

Fokus: Aktien mit Fokus auf Europa

Beaver Fund – Europe

Alternativer Investmentfonds (AIF) nach liechtensteinischem Recht in der vertraglichen Rechtsform der Vertragsform (FCP) für professionelle Anleger und Privatanleger

Erstzeichnung:

Zeichnungsschluss:

13. Dezember 2023

Cut-Off:

16.00h (MEZ)

Liberierung:

15. Dezember 2023

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des **Teilfonds** besteht hauptsächlich im Erzielen eines mittel- bis langfristigen Kapitalgewinns durch Investitionen, welche nach dem Grundsatz der Risikostreuung in Wertpapiere und andere Anlagen, wie nachfolgend beschrieben, getätigt werden. Es handelt sich dabei um einen aktiv gemanagten Teilfonds ohne Bezugnahme auf einen Benchmark.

Zur Erreichung des Anlageziels investiert der Teilfonds sein Vermögen **vorwiegend (mindestens 51%) in Beteiligungspapiere und –wertrechte** (Aktien, Partizipationsscheine, Genossenschaftsanteile, Genussscheine, Aktien mit Warrants etc.) von Unternehmen, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden und die ihren Sitz in **Europa** haben oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Haupttätigkeit in Europa ausüben oder als Holdinggesellschaft überwiegend Beteiligungen an Gesellschaften mit Sitz in Europa halten. Die blosse Kotierung der Anlagen an einer europäischen Börse genügt nicht.

Der Teilfonds investiert hauptsächlich in **europäische Unternehmen mit mittlerer Börsenkapitalisierung**. Der Schwerpunkt der Anlagen liegt auf der Auswahl von Einzeltiteln auf der Grundlage einer gründlichen Fundamentalanalyse und nicht auf allgemeinen Aktienmarktbebewegungen. Der Teilfonds ist ein Long-only-Fonds und konzentriert sein Research und Kapital auf unterbewertete Mid-Cap-Unternehmen, die aus einem sorgfältig definierten Universum hochwertiger Industrie- und Konsumgüter sowie Dienstleistungsunternehmen ausgewählt werden. Dabei orientiert sich die branchenmässige Gewichtung an der Attraktivität der einzelnen Unternehmen.

Teilfondsspezifische Risiken

Die Wertentwicklung der Anteile ist von der Anlagepolitik sowie von der Marktentwicklung der einzelnen Anlagen des Teilfonds abhängig und kann nicht im Voraus festgelegt werden. Es gibt keine Garantie dafür, dass das Anlageziel auch tatsächlich erreicht oder es zu einem Wertzuwachs der Anlagen kommen wird. Bei der Rückgabe von Anteilen kann der Anleger möglicherweise den ursprünglich in den Teilfonds investierten Betrag nicht zurückerhalten.

Aufgrund der überwiegenden Investition des Vermögens des **Teilfonds** in Beteiligungspapiere und –wertrechte besteht bei diesem Anlagentyp ein Markt- und Emittentenrisiko, welches sich negativ auf das Nettovermögen auswirken kann. Einflussfaktoren auf Aktienkurse sind vor allem die Gewinnentwicklungen einzelner Unternehmen und Branchen sowie gesamtwirtschaftliche Entwicklungen und politische Perspektiven, die die Erwartungen an den Wertpapiermärkten und damit die Kursbildung bestimmen. Daneben können andere Risiken wie etwa das Währungsrisiko, das Liquiditätsrisiko und das Zinsänderungsrisiko in Erscheinung treten.

Der Teilfonds investiert überwiegend in Beteiligungspapiere und Beteiligungswertrechte von mittelgrossen europäischen Unternehmen. Aufgrund seiner Spezialisierung auf den „Mid Caps“-Bereich weist der Teilfonds erhöhte Chancen auf, denen jedoch entsprechende Risiken entgegenstehen. Dabei gilt es zu beachten, dass in diesem Börsensegment Kursschwankungen (Volatilitäten) in wesentlich stärkerem Ausmass auftreten als in anderen dem Anleger vertrauten Marktsegmenten. Zudem kann die Handelbarkeit bei Kauf und Verkauf einzelner Aktien aufgrund vorübergehend auftretender mangelnder Liquidität (geringe Anzahl frei handelbarer Aktien) beeinträchtigt sein.

Profil des typischen Anlegers

Der **Teilfonds** eignet sich für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont, die in ein breit diversifiziertes Portfolio aus Aktien von **mittelgrossen europäischen Unternehmen** investieren wollen und bereit sind, das mit Aktien verbundene Risiko zu akzeptieren. **Der Anleger muss bereit und in der Lage sein, Wertschwankungen der Anteile und ggf. einen deutlichen Kapitalverlust hinzunehmen.**

Die Organisation

AIFM

IFM Independent Fund Management AG
Landstrasse 30

FL-9494 Schaan

Tel. +423 235 04 50

Fax +423 235 04 51

e-mail: info@ifm.li

Anlageberater

Solar Asset Management N.V.

