

Prudens Investment Fund - Prudens Global Convertible Fund

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	7
Ausserbilanzgeschäfte	7
Erfolgsrechnung	8
Veränderung des Nettofondsvermögens	9
Anzahl Anteile im Umlauf	10
Kennzahlen.....	11
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	13
Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR")	24
Ergänzende Angaben.....	25
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	32

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	GN Invest AG Tröxlegass 1 LI-9494 Schaan
Verwahrstelle	VP Bank AG Aeulestrasse 6 LI-9490 Vaduz
Vertriebsstelle	GN Invest AG Tröxlegass 1 LI-9494 Schaan
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 **Prudens Global Convertible Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-I- ist seit dem 31. Dezember 2024 von CHF 98.29 auf CHF 96.83 gesunken und reduzierte sich somit um 1.49%.

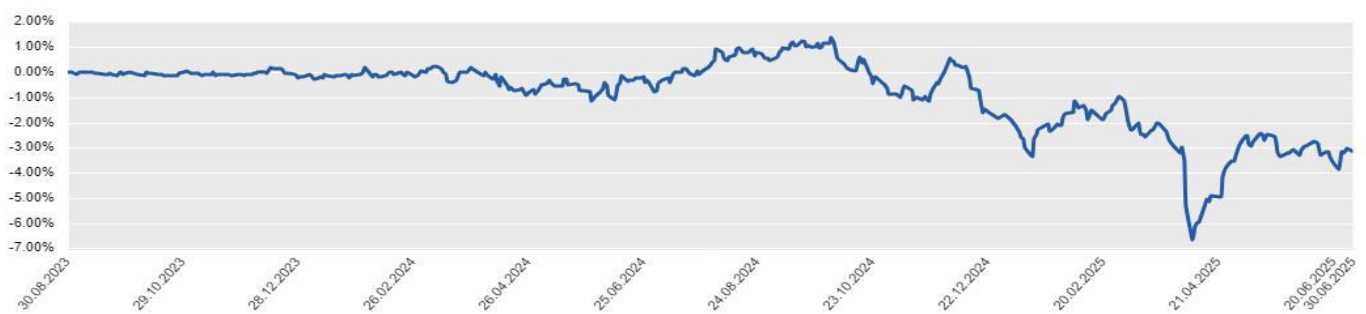
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-IR- ist seit dem 31. Dezember 2024 von CHF 97.09 auf CHF 95.52 gesunken und reduzierte sich somit um 1.61%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-SI- ist seit der Liberierung am 06. Mai 2025 von CHF 100.00 auf CHF 99.34 gesunken und reduzierte sich somit um 0.66%.

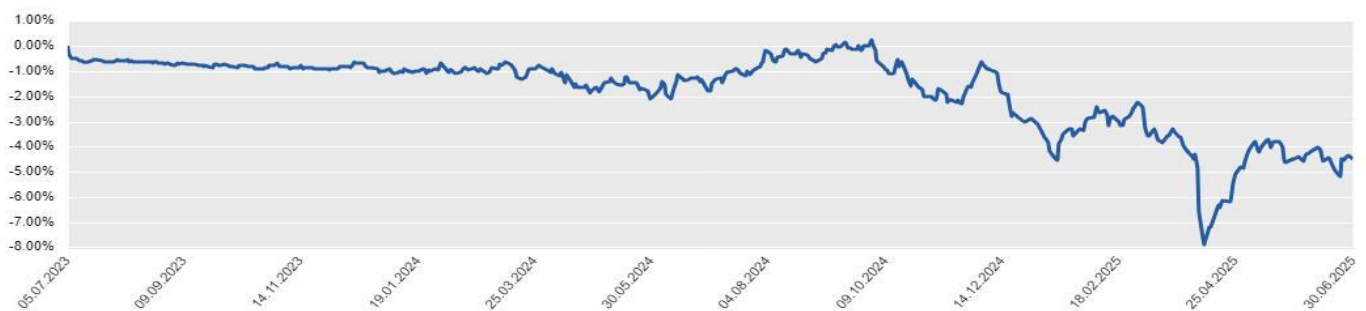
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-SI- ist seit der Liberierung am 06. Mai 2025 von EUR 100.00 auf EUR 99.36 gesunken und reduzierte sich somit um 0.64%.

Am 30. Juni 2025 belief sich das Fondsvermögen für den Prudens Global Convertible Fund auf CHF 27.1 Mio. und es befanden sich 86'143.272 Anteile der Anteilsklasse -CHF-I-, 46'895 Anteile der Anteilsklasse -CHF-IR-, 10'665 Anteile der Anteilsklasse -CHF-SI- und 142'140 Anteile der Anteilsklasse -EUR-SI- im Umlauf.

Performance -CHF-I-



Performance -CHF-IR-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Performance -CHF-SI-

Da diese Anteilsklasse seit weniger als zwölf Monaten besteht, wird keine Wertentwicklung dargestellt.

Performance -EUR-SI-

Da diese Anteilsklasse seit weniger als zwölf Monaten besteht, wird keine Wertentwicklung dargestellt.

Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
0.000% Citigroup Global Markets/LOreal 15.03.2028	Luxemburg	Wandelanleihe	3.24%
0.875% Uber Technologies 01.12.2028	Vereinigte Staaten	Wandelanleihe	2.94%
1.625% Schneider Electric 28.06.2031	Frankreich	Wandelanleihe	2.94%
1.500% Iberdrola Finanzas 27.03.2030	Spanien	Wandelanleihe	2.89%
0.800% Airbus 05.02.2030	Vereinigte Staaten	Wandelanleihe	2.86%
0.000% Ping An Insurance Comp. of China 11.06.2030	China	Wandelanleihe	2.77%
0.050% MTU Aero Engines 18.03.2027	Deutschland	Wandelanleihe	2.74%
0.100% JPMorgan Chase Financial 20.05.2030	Vereinigte Staaten	Wandelanleihe	2.68%
3.000% NextEra Energy Capital Hold. 01.03.2027	Vereinigte Staaten	Wandelanleihe	2.66%
0.700% Vinci 18.02.2030	Frankreich	Wandelanleihe	2.58%
Total			28.28%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in CHF	Investitionen in %
0.000% Citigroup Global Markets/L'Oreal 15.03.2028	Luxemburg	Banken & andere Kreditinstitute	901'631.98	3.13%
1.625% Schneider Electric 28.06.2031	Frankreich	Elektrische Geräte & Komponenten	821'519.42	2.85%
3.000% NextEra Energy Capital Hold. 01.03.2027	Vereinigte Staaten	Energie & Wasserversorgung	782'183.12	2.71%
0.000% Ping An Insurance Comp. of China 11.06.2030	China	Versicherungen	773'443.72	2.68%
1.500% Iberdrola Finanzas 27.03.2030	Spanien	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	773'089.78	2.68%
0.875% Uber Technologies 01.12.2028	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	769'582.54	2.67%
0.800% Airbus 05.02.2030	Vereinigte Staaten	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	764'915.64	2.65%
4.750% Pinnacle West Capital Corp 15.06.2027	Vereinigte Staaten	Energie & Wasserversorgung	749'731.32	2.60%
0.100% JPMorgan Chase Financial 20.05.2030	Vereinigte Staaten	Banken & andere Kreditinstitute	727'866.05	2.52%
0.050% MTU Aero Engines 18.03.2027	Deutschland	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	720'248.63	2.50%
Übrige	n.a.	n.a.	21'066'682.94	73.02%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			28'850'895.14	100.00%

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in CHF	Desinvestitionen in %
0.875% Ping An Insurance Company of China 22.07.29	China	Versicherungen	737'476.17	8.99%
Arve Global Convertible Fund FCP Units -CHF I- Capitalisation	Luxemburg	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	560'120.00	6.83%
1.000% Gold Pole Capital Company Ltd. 25.06.2029	Hongkong	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	453'834.70	5.53%
0.000% Merrill Lynch BAC/Total Energies 30.01.2026	Niederlande	Banken & andere Kreditinstitute	369'318.01	4.50%
0.000% Pirelli & C. 22.12.2025	Italien	Chemie	301'702.88	3.68%
John Deere Capital Series H Floating 07.03.2025	Vereinigte Staaten	Landwirtschaft & Fischerei	265'290.00	3.23%
1.625% SAP SE 10.03.2031	Deutschland	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	265'159.62	3.23%
4.420% Denso 11.09.2029	Japan	Fahrzeuge	264'660.47	3.23%
3.000% MP Materials Corp 01.03.2030	Vereinigte Staaten	Bergbau, Kohle & Stahl	251'228.46	3.06%
3.85% Canadian Nat. Railway 05.08.2032	Kanada	Verkehr & Transport	249'571.47	3.04%
Übrige	n.a.	n.a.	4'488'035.62	54.69%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			8'206'397.40	100.00%

Vermögensrechnung

	30. Juni 2025 CHF	28. Juni 2024 CHF
Bankguthaben auf Sicht	1'536'678.27	108'950.35
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	24'913'458.96	4'804'972.70
Derivate Finanzinstrumente	604'971.21	-137'568.87
Sonstige Vermögenswerte	73'917.23	41'383.68
Gesamtfondsvermögen	27'129'025.67	4'817'737.86
Bankverbindlichkeiten	-0.66	0.00
Verbindlichkeiten	-55'942.31	-32'547.68
Nettofondsvermögen	27'073'082.71	4'785'190.18

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.

Erfolgsrechnung

	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 28.06.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	84'646.91	43'159.97
Ertrag Bankguthaben	4'634.56	3'180.07
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-186.06	-845.50
Total Ertrag	89'095.41	45'494.54
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	39'371.09	21'309.94
Verwahrstellengebühr	7'000.27	7'376.73
Revisionsaufwand	4'941.39	4'938.52
Passivzinsen	2'042.24	221.75
Sonstige Aufwendungen	39'220.09	32'440.01
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-13.95	-2'722.77
Total Aufwand	92'561.13	63'564.18
Nettoertrag	-3'465.72	-18'069.64
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-377'805.70	-8'266.01
Realisierter Erfolg	-381'271.42	-26'335.65
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-59'658.09	4'845.87
Gesamterfolg	-440'929.51	-21'489.78

Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.2025 - 30.06.2025 CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	5'440'046.69
Saldo aus dem Anteilsverkehr	22'073'965.53
Gesamterfolg	-440'929.51
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	27'073'082.71

Anzahl Anteile im Umlauf

Prudens Global Convertible Fund -CHF-I-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	34'196.499
Neu ausgegebene Anteile	51'960.704
Zurückgenommene Anteile	-13.931

