

Prudens Investment Fund - Prudens Global Equity 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	12
Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR")	25
Ergänzende Angaben.....	26
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
Promoter	PROGREDO AG Hohlstrasse 535 CH-8048 Zürich
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 Equity Fund** vorlegen zu dürfen.

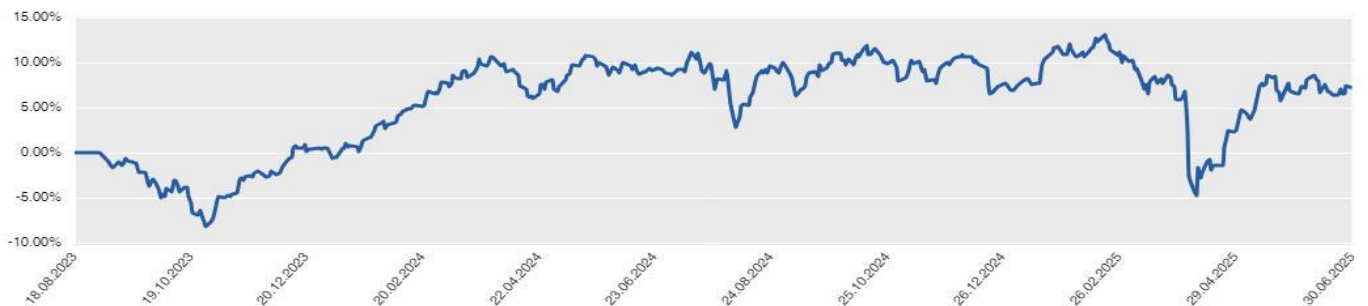
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-I- ist seit dem 31. Dezember 2024 von CHF 106.86 auf CHF 107.11 gestiegen und erhöhte sich somit um 0.23%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-R- ist seit dem 31. Dezember 2024 von CHF 106.09 auf CHF 106.28 gestiegen und erhöhte sich somit um 0.18%.

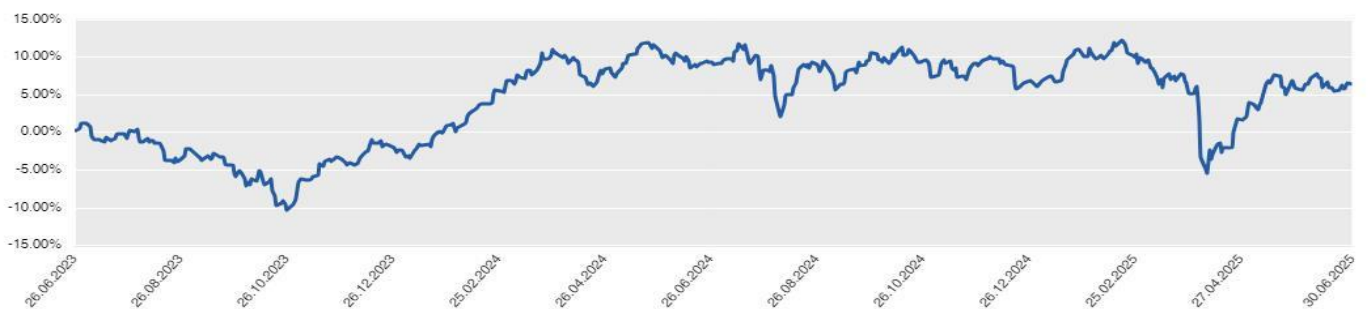
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2024 von EUR 111.05 auf EUR 110.98 gesunken und reduzierte sich somit um 0.06%.

Am 30. Juni 2025 belief sich das Fondsvermögen für den Prudens Global Equity Fund auf EUR 7.4 Mio. und es befanden sich 20'523.955 Anteile der Anteilsklasse -CHF-I-, 37'055 Anteile der Anteilsklasse -CHF-R- und 7'500 Anteile der Anteilsklasse -EUR-I- im Umlauf.

