

# Columbus Global Trend Fund - (CHF)

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

**Ungeprüfter Halbjahresbericht**  
per 27. Juni 2025

Asset Manager:



Verwaltungsgesellschaft:



# Inhaltsverzeichnis

<b>Inhaltsverzeichnis .....</b>	<b>2</b>
<b>Verwaltung und Organe .....</b>	<b>3</b>
<b>Tätigkeitsbericht .....</b>	<b>4</b>
<b>Vermögensrechnung .....</b>	<b>6</b>
<b>Ausserbilanzgeschäfte .....</b>	<b>6</b>
<b>Erfolgsrechnung .....</b>	<b>7</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens .....</b>	<b>8</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf .....</b>	<b>9</b>
<b>Kennzahlen.....</b>	<b>10</b>
<b>Historische Ausschüttungen .....</b>	<b>11</b>
<b>Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....</b>	<b>12</b>
<b>Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR") .....</b>	<b>18</b>
<b>Ergänzende Angaben.....</b>	<b>19</b>
<b>Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer .....</b>	<b>22</b>

# Verwaltung und Organe

<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
<b>Verwaltungsrat</b>	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
<b>Geschäftsleitung</b>	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry Ramon Schäfer
<b>Domizil und Administration</b>	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
<b>Asset Manager</b>	GN Invest AG Tröxlegass 1 LI-9494 Schaan
<b>Verwahrstelle</b>	Neue Bank AG Marktgass 20 LI-9490 Vaduz
<b>Vertriebsstelle</b>	GN Invest AG Tröxlegass 1 LI-9494 Schaan
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern
<b>Aufsichtsbehörde</b>	FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein Landstrasse 109 LI-9490 Vaduz

# Tätigkeitsbericht

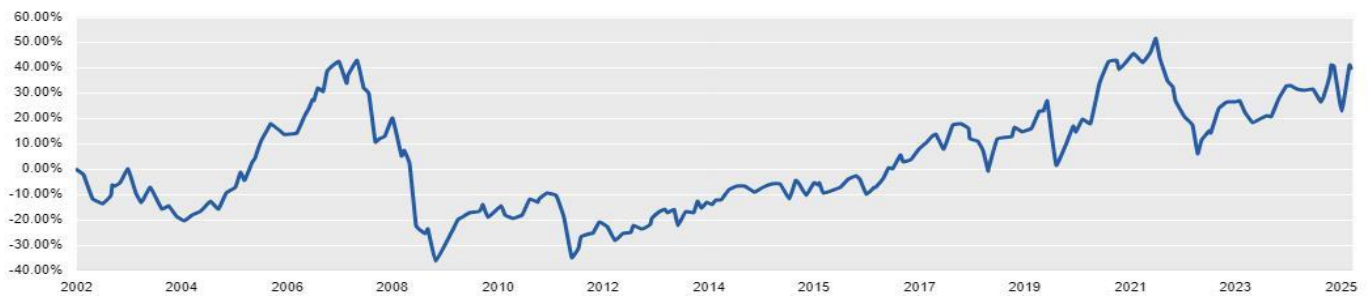
## Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **Columbus Global Trend Fund (CHF)** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein ist seit dem 31. Dezember 2024 von CHF 121.29 auf CHF 129.20 gestiegen. Die Performance betrug 8.65%.

Am 27. Juni 2025 belief sich das Fondsvermögen auf CHF 16.7 Mio. und es befanden sich 129'153 Anteile im Umlauf.