Anzahl Anteile am Ende der Periode

86'143.272

Prudens Global Convertible Fund -CHF-IR-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	21'410
Neu ausgegebene Anteile	26'420
Zurückgenommene Anteile	-935

Anzahl Anteile am Ende der Periode

46'895

Prudens Global Convertible Fund -CHF-SI-

06.05.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	0
Neu ausgegebene Anteile	11'765
Zurückgenommene Anteile	-1'100

Anzahl Anteile am Ende der Periode

10'665

Prudens Global Convertible Fund -EUR-SI-

06.05.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	0
Neu ausgegebene Anteile	142'140
Zurückgenommene Anteile	0

Anzahl Anteile am Ende der Periode

142'140

Kennzahlen

Prudens Global Convertible Fund	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in CHF	27'073'082.71	5'440'046.69	4'944'983.92
Transaktionskosten in CHF	11'657.63	6'041.95	4'969.69
Prudens Global Convertible Fund -CHF-I-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in CHF	8'341'325.33	3'361'314.21	2'405'486.85
Ausstehende Anteile	86'143.272	34'196.499	24'095.590
Inventarwert pro Anteil in CHF	96.83	98.29	99.83
Performance in %	-1.49	-1.54	-0.17
Performance in % seit Liberierung am 30.08.2023	-3.17	-1.71	-0.17
OGC/TER 1 in %	1.47	2.25	1.68
Prudens Global Convertible Fund -CHF-IR-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in CHF	4'479'640.68	2'078'732.48	2'539'497.07
Ausstehende Anteile	46'895	21'410	25'650
Inventarwert pro Anteil in CHF	95.52	97.09	99.01
Performance in %	-1.61	-1.93	-0.99
Performance in % seit Liberierung am 05.07.2023	-4.48	-2.91	-0.99
OGC/TER 1 in %	1.71	2.69	2.50
Prudens Global Convertible Fund -CHF-SI-	30.06.2025		
Nettofondsvermögen in CHF	1'059'510.83	-	-
Ausstehende Anteile	10'665	-	-
Inventarwert pro Anteil in CHF	99.34	-	-
Performance in %	-0.66	-	-
Performance in % seit Liberierung am 06.05.2025	-0.66	-	-
OGC/TER 1 in %	0.90	-	-
Prudens Global Convertible Fund -EUR-SI-	30.06.2025		
Nettofondsvermögen in EUR	14'122'955.57	-	-
Ausstehende Anteile	142'140	-	-
Inventarwert pro Anteil in EUR	99.36	-	-
Performance in %	-0.64	-	-
Performance in % seit Liberierung am 06.05.2025	-0.64	-	-
OGC/TER 1 in %	0.90	-	-

Kennzahlen

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 CHF	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Wandelanleihe							
EUR	0.000% Fresenius SE / FresMedCare 11.03.2028 DE000A4DFSR9	600'000.00	0.00	600'000.00	105.72	592'534	2.19%
EUR	0.050% MTU Aero Engines 18.03.2027 DE000A2YPE76	700'000.00	0.00	700'000.00	113.42	741'633	2.74%
EUR	0.700% Accor 07.12.2027 FR0013521085	11'000.00	0.00	11'000.00	54.89	564'015	2.08%
EUR	2.250% RAG-Stiftung / EVONIK 28.11.2030 DE000A352B25	500'000.00	0.00	500'000.00	113.73	531'190	1.96%
EUR	3.500% Simon Global Development 14.11.2026 XS2713344195	400'000.00	0.00	400'000.00	121.59	454'325	1.68%
JPY	0.000% Kyoritsu Maintenance 29.01.2026 XS2286049338	20'000'000.00	0.00	20'000'000.00	150.29	165'684	0.61%
USD	0.000% BAIDU / Trip.com 12.03.2032 XS3015248209	600'000.00	0.00	600'000.00	95.58	456'077	1.68%
USD	0.000% DoorDash 15.05.2030 US25809KAA34	400'000.00	0.00	400'000.00	102.24	325'238	1.20%
USD	0.000% Morgan Stanley / Taiwan Semi 21.03.2028 XS2996253626	700'000.00	0.00	700'000.00	108.82	605'797	2.24%
USD	0% JP Morgan / BYD 2028 XS3042808835	600'000.00	0.00	600'000.00	97.60	465'716	1.72%
						4'902'208	18.11%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						4'902'208	18.11%

AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

Wandelanleihe

EUR	0.000% Anllian Capital 2 Limited 05.12.2029 XS2944027726	500'000.00	0.00	500'000.00	107.14	500'425	1.85%
-----	--	------------	------	------------	--------	---------	-------