Performance -CHF-I-

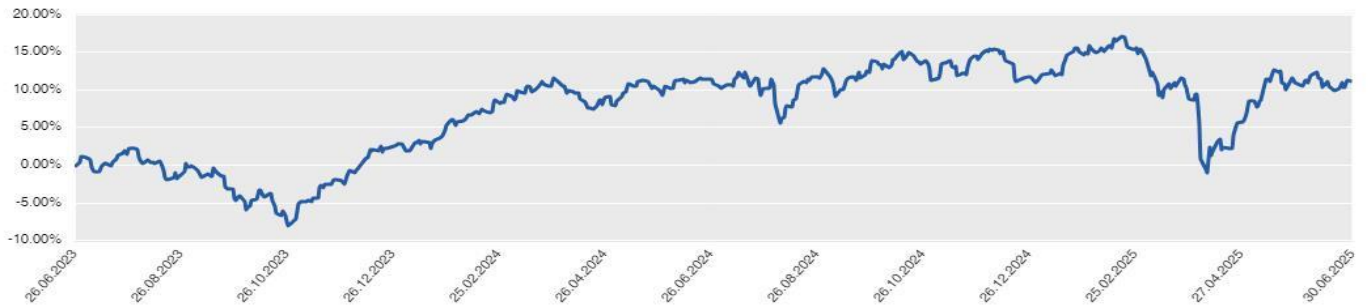


Performance -CHF-R-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Performance -EUR-I-



Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
0.875% Nestle Holdings 18.07.2025	Vereinigte Staaten	Anleihen	2.72%
Microsoft Corp.	Vereinigte Staaten	Aktien	2.29%
NVIDIA Corp.	Vereinigte Staaten	Aktien	2.18%
Coca-Cola Co	Vereinigte Staaten	Aktien	2.03%
Amazon.com	Vereinigte Staaten	Aktien	2.02%
ASML Holding	Niederlande	Aktien	1.83%
Nestle SA	Schweiz	Aktien	1.71%
International Business Machines Corp.	Vereinigte Staaten	Aktien	1.70%
Visa Inc	Vereinigte Staaten	Aktien	1.63%
Alphabet -A-	Vereinigte Staaten	Aktien	1.62%
Total			19.74%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in EUR	Investitionen in %
0.875% Nestle Holdings 18.07.2025	Vereinigte Staaten	Nahrungsmittel & Softdrinks	199'955.89	17.80%
1.400% Schlumberger Finance Canada 17.09.2025	Kanada	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	91'430.31	8.14%
PPG Industries	Vereinigte Staaten	Chemie	72'882.90	6.49%
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Frankreich	Diverse Dienstleistungen	46'831.50	4.17%
Gilead Sciences Inc	Vereinigte Staaten	Biotechnologie	45'866.22	4.08%
Schneider Electric SA	Frankreich	Elektrische Geräte & Komponenten	44'875.00	3.99%
Ferrari	Niederlande	Fahrzeuge	41'575.70	3.70%
Freeport McMoran Copper & Gold Inc -B-	Vereinigte Staaten	Edelmetalle & Edelsteine	35'546.43	3.16%
Microsoft Corp.	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	33'667.87	3.00%
Danaher Corp	Vereinigte Staaten	Maschinen & Apparate	33'546.88	2.99%
Übrige	n.a.	n.a.	477'208.75	42.48%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			1'123'387.44	100.00%

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in EUR	Desinvestitionen in %
0.875% Schneider Electric 11.03.2025	Frankreich	Elektrische Geräte & Komponenten	200'000.00	46.65%
Roche Holding AG	Schweiz	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	64'664.21	15.08%
Logitech International SA	Schweiz	Computer & Netzwerkausrüster	38'286.31	8.93%
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Frankreich	Diverse Dienstleistungen	37'450.00	8.74%
eBay Inc	Vereinigte Staaten	Detailhandel, Warenhäuser	20'319.18	4.74%
Fortinet	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	20'273.26	4.73%
Tesco Rg	Grossbritannien	Detailhandel, Warenhäuser	19'332.30	4.51%
Kroger	Vereinigte Staaten	Detailhandel, Warenhäuser	17'534.56	4.09%
Micron Technology Inc.	Vereinigte Staaten	Elektronik & Halbleiter	10'832.07	2.53%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			428'691.88	100.00%

Vermögensrechnung

	30. Juni 2025	28. Juni 2024
	EUR	EUR
Bankguthaben auf Sicht	883'583.75	659'407.56
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	6'610'619.15	4'804'040.95
Derivate Finanzinstrumente	-56'863.80	-112'283.71
Sonstige Vermögenswerte	12'061.48	20'304.04
Gesamtfondsvermögen	7'449'400.58	5'371'468.84
Verbindlichkeiten	-47'944.38	-39'614.58
Nettofondsvermögen	7'401'456.20	5'331'854.26