## Performance



## Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
Lindt & Sprüngli AG Namens-Akt.	Schweiz	Aktien	6.34%
Swiss Life Holding	Schweiz	Aktien	5.77%
Givaudan SA	Schweiz	Aktien	5.62%
ABB Rg	Schweiz	Aktien	5.44%
Airbus	Niederlande	Aktien	5.20%
Roche Holding AG	Schweiz	Aktien	4.70%
Schindler Holding AG	Schweiz	Aktien	4.03%
Amadeus IT Hold -A-	Spanien	Aktien	3.94%
Deutsche Telekom	Deutschland	Aktien	3.84%
Alibaba Group ADR	Kaimaninseln	Aktien	3.28%
<b>Total</b>			<b>48.16%</b>

# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in CHF	Investitionen in %
Clariant AG	Schweiz	Chemie	213'073.70	22.92%
Jenoptik	Deutschland	Elektronik & Halbleiter	207'657.91	22.33%
Prysmian S.p.A.	Italien	Elektronik & Halbleiter	198'346.99	21.33%
SBM Offshore NV	Niederlande	Erdöl/-gas	93'385.64	10.04%
Nexans	Frankreich	Elektrische Geräte & Komponenten	90'215.85	9.70%
Acciona	Spanien	Baugewerbe & Baumaterial	50'493.33	5.43%
Ferrari	Niederlande	Fahrzeuge	42'202.60	4.54%
VAT Group	Schweiz	Maschinen & Apparate	34'435.90	3.70%
<b>Total Investitionen in der Geschäftsperiode</b>			<b>929'811.92</b>	<b>100.00%</b>

## Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in CHF	Desinvestitionen in %
Nestle SA	Schweiz	Nahrungsmittel & Softdrinks	560'490.80	15.37%
Essilor Luxott	Frankreich	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	460'642.48	12.63%
Samsung Electronics GDR	Korea, Republik	Elektronik & Halbleiter	337'261.26	9.25%
Airbus	Niederlande	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	278'185.03	7.63%
Deutsche Telekom	Deutschland	Telekommunikation	260'058.09	7.13%
ABB Rg	Schweiz	Elektrische Geräte & Komponenten	240'902.95	6.60%
Givaudan SA	Schweiz	Chemie	240'034.00	6.58%
Swiss Life Holding	Schweiz	Versicherungen	237'120.00	6.50%
Novartis AG	Schweiz	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	231'597.67	6.35%
Amadeus IT Hold -A-	Spanien	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	209'857.06	5.75%
Übrige	n.a.	n.a.	591'255.60	16.21%
<b>Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode</b>			<b>3'647'404.93</b>	<b>100.00%</b>

# Vermögensrechnung

	27. Juni 2025	28. Juni 2024
	CHF	CHF
Bankguthaben auf Sicht	402'576.57	472'973.88
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	16'345'265.51	26'375'703.63
Derivate Finanzinstrumente	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	9'230.26	8'053.99
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>16'757'072.34</b>	<b>26'856'731.50</b>
Verbindlichkeiten	-70'140.86	-136'007.22
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>16'686'931.48</b>	<b>26'720'724.28</b>

## 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 - 27.06.2025	01.01.2024 - 28.06.2024
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Aktien	228'501.54	420'248.36
Ertrag Bankguthaben	0.00	0.00
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	3'203.08	637.89
<b>Total Ertrag</b>	<b>231'704.62</b>	<b>420'886.25</b>
<b>Aufwand</b>		
Verwaltungsgebühr	104'455.89	214'332.22
Verwahrstellengebühr	8'302.41	14'288.81
Revisionsaufwand	4'935.63	4'938.52
Passivzinsen	515.19	962.51
Sonstige Aufwendungen	22'619.85	29'260.53
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-983.19	8'572.47
<b>Total Aufwand</b>	<b>139'845.78</b>	<b>272'355.06</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>91'858.84</b>	<b>148'531.19</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	1'778'386.06	2'433'809.15
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>1'870'244.90</b>	<b>2'582'340.34</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-446'513.64	-800'313.83
<b>Gesamterfolg</b>	<b>1'423'731.26</b>	<b>1'782'026.51</b>

# Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2025 - 27.06.2025  
CHF

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	17'756'317.13
Ausschüttung	-345'993.10
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-2'147'123.81
Gesamterfolg	1'423'731.26
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>16'686'931.48</b>

