

MCVM Fonds II - Boma Value (EUR)

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 30. Juni 2025

Asset Manager:



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	9
Ausserbilanzgeschäfte	9
Erfolgsrechnung	10
Veränderung des Nettofondsvermögens.....	11
Anzahl Anteile im Umlauf.....	12
Kennzahlen	13
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	14
Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR").....	22
Ergänzende Angaben.....	23
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer.....	27

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft	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
Asset Manager	MC Vermögensmanagement AG Am Schrägen Weg 9 LI-9490 Vaduz
Verwahrstelle	LGT Bank AG Herrengasse 12 LI-9490 Vaduz
Vertriebsstelle	MC Vermögensmanagement AG Am Schrägen Weg 9 LI-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern
Aufsichtsbehörde	FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein Landstrasse 109 LI-9490 Vaduz

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **MCVM Fonds II - Boma Value (EUR)** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -I- ist seit dem 31. Dezember 2024 von EUR 115.63 auf EUR 115.28 gesunken und reduzierte sich somit um 0.30%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -R- ist seit dem 31. Dezember 2024 von EUR 104.74 auf EUR 104.22 gesunken und reduzierte sich somit um 0.50%.

Am 30. Juni 2025 belief sich das Fondsvermögen für den MCVM Fonds II - Boma Value (EUR) auf EUR 40.4 Mio. und es befanden sich 332'660 Anteile der Anteilsklasse -I- und 19'264 Anteile der Anteilsklasse -R- im Umlauf.

Ziel des Teilfonds ist es hauptsächlich einen langfristigen Kapitalgewinn zu erzielen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und orientiert sich an keiner Benchmark. Beim MCVM Fonds II – Boma Value (EUR) handelt es sich um einen Anlagezielfonds, welcher der standardisierten Vermögensverwaltung dient. Für die Asset Allokation, d.h. bei der grundlegenden Strukturierung des Vermögens nach Anlagemöglichkeiten, Wertpapierarten, Währungen, geografischen Lokationen, Laufzeiten, Branchen, usw., bestehen keine prozentualen Beschränkungen. Zur Erreichung des Anlageziels kann das Teilfondsvermögen je nach Einschätzung der Wirtschaftslage und der Börsenaussichten weltweit direkt und/oder indirekt in Beteiligungspapiere und Beteiligungswertrechte, in fest- oder variabelverzinsliche Forderungspapiere und Forderungswertrechte von privaten, gemischtwirtschaftlichen und öffentlich-rechtlichen Schuldern sowie in Einlagen und/oder in Geldmarktinstrumente angelegt werden. Der Teilfonds kann Derivatgeschäfte einsetzen, um Vermögenspositionen abzusichern oder um höhere Wertzuwächse zu erzielen. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Vermögensgegenstände dem Asset Manager MC Vermögensmanagement AG. Die Erträge verbleiben im Teilfonds und erhöhen den Wert der Anteile (thesaurierend). Die Anleger können von der Verwaltungsgesellschaft grundsätzlich börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen. Der Teilfonds eignet sich für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont.

Allgemeiner Marktcommentar – Rückblick (Aktienmärkte):

Das 2. Quartal 2025 war von einer erhöhten Volatilität und geopolitischen Unsicherheiten geprägt, vor allem durch die US-Zollpolitik und die Handelsspannungen mit Europa und China, dazu kam gegen Ende des Quartals der Konflikt zwischen Israel und dem Iran, bei welchem die USA mit eingriffen.

Am 2. April 2025 kündigte die Trump-Administration eine umfassende Erhöhung der Zölle auf nahezu alle Sektoren der US-Wirtschaft an, was zu einem weltweiten Börsencrash führte. Die globalen Aktienmärkte reagierten mit Panikverkäufen, was zur grössten Marktkorrektur seit der Corona-Pandemie 2020 führte. Die US-Indizes, darunter der S&P 500, verloren deutlich an Wert, da die Angst vor einer Eskalation des Handelskriegs und einer daraus resultierenden Rezession zunahm. Auch europäische Aktienmärkte stürzten ab, nachdem sie zuvor eine starke Jahresauftakt-Performance gezeigt hatten.

Am 9. April 2025 kündigte die US-Regierung dann eine Pause bei der Erhöhung der Zölle an, was zu einer schnellen Erholung der Aktienmärkte führte. Die US-Indizes verzeichneten daraufhin ihre grössten Tagesgewinne seit Jahren. Auch ein temporäres Abkommen mit China zur Senkung der gegenseitigen Zölle (z.B. US-Zölle auf chinesische Waren von 145% auf 30%) trug zur Beruhigung der Märkte bei und liess den S&P 500 Mitte Mai 2025 wieder in die Gewinnzone steigen.

