	**USD**	**SGD**
ISIN-Nummer	LI0252716753	LI0252716795
Liberierung	14. Dezember 2016	offen
Rechnungswährung des Fonds	Schweizer Franken (CHF)	
Referenzwährung der Anteilsklassen	US Dollar (USD)	Singapur Dollar (SGD)
Rechnungsjahr	vom 01. Januar bis 31. Dezember	
Erstes Rechnungsjahr	vom 14. Dezember 2016 bis 31. Dezember 2016	offen
Erfolgsverwendung	thesaurierend	
Max. Ausgabeaufschlag	5%	
Rücknahmeabschlag zu Gunsten des Fondsvermögens	keiner	
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.5% p.a.	
Performance Fee	10%	
Hurdle Rate	keine	
High Watermark	ja	
Max. Gebühr für Administration	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. CHF 12'000.-- p.a. zzgl. Service-Fee von CHF 420.-- pro Quartal	
Research-Kosten	0.05% p.a. oder max. CHF 100'000.-- p.a.	
	In der Erfolgsrechnung sind für die Periode CHF 49'589.09 berücksichtigt. Es wurden für Research-Kosten Rechnungen in Höhe von CHF 102'734.93 bezahlt.	
Aufsichtsabgabe		
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.	
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a.	
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.	
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds	
Errichtungskosten	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben	
Kursinformationen		
Bloomberg	BOGLFUS LE	BOGLFSG LE
Telekurs	25.271.675	25.271.679
Reuters	25271675X.CHE	25271679X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com	

Ergänzende Angaben

Publikationen des Fonds	Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Treuhandvertrag und der Anhang A „OGAW im Überblick" sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.
TER Berechnung	Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.
Transaktionskosten	Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.
Bewertungsgrundsätze	Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet: 1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist. 2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfüg-baren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offen-stehenden Märkten gehandelt, ist grundsätzlich der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes massgebend, der die höchste Liquidität aufweist. 3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rück-zahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt. 4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird. 5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt. 6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren, Bewertungsmodellen festlegt. 7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.

Ergänzende Angaben

	8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet. 9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des OGAW lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des OGAW umgerechnet. Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des OGAW anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des OGAW auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.
Angaben zur Vergütungspolitik	Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermässiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.ifm.li veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.

Wechselkurse per Berichtsdatum

CHF	1	=	AUD	1.4430	AUD	1	=	CHF	0.6930
CHF	1	=	CAD	1.3400	CAD	1	=	CHF	0.7463
CHF	1	=	CLP	793.6508	CLP	1	=	CHF	0.0013
CHF	1	=	DKK	6.7836	DKK	1	=	CHF	0.1474
CHF	1	=	EUR	0.9122	EUR	1	=	CHF	1.0962
CHF	1	=	GBP	0.7832	GBP	1	=	CHF	1.2768
CHF	1	=	HKD	8.4001	HKD	1	=	CHF	0.1190
CHF	1	=	JPY	120.0314	JPY	100	=	CHF	0.8331
CHF	1	=	NOK	9.3178	NOK	1	=	CHF	0.1073
CHF	1	=	SGD	1.4547	SGD	1	=	CHF	0.6874
CHF	1	=	THB	34.6782	THB	100	=	CHF	2.8837
CHF	1	=	USD	1.0817	USD	1	=	CHF	0.9245

Hinterlegungsstellen

Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main
SIX SIS AG, Zürich
Standard Chartered Bank Hong Kong Office, Hong Kong
UBS AG, Zürich
UBS Switzerland AG, Zürich

Vertriebsländer	**AT**	**CH**	**DE**	**FL**	**FR**	**GB**	**SG**
Private Anleger	✓		✓	✓		✓	
Professionelle Anleger	✓		✓	✓	✓	✓	✓
Qualifizierte Anleger		✓					

Risikomanagement

Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für qualifizierte Anleger in der Schweiz

Der OGAW ist in der Schweiz ausschliesslich zum Vertrieb an **qualifizierte Anleger** zugelassen.

1. Vertreter
Vertreter in der Schweiz ist die LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich.

2. Vertriebsträger
In Abweichung zum Treuhandvertrag inklusive fondsspezifische Anhänge und Prospekt wird der Vertrieb der Anteile des OGAW in der Schweiz an den Vertreter bzw. an von diesem beauftragte Vertriebsträger delegiert.