---

# Anzahl Anteile im Umlauf

**Columbus Global Trend Fund (CHF)**

**01.01.2025 - 27.06.2025**

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	146'393
Neu ausgegebene Anteile	9'100
Zurückgenommene Anteile	-26'340
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>129'153</b>

---

# Kennzahlen

<b>Columbus Global Trend Fund (CHF)</b>	<b>27.06.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Nettofondsvermögen in CHF	16'686'931.48	17'756'317.13	30'714'654.39
Ausstehende Anteile	129'153	146'393	263'350
Inventarwert pro Anteil in CHF	129.20	121.29	116.63
Performance in %	8.65	6.20	5.78
Performance in % seit Liberierung am 21.10.2002	39.40	28.30	20.80
OGC/TER 1 in %	1.82	1.85	1.82
Transaktionskosten in CHF	2'418.54	12'025.73	3'666.10

## **Rechtliche Hinweise**

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

## **OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)**

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

# Historische Ausschüttungen

## Columbus Global Trend Fund (CHF)

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Ausschüttungsart	Total pro Anteil in CHF
31.12.2020	30.04.2021	04.05.2021	Realisierter Erfolg	2.25
31.12.2021	29.04.2022	03.05.2022	Realisierter Erfolg	2.45
31.12.2023	26.04.2024	30.04.2024	Realisierter Erfolg	2.60
<b>31.12.2024</b>	<b>21.03.2025</b>	<b>25.03.2025</b>	<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>2.64</b>

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 27.06.2025	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
<b>WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>							
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Deutschland</b>							
EUR	Deutsche Telekom DE0005557508	0.00	8'000.00	22'000.00	31.13	641'002	3.84%
EUR	Jenoptik DE000A2NB601	10'000.00	0.00	10'000.00	19.83	185'601	1.11%
						<b>826'602</b>	<b>4.95%</b>
<b>Frankreich</b>							
EUR	Dassault Systems FR0014003TT8	0.00	0.00	7'000.00	31.05	203'431	1.22%
EUR	Elis FR0012435121	0.00	0.00	15'000.00	24.50	343'965	2.06%
EUR	Essilor Luxott FR0000121667	0.00	1'800.00	2'200.00	234.30	482'450	2.89%
EUR	Hermes International SA FR0000052292	0.00	0.00	90.00	2'275.00	191'638	1.15%
EUR	Nexans FR0000044448	1'000.00	0.00	3'000.00	109.60	307'744	1.84%
EUR	Schneider Electric SA FR0000121972	0.00	0.00	2'000.00	230.00	430'542	2.58%
						<b>1'959'769</b>	<b>11.74%</b>
<b>Italien</b>							
EUR	Prysmian S.p.A. IT0004176001	3'500.00	0.00	3'500.00	61.10	200'155	1.20%
EUR	Saipem Rg IT0005495657	0.00	0.00	150'000.00	2.30	323'187	1.94%
EUR	SOL SPA Rg IT0001206769	0.00	0.00	10'000.00	47.20	441'773	2.65%
						<b>965'115</b>	<b>5.78%</b>