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
EUR	0.000% Citigroup Global Markets/L'Oréal 15.03.2028 XS2566032095	900'000.00	0.00	900'000.00	104.35	877'317	3.24%
EUR	0.100% JPMorgan Chase Financial 20.05.2030 XS3076174393	800'000.00	0.00	800'000.00	97.10	725'628	2.68%
EUR	0.500% JPM / DHL 27.03.2030 XS3041309207	600'000.00	0.00	600'000.00	100.13	561'204	2.07%
EUR	0.700% Vinci 18.02.2030 FR001400XE50	700'000.00	0.00	700'000.00	106.41	695'769	2.57%
EUR	0.800% Airbus 05.02.2030 XS2982266343	800'000.00	0.00	800'000.00	103.20	771'236	2.85%
EUR	1.500% Iberdrola Finanzas 27.03.2030 XS3034368806	800'000.00	0.00	800'000.00	104.14	778'208	2.87%
EUR	1.625% Schneider Electric 28.06.2031 FR001400R1R6	800'000.00	0.00	800'000.00	106.36	794'791	2.94%
EUR	2.950% ENI S.p.A. 14.09.2030 XS2637952610	400'000.00	0.00	400'000.00	103.05	385'035	1.42%
HKD	0.000% Ping An Insurance Comp. of China 11.06.2030 XS2924174381	7'000'000.00	0.00	7'000'000.00	105.63	748'934	2.77%
JPY	0.000% DAIFUKU 14.09.2028 XS2676373694	50'000'000.00	0.00	50'000'000.00	123.20	339'545	1.25%
JPY	0.000% Kasumigaseki Capital 05.11.2029 XS2920522435	100'000'000.00	0.00	100'000'000.00	99.16	546'569	2.02%
JPY	0.000% SBI Holdings 25.07.2031 XS2857240316	50'000'000.00	0.00	50'000'000.00	123.65	340'786	1.26%
JPY	0.000% Tokyu Corporation 29.09.2028 XS2635167450	50'000'000.00	0.00	50'000'000.00	101.97	281'037	1.04%
USD	0.000% Hims & Hers Health 15.05.2030 US433000AA43	300'000.00	0.00	300'000.00	103.86	247'795	0.92%
USD	0.250% JD.com Inc 01.06.2029 US47215PAJ57	700'000.00	0.00	700'000.00	104.42	581'297	2.15%
USD	0.375% Insulet 01.09.2026 US45784PAK75	100'000.00	0.00	100'000.00	140.54	111'767	0.41%
USD	0.500% Alibaba Group Holding 01.06.2031 US01609WBG69	500'000.00	0.00	500'000.00	127.55	507'190	1.87%
USD	0.875% Uber Technologies 01.12.2028 US90353TAM27	700'000.00	0.00	700'000.00	142.94	795'725	2.94%
USD	1.125 Akamai Technologies 15.02.2029 US00971TAN19	800'000.00	0.00	800'000.00	94.90	603'780	2.23%
USD	1.250% MKS 01.06.2030 US55306NAB01	200'000.00	0.00	200'000.00	98.91	157'320	0.58%
USD	1.750% Exact Sciences 15.04.2031 US30063PAE51	600'000.00	0.00	600'000.00	91.73	437'725	1.62%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
USD	1.750% Meritage Homes Corp 15.05.2028 US59001ABF84	600'000.00	0.00	600'000.00	96.88	462'257	1.71%
USD	1.875% Digital Realty Trust 15.11.2029 US25389JAX46	800'000.00	0.00	800'000.00	104.00	661'673	2.44%
USD	2.250% Tetra Tech 15.08.2028 US88162GAB95	400'000.00	0.00	400'000.00	111.00	353'104	1.30%
USD	2.875% Greenbrier Companies 15.04.2028 US393657AM33	600'000.00	0.00	600'000.00	106.24	506'953	1.87%
USD	2.875% PPL Capital Funding 15.03.2028 US69352PAS20	600'000.00	0.00	600'000.00	108.13	515'953	1.91%
USD	3.000% MP Materials Corp 01.03.2030 US553368AC59	400'000.00	200'000.00	200'000.00	173.31	275'665	1.02%
USD	3.000% NextEra Energy Capital Hold. 01.03.2027 US65339KCY47	800'000.00	0.00	800'000.00	112.23	714'024	2.64%
USD	3.125% Welltower 15.07.2029 US95041AAD00	600'000.00	0.00	600'000.00	132.68	633'087	2.34%
USD	3.250% World Kinect Corporation 01.07.2028 US98149GAB68	400'000.00	0.00	400'000.00	115.40	367'101	1.36%
USD	3.375% CMS Energy Corp 01.05.2028 US125896BX77	600'000.00	0.00	600'000.00	105.25	502'219	1.86%
USD	3.625% American Water Capital 15.06.2026 US03040WBE49	800'000.00	0.00	800'000.00	100.39	638'689	2.36%
USD	4.375% WEC Energy Group 01.06.2029 US92939UAR77	700'000.00	0.00	700'000.00	114.35	636'582	2.35%
USD	4.750% Pinnacle West Capital 15.06.2027 US723484AK73	800'000.00	0.00	800'000.00	108.16	688'133	2.54%
USD	Barclays Bank / Microsoft 16.02.2029 US06744EDH71	800'000.00	0.00	800'000.00	108.74	691'849	2.56%
USD	Goldmann Sachs / Tencent Holding 07.03.2030 XS2482869208	700'000.00	0.00	700'000.00	103.27	574'878	2.12%
						20'011'251	73.92%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						20'011'251	73.92%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						24'913'459	92.02%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
CHF	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					624'205	2.31%
CHF	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-19'234	-0.07%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						604'971	2.23%
CHF	Kontokorrentguthaben					1'536'678	5.68%
CHF	Sonstige Vermögenswerte					73'917	0.27%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						27'129'026	100.21%
CHF	Bankverbindlichkeiten					-1	0.00%
CHF	Forderungen und Verbindlichkeiten					-55'942	-0.21%
NETTOFONDSVERMÖGEN						27'073'083	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

