

Ante Funds - Wolan

AIF nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Geprüfter Jahresbericht
per 31. Dezember 2024

Portfolioverwalter:



AIFM:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	7
Ausserbilanzgeschäfte	7
Erfolgsrechnung	8
Verwendung des Erfolgs	9
Veränderung des Nettovermögens	9
Anzahl Anteile im Umlauf	10
Kennzahlen.....	11
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	12
Ergänzende Angaben.....	25
Weitere Angaben	30
Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers.....	33

Verwaltung und Organe

AIFM	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Verwaltungsrat	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
Geschäftsleitung	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry Ramon Schäfer
Domizil und Administration	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Portfolioverwaltung	Ante Asset Management AG Postrasse 27 LI-9494 Schaan
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 LI-9490 Vaduz
Vertriebsträger	Ante Asset Management AG Postrasse 27 LI-9494 Schaan
Wirtschaftsprüfer	Grant Thornton AG Bahnhofstrasse 15 LI-9494 Schaan
Aufsichtsbehörde	FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein Landstrasse 109 LI-9490 Vaduz

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen
Sehr geehrte Anleger

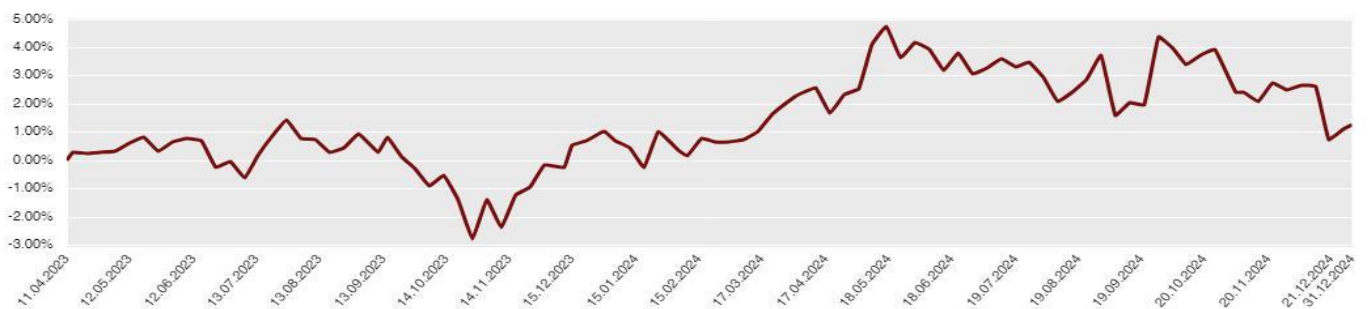
Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht des Ante Funds - Wolan vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF- ist seit dem 31. Dezember 2023 von CHF 1'009.96 auf CHF 1'012.78 gestiegen. Die Performance betrug 0.28%. Es befanden sich 5'044 Anteile im Umlauf.

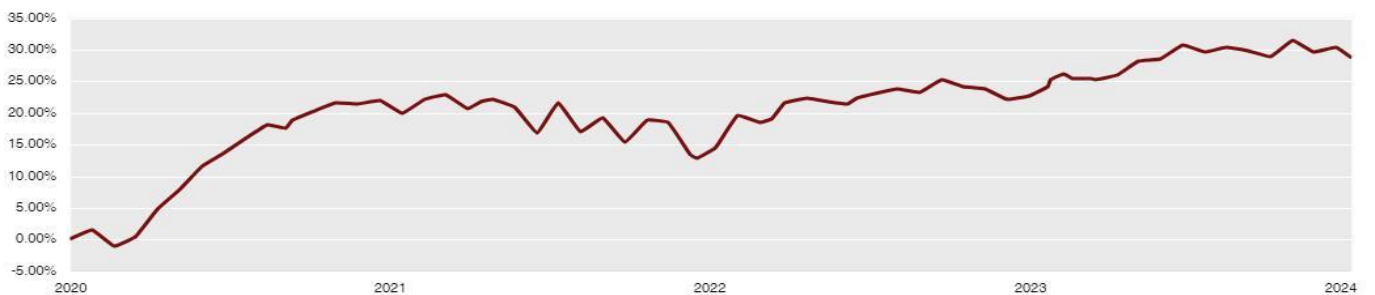
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR- ist seit dem 31. Dezember 2023 von EUR 1'261.63 auf EUR 1'287.58 gestiegen. Die Performance betrug 2.06%. Es befanden sich 5'490 Anteile im Umlauf.

Am 31. Dezember 2024 belief sich das Fondsvermögen für den Ante Funds - Wolan auf EUR 12.5 Mio.

Performance -CHF-



Performance -EUR-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
Ante Funds - Optionizer -EUR-	Global	Gemischter Fonds	10.19%
KEOX Funds - ESG Bonds -EUR-I-	Global	Obligationenfonds	8.90%
AP Music Funds - AP Music Royalties Fund -USD-E-acc	Global	Alternative Fonds	3.40%
Swatch Group	Schweiz	Aktien	3.27%
Roche Holding AG	Schweiz	Aktien	3.05%
Ante Funds UCITS - Nivalis Asia Fund -USD	Asien	Aktienfonds	2.91%
MIF Marine Invest Fund -USD-	Global	Aktienfonds	2.38%
Long Term Investment Fund - SICAV Natural Resources	Luxemburg	Aktienfonds	2.31%
CLIM European Stock Portfolio - EUR I hedge-	Europa	Aktienfonds	2.29%
Nestle SA	Schweiz	Aktien	1.91%
Total			40.61%