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	63'078.38	42'488.23
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	1'170.64	-0.13
Ertrag Bankguthaben	3'831.75	2'437.95
Sonstige Erträge	0.00	351.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-3'034.07	-3'809.82
Total Ertrag	65'046.70	41'467.23
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	45'727.89	32'280.35
Verwahrstellengebühr	5'719.51	7'672.43
Revisionsaufwand	5'256.49	5'147.03
Passivzinsen	15.30	0.04
Sonstige Aufwendungen	39'965.11	34'455.45
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-45.35	-383.99
Total Aufwand	96'638.95	79'171.31
Nettoertrag	-31'592.25	-37'704.08
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	183'913.50	-31'416.99
Realisierter Erfolg	152'321.25	-69'121.07
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-111'548.45	390'856.47
Gesamterfolg	40'772.80	321'735.40

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2025 - 30.06.2025
EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	6'433'437.81
Saldo aus dem Anteilsverkehr	927'245.59
Gesamterfolg	40'772.80
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	7'401'456.20

Anzahl Anteile im Umlauf

Prudens Global Equity Fund -CHF-I-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	15'646.576
Neu ausgegebene Anteile	5'034.570
Zurückgenommene Anteile	-157.191

Anzahl Anteile am Ende der Periode

20'523.955

Prudens Global Equity Fund -CHF-R-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	33'770
Neu ausgegebene Anteile	3'285
Zurückgenommene Anteile	0

Anzahl Anteile am Ende der Periode

37'055

Prudens Global Equity Fund -EUR-I-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	7'500
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0

Anzahl Anteile am Ende der Periode

7'500

Kennzahlen

Prudens Global Equity Fund	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in EUR	7'401'456.20	6'433'437.81	4'391'128.35
Transaktionskosten in EUR	10'102.05	15'727.52	15'117.23

Prudens Global Equity Fund -CHF-I-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in CHF	2'198'285.84	1'671'989.36	893'280.99
Ausstehende Anteile	20'523.955	15'646.576	8'891.482
Inventarwert pro Anteil in CHF	107.11	106.86	100.46
Performance in %	0.23	6.37	0.46
Performance in % seit Liberierung am 30.08.2023	7.11	6.86	0.46
OGC/TER 1 in %	2.45	2.65	2.31

Prudens Global Equity Fund -CHF-R-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in CHF	3'938'052.99	3'582'625.23	2'477'279.27
Ausstehende Anteile	37'055	33'770	25'380
Inventarwert pro Anteil in CHF	106.28	106.09	97.61
Performance in %	0.18	8.69	-2.39
Performance in % seit Liberierung am 26.06.2023	6.28	6.09	-2.39
OGC/TER 1 in %	3.08	3.28	3.14

Prudens Global Equity Fund -EUR-I-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in EUR	832'379.44	832'876.55	770'179.48
Ausstehende Anteile	7'500	7'500	7'500
Inventarwert pro Anteil in EUR	110.98	111.05	102.69
Performance in %	-0.06	8.14	2.69
Performance in % seit Liberierung am 26.06.2023	10.98	11.05	2.69
OGC/TER 1 in %	2.43	2.66	2.50

