

# Optimum Bond Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

**Ungeprüfter Halbjahresbericht**  
per 25. 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>Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....</b>	<b>11</b>
<b>Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR") .....</b>	<b>17</b>
<b>Ergänzende Angaben.....</b>	<b>18</b>
<b>Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer .....</b>	<b>21</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>	Helvetische Bank AG Seefeldstrasse 215 CH-8008 Zürich
<b>Anlageberater</b>	Beck Wealth Advisory AG Birmensdorferstrasse 123 CH-8003 Zürich
<b>Verwahrstelle</b>	VP Bank AG Aeulestrasse 6 LI-9490 Vaduz
<b>Vertriebsstelle</b>	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 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

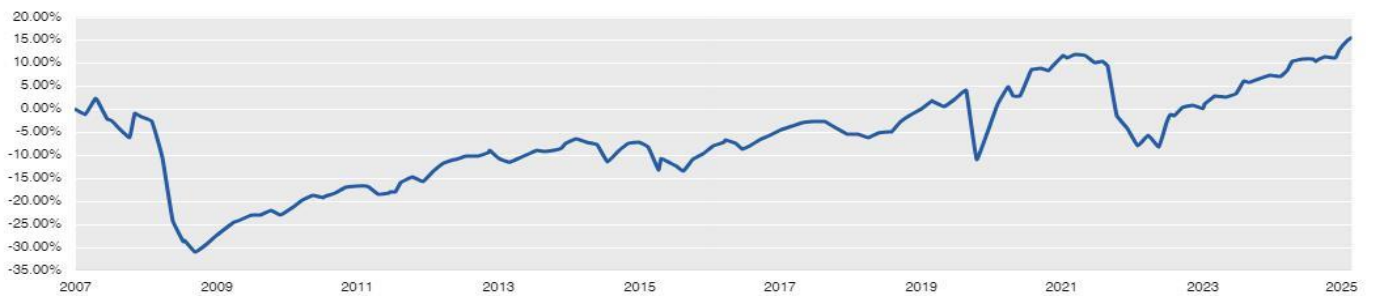
## Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **Optimum Bond Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein ist seit dem 31. Dezember 2024 von USD 1'103.95 auf USD 1'155.13 gestiegen und erhöhte sich somit um 4.64%.

Am 25. Juni 2025 belief sich das Fondsvermögen auf USD 30.4 Mio. und es befanden sich 26'275 Anteile im Umlauf.

## Performance



## Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
5.375% Korea Electric Power 31.07.2026	Korea, Republik	Anleihen	3.40%
6.000% Brasilien 07.04.2026	Brasilien	Anleihen	3.37%
5.093% Petrobras Global Finance 15.01.2030	Niederlande	Anleihen	3.35%
4.875% Gerdau Trade 24.10.2027	Britische Jungferninseln	Anleihen	3.35%
4.250% Türkei 14.04.2026	Türkei	Anleihen	3.29%
4.750% Oman 15.06.2026	Oman	Anleihen	3.29%
4.375% Sasol Financing USA 18.09.2026	Vereinigte Staaten	Anleihen	3.26%
3.000% Hyundai Capital America 10.02.2027	Vereinigte Staaten	Anleihen	3.24%
5.375% Sitios Latationamerica SAB 04.04.2032	Mexiko	Anleihen	3.24%
3.00% Rumänien 27.02.2027	Rumänien	Anleihen	3.21%
<b>Total</b>			<b>33.00%</b>

# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in USD	Investitionen in %
4.875% Gerdau Trade 24.10.2027	Britische Jungferninseln	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1'004'952.92	16.71%
5.375% Sitios Latationamerica SAB 04.04.2032	Mexiko	Elektronik & Halbleiter	979'856.94	16.29%
UBS AG / Underlying Tracker 29.06.2027	Schweiz	Banken & andere Kreditinstitute	604'746.52	10.05%
4.375% Sasol Financing USA 18.09.2026	Vereinigte Staaten	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	488'642.57	8.12%
3.00% Rumänien 27.02.2027	Rumänien	Länder & Zentralregierungen	481'833.33	8.01%
4.250% GUSAP III 21.01.2030	Vereinigte Staaten	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	473'194.44	7.87%
3.875% Cemex 11.07.2031	Mexiko	Baugewerbe & Baumaterial	465'572.92	7.74%
Peach Property Group Floating open End	Schweiz	Immobilien	353'255.56	5.87%
5.375% Korea Electric Power 31.07.2026	Korea, Republik	Energie & Wasserversorgung	253'160.42	4.21%
4.750% Oman 15.06.2026	Oman	Länder & Zentralregierungen	251'014.58	4.17%
Übrige	n.a.	n.a.	658'757.26	10.95%
<b>Total Investitionen in der Geschäftsperiode</b>			<b>6'014'987.46</b>	<b>100.00%</b>

## Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in USD	Desinvestitionen in %
5.375% Nexa Resources 04.05.2027	Luxemburg	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	760'380.00	15.96%
2.625% QNB Finance Medium Term Note Guaranteed Series 269 Tranche 1 Reg S 15.05.2025	Kaimaninseln	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	750'000.00	15.74%
4.625 % Itau Unibanco Holding open End	Kaimaninseln	Banken & andere Kreditinstitute	512'417.85	10.76%
4.843% Globo Comunicacao 08.06.2025	Brasilien	Telekommunikation	500'000.00	10.49%
4.625% Banco do Brasil 15.01.2025	Kaimaninseln	Banken & andere Kreditinstitute	500'000.00	10.49%
5.125% Akbank 31.03.2025	Türkei	Banken & andere Kreditinstitute	500'000.00	10.49%
BNP Paribas / 6.200% Struc. Note on Reference Entities	Niederlande	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	485'000.00	10.18%
5.730% Deut. Bank / CLN on Vale 23.06.2026	Deutschland	Banken & andere Kreditinstitute	256'652.08	5.39%
3.958% Lamar Funding 07.05.2025	Kaimaninseln	Energie & Wasserversorgung	250'000.00	5.25%
4.325% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 28.05.2025	Indonesien	Pfandbr.-institute & Refinanz.-Ges. (MBS, ABS)	250'000.00	5.25%
Übrige	n.a.	n.a.	0.00	0.00%
<b>Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode</b>			<b>4'764'449.93</b>	<b>100.00%</b>

# Vermögensrechnung

	25. Juni 2025 USD	26. Juni 2024 USD
Bankguthaben auf Sicht	298'901.68	1'716'934.12
Bankguthaben auf Zeit	0.00	1'000'000.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	29'700'117.23	25'765'217.44
Derivate Finanzinstrumente	0.00	11'572.41
Sonstige Vermögenswerte	438'674.80	451'927.33
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>30'437'693.71</b>	<b>28'945'651.30</b>
Verbindlichkeiten	-86'637.15	-83'077.30
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>30'351'056.56</b>	<b>28'862'574.00</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 - 25.06.2025	01.01.2024 - 26.06.2024
	USD	USD
<b>Ertrag</b>		
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	691'100.88	606'045.08
Ertrag Bankguthaben	7'927.50	82'103.12
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	7'231.72	1'455.06
<b>Total Ertrag</b>	<b>706'260.10</b>	<b>689'603.26</b>
<b>Aufwand</b>		
Verwaltungsgebühr	79'206.76	76'703.58
Verwahrstellengebühr	14'401.18	13'946.10
Revisionsaufwand	5'744.35	5'552.72
Passivzinsen	195.39	37.21
Sonstige Aufwendungen	37'614.88	43'332.90
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	11'734.35	1'629.50
<b>Total Aufwand</b>	<b>148'896.91</b>	<b>141'202.01</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>557'363.19</b>	<b>548'401.25</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	88'863.86	-329'939.88
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>646'227.05</b>	<b>218'461.37</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	696'131.31	87'616.21
<b>Gesamterfolg</b>	<b>1'342'358.36</b>	<b>306'077.58</b>

# Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2025 - 25.06.2025  
USD

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	29'475'450.20
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-466'752.00
Gesamterfolg	1'342'358.36
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>30'351'056.56</b>

---

# Anzahl Anteile im Umlauf

**Optimum Bond Fund**

**01.01.2025 - 25.06.2025**

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	26'700
Neu ausgegebene Anteile	530
Zurückgenommene Anteile	-955
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>26'275</b>

---

# Kennzahlen

<b>Optimum Bond Fund</b>	<b>25.06.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Nettofondsvermögen in USD	30'351'056.56	29'475'450.20	28'624'843.35
Ausstehende Anteile	26'275	26'700	26'955
Inventarwert pro Anteil in USD	1'155.13	1'103.95	1'061.95
Performance in %	4.64	3.96	7.72
Performance in % seit Liberierung am 27.06.2007	15.51	10.39	6.19
OGC/TER 1 in %	0.97	0.97	0.95
Transaktionskosten in USD	1'529.97	10'570.55	14'045.58

## 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 <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 25.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
<b>WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>							
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Anleihen</b>							
CHF	1.540% GAZ Finance 30.06.2027 CH1120085688	0.00	0.00	25'000.00	48.03	14'905	0.05%
CHF	5.750% KLM Koninkl. Luchtvaart open end CH0005362097	0.00	0.00	250'000.00	103.00	319'638	1.05%
CHF	Peach Property Group Floating open End CH0417376040	324'000.00	0.00	500'000.00	90.00	558'590	1.84%
USD	2.550% MMC Finance 11.09.2025 XS2134628069	0.00	0.00	500'000.00	75.00	375'000	1.24%
USD	3.00% Rumänien 27.02.2027 XS2434895988	500'000.00	0.00	1'000'000.00	96.49	964'900	3.18%
USD	3.125% Mercadolibre 14.01.2031 US58733RAF91	0.00	0.00	250'000.00	91.83	229'575	0.76%
USD	3.875% Rural Electrificati 07.07.2027 XS1641477119	0.00	0.00	250'000.00	98.06	245'150	0.81%
USD	4.250% Türkei 14.04.2026 US900123CJ75	250'000.00	0.00	1'000'000.00	99.11	991'100	3.27%
USD	4.300% Suedafrika 12.10.2028 US836205AU87	0.00	0.00	1'000'000.00	96.33	963'300	3.17%
USD	4.500% Braskem Netherlands 10.01.2028 USN15516AB83	0.00	0.00	1'000'000.00	84.32	843'200	2.78%
USD	4.598% GAZ Finance open End XS2243631095	0.00	0.00	250'000.00	39.55	98'863	0.33%
USD	4.750% Oman 15.06.2026 XS1405777589	250'000.00	0.00	1'000'000.00	99.70	996'950	3.28%
USD	6.000% Brasilien 07.04.2026 US105756BX78	0.00	0.00	1'000'000.00	101.10	1'010'950	3.33%
USD	6.000% Commonwealth der Bahamas 21.11.2028 USP06518AG23	0.00	0.00	500'000.00	98.69	493'450	1.63%
USD	6.025% VEB Finance 05.07.2022 XS0800817073 <sup>3)</sup>	0.00	0.00	500'000.00	0.00	0	0.00%
USD	7.000% Bahrain 12.10.2028 XS1405766541	0.00	0.00	500'000.00	100.12	500'600	1.65%
USD	7.143% Nigeria 23.02.2030 XS1777972511	0.00	0.00	750'000.00	94.92	711'900	2.35%
USD	7.500% Aegypten 31.01.2027 XS1558078736	0.00	0.00	500'000.00	101.72	508'575	1.68%

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 25.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
USD	7.903% Aegypten 21.02.2048 XS1775617464	0.00	0.00	500'000.00	75.86	379'275	1.25%
						<b>10'205'920</b>	<b>33.63%</b>

### TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE

**10'205'920 33.63%**

### AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

#### Anleihen

USD	1.875% Orbia Advance Corporation 11.05.2026 USP7S81YAB11	0.00	0.00	500'000.00	99.55	497'750	1.64%
USD	3.000% Hyundai Capital America 10.02.2027 US44891CBG78	0.00	0.00	1'000'000.00	97.36	973'550	3.21%
USD	3.625% Corporacion Nactio. Del Cobre De Chile 01.08.2027 USP3143NAY06	0.00	0.00	750'000.00	98.01	735'075	2.42%
USD	3.750% Empres Nacional del Petroleo 05.08.2026 USP37110AK24	0.00	0.00	500'000.00	97.67	488'350	1.61%
USD	3.750% Ongc Videsh Vankorneft 27.07.2026 XS1457499645	0.00	0.00	500'000.00	99.01	495'025	1.63%
USD	3.875% Cemex 11.07.2031 USP2253TJR16	500'000.00	0.00	1'000'000.00	91.79	917'900	3.02%
USD	4.250% Alpek SAB de CV 18.09.2029 USP01703AC49	0.00	0.00	1'000'000.00	95.25	952'500	3.14%
USD	4.250% GUSAP III 21.01.2030 USU4034GAA14	500'000.00	0.00	500'000.00	96.80	484'000	1.59%
USD	4.375% Sasol Financing USA 18.09.2026 US80386WAC91	500'000.00	0.00	1'000'000.00	97.67	976'700	3.22%
USD	4.625% Ecopetrol 02.11.2031 US279158AP43	250'000.00	0.00	1'000'000.00	84.14	841'400	2.77%
USD	4.650% Alrosa Finance 09.04.2024 XS1843441731 <sup>3)</sup>	0.00	0.00	500'000.00	0.00	0	0.00%
USD	4.875% Gerdau Trade 24.10.2027 USG3925DAD24	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	100.73	1'007'300	3.32%
USD	5.093% Petrobras Global Finance 15.01.2030 US71647NBE85	0.00	0.00	1'000'000.00	99.30	992'960	3.27%
USD	5.125% Mong Duong Finance Holdings 07.05.2029 (PxF) USN6000DAA11	0.00	0.00	250'000.00	74.44	186'100	0.61%

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 25.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
USD	5.200% Simpar Europe 26.01.2031 USL8449RAA79	0.00	0.00	500'000.00	80.65	403'250	1.33%
USD	5.250% Melco Resorts Finance 26.04.2026 USG5975LAC03	0.00	0.00	750'000.00	99.77	748'238	2.47%
USD	5.375% Korea Electric Power 31.07.2026 USY4907LAG78	250'000.00	0.00	1'000'000.00	100.94	1'009'400	3.33%
USD	5.375% Sitios Latationamerica SAB 04.04.2032 USPOR80BAG79	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	97.11	971'110	3.20%
USD	5.700% Raizen Fuels Finance 17.01.2035 USL7909CAE77	0.00	0.00	750'000.00	93.67	702'525	2.31%
USD	5.950% Petroleos Mexicanos 28.01.2031 US71654QDE98	0.00	0.00	1'000'000.00	89.25	892'500	2.94%
USD	6.000% Suzano Austria 15.01.2029 US86964WAF95	0.00	0.00	750'000.00	105.08	788'102	2.60%
USD	6.350% Eskom Holdings SOC Limited 10.08.2028 XS1864523300	0.00	0.00	500'000.00	101.06	505'300	1.66%
USD	6.375% Municipality of Metropolitan Istanbul 09.12.2025 XS2010029234	0.00	0.00	250'000.00	99.93	249'813	0.82%
USD	6.750% CSN Islands XI Corporation 28.01.2028 USG2583XAB76	0.00	0.00	500'000.00	94.55	472'750	1.56%
USD	7.375% Medco Oak Tree 14.05.2026 USY59501AA78	0.00	0.00	500'000.00	101.45	507'225	1.67%
						<b>16'798'822</b>	<b>55.35%</b>