So weit so gut könnte man sagen? Leider nein, denn gerade Anleger am US-Aktienmarkt haben zwar die Verluste bei den Aktien wieder aufgeholt, allerdings verlor der US-Dollar dieses Jahr deutlich an Wert. Der Wechselkurs EUR/USD stieg von etwa 1,03 zu Jahresbeginn auf rund 1,17 Ende Juni 2025, was einem Anstieg des Euro gegenüber dem US-Dollar von über 13% entspricht, so dass europäische Anleger trotz guter Aktienperformance dieses Jahr auf Euro Basis häufig noch klar im Minus sind.

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Die europäischen Aktienmärkte profitierten von steigenden Realeinkommen und einem umfangreichen Fiskalpaket, das das Wachstum stützen soll. Daraufhin kam es zu grösseren Umschichtungen Richtung Europa und die Märkte entwickelten sich im 1. Halbjahr freundlich.

Die Aktienmärkte in Asien zeigten sich insgesamt mit gemischten, aber überwiegend stabilen bis leicht positive Entwicklungen, geprägt von geopolitischen Unsicherheiten, Handelsspannungen und regionalen wirtschaftlichen Besonderheiten. China kämpfte mit konjunkturellen Herausforderungen und Handelsspannungen, zeigte aber dank staatlicher Stützungsmaßnahmen eine stabile Grundtendenz. Japan profitierte von einer zyklischen Erholung und starken Technologiewerten, während Indien ein moderates Wachstum verzeichnete. Taiwan profitierte stark vom Technologiebereich (insbesondere Halbleiter) während Südkorea leichte Verluste hinnehmen musste. Insgesamt dominierten Unsicherheiten durch den US-Zollstreit und geopolitische Risiken die Stimmung, was zu einer uneinheitlichen, aber weitgehend stabilen Entwicklung führte.

Allgemeiner Marktkommentar – Rückblick (Edelmetalle/Rohstoffe):

Der Goldpreis stieg im 2. Quartal teilweise fast bis 3.500 USD. Die Gründe für diese Entwicklung sind vor allem anhaltende geopolitische Spannungen, Unsicherheiten an den Finanzmärkten sowie eine erhöhte Inflationserwartung. Zudem profitiert Gold als sicherer Hafen von der Schwäche des US-Dollars und der Erwartung, dass die US-Notenbank (Fed) ihre Zinserhöhungen verlangsamt oder Zinssenkungen ab Herbst 2025 einleitet.

Silber zeigte ebenfalls eine starke Performance. Der Preis stieg auf bis zu 37 USD pro Feinunze. Die Nachfrage nach Silber profitierte von der industriellen Nutzung, insbesondere im Technologiesektor, sowie von der Rolle als Edelmetall-Investment. Und auch Platin verzeichnete im 2. Quartal einen besonders starken Anstieg, was auf eine verbesserte Nachfrage im Automobil- und Industriesektor zurückzuführen ist.

Und natürlich ist auch der Ölpreis zu nennen, welcher aufgrund des israelischen Angriffs auf den Iran von ca. 66 USD (Brent Crude) auf knapp 79 USD gestiegen ist, jedoch nach der Entspannung der Situation auch sehr schnell wieder auf ca. 68 USD zurückgekommen ist.

Allgemeiner Marktkommentar – Rückblick (Anleihemärkte):

Im 2. Quartal wurden in der Eurozone und in der Schweiz durch die Notenbanken die Zinsen weiter gesenkt, während die US-Notenbank (Fed) an ihrer restriktiven Geldpolitik festhielt, da die Wirtschaft robust blieb und die Inflation trotz leichter Entspannung weiterhin ein Thema war (gerade durch die Zollpolitik). Die Renditen langfristiger US-Staatsanleihen stiegen im Mai auf über 4,5% (10 Jahre) bzw. 5,15% (30 Jahre), was normalerweise risikobehaftete Anlagen belastet, die Aktienmärkte aber vorerst nicht stark beeinträchtigte. Zinssenkungen werden in den USA nun erst gegen Herbst erwartet.

Allgemeiner Marktkommentar -Ausblick:

Weiterhin ist es so, dass die meisten Unternehmensergebnisse gut waren und auch die wirtschaftlichen Daten im Grossen und Ganzen positiv stimmen. Die grosse Unsicherheit kommt nach wie vor durch die Politik in den Markt, insbesondere durch die US-Politik, welche sehr unberechenbar erscheint. So wird immer wieder das Thema Zölle an die Tagesordnung kommen und einhergehend damit auch die Diskussion, ob in den USA die Zinsen gesenkt werden können.