3. Zahlstelle
Zahlstelle in der Schweiz ist die Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich.

4. Bezugsort der massgeblichen Dokumente
Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter sowie bei der Zahlstelle in der Schweiz bezogen werden.

5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

5.1 Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte sowie die Verwahrstelle können Retrozessionen zur Deckung der Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Als Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit, die darauf abzielt, den Vertrieb oder die Vermittlung von Fondsanteilen zu fördern, wie die Organisation von Road Shows, die Teilnahme an Veranstaltungen und Messen, die Herstellung von Werbematerial, die Schulung von Vertriebsmitarbeitern etc.

5.2 Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

5.3 Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten ein transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten.

5.4 Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen.

5.5 Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte sowie die Verwahrstelle bezahlen im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand
Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Deutschland

Die Verwaltungsgesellschaft hat ihre Absicht, Anteile des OGAW in der Bundesrepublik Deutschland zu vertreiben, angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum Vertrieb berechtigt.

1. **Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland**
   Die Funktion der deutschen Informationsstelle hat

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

   übernommen.

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

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

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

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

   In folgenden Fällen werden die Anleger zusätzlich mittels eines dauerhaften Datenträgers im Sinne von § 167 KAGB informiert:
   a) die Aussetzung der Rücknahme der Anteile oder Aktien eines Investmentvermögens,
   b) die Kündigung der Verwaltung eines Investmentvermögens oder dessen Abwicklung,
   c) Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütungen und Aufwendungserstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger in einer verständlichen Art und Weise; dabei ist mitzuteilen, wo und auf welche Weise weitere Informationen hierzu erlangt werden können,
   d) die Verschmelzung von Investmentvermögen in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäß Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und
   e) die Umwandlung eines Investmentvermögens in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gemäß Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Österreich

Ergänzende Informationen für österreichische Anleger

Die nachfolgenden Informationen richten sich an potentielle Erwerber des **„Bonafide Global Fish Fund"** in der Republik Österreich, indem sie den Prospekt einschliesslich Treuhandvertrag mit Bezug auf den Vertrieb in Österreich präzisieren und ergänzen:

1. **Zahl- und Informationsstelle sowie Vertreter in Österreich**
   Zahl- und Informationsstelle sowie Vertreter in Österreich ist die Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien (Telefon 0043 (0) 50100 12139, Fax 0043 (0) 50100 9 12139)

   Das vorgenannte Kreditinstitut ist ein Kreditinstitut im Sinne des § 141 des Bundesgesetzes über die Kapitalanlagefonds (InvFG 2011) und hat bestätigt, dass es die Voraussetzungen des § 41 Abs. 1 InvFG 2011 erfüllt.

   Anteile können über die Zahlstelle erworben und zurückgegeben werden. Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie der jeweils neuesten Halbjahresbericht - und sofern nachfolgend veröffentlicht, auch der neueste Halbjahresbericht können bei der vorgenannten Stelle kostenfrei bezogen werden.

2. **Veröffentlichungen**
   Die Anteilsinhaber („Anleger") können die vorgeschriebenen Informationen im Sinne der § 141 InvFG 2011 bei der Zahl- und Informationsstelle unter folgender Adresse beziehen:

   Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
   Am Belvedere 1, A-1100 Wien
   Telefon 0043 (0) 50100 12139
   Fax 0043 (0) 50100 9 12139

   Alle Ausgabe- und Rücknahmepreise des OGAW und alle übrigen Bekanntmachungen werden auf der Web-Seite der Verwaltungsgesellschaft unter www.ifm.li sowie auf der Web-Seite des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes (LAFV) unter www.lafv.li publiziert.

   Der deutsche Wortlaut des Prospekts, des Treuhandvertrags sowie der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und sonstiger Unterlagen und Veröffentlichung ist massgeblich.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Addendum destiné au public en France

Le présent addendum doit être lu conjointement avec le prospectus de **Bonafide Global Fish Fund** (ci-après dénommé «l'OPCVM») daté de 25 juin 2019 (le «Prospectus»).