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 27.06.2025	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
<b>Kaimaninseln</b>							
USD	Alibaba Group ADR US01609W1027	0.00	0.00	6'000.00	114.08	546'900	3.28%
USD	Baidu Inc. US0567521085	0.00	0.00	5'000.00	86.13	344'089	2.06%
USD	JD.com US47215P1066	0.00	0.00	14'000.00	33.07	369'921	2.22%
						<b>1'260'910</b>	<b>7.56%</b>
<b>Niederlande</b>							
EUR	Airbus NL0000235190	0.00	1'800.00	5'200.00	178.20	867'298	5.20%
EUR	Ferrari NL0011585146	100.00	0.00	500.00	420.00	196'552	1.18%
EUR	SBM Offshore NV NL0000360618	5'000.00	0.00	5'000.00	22.38	104'734	0.63%
						<b>1'168'583</b>	<b>7.00%</b>
<b>Russische Föderation</b>							
USD	Gazprom OAO Repr. 4 Shs ADR US3682872078	0.00	0.00	99'000.00 <sup>3)</sup>	0.00	0	0.00%
						<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Schweiz</b>							
CHF	ABB Rg CH0012221716	0.00	5'000.00	19'000.00	47.79	908'010	5.44%
CHF	Accelleron Industries Rg CH1169360919	0.00	0.00	5'000.00	55.85	279'250	1.67%
CHF	Amrize Rg CH1430134226	9'000.00	0.00	9'000.00	39.06	351'540	2.11%
CHF	CIE Financier Richemont CH0210483332	0.00	500.00	2'500.00	149.55	373'875	2.24%
CHF	Clariant AG CH0012142631	20'000.00	0.00	20'000.00	8.61	172'200	1.03%
CHF	Emmi AG CH0012829898	0.00	0.00	500.00	797.00	398'500	2.39%
CHF	Givaudan SA CH0010645932	0.00	60.00	240.00	3'907.00	937'680	5.62%
CHF	Holcim AG CH0012214059	0.00	1'000.00	9'000.00	59.48	535'320	3.21%
CHF	Lindt & Sprüngli AG Namens-Akt. CH0010570759	0.00	1.00	8.00	132'200.00	1'057'600	6.34%

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 27.06.2025	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
CHF	Nestle SA CH0038863350	0.00	6'500.00	3'500.00	79.29	277'515	1.66%
CHF	Novartis AG CH0012005267	0.00	2'500.00	5'500.00	96.18	528'990	3.17%
CHF	Roche Holding AG CH0012032048	0.00	200.00	3'000.00	261.60	784'800	4.70%
CHF	Sandoz Group Rg CH1243598427	0.00	0.00	5'000.00	43.35	216'750	1.30%
CHF	Schindler Holding AG CH0024638212	0.00	450.00	2'350.00	286.00	672'100	4.03%
CHF	Swiss Life Holding CH0014852781	0.00	300.00	1'200.00	802.80	963'360	5.77%
CHF	VAT Group CH0311864901	100.00	0.00	800.00	341.20	272'960	1.64%
CHF	Zürich Insurance Group AG CH0011075394	0.00	250.00	750.00	555.20	416'400	2.50%
						<b>9'146'850</b>	<b>54.81%</b>
<b>Spanien</b>							
EUR	Acciona ES0125220311	500.00	0.00	2'500.00	154.10	360'579	2.16%
EUR	Amadeus IT Hold -A- ES0109067019	0.00	3'000.00	10'000.00	70.18	656'857	3.94%
						<b>1'017'435</b>	<b>6.10%</b>
<b>TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>						<b>16'345'266</b>	<b>97.95%</b>
<b>TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>						<b>16'345'266</b>	<b>97.95%</b>
CHF	Kontokorrentguthaben					402'577	2.41%
CHF	Sonstige Vermögenswerte					9'230	0.06%
<b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>						<b>16'757'072</b>	<b>100.42%</b>
CHF	Forderungen und Verbindlichkeiten					-70'141	-0.42%
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>						<b>16'686'931</b>	<b>100.00%</b>

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

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)
- 3) Es handelt sich hierbei um einen zugelassenen Titel, welcher zurzeit nicht gehandelt werden kann.

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Korea, Republik</b>			
EUR	Samsung Electronics GDR US7960502018	0	500

# 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.
-------------	------	----------------------------

keine vorhanden

### 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

	<b>Columbus Global Trend Fund - (CHF)</b>
<b>ISIN-Nummer</b>	LI0014555382
<b>Liberierung</b>	21. Oktober 2002
<b>Rechnungswährung des Fonds</b>	Schweizer Franken (CHF)
<b>Abschluss Rechnungsjahr</b>	31. Dezember
<b>Abschluss erstes Rechnungsjahr</b>	31. Dezember 2003
<b>Erfolgsverwendung</b>	Ausschüttend
<b>Ausgabeaufschlag</b>	max. 3%
<b>Rücknahmeabschlag</b>	keiner
<b>Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds</b>	keiner
<b>Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb</b>	max. 1.5%
<b>Performance Fee</b>	keine
<b>max. Administrationsgebühr</b>	0.20% oder min. CHF 25'000.-- p.a.
<b>max. Verwahrstellengebühr</b>	0.40%
<b>Aufsichtsabgabe</b>	
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
<b>Errichtungskosten</b>	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben
<b>Internet</b>	<a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> <a href="http://www.fundinfo.com">www.fundinfo.com</a>
<b>Kursinformationen</b>	
Bloomberg	COLUMBS LE
Telekurs	1455538