Van Engelenweg 16

Willemstad, Curaçao

Tel. +5999- 738 3591

e-mail: info@solar-asset.com

Portfolioverwaltung/Vertriebsträger

CATAM Asset Management AG

Landstrasse 34

FL-9494 Schaan

Tel. +423 384 40 00

e-mail: info@catam.li

Verwahrstelle

VP Bank AG

Aeulestrasse 6

FL-9490 Vaduz

Tel. +423 399 19 88

e-mail: info@vpbank.com

Wirtschaftsprüfer

Grant Thornton AG

Bahnhofstrasse 15

FL-9494 Schaan

Tel. +423 237 42 42

e-mail: info@li.gt.com

Fokus: Aktien mit Fokus auf Europa

Beaver Fund – Europe

Alternativer Investmentfonds (AIF) nach liechtensteinischem Recht in der vertraglichen Rechtsform der Vertragsform (FCP) für professionelle Anleger und Privatanleger

Stammdaten und Informationen des Teilfonds

Anteilsklasse	EUR-A	EUR-D
ISIN-Nummer	LI1307940000	LI1307940018
Valoren-Nummer	130.794.000	130.794.001
SFDR-Klassifikation	Artikel 6	
Geplante Dauer des Teilfonds	unbeschränkt	
Kotierung	Nein	
Rechnungswährung des Teilfonds	Euro (EUR)	
Referenzwährung der Anteilsklassen	Euro (EUR)	Euro (EUR)
Mindestanlage	keine	keine
Erstausgabepreis	EUR 1'000.--	EUR 1'000.--
Erstzeichnungstag	13. Dezember 2023	13. Dezember 2023
Liberierung (erster Valuta-Tag)	15. Dezember 2023	15. Dezember 2023
Bewertungstag (T)	jeweils am Freitag sowie letzter Bankarbeitstag eines Monats	
Bewertungsintervall	wöchentlich / monatlich	
Bewertungsfrist	In der Regel 1 Tag nach dem Bewertungstag	
Ausgabe- und Rücknahmetag	jeder Bewertungstag	
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag (T+2)	zwei Bankarbeitstage nach dem Bewertungstag	
Platzierung Anteilsgeschäft	Anteile oder Betrag	
Annahmeschluss (T-1)	Bewertungstag um spätestens 16.00 Uhr (MEZ)	
Stückelung	drei Dezimalstellen	
Verbriefung	buchmässig / keine Ausgabe von Zertifikaten	
Abschluss Rechnungsjahr	jeweils zum 31. Dezember	
Ende des ersten Geschäftsjahres	31. Dezember 2024	
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Max. Ausgabeaufschlag	Keine	Keine
Max. Rücknahmeabschlag zugunsten des Teilfonds ⁶	Keine	Keine
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	Keine	Keine
Max. Verwaltungsgebühr ⁶	1.50% p.a.	1.50% p.a.
Max. Administrationsgebühr ⁶	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 ⁶	0.08% p.a. oder min. CHF 15'000.-- p.a.	
Performance-Fee	15%	n/a
Hurdle Rate	keine	n/a
Berechnungsmodell	High Watermark	n/a
High Watermark	Ja	n/a
Benchmark	Der Teilfonds verwendet keinen Benchmark	

Erstzeichnung:**Zeichnungsschluss:**

13. Dezember 2023

Cut-Off:

16.00h (MEZ)

Liberierung:

15. Dezember 2023



Wichtige Hinweise: Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial. Die hierin enthaltenen Informationen stellen weder eine Beratung noch eine konkrete Anlageempfehlung dar. Die Nutzung der Informationen liegt in der alleinigen Verantwortung des Lesers. Die historische Wertentwicklung eines Anteils ist keine Garantie für die laufende und zukünftige Performance. Für das Erreichen des angestrebten Anlageziels des Teilfonds kann keine Gewähr übernommen werden. Bei sämtlichen Transaktionen sollten Sie sich auf die jeweils aktuelle Fassung der Anlegerinformation und des Fondsvertrag inklusive Anhang A „AIF im Überblick“ stützen. Diese Unterlagen ebenso wie der neueste Jahresbericht, sofern dessen Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger beim AIFM, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertretern und Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die genannten Dokumente ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt. Weitere Informationen zum AIF sind im Internet unter www.ifm.li und bei der IFM Independent Fund Management AG, Landstrasse 30, FL-9494 Schaan, innerhalb der Geschäftszeiten erhältlich. Die publizierten Informationen begründen weder eine Aufforderung noch ein Angebot oder eine Empfehlung zur Zeichnung von Anteilen.