Anleihen

CHF	0.000% Swiss Life Holding 06.06.2025 CH0461238906	0	200'000
CHF	0.1475% BNP Paribas 13.07.2027 CH1125186663	0	200'000
CHF	0.1525% Cembra Money Bank 14.10.2026 CH0419041659	0	100'000
CHF	0.375% Cembra Money Bank 27.06.2025 CH0367206718	0	100'000
CHF	1.840% Thermo Fisher Scientific 08.03.2032 CH1331113485	0	200'000
EUR	0.000% JDE Peets 16.01.2026 XS2354444023	0	200'000
EUR	0.750% DH Europe Finance II 18.09.2031 XS2050406094	200'000	200'000
EUR	0.875% International Business Machines 31.01.2025 XS1944456109	0	100'000
EUR	0.875% Nestle Finance International 14.06.2041 XS2350744434	0	200'000
EUR	1.375% Iberdrola Finanzas 11.03.2032 XS2455983861	0	200'000
EUR	1.500% 3M Co 09.11.2026 XS1136406342	0	200'000
EUR	1.625% SAP SE 10.03.2031 DE000A2TSTG3	0	300'000
EUR	2.500% Talanx 23.07.2026 DE000TLX2102	0	100'000
EUR	2.750% PPG Industries 01.06.2029 XS2484340075	200'000	200'000
EUR	Carrefour Floating 17.10.2032 FR001400SID8	0	200'000
GBP	2.750% Vinci 15.09.2034 FR0013409174	100'000	100'000
USD	4.125% Tapestry 15.07.2027 US189754AC88	0	200'000

AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

Anleihen

GBP	5.500% Tesco Corporate Treasury Serv. 27.02.2035 XS2592302330	0	200'000
USD	2.200% Fortinet 15.03.2031 US34959EAB56	0	300'000
USD	2.250% Revvity 15.09.2031 US714046AN96	0	200'000
USD	2.875% Coca-Cola 05.05.2041 US191216DQ04	0	300'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
USD	2.950% The Home Depot 15.06.2029 US437076BY77	0	200'000
USD	2.950% Unitedhealth Group 15.10.2027 US91324PDE97	0	200'000
USD	3.550% Procter & Gamble Co 25.03.2040 US742718FJ38	0	200'000
USD	3.85% Canadian Nat. Railway 05.08.2032 US136375DC36	0	300'000
USD	4.420% Denso 11.09.2029 USJ12075BA40	300'000	300'000
USD	4.500% CF Industries 01.12.2026 USU1579LAB54	0	200'000
USD	4.625% Freeport-McMoR 01.08.2030 US35671DCH61	200'000	200'000
USD	5.250% Amgen 02.03.2025 US031162DM91	0	200'000
USD	5.400% CRH America Finance 21.05.2034 US12636YAE23	0	200'000
USD	John Deere Capital Series H Floating 07.03.2025 US24422EWC91	0	300'000
Wandelanleihe			
EUR	0.000% Merrill Lynch BAC/Total Energies 30.01.2026 XS2576250448	400'000	400'000
EUR	0.000% Pirelli & C. 22.12.2025 XS2276552598	300'000	300'000
USD	0.250% JD.com 01.06.2029 US47215PAH91	700'000	700'000
USD	0.500% Alibaba Group Holding 01.06.2031 US01609WBF86	500'000	500'000
USD	0.875% Ping An Insurance Company of China 22.07.29 XS2859746237	700'000	700'000
USD	1.000% Gold Pole Capital Company Ltd. 25.06.2029 XS2849520650	500'000	500'000
USD	1.250% MKS Instruments 01.06.2030 US55306NAA28	200'000	200'000
USD	1.750% Meritage Homes 15.05.2028 US59001ABE10	600'000	600'000
USD	4.375% WEC Energy Group 01.06.2029 US92939UAQ94	700'000	700'000
USD	4.750% Pinnacle West Capital Corp 15.06.2027 US723484AJ01	800'000	800'000
Wandelobligationenfonds			
CHF	Arve Global Convertible Fund FCP Units -CHF I- Capitalisation LU1926966158	1'000	5'500

