# Incrementum
# All Seasons Fund

**Auf der Jagd nach realen Erträgen**

## Eckdaten

| | |
|---|---|
| EUR-Anteilsklasse «I» | ISIN: LI0477123629 |
| EUR-Anteilsklasse «R» | ISIN: LI0477123637 |
| EUR-Anteilsklasse «V» | ISIN: LI1178074509 |
| EUR-Anteilsklasse «B» | ISIN: LI1548831349 |
| CHF-Anteilsklasse «I» | ISIN: LI0477123645 |
| CHF-Anteilsklasse «R» | ISIN: LI0477123652 |
| USD-Anteilsklasse «I» | ISIN: LI0477123660 |
| Fondstyp | OGAW |
| Zielfondsfähig | Ja |
| Handelsfrequenz | Täglich |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend |
| Vertriebszulassung | DE, AT, CH, LI, LU |

## Verwaltungsgebühren

| | |
|---|---|
| Ausgabeaufschlag (I / R / V) | 0% / 0% / max. 5% |
| Rücknahmeabschlag | 0% |
| Management Fee Anteilsklasse «I» | 1.000 % p.a. |
| Management Fee Anteilsklasse «R» | 1.375 % p.a. |
| Management Fee Anteilsklasse «V» | 1.750 % p.a. |
| Performance Fee | Nein |
| TER 1 Anteilsklasse «I» | 1.280% |
| TER 1 Anteilsklasse «R» | 1.660% |
| TER 1 Anteilsklasse «V» | 2.040% |
| TER 1 Anteilsklasse «B» | 2.300% |
| TER gültig per | 30.06.2026 |

## Mindestzeichnungsbetrag

| | |
|---|---|
| Mindestanlage Anteilsklasse "I" | 250,000 |
| Mindestanlage Anteilsklasse "R" | 10,000 |
| Mindestanlage Anteilsklasse "V" | 1 |

## Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko — Höheres Risiko

**1** 2 3 **4** 5 6 7

Tiefere Rendite — Höhere Rendite

## Investorenbrief bestellen

https://www.incrementum.li/newsletter/

## Download PRIIP - KID & Prospekt

https://www.incrementum.li/investmentfonds/incrementum-all-seasons-fund/


Incrementum AG
Im alten Riet 153
9494 – Schaan / Liechtenstein

+423 237 26 67
iasf-info@incrementum.li





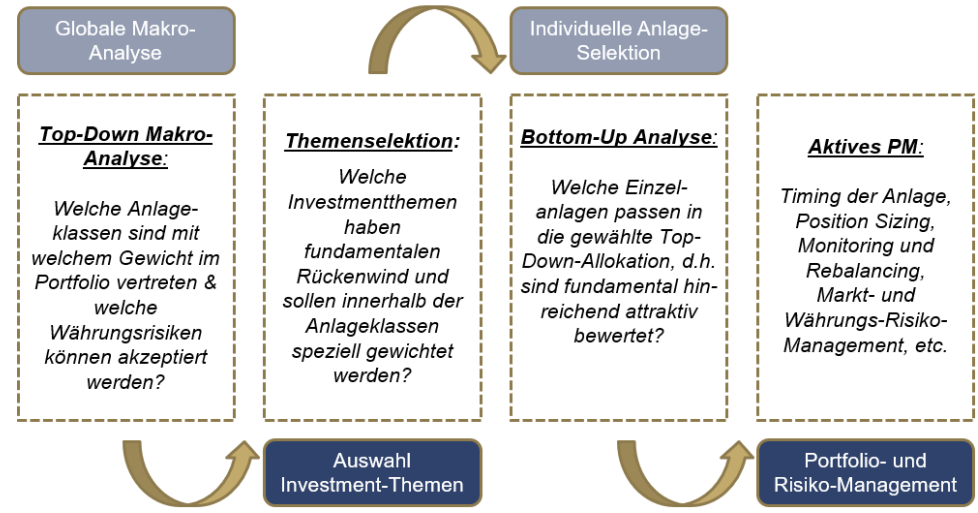
Marketingmitteilung:
Dieses Dokument ist zu Marketingzwecken bestimmt.


## Anlageziel & Mandatsbeschreibung

Der Incrementum All Seasons Fund (IASF) ist ein globaler Strategiefonds, der über die Dauer des Marktzyklus einen realen, d.h. inflationsbereinigten Vermögenszuwachs anstrebt. Das Fondsvermögen kann dabei alle im UCITS-Mantel zulässigen Anlageklassen flexibel abbilden.

Der IASF ist zielfondsfähig, sparplanfähig und für mittel- bis langfristig orientierte, risikobewusste Anleger geeignet, die eine globale, aktiv verwaltete und Benchmark-unabhängige flexible Absolute-Return-Vermögensverwaltung wünschen. CHF- und USD-Anteilsklassen des Fonds werden dabei währungsgesichert. Die dem Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Art. 6, SFDR).

## Investmentprozess




incrementum

## Umsetzung

Wir sind langfristige, aber auch aktive Investoren, und als solche bevorzugen wir Direktanlangen gegenüber Indexprodukten und Derivaten. Letztere werden vor allem zum Zweck der Risikosteuerung, aber auch zur Vereinnahmung von Volatilitätsprämien eingesetzt. Da wir nicht index- und trend-, sondern themen- und fundamental-orientiert investieren, allokieren wir das Fondsvermögen flexibel und verzichten auf den Einsatz einer Benchmark.

Unseren Investoren bieten wir durch unsere regelmäßige Berichterstattung (Seasonal Reflections) ein hohes Maß an Transparenz, sowohl was strategische Überlegungen und die taktische Portfoliopositionierung betrifft als auch unsere Einschätzung der sozio-ökonomischen und politischen Rahmenbedingungen, die unsere Anlageentscheidungen beeinflussen.