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							
CAD	Canadian National Railway Co CA1363751027	200.00	0.00	1'100.00	141.89	97'425	1.32%
CAD	Franco-Nevada Corp. CA3518581051	0.00	0.00	500.00	223.57	69'777	0.94%
CHF	ABB Rg CH0012221716	300.00	0.00	1'400.00	47.31	70'905	0.96%
CHF	CIE Financier Richemont CH0210483332	0.00	0.00	500.00	149.45	79'995	1.08%
CHF	Givaudan SA CH0010645932	0.00	0.00	20.00	3'841.00	82'237	1.11%
CHF	Kühne + Nagel International AG CH0025238863	300.00	0.00	400.00	171.65	73'502	0.99%
CHF	Nestle SA CH0038863350	0.00	0.00	1'500.00	78.83	126'584	1.71%
CHF	Sika AG Rg CH0418792922	100.00	0.00	500.00	215.40	115'295	1.56%
CHF	Sonova Holding AG CH0012549785	0.00	0.00	200.00	236.40	50'614	0.68%
CHF	Straumann Holding CH1175448666	300.00	0.00	600.00	103.55	66'511	0.90%
CHF	Swiss Life Holding CH0014852781	0.00	0.00	100.00	802.60	85'920	1.16%
DKK	Novo Nordisk Rg DK0062498333	200.00	0.00	1'500.00	439.60	88'382	1.19%
EUR	ASML Holding NL0010273215	0.00	0.00	200.00	677.60	135'520	1.83%
EUR	Bayerische Motoren Werke AG DE0005190003	200.00	0.00	1'000.00	75.46	75'460	1.02%
EUR	Carrefour SA FR0000120172	1'200.00	0.00	6'400.00	11.97	76'608	1.04%
EUR	Deutsche Börse AG DE0005810055	0.00	0.00	300.00	276.90	83'070	1.12%
EUR	Ferrari NL0011585146	100.00	0.00	100.00	416.10	41'610	0.56%
EUR	Hannover Rückversicherung AG DE0008402215	0.00	0.00	300.00	267.20	80'160	1.08%
EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE FR0000121014	80.00	50.00	230.00	444.60	102'258	1.38%
EUR	Moncler IT0004965148	0.00	0.00	1'500.00	48.39	72'585	0.98%
EUR	Münchener Rückversicherungs AG DE0008430026	0.00	0.00	200.00	550.60	110'120	1.49%
EUR	Pirelli & C. IT0005278236	0.00	0.00	10'000.00	5.85	58'540	0.79%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
EUR	SAP AG DE0007164600	0.00	0.00	350.00	258.15	90'353	1.22%
EUR	Schneider Electric SA FR0000121972	200.00	0.00	500.00	225.80	112'900	1.53%
EUR	Signify NL0011821392	1'000.00	0.00	1'000.00	22.98	22'980	0.31%
EUR	TeamViewer SE DE000A2YN900	0.00	0.00	5'000.00	9.56	47'775	0.65%
EUR	Telefonica SA ES0178430E18	0.00	0.00	20'000.00	4.46	89'160	1.20%
EUR	Terna IT0003242622	0.00	0.00	12'500.00	8.73	109'075	1.47%
GBP	Tesco Rg GB00BLGZ9862	5'000.00	5'000.00	20'000.00	4.01	93'623	1.26%
USD	AbbVie US00287Y1091	0.00	0.00	600.00	185.62	94'818	1.28%
USD	Adobe Inc. US00724F1012	100.00	0.00	200.00	386.88	65'875	0.89%
USD	Advanced Micro Devices US0079031078	0.00	0.00	500.00	141.90	60'404	0.82%
USD	Aflac Inc. US0010551028	0.00	0.00	900.00	105.46	80'806	1.09%
USD	Alphabet -A- US02079K3059	400.00	0.00	800.00	176.23	120'029	1.62%
USD	Amazon.com US0231351067	100.00	0.00	800.00	219.39	149'425	2.02%
USD	Apollo Global Management Inc US03769M1062	100.00	0.00	400.00	141.87	48'313	0.65%
USD	Apple Inc. US0378331005	100.00	0.00	500.00	205.17	87'337	1.18%
USD	Arista Networks Rg US0404132054	200.00	0.00	1'000.00	102.31	87'103	1.18%
USD	Atkore Rg US0476491081	200.00	0.00	800.00	70.55	48'051	0.65%
USD	Caci International Rg US1271903049	0.00	0.00	200.00	476.70	81'169	1.10%
USD	Caterpillar Inc. US1491231015	100.00	0.00	300.00	388.21	99'152	1.34%
USD	CF Industries Holdings Inc US1252691001	200.00	0.00	1'000.00	92.00	78'325	1.06%
USD	Chipotle Mexican Grill US1696561059	800.00	0.00	1'300.00	56.15	62'145	0.84%
USD	Coca-Cola Co US1912161007	0.00	0.00	2'500.00	70.75	150'585	2.03%
USD	CRH IE0001827041	200.00	0.00	1'200.00	91.80	93'786	1.27%
USD	CVS Health US1266501006	0.00	0.00	2'000.00	68.98	117'454	1.59%
USD	D.R. Horton US23331A1097	0.00	0.00	500.00	128.92	54'879	0.74%
USD	Danaher Corp US2358511028	400.00	0.00	500.00	197.54	84'089	1.14%
USD	Darling Ingredients US2372661015	0.00	0.00	700.00	37.94	22'611	0.31%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	Deere & Co US2441991054	0.00	0.00	200.00	508.49	86'582	1.17%
USD	eBay Inc US2786421030	500.00	300.00	1'500.00	74.46	95'089	1.28%
USD	Fortinet US34959E1091	0.00	200.00	600.00	105.72	54'004	0.73%
USD	Freeport Mcmoran Copper & Gold Inc -B- US35671D8570	1'000.00	0.00	2'000.00	43.35	73'813	1.00%
USD	Gilead Sciences Inc US3755581036	500.00	0.00	500.00	110.87	47'195	0.64%
USD	Hershey US4278661081	100.00	0.00	500.00	165.95	70'642	0.95%
USD	Home Depot Inc. US4370761029	0.00	0.00	300.00	366.64	93'643	1.27%
USD	IDEXX Laboratories US45168D1046	0.00	0.00	100.00	536.34	45'662	0.62%
USD	International Business Machines Corp. US4592001014	100.00	0.00	500.00	294.78	125'482	1.70%
USD	Intuitive Surgical US46120E6023	0.00	100.00	100.00	543.41	46'264	0.63%
USD	Kroger US5010441013	0.00	300.00	1'500.00	71.73	91'602	1.24%
USD	Lululemon Athletica US5500211090	100.00	0.00	100.00	237.58	20'227	0.27%
USD	Micron Technology Inc. US5951121038	200.00	100.00	700.00	123.25	73'451	0.99%
USD	Microsoft Corp. US5949181045	100.00	0.00	400.00	497.41	169'391	2.29%
USD	MP Materials Rg US5533681012	1'000.00	0.00	1'000.00	33.27	28'325	0.38%
USD	NextEra Energy Inc US65339F1012	0.00	0.00	1'500.00	69.42	88'652	1.20%
USD	Nike Inc. US6541061031	0.00	0.00	900.00	71.04	54'433	0.74%
USD	NVIDIA Corp. US67066G1040	200.00	0.00	1'200.00	157.99	161'408	2.18%
USD	PerkinElmer Inc. US7140461093	200.00	0.00	600.00	96.72	49'406	0.67%
USD	Pfizer Inc. US7170811035	3'000.00	0.00	3'000.00	24.24	61'911	0.84%
USD	PPG Industries US6935061076	700.00	0.00	700.00	113.75	67'790	0.92%
USD	Procter & Gamble Co. US7427181091	100.00	0.00	700.00	159.32	94'947	1.28%
USD	Stryker Corp US8636671013	0.00	0.00	300.00	395.63	101'047	1.37%
USD	Target Corp US87612E1064	0.00	0.00	600.00	98.65	50'392	0.68%
USD	Tesla Inc US88160R1014	100.00	0.00	100.00	317.66	27'044	0.37%
USD	Uber Technologies US90353T1007	400.00	0.00	400.00	93.30	31'773	0.43%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	Vertv Holdings Rg US92537N1081	100.00	0.00	200.00	128.41	21'865	0.30%
USD	Visa Inc US92826C8394	100.00	0.00	400.00	355.05	120'911	1.63%
USD	Vistra Rg US92840M1027	100.00	0.00	200.00	193.81	33'001	0.45%
USD	Waste Management Inc US94106L1098	100.00	0.00	500.00	228.82	97'405	1.32%
USD	Wells Fargo & Co. US9497461015	0.00	700.00	700.00	80.12	47'748	0.65%
						6'326'408	85.48%
Anleihen							
EUR	0.875% Nestle Holdings 18.07.2025 XS1648298559	200'000.00	0.00	200'000.00	99.88	199'756	2.70%
						199'756	2.70%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						6'526'164	88.17%
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Anleihen							
USD	1.400% Schlumberger Finance Canada 17.09.2025 US80685XAC56	100'000.00	0.00	100'000.00	99.20	84'455	1.14%
						84'455	1.14%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						84'455	1.14%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						6'610'619	89.32%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					48'730	0.66%
EUR	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-5'757	-0.08%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
EUR	Verbindlichkeiten aus Optionen					-99'838	-1.35%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						-56'864	-0.77%
EUR	Kontokorrentguthaben					883'584	11.94%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					12'061	0.16%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						7'449'401	100.65%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-47'944	-0.65%
NETTOFONDSVERMÖGEN						7'401'456	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	Cembra Money Bank CH0225173167	0	600
CHF	Logitech International SA CH0025751329	500	500
CHF	Roche Holding AG CH0012032048	0	300
USD	Tapestry US8760301072	0	600
Anleihen			
EUR	0.875% Schneider Electric 11.03.2025 FR0012601367	0	200'000

