

Champion Ethical Equity Fund - Europe

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 30. Juni 2025

Asset Manager:



Vogt Asset Management

Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	6
Ausserbilanzgeschäfte	6
Erfolgsrechnung	7
Veränderung des Nettofondsvermögens	8
Anzahl Anteile im Umlauf	9
Kennzahlen.....	10
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	11
Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR")	16
Ergänzende Angaben.....	17
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	20

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	Vogt Asset Management AG Zweistäpfle 6 LI-9496 Balzers
Anlageberater	Neue Bank AG Marktgass 20 LI-9490 Vaduz
Verwahrstelle	Neue Bank AG Marktgass 20 LI-9490 Vaduz
Vertriebsstelle	Vogt Asset Management AG Zweistäpfle 6 LI-9496 Balzers Neue Bank AG Marktgass 20 LI-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern
Aufsichtsbehörde	FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein Landstrasse 109 LI-9490 Vaduz

Tätigkeitsbericht

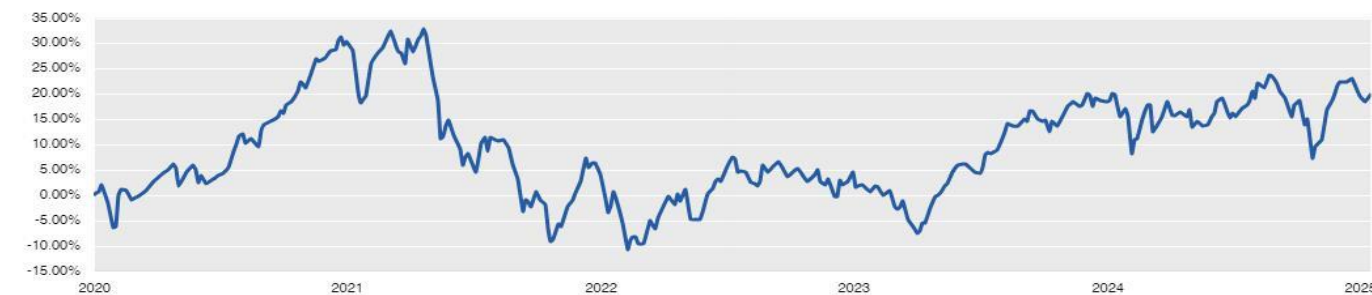
Sehr geehrte Anlegerinnen
Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **Champion Ethical Equity Fund - Europe** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR- ist seit dem 31. Dezember 2024 von EUR 115.58 auf EUR 119.97 gestiegen und erhöhte sich somit um 3.80%.

Am 30. Juni 2025 belief sich das Fondsvermögen für den Champion Ethical Equity Fund - Europe auf EUR 18.1 Mio. und es befanden sich 151'281 Anteile der Anteilsklasse -EUR- im Umlauf.

Performance -EUR-



Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
3i Group PLC	Grossbritannien	Aktien	4.79%
Lagercrantz Group -B- Rg	Schweden	Aktien	4.60%
Deutsche Börse AG	Deutschland	Aktien	4.28%
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SPA	Italien	Aktien	4.21%
AXA	Frankreich	Aktien	4.19%
Koninklijke KPN NV	Niederlande	Aktien	4.18%
Balfour Beatty	Grossbritannien	Aktien	4.09%
Ypsomed Holding AG	Schweiz	Aktien	4.08%
Hermes International SA	Frankreich	Aktien	4.08%
Konecranes Plc	Finnland	Aktien	4.07%
Total			42.56%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in EUR	Investitionen in %
GEA Group AG	Deutschland	Maschinen & Apparate	642'911.55	10.36%
Marks & Spencer Rg	Grossbritannien	Detailhandel, Warenhäuser	641'511.47	10.33%
Swissquote Group Holding SA	Schweiz	Banken & andere Kreditinstitute	569'708.31	9.18%
Ypsomed Holding AG	Schweiz	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	568'085.79	9.15%
Hochtief AG	Deutschland	Baugewerbe & Baumaterial	561'064.25	9.04%
SAP AG	Deutschland	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	560'459.10	9.03%
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SPA	Italien	Banken & andere Kreditinstitute	560'366.19	9.03%
Spie	Frankreich	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	559'887.12	9.02%
Publicis Groupe SA	Frankreich	Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien	557'046.95	8.97%
Konecranes Plc	Finnland	Fahrzeuge	556'085.45	8.96%
Übrige	n.a.	n.a.	430'129.74	6.93%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			6'207'255.92	100.00%