## Ergänzende Angaben

<b>Wechselkurse per Berichtsdatum</b>	CHF 1 = CAD	1.7094	CAD 1 = CHF	0.5850
	CHF 1 = EUR	1.0684	EUR 1 = CHF	0.9360
	CHF 1 = GBP	0.9127	GBP 1 = CHF	1.0957
	CHF 1 = HKD	9.8261	HKD 1 = CHF	0.1018
	CHF 1 = JPY	181.2251	JPY 100 = CHF	0.5518
	CHF 1 = USD	1.2516	USD 1 = CHF	0.7990
<b>Vertriebsländer</b>				
Private Anleger	LI, DE			
Professionelle Anleger	LI, DE, IT			
Qualifizierte Anleger	CH			
<b>ESG</b>	Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologische nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.			
<b>Publikation des Fonds</b>	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 <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> erhältlich.			
<b>Hinterlegungsstellen</b>	SIX SIS AG, Zürich			
<b>TER Berechnung</b>	Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.			
<b>Transaktionskosten</b>	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.			
<b>Angaben zur Vergütungspolitik</b>	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 <a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.			
<b>Risikomanagement</b>				
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.

# Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

## Hinweise für Anleger in Deutschland

Die Gesellschaft hat ihre Absicht, Anteile in der Bundesrepublik Deutschland zu vertrieben, 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](mailto: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 ausgezahlt 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](http://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](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht. Sonstige Informationen für die Anleger werden auf [www.fundinfo.com](http://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.

# Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

## Hinweise für qualifizierte Anleger in der Schweiz

Dieser Fonds (kollektive Kapitalanlage) darf in der Schweiz ausschliesslich **qualifizierten Anlegern** nach Art. 10 des Kollektivanlagen-gesetz (KAG) angeboten werden.

### 1. Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist die LLB Swiss Investment AG, Bahnhofstrasse 74, CH-8001 Zürich (ab 01.10.2025).

### 2. Zahlstelle

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

### 3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID) sowie die Jahresberichte (und allfällige Halbjahresberichte) können kostenlos beim Vertreter sowie bei der Zahlstelle in der Schweiz bezogen werden.

### 4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

#### 4.1 Retrozessionen

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

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

Die Offenlegung des Empfangs der Retrozessionen richtet sich nach den einschlägigen Bestimmungen des FIDLEG.

#### 4.2 Rabatte

Die Verwaltungsgesellschaft und dessen Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren und/oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie

- ◆ aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;
- ◆ aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;
- ◆ sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- ◆ Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;
- ◆ die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;
- ◆ das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z.B. erwartete Anlagedauer);

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

### 5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

# Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

## Hinweise für qualifizierte Anleger Italien

Die Verwaltungsgesellschaft hat ihre Absicht, Anteile in Italien zu vertreiben bei der italienischen Aufsichtsbehörde CONSOB ([www.consob.it](http://www.consob.it)) angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum Vertrieb an qualifizierte Anleger in Italien berechtigt.

Der Prospekt, die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie auf deren Web-Seite [www.ifm.li](http://www.ifm.li), der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen, bei allen Vertretern und Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter [www.lafv.li](http://www.lafv.li) erhältlich.

### **Kontakt- und Informationsstelle für Anleger in Italien:**

IFM Independent Fund Management AG  
Landstrasse 30  
Postfach 355  
FL-9494 Schaan  
Email: [info@ifm.li](mailto:info@ifm.li)



**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