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	923'600.00	1'000'000.00
28.11.2025	CHF	EUR	535'688.00	580'000.00
28.11.2025	CHF	EUR	184'800.00	200'000.00
28.11.2025	CHF	EUR	415'800.00	450'000.00
28.11.2025	EUR	USD	174'352.72	200'000.00
28.11.2025	EUR	USD	435'881.79	500'000.00
28.11.2025	EUR	USD	871'763.58	1'000'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
31.01.2025	USD	CHF	500'000.00	428'200.00
31.01.2025	EUR	CHF	1'000'000.00	927'500.00
31.01.2025	EUR	CHF	580'000.00	537'950.00
31.01.2025	USD	CHF	200'000.00	171'280.00
31.01.2025	USD	EUR	2'000'000.00	1'846'381.09
22.05.2025	CHF	EUR	543'518.00	580'000.00
22.05.2025	EUR	CHF	580'000.00	543'518.00
22.05.2025	CHF	EUR	937'100.00	1'000'000.00
22.05.2025	EUR	CHF	1'000'000.00	937'100.00
22.05.2025	CHF	USD	178'920.00	200'000.00
22.05.2025	USD	CHF	200'000.00	178'920.00
22.05.2025	EUR	USD	1'908'214.86	2'000'000.00
22.05.2025	USD	EUR	2'000'000.00	1'908'214.86
22.05.2025	CHF	USD	447'300.00	500'000.00
22.05.2025	USD	CHF	500'000.00	447'300.00
22.05.2025	USD	EUR	1'000'000.00	917'431.19
22.05.2025	EUR	USD	917'431.19	1'000'000.00
28.11.2025	CHF	EUR	923'600.00	1'000'000.00
28.11.2025	CHF	EUR	535'688.00	580'000.00
28.11.2025	CHF	EUR	184'800.00	200'000.00
28.11.2025	CHF	EUR	415'800.00	450'000.00
28.11.2025	EUR	USD	174'352.72	200'000.00
28.11.2025	EUR	USD	435'881.79	500'000.00
28.11.2025	EUR	USD	871'763.58	1'000'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Optionen