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in EUR	Investitionen in %
Ante Funds - Optionizer -EUR-	Liechtenstein	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	355'709.00	19.34%
Ante Funds UCITS - Nivalis Asia Fund -USD	Liechtenstein	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	296'075.72	16.10%
ICP Fonds FCP - Alpha Aktien Aktiv	Luxemburg	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	260'000.00	14.14%
MIF Marine Invest Fund -USD-	Liechtenstein	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	159'750.28	8.69%
KEOX Fund - Global ESG Bond Selection -EUR-I	Liechtenstein	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	150'661.50	8.19%
AP Music Funds - AP Music Royalties Fund -USD-E-acc	Liechtenstein	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	134'274.37	7.30%
KEOX Funds - ESG Bonds -EUR-I-	Liechtenstein	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	131'729.00	7.16%
Long Term Investment Fund - SICAV Natural Resources	Luxemburg	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	120'412.27	6.55%
Champion Ethical Equity Global Fund CHF	Liechtenstein	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	116'675.30	6.34%
RELO Fund -EUR-I-	Liechtenstein	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	82'565.70	4.49%
Übrige	n.a.	n.a.	31'179.75	1.70%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			1'839'032.88	100.00%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in EUR	Desinvestitionen in %
Ante Funds - Optionizer -EUR-	Liechtenstein	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	391'968.00	25.26%
KEOX Funds - ESG Bonds -EUR-I-	Liechtenstein	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	381'880.20	24.61%
Champion Ethical Equity Global Fund CHF	Liechtenstein	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	222'121.26	14.32%
Creating Alpha Fund - German Champions -EUR-R-	Liechtenstein	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	199'054.80	12.83%
Aurubis AG	Deutschland	Nichteisenmetalle	119'838.65	7.72%
AMG Gold, Minen & Metalle -C-	Schweiz	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	100'539.10	6.48%
7.000% Citigroup / Tracker Certificate on CSI 1000 NTR Index 26.01.2024	Luxemburg	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	56'403.43	3.64%
GAMCO International SICAV - GAMCO Merger Arbitrage	Luxemburg	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	49'862.11	3.21%
Abaris Technology Opportunities - A EUR -	Luxemburg	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	16'578.25	1.07%
KGAL ESP 5 SICAV - RAIF SCS	Luxemburg	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	7'309.65	0.47%
Übrige	n.a.	n.a.	5'981.37	0.39%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			1'551'536.82	100.00%

Vermögensrechnung

31. Dezember 2024
EUR

Bankguthaben auf Sicht	1'337'519.00
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	11'275'175.32
Derivate Finanzinstrumente	-58'348.92
Sonstige Vermögenswerte	14'155.69
Gesamtfondsvermögen	12'568'501.09
<hr/>	
Verbindlichkeiten	-54'888.98
Nettofondsvermögen	12'513'612.11
<hr/>	

Ausserbilanzgeschäfte

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

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

Am Bilanzstichtag waren keine aufgenommenen Kredite ausstehend.

Erfolgsrechnung

01.01.2024 - 31.12.2024

EUR

Ertrag

Aktien	156'927.66
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00
Zielfonds	6'019.17
Ertrag Bankguthaben	76'565.72
Sonstige Erträge	5'391.23
Einkauf laufender Erträge (ELE)	2'154.36

Total Ertrag	247'058.14
---------------------	-------------------

Aufwand

Verwaltungsgebühr	118'928.82
Verwahrstellengebühr	13'657.29
Revisionsaufwand	8'105.17
Passivzinsen	197.24
Sonstige Aufwendungen	41'839.76
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	8'205.39

Total Aufwand	190'933.67
----------------------	-------------------

Nettoertrag	56'124.47
--------------------	------------------

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	865'303.38
--	------------

Realisierter Erfolg	921'427.85
----------------------------	-------------------

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-772'936.28
--	-------------

Gesamterfolg	148'491.57
---------------------	-------------------

Verwendung des Erfolgs

01.01.2024 - 31.12.2024
EUR

Nettoertrag des Rechnungsjahres	56'124.47
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	56'124.47
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	56'124.47
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2024 - 31.12.2024
EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	13'938'172.46
Ausschüttung	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-1'573'051.92
Gesamterfolg	148'491.57
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	12'513'612.11

Anzahl Anteile im Umlauf

Ante Funds - Wolan -CHF-

01.01.2024 - 31.12.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	4'530
Neu ausgegebene Anteile	564
Zurückgenommene Anteile	-50

Anzahl Anteile am Ende der Periode

5'044

Ante Funds - Wolan -EUR-

01.01.2024 - 31.12.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	7'152
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-1'662

Anzahl Anteile am Ende der Periode

5'490

Kennzahlen

Ante Funds - Wolan	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	12'513'612.11	13'938'172.46	6'210'919.51
Transaktionskosten in EUR	39'902.41	27'582.13	15'325.00

Ante Funds - Wolan -CHF-	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in CHF	5'108'478.26	4'575'137.33
Ausstehende Anteile	5'044	4'530
Inventarwert pro Anteil in CHF	1'012.78	1'009.96
Performance in %	0.28	1.00
Performance in % seit Liberierung am 11.04.2023	1.28	1.00
OGC/TER 1 in %	1.84	1.94

Ante Funds - Wolan -EUR-	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	7'068'808.32	9'023'162.17	6'210'919.51
Ausstehende Anteile	5'490	7'152	5'219
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'287.58	1'261.63	1'190.06
Performance in %	2.06	6.01	-2.34
Performance in % seit Liberierung am 31.07.2020	28.76	26.16	19.01
OGC/TER 1 in %	1.83	1.90	2.21