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
28.11.2025	CHF	EUR	323'000.00	349'945.83
28.11.2025	CHF	EUR	7'893'297.50	8'525'000.00
28.11.2025	CHF	EUR	369'440.00	400'000.00
28.11.2025	CHF	EUR	721'890.00	780'000.00
28.11.2025	CHF	HKD	772'160.00	7'600'000.00
28.11.2025	CHF	JPY	1'660'250.00	290'000'000.00
28.11.2025	CHF	JPY	4'377.45	770'000.00
28.11.2025	CHF	USD	577'152.00	720'000.00
28.11.2025	CHF	USD	397'900.00	500'000.00
28.11.2025	CHF	USD	13'804'000.00	17'000'000.00
28.11.2025	EUR	CHF	14'342'573.62	13'297'000.00
28.11.2025	EUR	CHF	215'285.25	200'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
24.01.2025	USD	CHF	500'000.00	424'400.00
24.01.2025	EUR	CHF	700'000.00	645'680.00
24.01.2025	USD	CHF	100'000.00	86'550.00
24.01.2025	EUR	CHF	100'000.00	93'630.00
31.01.2025	EUR	CHF	450'000.00	417'375.00
31.01.2025	USD	CHF	1'500'000.00	1'284'600.00
31.01.2025	GBP	CHF	200'000.00	224'740.00
31.01.2025	USD	CHF	200'000.00	177'700.00
22.05.2025	USD	CHF	200'000.00	167'540.00
22.05.2025	CHF	USD	448'350.00	500'000.00
22.05.2025	USD	CHF	500'000.00	448'350.00
22.05.2025	CHF	EUR	656'390.00	700'000.00
22.05.2025	EUR	CHF	700'000.00	656'390.00
22.05.2025	CHF	USD	1'520'820.00	1'700'000.00
22.05.2025	USD	CHF	1'700'000.00	1'520'820.00
22.05.2025	CHF	EUR	421'695.00	450'000.00
22.05.2025	EUR	CHF	450'000.00	421'695.00
22.05.2025	CHF	GBP	222'380.00	200'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.05.2025	GBP	CHF	200'000.00	222'380.00
22.05.2025	CHF	EUR	1'425'750.00	1'500'000.00
22.05.2025	EUR	CHF	1'500'000.00	1'425'750.00
22.05.2025	CHF	USD	789'210.00	900'000.00
22.05.2025	USD	CHF	900'000.00	789'210.00
22.05.2025	CHF	EUR	1'187'125.00	1'250'000.00
22.05.2025	EUR	CHF	1'250'000.00	1'187'125.00
22.05.2025	GBP	CHF	200'000.00	226'920.00
22.05.2025	CHF	GBP	226'920.00	200'000.00
22.05.2025	CHF	EUR	3'257'100.00	3'500'000.00
22.05.2025	EUR	CHF	3'500'000.00	3'257'100.00
22.05.2025	CHF	USD	10'643'100.00	13'000'000.00
22.05.2025	USD	CHF	13'000'000.00	10'643'100.00
22.05.2025	CHF	JPY	989'906.00	173'000'000.00
22.05.2025	JPY	CHF	173'000'000.00	989'906.00
22.05.2025	USD	EUR	610'000.00	541'259.98
22.05.2025	EUR	USD	541'259.98	610'000.00
22.05.2025	EUR	CHF	16'787'852.87	15'700'000.00
22.05.2025	CHF	EUR	15'700'000.00	16'787'852.87
22.05.2025	USD	EUR	311'052.00	280'000.00
22.05.2025	EUR	USD	280'000.00	311'052.00
22.05.2025	CHF	EUR	1'028'720.00	1'100'000.00
22.05.2025	EUR	CHF	1'100'000.00	1'028'720.00
22.05.2025	CHF	JPY	306'234.00	54'000'000.00
22.05.2025	JPY	CHF	54'000'000.00	306'234.00
22.05.2025	EUR	CHF	2'203'915.69	2'060'000.00
22.05.2025	CHF	EUR	2'060'000.00	2'203'915.69
22.05.2025	CHF	EUR	3'500'000.00	3'746'521.09
22.05.2025	EUR	CHF	3'746'521.09	3'500'000.00
22.05.2025	CHF	JPY	349'896.00	61'000'000.00
22.05.2025	JPY	CHF	61'000'000.00	349'896.00
28.11.2025	CHF	EUR	323'000.00	349'945.83
28.11.2025	CHF	EUR	7'893'297.50	8'525'000.00
28.11.2025	CHF	EUR	369'440.00	400'000.00
28.11.2025	CHF	EUR	721'890.00	780'000.00
28.11.2025	CHF	HKD	772'160.00	7'600'000.00
28.11.2025	CHF	JPY	1'660'250.00	290'000'000.00
28.11.2025	CHF	JPY	4'377.45	770'000.00
28.11.2025	CHF	USD	577'152.00	720'000.00
28.11.2025	CHF	USD	397'900.00	500'000.00
28.11.2025	CHF	USD	13'804'000.00	17'000'000.00
28.11.2025	EUR	CHF	14'342'573.62	13'297'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
28.11.2025	EUR	CHF	215'285.25	200'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Futures

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
10 Years Tr Nts USA	20.03.2025	0	8	0
4.375% United States 31.01.2032	18.06.2025	8	8	0
EURO Bund Futures	06.03.2025	0	8	0
EURO Bund Futures	06.06.2025	8	8	0

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

	Prudens Investment Fund - Prudens Global Convertible Fund		
Anteilsklassen	-CHF-I-	-CHF-IR-	-CHF-SI-
ISIN-Nummer	LI1272829105	LI1272829113	LI1442921410
Liberierung	30. August 2023	5. Juli 2023	6. Mai 2025
Rechnungswährung des Fonds	Schweizer Franken (CHF)		
Referenzwährung der Anteilsklassen	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2023		
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 0.65%	max. 0.75%	max. 0.5%
Performance Fee	keine	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	0.08% p.a. oder min. CHF 10'000.-- 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	PGBQCHI LE	PGBQCHR LE	PGCCHSI LE
Telekurs	127282910	127282911	144292141

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Prudens Investment Fund - Prudens Global Convertible Fund
Anteilsklassen	- EUR-SI-
ISIN-Nummer	LI1442921428
Liberierung	6. Mai 2025
Rechnungswährung des Fonds	Schweizer Franken (CHF)
Referenzwährung der Anteilsklassen	Euro (EUR)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2023
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 0.5%
Performance Fee	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	0.08% p.a. oder min. CHF 10'000.-- 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	PGCEUSI LE
Telekurs	144292142

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	CHF	1	=	EUR	1.0705	EUR	1	=	CHF	0.9341
	CHF	1	=	HKD	9.8726	HKD	1	=	CHF	0.1013
	CHF	1	=	JPY	181.4191	JPY	100	=	CHF	0.5512
	CHF	1	=	USD	1.2574	USD	1	=	CHF	0.7953
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, Olten Euroclear Bank SA/NV, Brussels						
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 1

Die LLB Swiss Investment AG, Zürich, als Vertreterin in der Schweiz des **Prudens Investment Fund**, eines Fonds der Kategorie Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) nach liechtensteinischem Recht, informiert hiermit die Anleger, dass der Treuhandvertrag inklusive fondsspezifische Anhänge und Prospekt geändert wurde.