Viele Unternehmen haben auch trotz positiver Quartalszahlen einen vorsichtigen Ausblick für die Zukunft gegeben. Vor diesem Hintergrund haben wir teilweise den europäischen Anteil bei den Aktien erhöht, zumal wir aufgrund der Konjunkturprogramme und der Bewertungen der Aktienmärkte in Europa auch noch weiteres Potential sehen. Auch China ist aus unserer Sicht gerade unter Wachstums- und Bewertungskennzahlen interessant, hier sollte man jedoch auch die politische Entwicklung genauestens verfolgen.

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Positionierung des Fonds:

Im ersten Halbjahr 2025 haben wir unser Fondsportfolio weiter diversifiziert und sowohl in bewährte europäische als auch in solide und aussichtsreiche US-Titel investiert. Insgesamt wurde die Aktienquote zu Lasten der Anleihequote aufgestockt, von anfangs rund 29% auf rund 34% zu Ende Juni 2025. Im Gegenzug wurde die Anleihequote von rund 60% auf rund 54% reduziert. Die Liquidität wurde von rund 4% auf rund 7% zum Ende des Halbjahres erhöht. Durch eine anteilige Gewinnmitnahme und Reduktion der Goldposition wurde im Bereich der strukturierten Produkte die Quote leicht von anfangs 6% auf 5% reduziert.

Investiert wurde im ersten Halbjahr zunächst in namhafte europäische Unternehmen wie Unilever, Vinci, Equinor, Bechtle, BAE Systems, TotalEnergies, Shell und Airbus sowie in solide US-Konzerne wie Alphabet, Qualcomm, Kimberly-Clark, Schlumberger, Booking Holdings, EOG Resources, ConocoPhillips, Exxon Mobil, Lockheed Martin und Meta. Im Bereich der Rohstoffaktien wurde in die Unternehmen Glencore und BHP investiert.

Auf der Verkaufsseite realisierten wir Erlöse durch Verkäufe von Anleihen sowie von Unternehmen wie Pernod Ricard, BYD, Xiaomi, BAT, Accenture, Adobe und Electronic Arts. Besonders hervorzuheben sind die hohen anteiligen Gewinnmitnahmen bei BYD und Xiaomi.

Im Bereich der Anleihen wurde unverändert auf die Bonität und kurze Laufzeiten geachtet. Beispielsweise wurde eine fällige USD-Anleihe in der kurzlaufenden 3,125% Berkshire Hathaway Anleihe angelegt.

Grundsätzlich war die Wertentwicklung insgesamt relativ stabil, das Ergebnis wurde jedoch durch die USD-Währungseinflüsse spürbar beeinflusst.

Ausblickend sehen wir in der gegenwärtigen Marktphase attraktive Gelegenheiten für Nachkäufe: Die Liquidität, die kurzlaufenden Anleihen sowie die unverändert gehaltene Goldposition ermöglicht es uns, kurzfristige Kursrückschläge in Qualitätsaktien selektiv zu nutzen. Wir streben an, die Resilienz des Fonds weiter zu stärken und in der zweiten Jahreshälfte robuste Erträge zu erwirtschaften.

MC Vermögensmanagement AG, Asset Manager

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
WisdomTree / Tracker Certificate on Gold Commodity open End 0.000% Apple Inc 15.11.2025	Jersey	Hybride, strukturierte Instrumente	4.85%
3.375% LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton 21.10.2025	Vereinigte Staaten	Anleihen	3.19%
0.125% LVMH 11.02.2028	Frankreich	Anleihen	3.05%
2.625% Medtronic Global Holdings 15.10.2025	Frankreich	Anleihen	3.04%
2.100% Danaher 30.09.2026	Luxemburg	Anleihen	3.03%
1.625% Deutsche Börse 08.10.2025	Vereinigte Staaten	Anleihen	3.02%
1.750% Sanofi 10.09.2026	Deutschland	Anleihen	3.00%
2.500% Shell International Finance BV 24.03.2026	Frankreich	Anleihen	3.00%
1.875% Merck 15.10.2026	Niederlande	Anleihen	3.00%
	Vereinigte Staaten	Anleihen	3.00%
Total			32.17%