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in EUR	Desinvestitionen in %
UniCredit SpA	Italien	Banken & andere Kreditinstitute	738'519.27	11.99%
Novo Nordisk Rg	Dänemark	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	642'445.48	10.43%
Schneider Electric SA	Frankreich	Elektrische Geräte & Komponenten	632'196.56	10.27%
Novartis AG	Schweiz	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	566'739.65	9.20%
Givaudan SA	Schweiz	Chemie	556'693.40	9.04%
ABB Rg	Schweiz	Elektrische Geräte & Komponenten	547'087.53	8.88%
Arcadis Rg	Niederlande	Baugewerbe & Baumaterial	546'880.14	8.88%
Atlas Copco AB	Schweden	Maschinen & Apparate	531'368.93	8.63%
Cargotec Oyj Rg	Finnland	Maschinen & Apparate	454'726.73	7.38%
Prysmian S.p.A.	Italien	Elektronik & Halbleiter	407'790.96	6.62%
Übrige	n.a.	n.a.	533'066.54	8.66%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			6'157'515.19	100.00%

Vermögensrechnung

	30. Juni 2025 EUR	28. Juni 2024 EUR
Bankguthaben auf Sicht	495'252.37	752'375.58
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	17'661'224.08	17'960'065.92
Derivate Finanzinstrumente	0.00	4'255.03
Sonstige Vermögenswerte	42'978.67	9'968.79
Gesamtfondsvermögen	18'199'455.12	18'726'665.32
Verbindlichkeiten	-49'714.84	-53'025.54
Nettofondsvermögen	18'149'740.28	18'673'639.78

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	01.01.2024 - 28.06.2024
	EUR	EUR
Ertrag		
Aktien	259'847.52	277'308.64
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00	422.25
Ertrag Bankguthaben	2'751.19	5'903.59
Sonstige Erträge	1'802.01	774.40
Einkauf laufender Erträge (ELE)	2'105.01	4'392.16
Total Ertrag	266'505.73	288'801.04
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	49'821.73	51'144.04
Verwahrstellengebühr	8'740.65	8'972.63
Revisionsaufwand	5'261.42	5'164.40
Passivzinsen	9.11	0.00
Sonstige Aufwendungen	19'639.19	21'024.96
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	1'620.26	4'835.85
Total Aufwand	85'092.36	91'141.88
Nettoertrag	181'413.37	197'659.16
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-190'715.31	331'181.98
Realisierter Erfolg	-9'301.94	528'841.14
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	674'938.54	1'362'977.98
Gesamterfolg	665'636.60	1'891'819.12

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2025 - 30.06.2025
EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	17'054'729.57
Saldo aus dem Anteilsverkehr	418'698.06
Nutznutzungsertrag	0.00
Gesamterfolg	665'636.60
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	18'139'064.23

Anzahl Anteile im Umlauf

Champion Ethical Equity Fund - Europe -EUR-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	147'552
Neu ausgegebene Anteile	8'980
Zurückgenommene Anteile	-5'251
Anzahl Anteile am Ende der Periode	151'281

Kennzahlen

Champion Ethical Equity Fund - Europe	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in EUR	18'149'740.28	17'054'729.57	17'511'606.97
Transaktionskosten in EUR	17'067.36	30'169.58	46'656.16

Champion Ethical Equity Fund - Europe -EUR-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in EUR	18'149'740.28	17'054'729.57	17'511'606.97
Ausstehende Anteile	151'281	147'552	164'848
Inventarwert pro Anteil in EUR	119.97	115.58	106.23
Performance in %	3.80	8.81	11.55
Performance in % seit Liberierung am 01.10.2020	19.97	15.58	6.23
OGC/TER 1 in %	0.99	0.99	1.01