1. **Agent représentatif local et agent payeur en France**
   L'agent représentatif local et l'agent payeur de l'OPCVM pour la France est la **Société Générale Securities Services**, entité domiciliée 29, boulevard Haussmann, F-75009 Paris.

   L'agent représentatif local et l'agent payeur pour l'OPCVM de la société IFM Independent Fund Management AG (la «Société») est notamment chargé des missions suivantes:
   - Traitement des ordres de souscription et de rachat des parts de l'OPCVM,
   - Paiement des coupons et dividendes aux porteurs de l'OPCVM,
   - Mise à disposition des porteurs des documents d'information relatifs à l'OPCVM (prospectus, contrat fiduciaire, document d'information clés pour l'investisseur («DICI»), comptes annuels et semestriels)
   - Information particulière des porteurs en cas de changement des caractéristiques de l'OPCVM.

2. **Conditions de souscription et de rachat des parts de l'OPCVM**
   L'attention des souscripteurs est attirée sur le fait que leur demande de souscription de parts de l'OPCVM peut être rejetée par la Société, ou par son délégué, pour quelque raison que ce soit, en tout ou en partie, qu'il s'agisse d'une souscription initiale ou supplémentaire.

   L'attention des investisseurs est attirée sur la possibilité de rachat forcé de leurs parts par la Société dès lors que certaines conditions d'investissement ne sont plus respectées. Ce rachat aura, pour l'investisseur français, des conséquences fiscales liées à la cession de valeurs mobilières. Pour plus de renseignements, se reporter au chapitre «Rachat des Parts (Rücknahme von Anteilen)» du Prospectus.

3. **Fiscalité**
   L'attention des investisseurs fiscalement domiciliés en France est attirée sur l'obligation de procéder à la déclaration des revenus qui, résultant des cessions ou conversions des parts de l'OPCVM, sont soumis au régime des plus-values sur valeurs mobilières.

4. **Modalités de la Commission de performance**
   Les performances passés ne préjugent pas des performances futures. En outre, on a fait remarquer aux investisseurs que la possible commission de performance est en principe déduite de l'actif du fonds tous les trimestres, bien que la performance puisse être négative à la fin de l'année. Cette application n'est pas conforme aux recommandations de l'OICV-IOSCO (Le Comité technique de l'Organisation internationale des Commissions de valeurs) de l'année 2004.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger im Vereinigten Königreich

1. Verkaufsbeschränkungen

Der OGAW ist ein im Vereinigten Königreich genehmigtes Anlagevehikel mit Wirkung zu dem von der Financial Services Authority im Vereinigten Königreich ("UK FSA") angegeben Datum, und zwar im Sinne von Section 264 des UK Financial Services and Markets Act 2000 in seiner jeweils gültigen Fassung ("FSMA"). Dieser Prospekt wird im Vereinigten Königreich vom OGAW herausgegeben. Dementsprechend darf der OGAW im Vereinigten Königreich der breiten Öffentlichkeit angeboten werden. Bestimmte Vorschriften, die im Rahmen des FSMA zum Schutz privater Anleger verankert sind, gelten nicht für Investitionen in den OGAW. Kompensationsleistungen im Rahmen des Financial Services Compensation Scheme sind generell nicht verfügbar.

Gemäss den konstituierenden Dokumenten des OGAW verleihen Anteile am OGAW Rechte gegenüber dem OGAW. Anlegern ist u.a. das Recht einzuräumen, über wichtige Ereignisse im Hinblick auf die Geschäfte des OGAW informiert zu werden; ausserdem ist ihnen zu gestatten, die Verwaltungsgesellschaft jederzeit um die erforderlichen Angaben zu ersuchen, was die Grundlage zur Berechnung von Ausgabe- und Rücknahmekursen der Anteile angeht.