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Advanced Micro Devices	P-Opt.	15.08.2025	85.00	0	2	-2
Advanced Micro Devices	P-Opt.	17.10.2025	120.00	0	2	-2
Apollo Global Management Inc	P-Opt.	19.12.2025	115.00	0	4	-4
ASML Holding	P-Opt.	19.12.2025	560.00	0	1	-1
Atkore Rg	P-Opt.	19.12.2025	60.00	0	2	-2
Bayerische Motoren Werke AG	P-Opt.	20.03.2026	68.00	0	5	-5
Caci International Rg	P-Opt.	19.12.2025	400.00	0	1	-1
Cheniere Energy	P-Opt.	19.09.2025	230.00	0	2	-2
Chipotle Mexican Grill	P-Opt.	21.11.2025	45.00	0	7	-7
CRH	P-Opt.	16.01.2026	80.00	0	8	-8
D.R. Horton	P-Opt.	15.08.2025	130.00	0	2	-2
Darling Ingredients	P-Opt.	18.07.2025	30.00	0	0	-10
Darling Ingredients	P-Opt.	18.07.2025	37.50	0	0	-7
Duolingo Rg-A	P-Opt.	15.08.2025	300.00	0	1	-1
Estee Lauder -A-	P-Opt.	17.10.2025	60.00	0	4	-4
Estee Lauder -A-	P-Opt.	20.03.2026	60.00	0	6	-6
Fortinet	P-Opt.	21.11.2025	85.00	0	6	-6
Freeport Mcmoran Copper & Gold Inc -B-	P-Opt.	19.12.2025	34.00	0	10	-10
IDEXX Laboratories	P-Opt.	19.09.2025	420.00	0	1	-1
International Business Machines Corp.	P-Opt.	21.11.2025	255.00	0	1	-1
Intuitive Surgical	P-Opt.	19.09.2025	400.00	0	1	-1
Kinder Morgan	P-Opt.	19.09.2025	27.00	0	20	-20
Lululemon Athletica	P-Opt.	19.12.2025	220.00	0	1	-1
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	P-Opt.	19.12.2025	560.00	0	1	-1
Moncler	P-Opt.	19.03.2026	44.00	0	1	-1
MongoDB -A-	P-Opt.	20.02.2026	175.00	0	1	-1
MP Materials Rg	P-Opt.	19.12.2025	19.00	0	10	-10
Nike Inc.	P-Opt.	17.10.2025	60.00	0	6	-6
Novo Nordisk Rg	P-Opt.	19.09.2025	520.00	0	2	-2
Ralph Lauren Corp Shs -A-	P-Opt.	17.10.2025	250.00	0	1	-1
Signify	P-Opt.	19.06.2026	16.00	0	20	-20
Target Corp	P-Opt.	19.09.2025	110.00	0	2	-2
Target Corp	P-Opt.	19.12.2025	80.00	0	6	-6
Tesla Inc	P-Opt.	19.12.2025	260.00	0	1	-1
Uber Technologies	P-Opt.	21.11.2025	72.50	0	2	-2