Rechtliche Hinweise

Die historische Wertentwicklung eines Anteils ist keine Garantie für die laufende und zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen zudem die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

Sofern Anteile anderer Fonds (Zielfonds) im Umfang von mindestens 10% des Fondsvermögens erworben werden, wird eine synthetische TER berechnet. Die TER des Fonds setzt sich aus Kosten, welche auf Ebene des Fonds direkt angefallen sind und im Falle der Berechnung der synthetischen TER zusätzlich aus der anteilmässigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Stichtag sowie der effektiv bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge der Zielfonds, zusammen.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
AUD	Fortescue Ltd Rg AU000000FMG4	9'500.00	0.00	9'500.00	18.25	103'609	0.83%
CHF	Adecco SA CH0012138605	4'000.00	0.00	4'000.00	22.36	95'328	0.76%
CHF	Baloise Holding Ltd CH0012410517	100.00	600.00	1'010.00	164.10	176'653	1.41%
CHF	Bell AG CH0315966322	0.00	0.00	160.00	262.00	44'680	0.36%
CHF	Holcim AG CH0012214059	0.00	2'500.00	20.00	87.36	1'862	0.01%
CHF	Liechtensteinische Landesbank AG LI0355147575	0.00	0.00	1'500.00	70.30	112'392	0.90%
CHF	mobilezone holding ag CH0276837694	9'300.00	0.00	9'300.00	10.38	102'889	0.82%
CHF	Nestle SA CH0038863350	3'000.00	0.00	3'000.00	74.88	239'430	1.91%
CHF	OC Oerlikon Rg CH0000816824	20'000.00	0.00	20'000.00	3.51	74'822	0.60%
CHF	Roche Holding AG CH0012032048	1'000.00	0.00	1'400.00	255.50	381'250	3.05%
CHF	SGS Rg CH1256740924	0.00	0.00	1'800.00	90.88	174'354	1.39%
CHF	Swatch Group CH0012255151	1'950.00	0.00	2'330.00	165.00	409'761	3.27%
EUR	Aurubis AG DE0006766504	3'300.00	1'600.00	1'700.00	76.70	130'390	1.04%
EUR	BASF SE DE000BASF111	2'000.00	0.00	2'000.00	42.46	84'920	0.68%
EUR	BIC (Societe) FR0000120966	2'200.00	0.00	2'200.00	63.80	140'360	1.12%
EUR	Eurogroup Laminations Rg IT0005527616	0.00	0.00	14'000.00	2.80	39'172	0.31%
EUR	Gerresheimer AG DE000A0LD6E6	1'800.00	0.00	1'800.00	71.00	127'800	1.02%
EUR	K+S Aktiengesellschaft DE000KSAG888	9'000.00	0.00	9'000.00	10.46	94'140	0.75%
EUR	Pernod Ricard FR0000120693	0.00	0.00	1'200.00	109.00	130'800	1.05%
EUR	Proximus BE0003810273	14'000.00	0.00	14'000.00	5.03	70'350	0.56%
EUR	Schaeffler Rg DE000SHA0019	24'000.00	0.00	24'000.00	4.24	101'796	0.81%
EUR	Signify NL0011821392	5'400.00	0.00	5'400.00	21.58	116'532	0.93%
EUR	Stellantis Rg NL00150001Q9	15'000.00	0.00	15'000.00	12.59	188'850	1.51%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
EUR	Suedzucker DE0007297004	0.00	0.00	5'000.00	10.38	51'900	0.41%
EUR	Thyssen Krupp AG DE0007500001	33'000.00	0.00	42'200.00	3.92	165'466	1.32%
EUR	Volkswagen Vorz. Akt. DE0007664039	1'200.00	0.00	2'000.00	89.04	178'080	1.42%
EUR	Wacker Chemie AG DE000WCH8881	1'100.00	0.00	1'100.00	70.04	77'044	0.62%
GBP	British American Tobacco PLC GB0002875804	8'000.00	12'000.00	3'000.00	28.80	104'466	0.83%
GBP	Diageo Plc. GB0002374006	5'000.00	0.00	5'000.00	25.38	153'405	1.23%
GBP	National Grid GB00BDR05C01	14'001.00	0.00	14'001.00	9.50	160'822	1.29%
GBP	Prudential GB0007099541	17'000.00	0.00	17'000.00	6.37	130'934	1.05%
NOK	Cavendish Hydrogen Asa Rg NO0013219535	1'760.00	0.00	1'760.00	8.55	1'279	0.01%
NOK	Aker BP NO0010345853	4'000.00	0.00	4'000.00	221.70	75'384	0.60%
NOK	Equinor NO0010096985	0.00	0.00	4'080.00	265.40	92'048	0.74%
NOK	NEL NO0010081235	0.00	0.00	88'000.00	2.70	20'228	0.16%
USD	Cresud SA Comercial Industrial Financiera y Agropecuaria CRES Rg US2264061068	176.00	0.00	12'996.00	12.63	158'518	1.27%
USD	Gazprom OAO Repr. 4 Shs ADR US3682872078	0.00	0.00	16'490.00	0.00	0	0.00%
USD	Johnson & Johnson US4781601046	1'000.00	0.00	1'300.00	144.62	181'568	1.45%
USD	Kenvue Rg US49177J1025	8'000.00	0.00	8'000.00	21.35	164'951	1.32%
USD	Molson Coors Brewing US60871R2094	2'100.00	0.00	2'100.00	57.32	116'250	0.93%
USD	Petrobras ADR US71654V4086	9'000.00	0.00	9'000.00	12.86	111'776	0.89%
USD	The Kraft Heinz US5007541064	3'800.00	0.00	6'935.00	30.71	205'680	1.64%
USD	Transocean Ltd CH0048265513	0.00	0.00	12'500.00	3.75	45'270	0.36%
USD	Vale SA ADR US91912E1055	21'700.00	0.00	21'700.00	8.87	185'887	1.49%
USD	VF US9182041080	0.00	0.00	5'500.00	21.46	113'988	0.91%
USD	Viatris Rg US92556V1061	0.00	0.00	7'700.00	12.45	92'582	0.74%
						5'729'667	45.79%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Aktienfonds							
EUR	ACATIS Value und Dividende Miteigentumfonds AT0000A146T3	0.00	0.00	910.00	205.43	186'945	1.49%
						186'945	1.49%
Gemischter Fonds							
CHF	AMG Gold, Minen & Metalle -C- CH0197484386	0.00	670.00	670.00	113.30	80'909	0.65%
						80'909	0.65%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						5'997'521	47.93%

AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

Aktienfonds

CHF	Champion Ethical Equity Global Fund CHF LI0348132148	590.00	970.00	500.00	235.30	125'396	1.00%
CHF	EquityPitcher Funds SICAV - EquityPitcher Venture Fund LI0467031733	0.00	0.00	590.14	106.00	66'674	0.53%
CHF	VPV Swiss Small & Mid Cap Equity Fund CH0534713208	0.00	0.00	1'000.00	119.60	127'474	1.02%
EUR	Alegria Quant Equity Fund -EUR- LI0569297653	0.00	0.00	1'300.00	118.64	154'232	1.23%
EUR	Beagle Flagship Fund LI0183680391	0.00	0.00	500.00	223.60	111'800	0.89%
EUR	CIIM European Stock Portfolio -EUR I hedge- LI0145286881	0.00	0.00	1'450.00	197.80	286'810	2.29%
EUR	ICP Fonds FCP - Alpha Aktien Aktiv LU1479983337	2'600.00	0.00	2'600.00	79.33	206'258	1.65%
USD	Ante Funds UCITS - Nivalis Asia Fund -USD LI1116658983	4'740.00	0.00	4'740.00	79.68	364'749	2.91%
USD	Long Term Investment Fund - SICAV Natural Resources LU0301247234	800.00	0.00	1'800.00	166.45	289'350	2.31%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	MIF Marine Invest Fund -USD- LI0293937186	1'040.00	0.00	2'040.00	151.47	298'417	2.38%
						2'031'160	16.23%
Alternative Fonds							
USD	AP Music Funds - AP Music Royalties Fund -USD-E-acc LI0527573260	103.00	0.00	303.00	1'453.67	425'378	3.40%
						425'378	3.40%
Gemischter Fonds							
EUR	Ante Funds - Optionizer -EUR- LI1108479992	330.00	360.00	1'170.00	1'090.30	1'275'651	10.19%
						1'275'651	10.19%
Hybride, strukturierte Instrumente							
USD	Morgan Stanley / Warrant on Reference 05.05.2025 GB00BQRRNH32	0.00	0.00	10'667.00	0.25	2'575	0.02%
						2'575	0.02%
Immobilienfonds							
EUR	RELO Fund -EUR-I- LI0424522527	70.00	0.00	114.00	1'169.96	133'375	1.07%
						133'375	1.07%
Obligationenfonds							
EUR	KEOX Fund - Global ESG Bond Selection -EUR-I- LI1246613494	150.00	0.00	150.00	1'014.12	152'118	1.22%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
EUR	KEOX Funds - ESG Bonds -EUR-I- LI0351138891	130.00	375.00	1'075.00	1'035.99	1'113'689	8.90%
						1'265'807	10.12%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						5'133'947	41.03%
NICHT KOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktienfonds							
EUR	AM Ventures Additive Manufacturing Fonds	77'612.78	66'040.00	76'372.78	1.10	83'659	0.67%
						83'659	0.67%
Alternative Fonds							
EUR	KGAL ESP 5 SICAV - RAIF SCS	59'020.26	43'322.72	50'912.61	1.18	60'049	0.48%
						60'049	0.48%
TOTAL NICHT KOTIERTE ANLAGEWERTE						143'708	1.15%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						11'275'175	90.10%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-21'869	-0.17%
EUR	Verbindlichkeiten aus Optionen					-36'480	-0.29%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						-58'349	-0.47%
EUR	Kontokorrentguthaben					1'337'519	10.69%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					14'156	0.11%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
GESAMTFONDSVERMÖGEN						12'568'501	100.44%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-54'889	-0.44%
NETTOFONDSVERMÖGEN						12'513'612	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 ISIN	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
CHF	Barry Callebaut AG CH0009002962	90	90
CHF	dormakaba Holding AG CH0011795959	210	210
CHF	Sonova Holding AG CH0012549785	0	900
CHF	Swisscom AG CH0008742519	0	150
EUR	Bayer AG DE000BAY0017	4'000	4'000
EUR	Fresenius Medical Care AG Rg DE0005785802	0	3'500
EUR	Schaeffler DE000SHA0159	24'000	24'000
EUR	Siemens Energy Rg DE000ENER6Y0	0	3'800
USD	Gilead Sciences Inc US3755581036	2'000	2'000
USD	IRSA Inversiones y Representaciones Rg US4500473032	671	671
USD	W.R.Berkley US0844231029	0	400
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Aktienfonds			
EUR	Abaris Technology Opportunities - A EUR - LU1683490509	0	325
EUR	Creating Alpha Fund - German Champions -EUR-R- LI0410879600	0	1'890
Hedgefonds			
USD	GAMCO International SICAV - GAMCO Merger Arbitrage LU0687944552	0	3'450
Hybride, strukturierte Instrumente			
USD	7.000% Citigroup / Tracker Certificate on CSI 1000 NTR Index 26.01.2024 XS2553917043	0	65'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.11.2025	CHF	EUR	5'101'000.00	5'566'589.55