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in EUR	Investitionen in %
3.125% Berkshire Hath 15.03.2026	Vereinigte Staaten	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1'252'697.32	21.88%
2.100% Danaher 30.09.2026	Vereinigte Staaten	Maschinen & Apparate	1'215'739.73	21.23%
Alphabet -A-	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	248'976.08	4.35%
Vinci SA	Frankreich	Baugewerbe & Baumaterial	224'846.33	3.93%
Unilever	Grossbritannien	Nahrungsmittel & Softdrinks	224'838.38	3.93%
Equinor	Norwegen	Erdöl/-gas	222'594.88	3.89%
Shell PLC	Grossbritannien	Erdöl/-gas	211'583.80	3.69%
Lockheed Martin	Vereinigte Staaten	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	207'979.90	3.63%
ConocoPhillips Co	Vereinigte Staaten	Erdöl/-gas	206'987.13	3.61%
TotalEnergies SE Rg	Frankreich	Erdöl/-gas	201'584.48	3.52%
Übrige	n.a.	n.a.	1'508'401.32	26.34%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			5'726'229.36	100.00%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in EUR	Desinvestitionen in %
2.650% Praxair / 05.02.2025	Vereinigte Staaten	Chemie	1'252'528.69	18.29%
0.875% Apple 24.05.2025	Vereinigte Staaten	Computer & Netzwerkausrüster	1'200'000.00	17.52%
1.625% Airbus 07.04.2025	Niederlande	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1'200'000.00	17.52%
WisdomTree / Tracker Certificate on Gold Commodity open End	Jersey	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	943'516.70	13.78%
3.5 00% Cisco Systems Global 15.6.2025	Vereinigte Staaten	Computer & Netzwerkausrüster	778'295.55	11.36%
Xiaomi -B-	Kaimaninseln	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	424'487.03	6.20%
BYD Company Ltd	China	Elektronik & Halbleiter	398'245.42	5.82%
British American Tobacco PLC	Grossbritannien	Tabak und alkoholische Getränke	222'772.75	3.25%
Pernod Ricard	Frankreich	Tabak und alkoholische Getränke	137'746.22	2.01%
Electronic Arts	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	106'872.94	1.56%
Übrige	n.a.	n.a.	184'043.39	2.69%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			6'848'508.70	100.00%

Vermögensrechnung

30. Juni 2025
EUR

Bankguthaben auf Sicht	2'863'852.95
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	37'329'807.99
Derivate Finanzinstrumente	-6'204.31
Sonstige Vermögenswerte	214'597.24
Gesamtfondsvermögen	40'402'053.87
<hr/>	
Verbindlichkeiten	-46'384.59
Nettofondsvermögen	40'355'669.28

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

01.01.2025 - 30.06.2025

EUR

Ertrag

Aktien	118'294.14
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	212'496.71
Ertrag Bankguthaben	20'531.11
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	22.92

Total Ertrag **351'344.88**

Aufwand

Verwaltungsgebühr	166'028.96
Verwahrstellengebühr	15'502.05
Revisionsaufwand	5'270.49
Passivzinsen	0.00
Sonstige Aufwendungen	27'375.63
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	422.96

Total Aufwand **214'600.09**

Nettoertrag **136'744.79**

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste 1'156'979.77

Realisierter Erfolg **1'293'724.56**

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste -1'433'121.06

Gesamterfolg **-139'396.50**

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2025 - 30.06.2025
EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	40'683'553.28
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-188'487.50
Gesamterfolg	-139'396.50
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	40'355'669.28

Anzahl Anteile im Umlauf

MCVM Fonds II - Boma Value (EUR) -I-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	334'930
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-2'270

Anzahl Anteile am Ende der Periode

332'660

MCVM Fonds II - Boma Value (EUR) -R-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	18'674
Neu ausgegebene Anteile	965
Zurückgenommene Anteile	-375

Anzahl Anteile am Ende der Periode

19'264

Kennzahlen

MCVM Fonds II - Boma Value (EUR)	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in EUR	40'355'669.28	40'683'553.28	39'325'658.74
Transaktionskosten in EUR	10'927.70	14'454.75	28'915.24

MCVM Fonds II - Boma Value (EUR) -I-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in EUR	38'348'012.85	38'727'578.48	37'311'529.22
Ausstehende Anteile	332'660	334'930	355'580
Inventarwert pro Anteil in EUR	115.28	115.63	104.93
Performance in %	-0.30	10.19	5.37
Performance in % seit Liberierung am 01.07.2015	15.28	15.63	4.93
OGC/TER 1 in %	1.11	1.10	1.04

MCVM Fonds II - Boma Value (EUR) -R-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in EUR	2'007'656.43	1'955'974.80	2'014'129.52
Ausstehende Anteile	19'264	18'674	21'104
Inventarwert pro Anteil in EUR	104.22	104.74	95.44
Performance in %	-0.50	9.75	4.85
Performance in % seit Liberierung am 14.07.2015	4.22	4.74	-4.56
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.51	1.51	1.40
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.51	1.51	1.40
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	0.00