Im Wesentlichen handelt es sich die Namensänderung und Anpassung der Anlagegrundsätze im folgenden Teilfonds:

Bisher: Prudens Global Bond Quality Fund
Neu: Prudens Global Convertible Fund

Zudem werden die Anteilsklassen im **Prudens Global Convertible Fund** neu wie folgt geführt:

B3. Der Teilfonds im Überblick I-Klassen

Mindestanlage	bisher:	2 Mio
	Neu:	10 Mio.

R-Klassen - neue Bezeichnung: -IR-

Mindestanlage	bisher:	Keine	Neu:	2 Mio.
Ausgabeaufschlag	bisher:	5%	Neu:	keiner
Rücknahmeabschlag	bisher:	0.5%	Neu:	keiner
Max. Gebühr Anlageentscheide	bisher:	1.05% p.a.	Neu:	0.75% p.a.

Zusätzliche neue Anteilsklassen

Prudens Global Convertible Fund	CHF-P	ISIN: LI1435391324
	EUR-P	ISIS: LI1435391332
	USD-P	ISIN: LI1435391340

G3. Anlagegrundsätze des Teilfonds

a) Anlageziel und Anlagepolitik (neu)

Das Anlageziel des Prudens Global Convertible Fund besteht hauptsächlich im Erzielen eines mittelfristigen Kapitalgewinns durch Investitionen weltweit in Wandel- und Optionsanleihen, indem bestimmte ESG-Merkmale (d.h. Umwelt, Sozial- und Corporate-Governance-Merkmale) gefördert und Nachhaltigkeitsrisiken in den Investitionsprozess integriert werden [...]

Die Anlagen des **Prudens Global Convertible Fund** erfolgen zu **mindestens zwei Drittel in Wandel- und Optionsanleihen** und vergleichbaren Wertpapieren, die ein attraktives Anlageergebnis zu erzielen, das sich durch ein geringeres Risiko im Vergleich zur direkten Aktienanlage auszeichnet. Neben Zinserträgen aus den Anleihen kann vor allem das Kursgewinnpotential aus den Wandlungsrechten in Aktien das Ergebnis prägen. **Zudem wird der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Unternehmen investieren**, welche jeweils auf Basis ökologischer, sozialer und ethischer Kriterien als nachhaltig eingestuft werden, dem Prinzip der "Nachhaltigkeit" Rechnung tragen **und somit an die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale angepasst sind**.

Das Anlageuniversum umfasst dabei unter anderem direkte und indirekte Anlagen in Wandel- und Optionsanleihen (d.h. Convertibles, wandelbare Notes, Optionsanleihen, Notes mit Optionsscheinen auf Wertpapiere, Zwangswandelanleihen, wandelbare Vorzugsaktien, Exchangeables [Wandelanleihen mit Wandelrecht in andere Aktien als die des Emittenten], synthetische Wandelanleihen [Exchangeables mit Banken und Brokern als Emittenten], Reverse Convertibles [Aktienanleihen] und sonstige Wertpapiere mit Optionsrechten) von privaten, gemischtwirtschaftlichen und öffentlich-rechtlichen Emittenten weltweit, einschliesslich von Schuldern der Schwellenländer (Emerging Markets), die an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden.

Zur Erreichung seines Anlageziels investiert der Teilfonds sein Vermögen in erster Linie mittels Ausschluss- und Positivkriterien in **Wandel- und Optionsanleihen** von Unternehmen, die nach Ansicht der Asset Manager ein ausreichendes Niveau an Umwelt-, Sozial- und/oder Governance-Kriterien (ESG) erfüllen. Dies wird durch die Verwendung von ESG-Informationen von Dritter und/oder proprietären Analysen erreicht. ESG-Merkmale werden im Rahmen der Analyse von Emittenten von Unternehmensanleihen bewertet und dienen als zusätzlicher Filter für die ESG-Ausschlusspolitik des Teilfonds.

Ergänzende Angaben

c) Profil des typischen Anlegers

Der Prudens Global Convertible Fund eignet sich als mittelfristige Investition für Anleger, die in ein breit diversifiziertes, globales Portfolio von Wandel- und Optionsanleihen investieren wollen, die dem Prinzip der „Nachhaltigkeit“ Rechnung tragen und auf Basis ökologischer, sozialer und ethischer Kriterien verwaltet werden.
[...]

H3. Risiken und Risikoprofile des Teilfonds

[...]
Aufgrund der überwiegenden Investition des Vermögens des Prudens Global Convertible Fund in Wandel- und Optionsanleihen besteht bei diesem Anlagetyp ein Zinsänderungsrisiko, aber auch ein Marktrisiko. Dieses kann sich negativ auf das Nettovermögen auswirken. Daneben können andere Risiken wie etwa das Emittentenrisiko, Liquiditätsrisiko, aber auch das Währungsrisiko in Erscheinung treten.
[...]