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
20.11.2024	CHF	EUR	3'000'000.00	3'112'863.72
20.11.2024	EUR	CHF	3'772'566.71	3'567'000.00
20.11.2024	USD	EUR	1'000'000.00	904'959.65
20.11.2024	EUR	CHF	3'187'056.30	3'000'000.00
20.11.2024	EUR	CHF	2'190'444.66	2'000'000.00
20.11.2024	CHF	EUR	2'000'000.00	2'190'444.66
20.11.2024	USD	EUR	1'000'000.00	902'246.99
20.11.2024	EUR	USD	902'246.99	1'000'000.00
20.11.2024	CHF	EUR	962'000.00	1'055'352.82
20.11.2024	EUR	CHF	1'055'352.82	962'000.00
20.11.2024	EUR	CHF	1'083'725.97	1'000'000.00
20.11.2024	CHF	EUR	1'000'000.00	1'083'725.97
20.11.2024	CHF	EUR	200'000.00	206'589.40
20.11.2024	EUR	CHF	206'589.40	200'000.00
20.11.2024	CHF	EUR	3'000'000.00	3'098'840.94
20.11.2024	EUR	CHF	3'098'840.94	3'000'000.00
20.11.2024	CHF	EUR	260'000.00	269'354.97
20.11.2024	EUR	CHF	269'354.97	260'000.00
20.11.2024	EUR	CHF	2'133'186.07	2'000'000.00
20.11.2024	CHF	EUR	2'000'000.00	2'133'186.07
20.11.2024	CHF	EUR	2'000'000.00	2'137'361.74
20.11.2024	EUR	CHF	2'137'361.74	2'000'000.00
22.11.2024	CHF	EUR	137'000.00	142'303.52
22.11.2024	EUR	CHF	142'303.52	137'000.00
20.11.2025	CHF	EUR	5'101'000.00	5'566'589.55

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Optionen

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Cembra Money Bank	P-Opt.	21.02.2025	80.00	0	15	-15
Lindt & Sprüngli AG	P-Opt.	21.02.2025	10'000.00	0	13	-13
Nestle SA	P-Opt.	21.02.2025	76.00	0	15	-15
Novo Nordisk Rg	P-Opt.	21.03.2025	630.00	0	15	-15
VAT Group	P-Opt.	21.03.2025	340.00	0	4	-4

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Gerresheimer AG	C-Opt.	21.03.2025	70.00	0	18	-18

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
3M Co.	P-Opt.	21.06.2024	90.00	15	15	0
Adecco SA	P-Opt.	19.04.2024	36.00	40	40	0
Aker BP	P-Opt.	19.01.2024	310.00	40	0	0
Aurubis AG	P-Opt.	19.01.2024	72.00	16	0	0
Aurubis AG	P-Opt.	19.04.2024	66.00	22	22	0
Aurubis AG	P-Opt.	21.06.2024	70.00	20	20	0
Aurubis AG	P-Opt.	19.07.2024	70.00	20	20	0
Aurubis AG	P-Opt.	20.09.2024	74.00	17	17	0
Baloise Holding Ltd	P-Opt.	17.05.2024	144.00	5	5	0
Barry Callebaut AG	P-Opt.	15.03.2024	1'360.00	9	0	0
Barry Callebaut AG	P-Opt.	19.04.2024	1'260.00	11	11	0
Barry Callebaut AG	P-Opt.	21.06.2024	1'280.00	10	10	0
BASF SE	P-Opt.	20.09.2024	45.50	30	30	0
Bayer AG	P-Opt.	15.03.2024	30.00	40	0	0
Bayerische Motoren Werke AG	P-Opt.	20.12.2024	70.00	18	18	0
BELIMO Holding Rg	P-Opt.	21.06.2024	420.00	67	67	0
BIC (Societe)	P-Opt.	19.04.2024	64.00	23	23	0