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	Swissquote Group Holding SA CH0010675863	1'439.00	0.00	1'439.00	449.40	692'291	3.81%
CHF	Ypsomed Holding AG CH0019396990	1'637.00	0.00	1'637.00	422.50	740'407	4.08%
DKK	Pandora A/S DK0060252690	0.00	0.00	4'114.00	1'112.00	613'177	3.38%
EUR	ASML Holding NL0010273215	0.00	0.00	1'038.00	677.60	703'349	3.88%
EUR	AXA FR0000120628	0.00	0.00	18'232.00	41.67	759'727	4.19%
EUR	Deutsche Börse AG DE0005810055	0.00	275.00	2'805.00	276.90	776'705	4.28%
EUR	GEA Group AG DE0006602006	10'883.00	0.00	10'883.00	59.40	646'450	3.56%
EUR	Hermes International SA FR0000052292	0.00	0.00	322.00	2'299.00	740'278	4.08%
EUR	Hochtief AG DE0006070006	3'835.00	0.00	3'835.00	167.30	641'596	3.54%
EUR	Inditex ES0148396007	1'543.00	0.00	13'704.00	44.18	605'443	3.34%
EUR	Konecranes Plc FI0009005870	10'962.00	0.00	10'962.00	67.35	738'291	4.07%
EUR	Koninklijke KPN NV NL0000009082	0.00	0.00	183'587.00	4.14	759'316	4.18%
EUR	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SPA IT0000062957	38'738.00	0.00	38'738.00	19.74	764'494	4.21%
EUR	Münchener Rückversicherungs AG DE0008430026	0.00	236.00	1'319.00	550.60	726'241	4.00%
EUR	Publicis Groupe SA FR0000130577	6'823.00	0.00	6'823.00	95.68	652'825	3.60%
EUR	SAP AG DE0007164600	2'462.00	0.00	2'462.00	258.15	635'565	3.50%
EUR	Spie FR0012757854	14'859.00	0.00	14'859.00	47.70	708'774	3.91%
EUR	Wolters Kluwer N.V. NL0000395903	0.00	0.00	4'677.00	141.95	663'900	3.66%
GBP	3i Group PLC GB00B1YW4409	0.00	3'609.00	18'077.00	41.20	868'776	4.79%
GBP	Astrazeneca GB0009895292	1'042.00	0.00	5'580.00	101.20	658'717	3.63%
GBP	Balfour Beatty GB0000961622	0.00	0.00	121'765.00	5.22	741'442	4.09%
GBP	Marks & Spencer Rg GB0031274896	150'688.00	0.00	150'688.00	3.54	622'955	3.43%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
GBP	RELX GB00B2B0DG97	0.00	1'170.00	14'793.00	39.37	679'369	3.74%
GBP	Sage Group GB00B8C3BL03	0.00	0.00	47'053.00	12.51	686'365	3.78%
GBP	Solidcore Resources PLC JE00B6T5S470	0.00	0.00	34'970.00	0.00	0	0.00%
SEK	Lagercrantz Group -B- Rg SE0014990966	0.00	7'010.00	40'965.00	227.60	834'773	4.60%
						17'661'224	97.31%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						17'661'224	97.31%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						17'661'224	97.31%
EUR	Kontokorrentguthaben					495'252	2.73%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					42'979	0.24%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						18'199'455	100.27%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-49'715	-0.27%
NETTOFONDSVERMÖGEN						18'149'740	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	ABB Rg CH0012221716	0	12'619
CHF	Givaudan SA CH0010645932	0	141
CHF	Novartis AG CH0012005267	0	6'064
DKK	Novo Nordisk Rg DK0062498333	4'128	11'090
EUR	Arcadis Rg NL0006237562	0	12'270
EUR	Cargotec Oyj Rg FI4000571013	0	12'525
EUR	Prismian S.p.A. IT0004176001	0	9'611
EUR	Schneider Electric SA FR0000121972	0	3'186
EUR	UniCredit SpA IT0005239360	0	16'091
SEK	Atlas Copco AB SE0017486889	0	40'946

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
10.01.2025	SEK	EUR	10'000'000.00	869'225.09
10.02.2025	EUR	SEK	825'397.93	9'500'000.00
10.02.2025	SEK	EUR	9'500'000.00	825'397.93
10.03.2025	EUR	SEK	838'629.94	9'500'000.00
10.03.2025	SEK	EUR	9'500'000.00	838'629.94
10.03.2025	SEK	EUR	9'500'000.00	848'608.28
10.03.2025	EUR	SEK	848'608.28	9'500'000.00

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

	Champion Ethical Equity Fund - Europe
Anteilstklassen	-EUR-
ISIN-Nummer	LI0568770866
Liberierung	1. Oktober 2020
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)
Referenzwährung der Anteilstklassen	Euro (EUR)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2020
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 1%
Rücknahmeabschlag	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	0.125%
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilstklasse in eine andere Anteilstklasse	keine
Pauschalgebühr	0.8%
Performance Fee	keine
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	CEUROPE LE
Telekurs	56877086

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	EUR	1	=	CHF	0.9341	CHF	1	=	EUR	1.0705
	EUR	1	=	DKK	7.4608	DKK	1	=	EUR	0.1340
	EUR	1	=	GBP	0.8573	GBP	1	=	EUR	1.1665
	EUR	1	=	NOK	11.8831	NOK	1	=	EUR	0.0842
	EUR	1	=	SEK	11.1691	SEK	1	=	EUR	0.0895
Vertriebsländer										
Private Anleger		LI, DE, AT, CH								
Professionelle Anleger		LI, DE, AT								
Qualifizierte Anleger		CH								
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		SIX SIS AG, Zürich Neue Bank AG, Vaduz								
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 unzumutbar 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 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 Aufwendungserstattungen 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 Anleger in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich:

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich gemäss den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92:

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien
Email: foreignfunds0540@erstebank.at

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in der Schweiz

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 Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich.