Rechtliche Hinweise

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

OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

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

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CHF	ABB Rg CH0012221716	0.00	0.00	1'800.00	47.31	91'163	0.23%
CHF	Amrize Rg CH1430134226	1'000.00	0.00	1'000.00	39.58	42'371	0.10%
CHF	Geberit AG CH0030170408	0.00	0.00	170.00	624.00	113'561	0.28%
CHF	Holcim AG CH0012214059	0.00	0.00	1'000.00	58.90	63'054	0.16%
CHF	Lindt & Sprüngli AG Namens-Akt. CH0010570759	0.00	0.00	4.00	132'200.00	566'091	1.40%
CHF	Novartis AG CH0012005267	0.00	0.00	2'700.00	96.17	277'970	0.69%
CHF	Roche Holding AG CH0012032048	0.00	0.00	1'100.00	258.40	304'285	0.75%
EUR	Airbus NL0000235190	1'200.00	0.00	1'200.00	177.26	212'712	0.53%
EUR	Bechtle AG DE0005158703	3'000.00	0.00	3'000.00	39.78	119'340	0.30%
EUR	Beiersdorf AG DE0005200000	0.00	0.00	3'300.00	106.60	351'780	0.87%
EUR	BHP Billiton Ltd. AU000000BHP4	4'000.00	0.00	4'000.00	20.50	82'000	0.20%
EUR	Henkel KG DE0006048432	0.00	0.00	4'000.00	66.66	266'640	0.66%
EUR	L'Oreal SA FR0000120321	0.00	0.00	900.00	363.10	326'790	0.81%
EUR	Merck KGaA DE0006599905	0.00	0.00	1'400.00	110.00	154'000	0.38%
EUR	SAP AG DE0007164600	0.00	0.00	800.00	258.15	206'520	0.51%
EUR	Shell PLC GB00BP6MXD84	6'400.00	0.00	6'400.00	29.99	191'936	0.48%
EUR	TotalEnergies SE Rg FR0000120271	3'400.00	0.00	3'400.00	52.10	177'140	0.44%
EUR	Unilever GB00B10RZP78	4'000.00	0.00	4'000.00	51.76	207'040	0.51%
EUR	Vinci SA FR0000125486	2'000.00	0.00	2'000.00	125.10	250'200	0.62%
GBP	BAE Systems PLC GB0002634946	11'000.00	0.00	11'000.00	18.87	242'066	0.60%
GBP	British American Tobacco PLC GB0002875804	0.00	6'000.00	6'000.00	34.63	242'375	0.60%
GBP	Glencore plc JE00B4T3BW64	25'000.00	0.00	25'000.00	2.84	82'705	0.20%
HKD	Alibaba Group KYG017191142	0.00	0.00	15'500.00	109.80	184'542	0.46%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
HKD	Baidu Rg KYG070341048	0.00	0.00	16'300.00	83.45	147'494	0.37%
HKD	BYD Company Ltd CNE100000296	18'000.00	9'000.00	27'000.00	122.50	358'642	0.89%
HKD	JD.com -A- KYG8208B1014	0.00	0.00	214.00	127.90	2'968	0.01%
HKD	Tencent Holdings KYG875721634	0.00	0.00	4'500.00	503.00	245'438	0.61%
HKD	Xiaomi -B- KYG9830T1067	0.00	75'000.00	75'000.00	59.95	487'542	1.21%
HKD	Zhongan Online P&C Insurance - H- CNE100002QY7	0.00	0.00	100'000.00	18.26	197'999	0.49%
JPY	Panasonic Holdings Corporation JP3866800000	0.00	0.00	12'000.00	1'555.50	110'145	0.27%
NOK	Equinor NO0010096985	10'000.00	0.00	15'000.00	255.10	322'012	0.80%
SEK	Addtech AB Rg SE0014781795	0.00	0.00	10'000.00	322.00	288'296	0.71%
USD	Accenture IE00B4BNMY34	0.00	350.00	350.00	298.89	89'062	0.22%
USD	Alphabet -A- US02079K3059	1'600.00	0.00	2'200.00	176.23	330'079	0.82%
USD	Amazon.com US0231351067	0.00	0.00	1'500.00	219.39	280'171	0.69%
USD	Booking Holdings US09857L1089	40.00	0.00	40.00	5'789.24	197'150	0.49%
USD	Cisco Systems Inc. US17275R1023	0.00	0.00	4'700.00	69.38	277'618	0.69%
USD	ConocoPhillips Co US20825C1045	2'200.00	0.00	2'200.00	89.74	168'083	0.42%
USD	Danaher Corp US2358511028	0.00	0.00	2'300.00	197.54	386'810	0.96%
USD	Deere & Co US2441991054	0.00	0.00	600.00	508.49	259'746	0.64%
USD	EOG Resources Inc US26875P1012	800.00	0.00	800.00	119.61	81'465	0.20%
USD	Exxon Mobil Corp. US30231G1022	1'000.00	0.00	1'000.00	107.80	91'777	0.23%
USD	Houlihan Lokey Rg US4415931009	0.00	0.00	2'300.00	179.95	352'367	0.87%
USD	JD.com US47215P1066	0.00	0.00	4'400.00	32.64	122'269	0.30%
USD	Johnson & Johnson US4781601046	0.00	0.00	800.00	152.75	104'037	0.26%
USD	Kimberly-Clark Corp US4943681035	800.00	0.00	1'600.00	128.92	175'612	0.44%
USD	Linde PLC Rg IE000S9YS762	0.00	0.00	500.00	469.18	199'721	0.49%
USD	Lockheed Martin US5398301094	500.00	0.00	500.00	463.14	197'150	0.49%
USD	Meta Platforms Inc US30303M1027	200.00	0.00	400.00	738.09	251'353	0.62%
USD	Microsoft Corp. US5949181045	0.00	0.00	1'000.00	497.41	423'477	1.05%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	Palo Alto Networks US6974351057	0.00	0.00	1'400.00	204.64	243'912	0.60%