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
BIC (Societe)	P-Opt.	21.06.2024	66.00	22	22	0
British American Tobacco PLC	P-Opt.	19.01.2024	24.00	3	0	0
British American Tobacco PLC	P-Opt.	19.04.2024	24.00	5	5	0
British American Tobacco PLC	P-Opt.	20.12.2024	26.00	6	6	0
Cembra Money Bank	P-Opt.	21.06.2024	74.00	18	18	0
Cembra Money Bank	P-Opt.	20.09.2024	78.00	16	16	0
Cembra Money Bank	P-Opt.	21.02.2025	80.00	0	15	-15
Coca-Cola Co	P-Opt.	21.06.2024	60.00	24	24	0
Diageo Plc.	P-Opt.	20.12.2024	25.00	5	5	0
DKSH Holding AG	P-Opt.	19.04.2024	54.00	25	25	0
dormakaba Holding AG	P-Opt.	21.06.2024	460.00	30	30	0
Equinor	P-Opt.	16.08.2024	291.35	0	33	0
Fortescue Ltd Rg	P-Opt.	19.09.2024	22.00	95	95	0
Fresenius Medical Care AG Rg	P-Opt.	19.04.2024	36.00	40	40	0
FUCHS SE Rg	P-Opt.	19.01.2024	35.00	35	0	0
FUCHS SE Rg	P-Opt.	19.04.2024	40.00	35	35	0
Galenica Sante	P-Opt.	15.03.2024	68.00	25	0	0
Gerresheimer AG	P-Opt.	15.03.2024	80.00	15	0	0
Gerresheimer AG	P-Opt.	20.12.2024	70.00	18	18	0
Gilead Sciences Inc	P-Opt.	21.06.2024	72.50	20	20	0
H Lundbeck Rg Shs-B	P-Opt.	21.06.2024	32.50	118	118	0
H Lundbeck Rg Shs-B	P-Opt.	20.09.2024	40.00	166	166	0
Holcim AG	P-Opt.	15.03.2024	62.00	20	0	0
Huber + Suhner AG	P-Opt.	19.04.2024	60.00	25	25	0
Johnson & Johnson	P-Opt.	21.06.2024	150.00	10	10	0
K+S Aktiengesellschaft	P-Opt.	19.01.2024	14.00	90	0	0
Kenvue Rg	P-Opt.	21.06.2024	19.00	80	80	0
Koninklijke Ahold	P-Opt.	18.10.2024	29.50	44	44	0
Landis+Gyr Group	P-Opt.	19.04.2024	66.00	21	21	0
Lindt & Sprüngli AG	P-Opt.	15.03.2024	10'000.00	14	14	0
Lindt & Sprüngli AG	P-Opt.	21.06.2024	10'320.00	14	14	0
Lindt & Sprüngli AG	P-Opt.	21.02.2025	10'000.00	0	13	-13
mobilezone holding ag	P-Opt.	20.09.2024	14.00	93	93	0
Molson Coors Brewing	P-Opt.	21.06.2024	65.00	21	21	0
National Grid	P-Opt.	21.06.2024	10.50	13	0	0
National Grid	P-Opt.	21.06.2024	10.50	0	13	0
Nestle SA	P-Opt.	19.04.2024	94.00	15	15	0
Nestle SA	P-Opt.	17.05.2024	95.00	15	15	0
Nestle SA	P-Opt.	21.06.2024	95.00	15	15	0
Nestle SA	P-Opt.	18.10.2024	87.00	15	15	0
Nestle SA	P-Opt.	20.12.2024	90.00	15	15	0

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Nestle SA	P-Opt.	21.02.2025	76.00	0	15	-15
Newmont Corp.	P-Opt.	19.04.2024	32.50	50	50	0
Newmont Corp.	P-Opt.	19.04.2024	36.50	40	40	0
Newmont Corp.	P-Opt.	21.06.2024	37.50	40	40	0
Novo Nordisk Rg	P-Opt.	21.03.2025	630.00	0	15	-15
OC Oerlikon Rg	P-Opt.	18.10.2024	5.00	200	200	0
Orion Corporation	P-Opt.	19.01.2024	36.00	33	0	0
Orion Corporation	P-Opt.	20.06.2024	34.00	52	52	0
Orion Corporation	P-Opt.	20.09.2024	40.00	30	30	0
Petrobras ADR	P-Opt.	21.06.2024	14.00	100	0	0
Petrobras ADR	P-Opt.	21.06.2024	14.00	0	100	0
Petrobras ADR	P-Opt.	20.12.2024	15.00	90	90	0
Proximus	P-Opt.	15.03.2024	8.40	140	0	0
Prudential	P-Opt.	20.12.2024	6.60	17	17	0
Roche Holding AG	P-Opt.	15.03.2024	240.00	10	0	0
Royal Philips Electronics NV	P-Opt.	15.03.2024	19.00	70	0	0
Royal Philips Electronics NV	P-Opt.	17.05.2024	18.00	80	80	0
RWE AG	P-Opt.	20.12.2024	30.00	44	44	0
Sandoz Group Rg	P-Opt.	15.03.2024	22.00	55	0	0
Sanofi	P-Opt.	21.06.2024	80.00	17	17	0
Schaeffler	P-Opt.	15.03.2024	5.20	230	0	0
Schaeffler	P-Opt.	21.06.2024	6.20	240	240	0
Signify	P-Opt.	19.04.2024	24.00	60	60	0
Signify	P-Opt.	20.09.2024	24.00	54	54	0
Sika AG Rg	P-Opt.	15.03.2024	240.00	5	0	0
Stellantis Rg	P-Opt.	18.07.2024	20.00	14	14	0
Stellantis Rg	P-Opt.	17.10.2024	16.00	16	16	0
Suedzucker	P-Opt.	21.06.2024	12.60	100	100	0
Swatch Group	P-Opt.	19.01.2024	220.00	55	0	0
Swatch Group	P-Opt.	19.04.2024	190.00	55	55	0
Swatch Group	P-Opt.	21.06.2024	200.00	70	70	0
Swatch Group	P-Opt.	20.09.2024	170.00	76	76	0
Swatch Group	P-Opt.	20.12.2024	172.00	70	70	0
Swisscom AG	P-Opt.	15.03.2024	500.00	30	0	0
The Kraft Heinz	P-Opt.	19.04.2024	35.00	45	45	0
The Kraft Heinz	P-Opt.	21.06.2024	37.50	38	38	0
Thyssen Krupp AG	P-Opt.	15.03.2024	5.60	150	0	0
Thyssen Krupp AG	P-Opt.	19.04.2024	5.50	180	180	0
United Internet	P-Opt.	20.12.2024	15.00	90	90	0
Vale SA ADR	P-Opt.	21.06.2024	13.00	110	110	0
Vale SA ADR	P-Opt.	19.07.2024	13.00	107	107	0