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Uber Technologies	P-Opt.	21.11.2025	82.50	0	2	-2
Vertv Holdings Rg	P-Opt.	18.07.2025	90.00	0	1	-1
Vertv Holdings Rg	P-Opt.	18.07.2025	125.00	0	0	-1
Vistra Rg	P-Opt.	15.08.2025	155.00	0	2	-2

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Amazon.com	C-Opt.	19.09.2025	250.00	0	2	-2
Arista Networks Rg	C-Opt.	19.09.2025	140.00	0	0	-2
ASML Holding	C-Opt.	19.12.2025	760.00	0	1	-1
Bayerische Motoren Werke AG	C-Opt.	20.03.2026	96.00	0	5	-5
Caci International Rg	C-Opt.	19.12.2025	530.00	0	1	-1
CF Industries Holdings Inc	C-Opt.	20.03.2026	110.00	0	5	-5
CVS Health	C-Opt.	19.09.2025	75.00	0	5	-5
Danaher Corp	C-Opt.	19.12.2025	220.00	0	2	-2
Deere & Co	C-Opt.	19.12.2025	470.00	0	1	-1
Fortinet	C-Opt.	21.11.2025	120.00	0	2	-2
Franco-Nevada Corp.	C-Opt.	19.12.2025	260.00	0	5	-5
Freeport Mcmoran Copper & Gold Inc -B-	C-Opt.	19.12.2025	46.00	0	20	-20
Gilead Sciences Inc	C-Opt.	20.03.2026	120.00	0	5	-5
International Business Machines Corp.	C-Opt.	21.11.2025	305.00	0	1	-1
MP Materials Rg	C-Opt.	19.12.2025	29.00	0	10	-10
NVIDIA Corp.	C-Opt.	21.11.2025	160.00	0	2	-2
Signify	C-Opt.	15.08.2025	23.50	0	10	-10
Straumann Holding	C-Opt.	20.03.2026	120.00	0	6	-6
Target Corp	C-Opt.	19.12.2025	120.00	0	6	-6
Vistra Rg	C-Opt.	15.08.2025	195.00	0	2	-2
Wells Fargo & Co.	C-Opt.	17.10.2025	80.00	0	7	-7

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Adobe Inc.	P-Opt.	17.01.2025	500.00	1	0	0
Advanced Micro Devices	P-Opt.	20.06.2025	120.00	2	0	0
Advanced Micro Devices	P-Opt.	15.08.2025	85.00	0	2	-2
Advanced Micro Devices	P-Opt.	17.10.2025	120.00	0	2	-2