## Chancen

- Langfristiger realer Vermögensaufbau (Absolute Return)
- Diversifikationseffekt zu passiven Anlagestrategien (niedriges Beta und geringe Korrelation zu Haupt-Aktienindices)
- Partizipation an Investmentthemen, die makro-ökonomischen Rückenwind genießen
- Tägliche Liquidität und moderate Kosten (keine Performance Fee)

## Risiken

- Marktrisiken (z.B. Aktienkursrisiken, Zinsänderungsrisiken, Währungsrisiken)
- Liquiditätsrisiken, Emittentenrisiken, Volatilitätsrisiken
- Operationelle und administrative Risiken
- Makroökonomische und politische Risiken

## Management-Team


Hans G. Schiefen
Fondsmanager
Partner Incrementum AG

Dr. Christian Schärer
Stv. Fondsmanager
Partner Incrementum AG

# Incrementum
# All Seasons Fund

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## Rechtliche Struktur

| | |
|---|---|
| Fondsdomizil | Liechtenstein |
| Fondsadministration | IFM Independent Fund Management AG |
| Depotbank | Liechtensteinische Landesbank AG |
| Revision | Ernst & Young AG |
| Management | Incrementum AG |
| Portfoliomanager<br>Stellvertreter | Hans G. Schiefen<br>Dr. Christian Schärer |
| PRIIP-KID & Prospekt | www.ifm.li<br>www.lafv.li |
| Homepage | www.incrementum.li |

## Ausländische Vertretung

| | |
|---|---|
| Deutschland | IFM Independent Fund Management AG, Schaan |
| Österreich | Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Wien |
| Schweiz | LLB Swiss Investment AG, Zürich |
| Liechtenstein | IFM Independent Fund Management AG, Schaan |
| Luxemburg | IFM Independent Fund Management AG, Schaan |

**Risikohinweis:**

Dieses Marketingmaterial wurde von der Incrementum AG mit der höchstmöglichen Sorgfalt, nach bestem Wissen und nach den Grundsätzen von Treu und Glauben erstellt. Das in diesem Marketingmaterial erwähnte Produkt ist in Liechtenstein domiziliert und dieses Marketingmaterial wird von der Incrementum AG, Im alten Riet 153, 9494 Schaan, Liechtenstein, herausgegeben. Alle veröffentlichten Angaben stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds und begründen somit weder eine Aufforderung noch ein Angebot zur Zeichnung von Anteilen. Dieses Marketingmaterial sollte im Zusammenhang mit den konstituierenden Dokumenten und dem Basisinformationsblatt (PRIIP-KID) gelesen werden. Der Erwerb von Anteilen des Fonds erfolgt auf der Basis der konstituierenden Dokumente und des PRIIP-KID sowie des letzten Jahresberichtes und, sofern bereits veröffentlicht, des darauf folgenden Halbjahresberichtes. Gültigkeit haben nur die Informationen, die in den oben genannten Dokumenten enthalten sind. Die oben genannten Dokumente sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertretern und Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer 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 Fonds sind im Internet unter www.ifm.li und bei der IFM Independent Fund Management AG, Landstrasse 30, FL-9494 Schaan, innerhalb der Geschäftszeiten erhältlich. Für Anleger in Deutschland und in Luxemburg sind diese Unterlagen jeweils bei der Einrichtung in Deutschland bzw. in Luxemburg, der IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30, FL-9494 Schaan (www.ifm.li) kostenlos erhältlich. Für Anleger in der Schweiz sind diese Unterlagen bei der Vertreterin in der Schweiz, der LLB Swiss Investment AG, Bahnhofstrasse 74, CH-8001 Zürich (www.llbswiss.ch) kostenlos erhältlich. Für Anleger in Österreich sind diese Unterlagen bei der Kontakt- und Informationsstelle in Österreich, der Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien (www.sparkasse.at) kostenlos erhältlich. Die historische Wertentwicklung eines Anteils ist keine Garantie für die laufende und zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Für das Erreichen des angestrebten Anlageziels des Fonds kann keine Gewähr übernommen werden. In der in diesem Marketingmaterial gezeigten Wertentwicklung werden, die bei der Ausgabe und Rücknahme anfallenden Kommissionen und Gebühren nicht berücksichtigt. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei der Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Eine Haftung für die in diesem Marketingmaterial enthaltenen Fehler oder Auslassungen wird nicht übernommen. Potenzielle Anleger sollten sich über mögliche steuerliche Konsequenzen, die rechtlichen Voraussetzungen und mögliche Devisenbeschränkungen oder –kontrollvorschriften informieren, die in den Ländern ihrer Staatsangehörigkeit, ihres Wohnsitzes oder ihres Aufenthaltsortes gelten und die bedeutsam für die Zeichnung, das Halten, den Umtausch, die Rücknahme oder die Veräusserung von Anteilen sein können. Weitere steuerliche Erwägungen sind in den konstituierenden Dokumenten erläutert. Die Fondsanteile dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. Die Anteile wurden insbesondere in den Vereinigten Staaten von Amerika (USA) nicht gemäss dem United States Securities Act von 1933 registriert und können daher weder in den USA, noch an US-Bürger angeboten oder verkauft werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein. Dieses Marketingmaterial dient lediglich Informationszwecken und ist für die ausschliessliche Verwendung durch den Empfänger bestimmt. Dieses Marketingmaterial darf ohne schriftliche Erlaubnis der Incrementum AG weder ganz noch teilweise kopiert, vervielfältigt oder weiterverteilt werden. Die publizierten Informationen begründen weder eine Aufforderung noch ein Angebot oder eine Empfehlung zur Zeichnung von Anteilen.