USD	Procter & Gamble Co. US7427181091	0.00	0.00	2'300.00	159.32	311'970	0.77%
USD	Qualcomm Inc US7475251036	700.00	0.00	1'400.00	159.26	189'823	0.47%
USD	SLB Rg AN8068571086	2'500.00	0.00	2'500.00	33.80	71'940	0.18%
						11'722'411	29.05%
Anleihen							
EUR	0.000% Apple Inc 15.11.2025 XS2079716853	0.00	0.00	1'300'000.00	99.16	1'289'015	3.19%
EUR	0.125% LVMH 11.02.2028 FR0013482833	0.00	0.00	1'300'000.00	94.30	1'225'926	3.04%
EUR	0.750% AbbVie 18.11.2027 XS2055646918	0.00	0.00	1'200'000.00	96.32	1'155'780	2.86%
EUR	0.750% Equinor 22.05.2026 XS2178833427	0.00	0.00	1'200'000.00	98.71	1'184'520	2.94%
EUR	1.125% Coca-Cola 09.03.2027 XS1197833053	0.00	0.00	1'200'000.00	98.13	1'177'560	2.92%
EUR	1.125% Novo Nordisk Finance 30.09.2027 XS2449330179	0.00	0.00	1'200'000.00	97.37	1'168'440	2.90%
EUR	1.625% Deutsche Börse 08.10.2025 DE000A1684V3	0.00	0.00	1'200'000.00	99.80	1'197'576	2.97%
EUR	1.875% Merck 15.10.2026 XS1028941117	0.00	0.00	1'200'000.00	99.47	1'193'640	2.96%
EUR	2.500% Shell International Finance BV 24.03.2026 XS1048529041	0.00	0.00	1'200'000.00	100.21	1'202'532	2.98%
EUR	3.375% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 21.10.2025 FR001400HJE7	0.00	0.00	1'200'000.00	100.20	1'202'424	2.98%
USD	3.350% Danaher 15.09.2025 US235851AQ51	0.00	0.00	900'000.00	99.67	763'714	1.89%
USD	3.4 % Activision Blizzard Global /15.09.26 US00507VAK52	0.00	0.00	900'000.00	97.77	749'140	1.86%
USD	3.875 Abbott Laboratories / 15.09.2025 Global US002824BM11	0.00	0.00	900'000.00	99.27	760'634	1.88%
						14'270'901	35.36%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Hybride, strukturierte Instrumente							
EUR	WisdomTree / Tracker Certificate on Gold Commodity open End JE00B1VS3770	0.00	3'500.00	7'500.00	260.70	1'955'250	4.85%
						1'955'250	4.85%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						27'948'562	69.26%
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Aktienfonds							
EUR	MCVM Global Brands Fonds EUR-R LI0301549049	0.00	0.00	6'400.00	146.21	935'744	2.32%
USD	MCVM China and Asia Brands Fonds -USD-I- LI0287485804	0.00	0.00	10'000.00	126.86	1'080'040	2.68%
						2'015'784	5.00%
Anleihen							
EUR	1.750% Sanofi 10.09.2026 FR0012146801	0.00	0.00	1'200'000.00	99.50	1'194'000	2.96%
EUR	2.100% Danaher 30.09.2026 XS2147995299	1'200'000.00	0.00	1'200'000.00	99.86	1'198'320	2.97%
EUR	2.625% Medtronic Global Holdings 15.10.2025 XS2535307743	0.00	0.00	1'200'000.00	100.02	1'200'228	2.97%
USD	1.000% Amazon.com 12.05.2026 US023135BX34	0.00	0.00	800'000.00	97.27	662'497	1.64%
USD	1.250% Unitedhealth Group 15.01.2026 US91324PDW95	0.00	0.00	800'000.00	98.16	668'566	1.66%
USD	2.750% Philip Morris International 25.02.2026 US718172BT54	0.00	0.00	800'000.00	98.81	672'952	1.67%
USD	3.000% CVS Health 15.08.2026 US126650DF48	0.00	0.00	800'000.00	98.46	670'616	1.66%
USD	3.125% Berkshire Hath 15.03.2026 US084670BS67	1'300'000.00	0.00	1'300'000.00	99.23	1'098'284	2.72%
						7'365'462	18.25%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						9'381'246	23.25%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						37'329'808	92.50%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Verbindlichkeiten aus Optionen					-6'204	-0.02%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						-6'204	-0.02%
EUR	Kontokorrentguthaben					2'863'853	7.10%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					214'597	0.53%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						40'402'054	100.11%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-46'385	-0.11%
NETTOFONDSVERMÖGEN						40'355'669	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			
EUR	Pernod Ricard FR0000120693	0	1'400
USD	Adobe Inc. US00724F1012	0	240
USD	Electronic Arts US2855121099	0	800
Anleihen			
EUR	0.875% Apple 24.05.2025 XS1619312173	0	1'200'000
EUR	1.625% Airbus 07.04.2025 XS2152795709	0	1'200'000
USD	2.650% Praxair / 05.02.2025 US74005PBN33	0	1'300'000
USD	3.5 00% Cisco Systems Global 15.6.2025 US17275RAW25	0	900'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Optionen