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
VAT Group	P-Opt.	18.10.2024	370.00	3	3	0
VAT Group	P-Opt.	21.03.2025	340.00	0	4	-4
Volkswagen Vorz. Akt.	P-Opt.	15.03.2024	92.00	15	0	0
Volkswagen Vorz. Akt.	P-Opt.	19.04.2024	112.00	13	13	0
Volkswagen Vorz. Akt.	P-Opt.	21.06.2024	120.00	12	12	0
Wacker Chemie AG	P-Opt.	19.01.2024	110.00	11	0	0
Zurich Insurance Group AG	P-Opt.	19.04.2024	440.00	30	30	0
Zurich Insurance Group AG	P-Opt.	21.06.2024	430.00	30	0	0
Zurich Insurance Group AG	P-Opt.	21.06.2024	450.00	31	31	0

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Baloise Holding Ltd	C-Opt.	17.05.2024	144.00	7	7	0
Baloise Holding Ltd	C-Opt.	20.09.2024	156.00	6	6	0
Barry Callebaut AG	C-Opt.	20.09.2024	1'500.00	9	9	0
Bayer AG	C-Opt.	21.06.2024	28.00	40	40	0
Bayer AG	C-Opt.	20.09.2024	26.00	40	40	0
British American Tobacco PLC	C-Opt.	16.08.2024	27.00	6	6	0
British American Tobacco PLC	C-Opt.	20.12.2024	28.00	6	6	0
DKSH Holding AG	P-Opt.	15.03.2024	54.00	25	25	0
dormakaba Holding AG	C-Opt.	20.09.2024	460.00	21	21	0
Equinor	P-Opt.	16.08.2024	287.63	33	0	0
Fresenius Medical Care AG Rg	C-Opt.	21.06.2024	35.50	20	20	0
Fresenius Medical Care AG Rg	C-Opt.	20.09.2024	35.50	15	15	0
Fresenius Medical Care AG Rg	C-Opt.	20.12.2024	37.50	15	15	0
Gerresheimer AG	C-Opt.	21.03.2025	70.00	0	18	-18
Gilead Sciences Inc	C-Opt.	20.12.2024	85.00	20	20	0
Holcim AG	C-Opt.	15.03.2024	62.00	13	0	0
Holcim AG	C-Opt.	17.05.2024	80.00	12	12	0
Holcim AG	C-Opt.	21.06.2024	78.00	12	12	0
K+S Aktiengesellschaft	C-Opt.	21.06.2024	13.60	90	90	0
National Grid	C-Opt.	20.12.2024	10.00	14	14	0
Roche Holding AG	C-Opt.	20.12.2024	260.00	4	4	0
SGS Rg	C-Opt.	18.10.2024	94.00	10	10	0
SGS Rg	C-Opt.	20.12.2024	96.00	18	18	0
Siemens Energy Rg	C-Opt.	21.06.2024	16.50	38	38	0
Sonova Holding AG	C-Opt.	15.03.2024	260.00	4	0	0
Sonova Holding AG	C-Opt.	15.03.2024	280.00	5	0	0

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Sonova Holding AG	C-Opt.	17.05.2024	270.00	5	5	0
Sonova Holding AG	C-Opt.	21.06.2024	250.00	5	5	0
Swisscom AG	C-Opt.	19.04.2024	505.00	15	15	0
The Kraft Heinz	C-Opt.	20.12.2024	35.00	69	69	0
W.R.Berkley	C-Opt.	15.03.2024	75.00	4	4	0
Wacker Chemie AG	C-Opt.	20.09.2024	104.00	11	11	0

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Ante Funds - Wolan	
Anteilstklassen	-CHF-	-EUR-
ISIN-Nummer	LI1257394802	LI0550432632
Liberierung	11. April 2023	31. Juli 2020
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)	
Referenzwährung der Anteilstklassen	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2021	
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 3%	max. 3%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilstklasse in eine andere Anteilstklasse	keine	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 1%	max. 1%
Performance Fee	keine	keine
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 25'000.-- p.a.	
max. Verwahrstellengebühr	0.105% oder min. CHF 5'000.-- p.a. zzgl. Service-Fee von CHF 420.-- pro Quartal	
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	
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com	
Kursinformationen		
Bloomberg	ANWOLAC LE	ANWOLAN LE
Telekurs	125739480	55043263

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	EUR	1	=	AUD	1.6734	AUD	1	=	EUR	0.5976
	EUR	1	=	CHF	0.9382	CHF	1	=	EUR	1.0658
	EUR	1	=	DKK	7.4583	DKK	1	=	EUR	0.1341
	EUR	1	=	GBP	0.8271	GBP	1	=	EUR	1.2091
	EUR	1	=	NOK	11.7638	NOK	1	=	EUR	0.0850
	EUR	1	=	USD	1.0355	USD	1	=	EUR	0.9658
Vertriebsländer										
Private Anleger				LI						
Professionelle Anleger				LI						
Qualifizierte Anleger										
ESG				Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologische nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.						
Publikation des Fonds				Die Anlegerinformationen nach Art. 105 AIFMG, der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der Anhang A „Organisationsstruktur des AIFM“, der Anhang B „AIF im Überblick“ bzw. „Teilfonds im Überblick“, die allfälligen Basisinformationsblätter (PRIIP-KID) sowie der neueste Jahresbericht, sofern dessen Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger beim AIFM, 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.						
Hinterlegungsstellen				Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz Attrax Financial Services S.A., Senningerberg Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main IFSAM International Fund Services & Asset Management S.A., Contorn SIX SIS AG, Zürich 1 UBS AG, Zürich UBS AM Ventures Management GmbH, Starnberg						
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.						
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.						