### Hybride, strukturierte Instrumente

CHF	UBS AG / Underlying Tracker 29.06.2027 CH0511366152	4'000.00	0.00	4'000.00	141.08	700'497	2.31%
EUR	NHB / Tracker Certificate on Strategy open end CH0313091420	1'500.00	0.00	6'500.00	127.27	961'853	3.17%
USD	5.730% Deut. Bank / CLN on Vale 23.06.2026 XS0460068363	0.00	250'000.00	250'000.00	100.76	251'900	0.83%
USD	7.200% Natixis Structured Issuance CLN 21.12.2026 XS2537780590	0.00	0.00	250'000.00	104.75	261'875	0.86%

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 25.06.2025	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
USD	8.500 % Goldman Sachs Internationl / CLN on Air France KLM 20.12.2025 XS2230808631	0.00	0.00	500'000.00	103.85	519'250	1.71%
						<b>2'695'375</b>	<b>8.88%</b>
<b>TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE</b>						<b>19'494'197</b>	<b>64.23%</b>
<b>TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>						<b>29'700'117</b>	<b>97.86%</b>
USD	Kontokorrentguthaben					298'902	0.98%
USD	Sonstige Vermögenswerte					438'675	1.45%
<b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>						<b>30'437'694</b>	<b>100.29%</b>
USD	Forderungen und Verbindlichkeiten					-86'637	-0.29%
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>						<b>30'351'057</b>	<b>100.00%</b>

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>Anleihen</b>			
USD	2.550% MMC Finance 11.09.2025 (Interest) XS2134628069-1	0	4'498
USD	3.958% Lamar Funding 07.05.2025 XS1117297355	0	250'000
USD	4.325% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 28.05.2025 US71567RAD89	0	250'000
USD	4.625% Banco do Brasil 15.01.2025 USP3772WAH53	0	500'000
USD	4.843% Globo Comunicacao 08.06.2025 USP47773AN93	0	500'000
USD	5.125% Akbank 31.03.2025 XS1210422074	0	500'000
USD	5.375% Nexa Resources 04.05.2027 USP98118AA38	0	750'000
<b>AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE</b>			
<b>Anleihen</b>			
USD	2.625% QNB Finance Medium Term Note Guaranteed Series 269 Tranche 1 Reg S 15.05.2025 XS2162033729	0	750'000
USD	4.625 % Itau Unibanco Holding open End USP59699AB77	0	500'000
<b>Hybride, strukturierte Instrumente</b>			
USD	BNP Paribas / 6.200% Struc. Note on Reference Entities XS2828444609	0	500'000

# 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>Optimum Bond Fund</b>
<b>ISIN-Nummer</b>	LI0030517226
<b>Liberierung</b>	27. Juni 2007
<b>Rechnungswährung des Fonds</b>	US Dollar (USD)
<b>Abschluss Rechnungsjahr</b>	31. Dezember
<b>Abschluss erstes Rechnungsjahr</b>	31. Dezember 2007
<b>Erfolgsverwendung</b>	Thesaurierend
<b>Ausgabeaufschlag</b>	max. 2%
<b>Rücknahmeabschlag</b>	keiner
<b>Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds</b>	max. 0.25%
<b>Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb</b>	max. 0.55%
<b>Performance Fee</b>	keine
<b>max. Administrationsgebühr</b>	0.20% oder min. CHF 25'000.-- p.a.
<b>max. Verwahrstellengebühr</b>	0.10% oder min. CHF 15'000.-- p.a.
<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	OPTHIGH LE
Telekurs	3051722

## Ergänzende Angaben

<b>Wechselkurse per Berichtsdatum</b>	USD 1 = CHF 0.8056 USD 1 = EUR 1.1627	CHF 1 = USD 1.2413 EUR 1 = USD 1.1627
<b>Vertriebsländer</b>		
Private Anleger	LI, DE, CH	
Professionelle Anleger	LI, DE	
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, Olten Euroclear Bank SA/NV, Brussels UBS 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 nachprüfbar bewertenden Modellen 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 nachprüfbar bewertenden Modellen 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 nachprüfbar bewertenden Modellen 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 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](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 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](http://www.fundinfo.com).

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform [www.fundinfo.com](http://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