Die min. Verwahrstellengebühr für die Teilfonds Prudens Global Equity 4S Fund und Prudens Global Convertible Fund wurde von CHF 15'000.-- auf CHF 10'000.-- herabgesetzt.

Anhang D: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung -Aktualisierung

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 14. April 2025 genehmigt. Die Änderungen traten per 17. April 2025 in Kraft.

Ergänzende Angaben

Prospektänderung 2

Die IFM Independent Fund Management AG, Schaan, als Verwaltungsgesellschaft und die VP Bank AG, Vaduz als Verwahrstellen des rubrizierten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, haben beschlossen, den Treuhandvertrag inklusive teilfondsspezifische Anhänge und Prospekt abzuändern.

Im Wesentlichen handelt es sich die Hinzufügung neuer Anteilsklassen im Teilfonds Prudens Global Convertible Fund und um die Namensänderung im Teilfonds Prudens Global Equity 4S Fund:

Zusätzliche neue Anteilsklassen

Prudens Global Convertible Fund	CHF-SI	ISIN:LI1442921410
	EUR-SI	ISIN:LI1442921428
	USD-SI	ISIN:LI1442921436

Namensänderung

Bisher :	Prudens Global Equity 4S Fund
Neu:	Prudens Global Equity Fund

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 24. April 2025 genehmigt. Die Änderungen treten per 29. April 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 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.

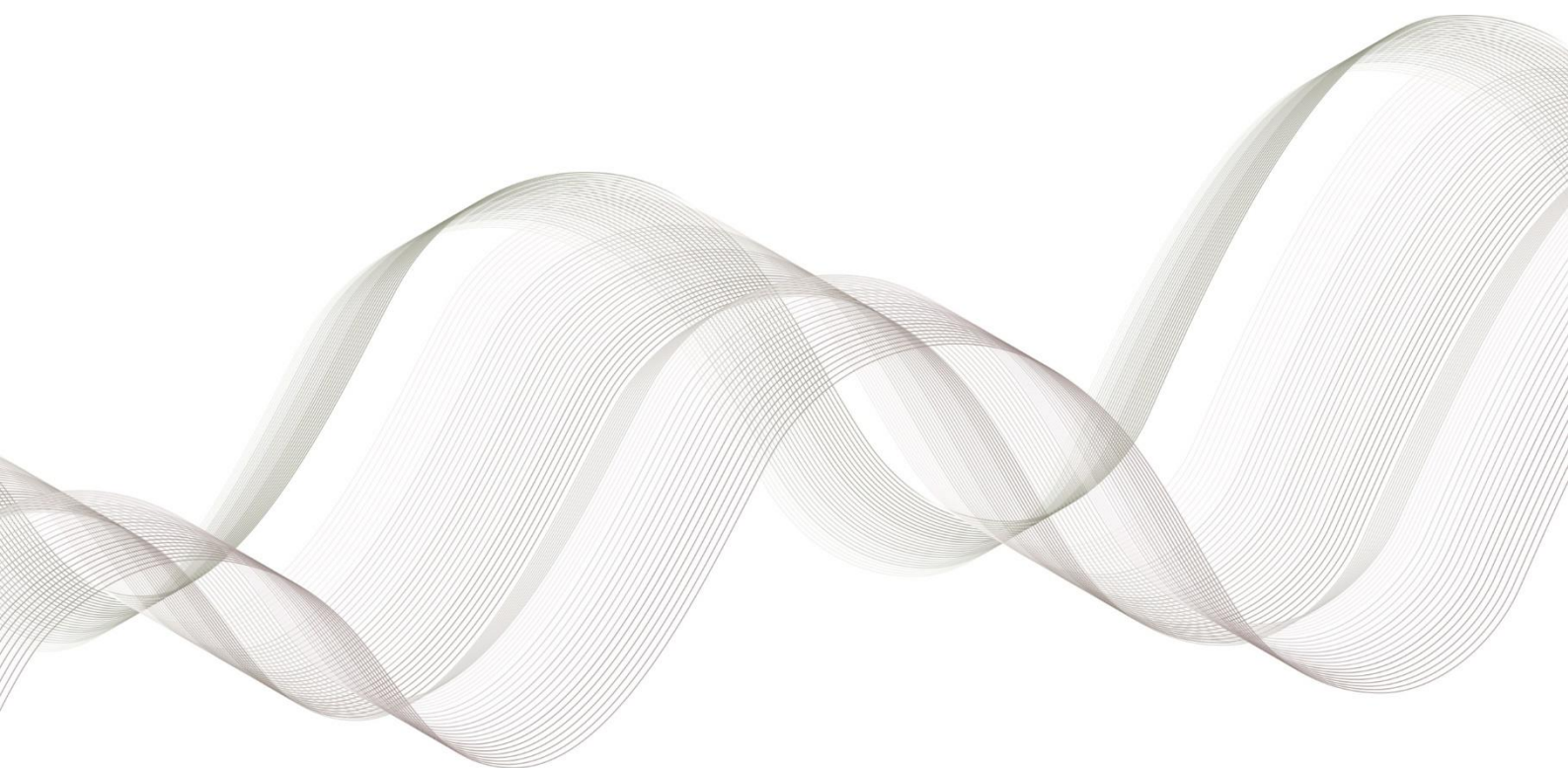
Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- ◆ 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