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

4. Publikationen

Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert.

5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

5.1 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.

5.2 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.

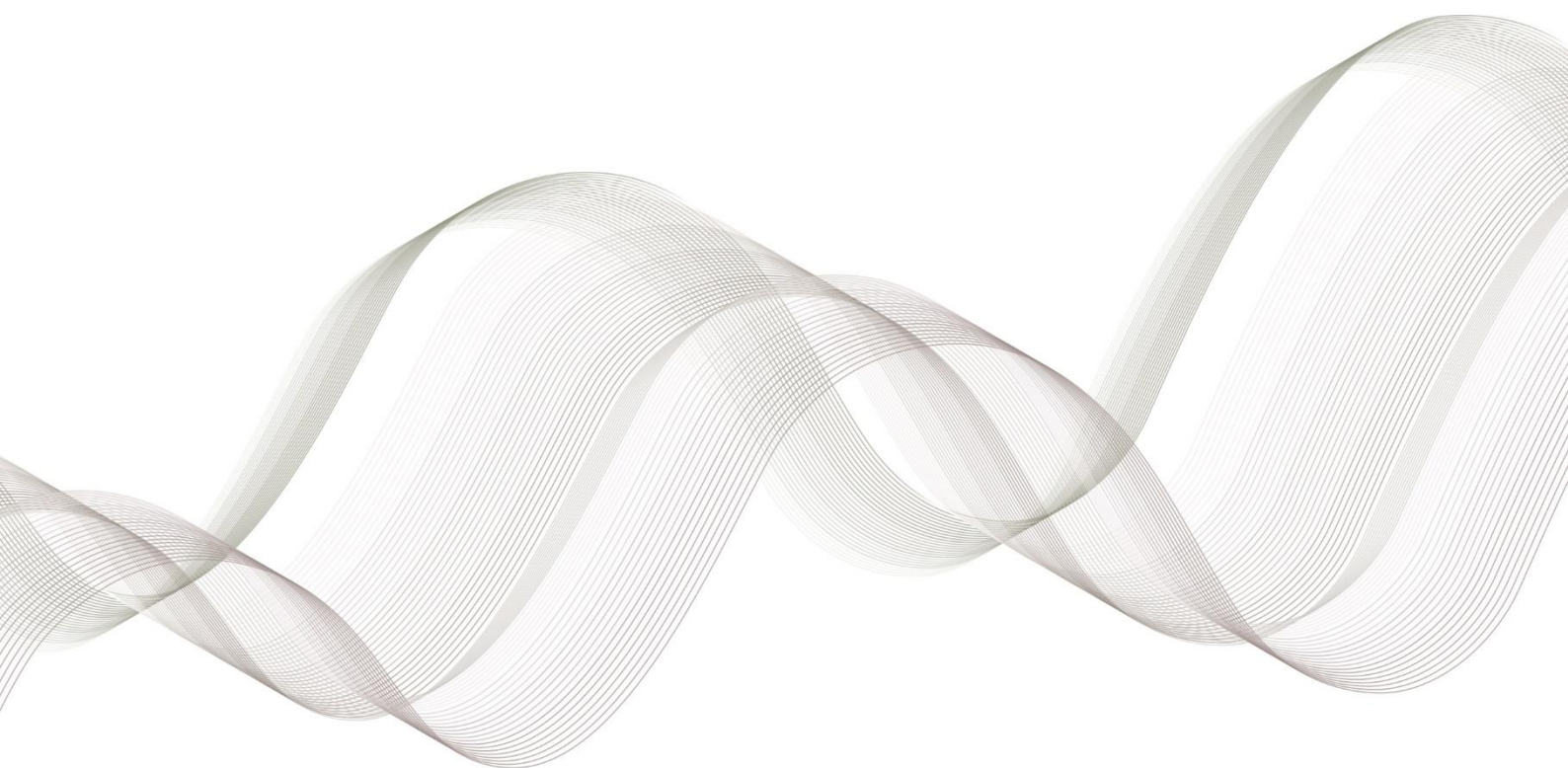
Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- ◆ 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.

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters begründet. Gerichtsstand ist der Sitz des Vertreters oder der Sitz oder Wohnort des Anlegers.



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