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Tesla Inc	P-Opt.	19.12.2025	200.00	0	11	-11

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Tesla Inc	P-Opt.	19.12.2025	200.00	0	11	-11

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
MCVM China and Asia Brands Fonds -USD-I-	LI0287485804	2.59%
MCVM Global Brands Fonds EUR-R	LI0301549049	2.47%

Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
keine vorhanden		

Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR")

Informationen zur Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und zur Wiederverwendung von Barsicherheiten (SFTR-Verordnung EU 2015/2365, im Folgenden „SFTR“)

Zum Bilanzstichtag hat der Fonds/Teilfonds keine Geschäfte getätigt, die den Veröffentlichungspflichten der SFTR unterliegen. Dementsprechend sind keine Informationen über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und die Wiederverwendung von Barsicherheiten zu melden.

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	MCVM Fonds II - Boma Value (EUR)	
Anteilklassen	-I-	-R-
ISIN-Nummer	LI0284038994	LI0284039034
Liberierung	1. Juli 2015	14. Juli 2015
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)	
Referenzwährung der Anteilklassen	Euro (EUR)	Euro (EUR)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2015	
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 0.85%	max. 1.7%
Performance Fee	keine	keine
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse	
max. Verwahrstellengebühr	0.125% oder min. CHF 15'000.-- p.a.	
Aufsichtsabgabe		
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.	
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a.	
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.	
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds	
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben	
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com	
Kursinformationen		
Bloomberg	MCBOVAL LE	MCBOVAR LE
Telekurs	28403899	28403903

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	EUR 1 = AUD	1.7914	AUD 1 = EUR	0.5582
	EUR 1 = CHF	0.9341	CHF 1 = EUR	1.0705
	EUR 1 = GBP	0.8573	GBP 1 = EUR	1.1665
	EUR 1 = HKD	9.2223	HKD 1 = EUR	0.1084
	EUR 1 = JPY	169.4681	JPY 100 = EUR	0.5901
	EUR 1 = NOK	11.8831	NOK 1 = EUR	0.0842
	EUR 1 = SEK	11.1691	SEK 1 = EUR	0.0895
	EUR 1 = USD	1.1746	USD 1 = EUR	0.8514
Vertriebsländer				
Private Anleger	LI, DE			
Professionelle Anleger	LI, DE			
Qualifizierte Anleger				
ESG	Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologische nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.			
Publikation des Fonds	Der Prospekt, der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der Anhang A „OGAW im Überblick“ bzw. "Teilfonds im Überblick", die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), 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.			
Hinterlegungsstellen	<p>LGT Bank AG, Vaduz Deutsche Bank AG, Amsterdam Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main Euroclear Bank, Brussels MUFG Bank, Ltd., Tokyo SEB Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm SEB Skandinaviska Enskilda Banken, Oslo SIX SIS AG, Zürich Standard Chartered Bank (Hong Kong) Ltd., Hong Kong UBS AG, Zürich</p>			
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.			
Risikomanagement				
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach			

Ergänzende Angaben

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 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 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. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen OGA kein Rücknahmeanspruch besteht 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.
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.

Ergänzende Angaben

Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

Prospektänderung

Die IFM Independent Fund Management AG, Schaan, als Verwaltungsgesellschaft hat mit Zustimmung der LGT Bank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren haben beschlossen, den Prospekt inklusive teilfondsspezifische Anhänge und Treuhandvertrag abzuändern.