Ergänzende Angaben

Liquidität			
Illiquide Vermögensgegenstände mit speziellen Vorkehrungen in % des Nettofondsvermögens	1.68%		
Neue Regelung zur Steuerung der Liquidität	Keine		
Risikoprofil gemäss konstituierenden Dokumenten			
Fondstyp nach Anlagepolitik	AIF		
Risikomanagementverfahren	Commitment-Approach		
Hebel Brutto-Methode	< 3		
Hebel Netto-Methode	< 2.1		
Max. Verschuldung	10%		
Nutzung Risikolimiten	Maximale Nutzung	Minimale Nutzung	Ø Nutzung
Hebel Brutto	83.17%	31.18%	61.03%
Hebel Netto	46.78%	35.42%	43.39%
Verschuldungsgrad	Periodenbeginn	Periodenende	Veränderung
Verschuldung in % des NFV	0.00%	0.00%	0.00%
Verschuldung in Währung des AIF	0.00	0.00	0.00

Ergänzende Angaben

Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des AIF 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 verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, ist grundsätzlich der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes massgebend, der die höchste Liquidität aufweist.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt;
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung des AIFM oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
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 nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW, OGA, AIF, bzw. andere Fonds und strukturierte Anleihen sowie SPVs 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 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 der AIFM nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. 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;
9. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet
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 AIF umgerechnet.

Der AIFM ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des AIF anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann der AIFM die Anteile des Vermögens des AIF 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.

Ergänzende Angaben

Hinweis zu Positionen im Depot mit Russlandbezug

Als Reaktion auf die kriegerische Handlungen Russlands in der Ukraine hat die Europäische Union Sanktionen gegenüber dem Russischen Staat und diversen russischen Unternehmen verhängt. In Kombination mit der durch Russland verhängten Massnahmen gegen ausländische Investoren sind Titel mit Russlandbezug zum aktuellen Zeitpunkt nicht mehr handelbar. Aufgrund der Ungewissheit, wie sich die Situation in Zukunft verändern wird, werden sämtliche Titel mit Russlandbezug mit einem Abschlag bewertet.

Folgende Position ist davon betroffen:

Gazprom OAO Repr. 4 Shs ADR

Weitere Angaben

Vergütungspolitik (ungeprüft)

Vergütungsinformationen

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die IFM Independent Fund Management AG (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher UCITS und AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für diesen Fonds erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden"¹ sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird nachfolgend mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2024.

Die von der IFM Independent Fund Management AG verwalteten Fonds und deren Volumen ist auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf www.ifm.li abrufbar. Des Weiteren gewährt die Gesellschaft auf Anfrage kostenlose Einsicht in die entsprechenden internen Richtlinien. Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an eigene identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft²

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	5.11 – 5.17 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	4.60 Mio.
davon variable Vergütung ³	CHF	0.51 – 0.57 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ⁴		keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees		keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2024		47

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31. Dezember 2024	Anzahl Teilfonds		Verwaltetes Vermögen
in UCITS	106	CHF	3'698 Mio.
in AIF	90	CHF	2'567 Mio.
in IU	2	CHF	3 Mio.
Total	198	CHF	6'268 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	2.19 – 2.23 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.82 Mio.
davon variable Vergütung ²	CHF	0.37 – 0.41 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2024		11

¹ Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausüben. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.

² Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.

³ Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

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

Weitere Angaben

Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	2.92 – 2.94 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	2.78 Mio.
davon variable Vergütung ²	CHF	0.14 – 0.16 Mio.
Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2024		36

Weitere Angaben

Vergütungsinformationen gemäss UCITSG/AIFMG

Vermögensverwaltungsgesellschaft: Ante Asset Management AG, Schaan/FL
Fonds: Ante Fonds Wolan

Die Verwaltungsgesellschaft bzw. der AIFM hat die Portfolioverwaltung in Bezug auf den oben erwähnten Fonds an die oben genannte Vermögensverwaltungsgesellschaft (kurz: "VV-Gesellschaft") delegiert. Die nachfolgend ausgewiesene Vergütung wurde zur Entschädigung von Vermögensverwaltungsleistungen für Fonds aufgewendet.

Gesamtvergütung der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024 ¹⁾	CHF 513'000.--
➤ davon feste Vergütung	CHF 507'000.--
➤ davon variable Vergütung ²⁾	CHF 6'000.--

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft per 31.12.2024	3 Mitarbeitende
--	-----------------

¹⁾ Die Gesamtvergütung bezieht sich auf die Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Als Vergütungsbetrag wird die Bruttovergütung, vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen, resp. die Bruttoentschädigung an den Verwaltungsrat ausgewiesen.

²⁾ Die variable Vergütung umfasst den Cash Bonus sowie den Wert von ggf. ins Eigentum der Mitarbeitenden übertragenen Vergütungsinstrumenten. Den zugewiesenen Vergütungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen. Sofern die variable Vergütung zum Zeitpunkt der Berichterstattung noch nicht feststeht, ist ein Erwartungswert ausgewiesen.

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2024

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des Ante Funds - Wolan geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2024, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht (Seite 3 bis 29) besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Ante Funds - Wolan zum 31. Dezember 2024 sowie dessen 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 dazugehörenden 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 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 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 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 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 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.

Schaan, 23. Juni 2025

Grant Thornton AG

ppa Mathias Eggenberger
Zugelassener Wirtschaftsprüfer
Leitender Wirtschaftsprüfer

ppa Nicole Schwarzenbach
Zugelassene Wirtschaftsprüferin



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