In Zusammenhang mit der Anerkennung des OGAW unter Section 264 des FSMA unterhält der OGAW die Einrichtungen, die von einem anerkannten Anlagevehikel laut der Regelungen im New Collective Investment Schemes Sourcebook der UK FSA vorgeschrieben sind, in der Geschäftsstelle von **Bank Frick & Co. AG**, UK Branch, 25 Bedford Square, London WC1B 3HH, UK. Diese Einrichtungen ermöglichen u.a.:

a) einem Anleger, seine Anteile am OGAW zurück zu verkaufen und hierfür die Zahlung des Rücknahmepreises zu erhalten;
b) mündliche und schriftliche Unterrichtung in englischer Sprache zu den zuletzt veröffentlichten Kursen der Fondsanteile;
c) einer beliebigen Person, die eine Beschwerde hinsichtlich der Geschäfte des OGAW vorzubringen hat, diese Beschwerde schriftlich an den OGAW zu richten; sowie
d) Durchsicht (gebührenfrei) und Zustellung (gebührenfrei bezüglich der nachstehenden Punkte 3., 4. und 5., andernfalls ausschliesslich zu einem angemessenen Preis) englischsprachiger Ausfertigungen von:

   1. den Gründungsdokumenten des OGAW;
   2. jeglichen Dokumenten zur Änderung der Gründungsdokumente des OGAW;
   3. den Vertragsbedingungen;
   4. dem Prospekt
   5. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID)
   6. dem letzten Jahres- und Halbjahresbericht

2. Steuerliche Aspekte in Bezug auf den OGAW und die Anleger

Zinserträge und andere Ausschüttungen eines OGAW sowie Zahlungen des Erlöses auf Grund des Verkaufs oder der Rückgabe von Fondsanteilen, unterliegen (in Abhängigkeit des Investmentportfolios des OGAW) einer Quellenbesteuerung oder einem grenzüberschreitenden Informationssystem auf der Grundlage der Richtlinie 2003/48/EG des EU-Rates vom 3. Juni 2003 zur Besteuerung von Zinserträgen ("Zinsrichtlinie"), wenn Zahlungen an den Anteilsinhaber (oder an eine in einem Mitgliedstaat niedergelassene "residual entity" [etwa gebietsansässige Körperschaft]) erfolgen, der eine natürliche Person mit Sitz in einem EU-Mitgliedstaat ist und diese Zahlungen durch eine Zahlstelle in einem anderen EU-Mitgliedstaat erfolgten. Bestimmte andere Staaten (einschliesslich Schweiz) haben ein entsprechendes Quellensteuer- oder Informationssystem in Bezug auf Zahlungen durch eine Zahlstelle eingerichtet oder werden ein solches System einrichten.

Diese Zusammenfassung darf nicht als Rechts- oder Steuerberatung verstanden werden und potenzielle Anteilsinhaber sollten hinsichtlich der steuerlichen Behandlung des Vereinigten Königreichs von Renditen aus dem Anteilsbesitz am OGAW ihre fachkundigen Berater konsultieren.

Der OGAW

Der OGAW hat die Absicht, seine Geschäfte so zu verwalten und zu führen, dass er steuerlich betrachtet nicht im Vereinigten Königreich niedergelassen ist. Dementsprechend unterliegt der OGAW nicht der im Vereinigten Königreich geltenden Körperschaftssteuer bzw. Einkommenssteuer auf seine Gewinne – vorausgesetzt, der OGAW wird im Vereinigten Königreich nicht über fest niedergelassene Unternehmen bzw. Agenten vertrieben, die eine "permanente Niederlassung" im Sinne der Steuergesetzgebung des Vereinigten Königreichs darstellen, und sämtliche Handelstransaktionen im Vereinigten Königreich werden über einen Broker bzw. Anlageverwalter ausgeführt, der bei der regulären Ausübung seiner Tätigkeit einen unabhängigen Status aufweist. Sowohl der OGAW als auch die Verwaltungsgesellschaft haben die Absicht, die jeweiligen Geschäfte des OGAW und der Verwaltungsgesellschaft so abzuwickeln, dass diese Anforderungen im Rahmen ihrer jeweiligen Kontrollmöglichkeiten erfüllt werden. Gleichwohl kann nicht gewährleistet werden, dass die hierfür notwendigen Voraussetzungen jederzeit erfüllt sind.

Bestimmte Zinsen und sonstige vom OGAW erwirtschaftete Erträge, die von Quellen aus dem Vereinigten Königreich stammen, können im Vereinigten Königreich einer Quellensteuer unterliegen.