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Streichung der Performance-Fee bei der Anteilsklasse -R- beim Teilfonds Boma Value (EUR).

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

TEIL I & TEIL II: Prospekt & Treuhandvertrag

Ziff. 12.2.17 Prospekt & Art. 34 THV: Hinzufügung Passus

[...] Kosten, die im Zusammenhang mit dem Risikomanagement des OGAW bzw. des Teilfonds laufende Gebühren sowie der entsprechenden Berechnung von Kennzahlen (VaR, etc.) anfallen;

[...]

Anhang A: Teilfonds im Überblick

Teilfonds 1: MCVM Fonds II – Boma Value (EUR)

Hurdle Rate

bisherige Hurdle Rate (für Anteilsklasse -R-): 3-Monate EURIBOR-Satz in EUR + 2% p.a.

neue Hurdle Rate (für Anteilsklasse -R-): keine

Performance-Fee

bisherige Performance-Fee (für Anteilsklasse -R-): 15% der Outperformance gegenüber dem 3-Monate EURIBOR-Satz in EUR (Euro Interbank Offered Rates) +2% p.a.

neue Performance-Fee (für Anteilsklasse -R-): keine

Einfügung Fussnote 7 zzgl. allfälliger MWST.

J1. Performance-Fee: Es kommt keine Performance-Fee zur Anwendung.

K1. Berechnungsbeispiel für die Performance-Fee: wurde ganz gestrichen, da keine Performance-Fee bei beiden Anteilsklassen zur Anwendung kommt.

Teilfonds 2: MCVM Fonds II – SLEEK (EUR)

Einfügung Fussnote 7 zzgl. allfälliger MWST.

J2. Berechnungsbeispiel für die Performance-Fee: Anpassung Beschreibung unter Berechnung gemäss Mustervorlage

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 13. Dezember 2024 genehmigt. Alle Änderungen, mit Ausnahme der Änderung der Performance-Fee, traten per 01. Januar 2025 in Kraft.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Deutschland

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

Einrichtung nach § 306a KAGB:

IFM Independent Fund Management AG
Landstrasse 30
LI-9494 Schaan
Email: info@ifm.li

Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahmeanträge und Umtauschanträge für die Anteile werden nach Massgabe der Verkaufsunterlagen verarbeitet.

Anleger werden von der Einrichtung darüber informiert, wie die vorstehend genannten Aufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausbezahlt werden.

Die IFM Independent Fund Management AG hat Verfahren eingerichtet und Vorkehrungen in Bezug auf die Wahrnehmung und Sicherstellung von Anlegerrechten nach Art. 15 der Richtlinie 2009/65/EG getroffen. Die Einrichtung erleichtert den Zugang im Geltungsbereich dieses Gesetzes und Anleger können bei der Einrichtung hierüber Informationen erhalten.

Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, der Treuhandvertrag bzw. Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen des EU-OGAW und die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in Papierform bei der Einrichtung oder elektronisch unter www.ifm.li oder bei der liechtensteinischen Verwahrstelle erhältlich.

Bei der Einrichtung sind kostenlos auch die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise sowie sonstige Angaben und Unterlagen, die im Fürstentum Liechtenstein zu veröffentlichen sind (z.B. die relevanten Verträge und Gesetze), erhältlich.

Die Einrichtung stellt Anlegern relevante Informationen über die Aufgaben, die die Einrichtung erfüllt, auf einem dauerhaften Datenträger zur Verfügung.

Die Einrichtung fungiert ausserdem als Kontaktstelle für die Kommunikation mit der BaFin.

Veröffentlichungen

Die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise werden auf www.fundinfo.com veröffentlicht. Sonstige Informationen für die Anleger werden auf www.fundinfo.com veröffentlicht.

In folgenden Fällen werden die Anleger mittels dauerhaften Datenträgers nach § 167 KAGB in deutscher Sprache und grundsätzlich in elektronischer Form informiert:

- a) Aussetzung der Rücknahme der Anteile des EU-OGAW,
- b) Kündigung der Verwaltung des EU-OGAW oder dessen Abwicklung,
- c) Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind oder anlegerbenachteiligende Änderungen von wesentlichen Anlegerrechten oder anlegerbenachteiligende Änderungen, die die Vergütungen und Aufwendererstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können, einschliesslich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger in einer verständlichen Art und Weise; dabei ist mitzuteilen, wo und auf welche Weise weitere Informationen hierzu erlangt werden können,
- d) die Verschmelzung von EU-OGAW in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäss Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und
- e) die Umwandlung eines EU-OGAW in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gemäß Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen 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