Anleger

Je nach ihrer persönlichen Situation müssen Eigner von Fondsanteilen mit Steuerwohnsitz im Vereinigten Königreich die im Vereinigten Königreich geltende Einkommens- bzw. Körperschaftssteuer gemäss ihren Anteilen am OGAW entrichten – ungeachtet dessen, ob solche Erträge ausgeschüttet oder thesauriert werden.

Hält ein Teilhaber eine Beteiligung an einem Offshore Fonds und erfüllt dieser Offshore Fonds nicht die Voraussetzungen, um als Meldefonds zu gelten, so werden sämtliche Gewinne, die dem Anleger beim Verkauf, bei der Rücknahme oder einer sonstigen Veräusserung dieser Beteiligung (wobei hierunter auch eine Rücknahme durch den OGAW fallen kann) zufliessen, nach den Offshore Funds (Tax) Regulations im Vereinigten Königreich zum Zeitpunkt des besagten Verkaufs, der besagten Rücknahme oder Veräusserung als Ertrag („Offshore Ertragsgewinn“) und nicht als Kapitalgewinn besteuert.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Soweit ein Teilhaber eine Beteiligung an einem Offshore Fonds hält und dieser Offshore Fonds die Voraussetzungen erfüllt, um als Meldefonds zu gelten, werden sämtliche Gewinne, die dem Anleger beim Verkauf, bei der Rücknahme oder einer sonstigen Veräusserung der besagten Beteiligung (wobei hierunter auch eine Rücknahme durch den OGAW fallen kann) zufliessen, zum Zeitpunkt des besagten Verkaufs, der besagten Rücknahme oder Veräusserung als Kapitalgewinn besteuert.

Im Falle von Umbrella-Konstruktionen ist jeder Teil des Umbrella-Konstrukts als eigenes Gebilde zu behandeln. Zudem bildet jede Anteilsklasse eine eigene Beteiligung an einem Offshore Fonds im Sinne der Bestimmungen.

Die Verwaltungsgesellschaft des OGAW beabsichtigt, die Zertifizierung des OGAW als Meldefonds zu beantragen und die jährlichen Berichtspflichten zu erfüllen, die in Folge einer solchen Zertifizierung vorgeschrieben sind.

Die Zertifizierung als Meldefonds würde bedingen, dass die Anleger der Einkommenssteuerpflicht unterliegen und zwar in Bezug auf den Anteil am Ertrag des Meldefonds, der ihnen jährlich zugewiesen werden kann, gleich, ob er ausgeschüttet wird oder nicht. Gewinne aus der Veräusserung ihrer Beteiligungen wären kapitalgewinnsteuerpflichtig. Bei der Berechnung des Gewinns aus der Veräusserung wird ein Betrag in Höhe des Offshore Ertragsgewinns von dem Betrag oder Wert abgezogen, der den Gegenwert für die Veräusserung darstellt.

Personen, die im Vereinigten Königreich der Körperschaftssteuer unterliegen, sollten beachten, dass die in Teil 5 des Corporation Tax Act 2009 ("loan relationship regime") für die meisten Unternehmensanleihen geltende Steuerregelung vorsieht, dass – sofern eine solche Person zu einem beliebigen Zeitpunkt während einer Abrechnungsperiode eine Beteiligung an einem Offshore-Fonds im Sinne der entsprechenden Bestimmungen in Teil 6 des Corporation Tax Act 2009 hält und dieser OGAW zu einem Zeitpunkt während dieser Periode nicht dem "qualifying investments test" genügt – die von dieser Person gehaltene Beteiligung in dieser Abrechnungsperiode so interpretiert wird, als handelte es sich hierbei um Ansprüche im Rahmen einer Gläubigerbeziehung im Sinne des "loan relationships regime". Ein Offshore-Fonds genügt dem "qualifying investments test" nicht, sofern zu einem beliebigen Zeitpunkt mehr als 60% seines Vermögens nach Marktwert Staats- und Unternehmensanleihen, Bareinlagen, bestimmte Derivatkontrakte oder Beteiligungen an anderen kollektiven Anlagevehikeln umfassen, die zu einem beliebigen Zeitpunkt während der besagten Abrechnungsperiode ebenfalls nicht den "qualifying investments test" erfüllen. Die Anteile stellen in diesem Fall Beteiligungen an einem Offshore-Fonds dar; auf Grundlage der Anlagepolitik des OGAW könnte der OGAW ausserdem mehr als 60% seiner Vermögenswerte in Staats- und Unternehmensanleihen, Bareinlagen, bestimmte Derivatkontrakte oder Beteiligungen an anderen kollektiven Anlagevehikeln investieren, die zu einem beliebigen Zeitpunkt während der besagten Abrechnungsperiode selbst nicht dem "qualifying investments test" genügen, weswegen der OGAW den "qualifying investments test" nicht bestehen könnte. Sollte dies zutreffen, werden die Anteile im Hinblick auf die Körperschaftssteuer im Rahmen des "loan relationship regime" betrachtet, wodurch alle Erträge dieser Anteile bezüglich der Abrechnungsperiode einer solchen Person (darunter Zuwächse, Gewinne und Verluste) als Einkommen oder Kosten besteuert werden bzw. entlastend wirken und dabei einer täglichen Neubewertung unterliegen. Dementsprechend kann eine Person, die Anteile am OGAW erwirbt, je nach ihren eigenen Umständen, für unrealisierte Wertzuwächse ihrer Fondsanteile einer Körperschaftssteuer unterliegen (ebenso kann sie für einen unrealisierten Wertverlust ihrer Fondsanteile eine Ermässigung der Körperschaftssteuer erhalten).

Natürliche Personen mit regulärem Steuerwohnsitz im Vereinigten Königreich werden gebeten, Abschnitt II von Teil XIV des Income Taxes Act 2007 zur Kenntnis zu nehmen, wonach sie im Hinblick auf nicht ausgeschüttete Fondserträge einer Einkommenssteuer unterliegen können.

Unternehmen mit Steuersitz im Vereinigten Königreich werden darauf aufmerksam gemacht, dass die Rechtsvorschriften zu "controlled foreign companies" in Abschnitt IV von Teil XVII des Income and Corporation Taxes Act auf ein im Vereinigten Königreich niedergelassenes Unternehmen anwendbar sein können, das entweder alleine oder mit anderen mit ihm zu Steuerzwecken assoziierten Personen einen Anteil von 25% oder mehr an beliebigen steuerpflichtigen Gewinnen des OGAW während einer Abrechnungsperiode hält, sofern der OGAW zur selben Zeit von Personen (Unternehmen, natürliche Personen oder anderen) kontrolliert wird (im Sinne der Definition unter Abschnitt 755D des Income and Corporation Taxes Act), die ihren Steuerwohnsitz im Vereinigten Königreich haben; dies gilt ebenso, sofern der OGAW von zwei Personen zusammen kontrolliert wird, von denen eine ihren Steuerwohnsitz im Vereinigten Königreich unterhält und mindestens 40% der Beteiligungen, Rechte und Befugnisse besitzt, mit denen diese Personen den OGAW kontrollieren, und die andere Person mindestens 40% (höchstens 55%) an diesen Beteiligungen, Rechten und Befugnissen hält. Die "steuerpflichtigen Gewinne" des OGAW umfassen nicht dessen Kapitalgewinne. Diese Bestimmungen könnten dazu führen, dass derartige OGAW im Vereinigten Königreich einer Körperschaftssteuer unterliegen, was nicht ausgeschüttete Fondserträge angeht.

Übertragungen von Anteilen unterliegen nicht der Stempelsteuer im Vereinigten Königreich – es sei denn, das Instrument für eine solche Übertragung wird im Vereinigten Königreich angewandt, sofern die Übertragung einer Ad-valorem-Stempelsteuer von 0,5% der bezahlten Leistung unterliegt, wobei zum nächsthöheren, durch 5 teilbaren Pfundbetrag aufgerundet wird. Für solche Übertragungen bzw. Vereinbarungen zu deren Ausführung ist im Vereinigten Königreich keine "stamp duty reserve tax" (Umsatzabgabe) fällig.

Es wird darauf hingewiesen, dass Steuerstufen, -grundlagen und -entlastungen Änderungen unterworfen sind.

IFM Independent Fund Management AG

Landstrasse 30 Postfach 355 9494 Schaan Fürstentum Liechtenstein T +423 235 04 50 F +423 235 04 51
info@ifm.li www.ifm.li HR FL-0001.532.594-8