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Alphabet -A-	P-Opt.	16.05.2025	190.00	2	2	0
Amazon.com	P-Opt.	16.05.2025	220.00	1	0	0
Apollo Global Management Inc	P-Opt.	20.06.2025	100.00	2	0	0
Apollo Global Management Inc	P-Opt.	19.12.2025	115.00	0	4	-4
Apple Inc.	P-Opt.	16.05.2025	225.00	1	1	0
AppLovin Rg	P-Opt.	16.05.2025	200.00	1	1	0
Arista Networks Rg	P-Opt.	21.03.2025	100.00	2	0	0
ASML Holding	P-Opt.	19.12.2025	560.00	0	1	-1
Atkore Rg	P-Opt.	17.04.2025	80.00	2	0	0
Atkore Rg	P-Opt.	19.12.2025	60.00	0	2	-2
Bayerische Motoren Werke AG	P-Opt.	20.06.2025	73.00	2	2	0
Bayerische Motoren Werke AG	P-Opt.	20.03.2026	68.00	0	5	-5
Caci International Rg	P-Opt.	20.06.2025	350.00	1	1	0
Caci International Rg	P-Opt.	19.12.2025	400.00	0	1	-1
Carrefour SA	P-Opt.	21.03.2025	15.00	12	0	0
Caterpillar Inc.	P-Opt.	21.03.2025	360.00	1	0	0
Cheniere Energy	P-Opt.	19.09.2025	230.00	0	2	-2
Chipotle Mexican Grill	P-Opt.	21.03.2025	56.00	5	0	0
Chipotle Mexican Grill	P-Opt.	21.11.2025	45.00	0	7	-7
CRH	P-Opt.	16.01.2026	80.00	0	8	-8
D.R. Horton	P-Opt.	15.08.2025	130.00	0	2	-2
Danaher Corp	P-Opt.	17.01.2025	240.00	2	0	0
Deere & Co	P-Opt.	20.06.2025	350.00	1	0	0
Duolingo Rg-A	P-Opt.	17.01.2025	350.00	1	0	0
Duolingo Rg-A	P-Opt.	16.05.2025	350.00	1	1	0
Duolingo Rg-A	P-Opt.	15.08.2025	300.00	0	1	-1
Estee Lauder -A-	P-Opt.	20.06.2025	60.00	6	0	0
Estee Lauder -A-	P-Opt.	17.10.2025	60.00	0	4	-4
Estee Lauder -A-	P-Opt.	20.03.2026	60.00	0	6	-6
Fortinet	P-Opt.	21.11.2025	85.00	0	6	-6
Freeport Mcmoran Copper & Gold Inc -B-	P-Opt.	20.06.2025	40.00	10	0	0
Freeport Mcmoran Copper & Gold Inc -B-	P-Opt.	19.12.2025	34.00	0	10	-10
Hershey	P-Opt.	20.06.2025	180.00	1	0	0
IDEXX Laboratories	P-Opt.	21.03.2025	420.00	1	0	0
IDEXX Laboratories	P-Opt.	19.09.2025	420.00	0	1	-1
International Business Machines Corp.	P-Opt.	16.05.2025	247.50	1	1	0
International Business Machines Corp.	P-Opt.	21.11.2025	255.00	0	1	-1
Intuitive Surgical	P-Opt.	19.09.2025	400.00	0	1	-1
Kinder Morgan	P-Opt.	19.09.2025	27.00	0	20	-20
Kühne + Nagel International AG	P-Opt.	21.03.2025	220.00	2	0	0
Lululemon Athletica	P-Opt.	20.06.2025	310.00	1	1	0

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Lululemon Athletica	P-Opt.	19.12.2025	220.00	0	1	-1
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	P-Opt.	19.12.2025	560.00	0	1	-1
Micron Technology Inc.	P-Opt.	17.04.2025	90.00	2	0	0
Moncler	P-Opt.	19.03.2026	44.00	0	1	-1
MongoDB -A-	P-Opt.	20.06.2025	175.00	1	1	0
MongoDB -A-	P-Opt.	20.06.2025	195.00	1	1	0
MongoDB -A-	P-Opt.	20.02.2026	175.00	0	1	-1
MP Materials Rg	P-Opt.	19.12.2025	19.00	0	10	-10
Nike Inc.	P-Opt.	17.10.2025	60.00	0	6	-6
Novo Nordisk Rg	P-Opt.	19.09.2025	520.00	0	2	-2
NVIDIA Corp.	P-Opt.	21.03.2025	125.00	2	0	0
NVIDIA Corp.	P-Opt.	20.06.2025	75.00	10	0	0
Pfizer Inc.	P-Opt.	21.03.2025	27.50	20	0	0
Pfizer Inc.	P-Opt.	20.06.2025	25.00	10	0	0
Pirelli & C.	P-Opt.	20.06.2025	5.00	10	0	0
Ralph Lauren Corp Shs -A-	P-Opt.	17.10.2025	250.00	0	1	-1
Signify	P-Opt.	19.06.2026	16.00	0	20	-20
Straumann Holding	P-Opt.	20.06.2025	100.00	3	0	0
Target Corp	P-Opt.	19.09.2025	110.00	0	2	-2
Target Corp	P-Opt.	19.12.2025	80.00	0	6	-6
Tesla Inc	P-Opt.	21.02.2025	400.00	1	1	0
Tesla Inc	P-Opt.	16.05.2025	200.00	1	1	0
Tesla Inc	P-Opt.	19.12.2025	260.00	0	1	-1
Uber Technologies	P-Opt.	21.03.2025	70.00	5	0	0
Uber Technologies	P-Opt.	21.11.2025	72.50	0	2	-2
Uber Technologies	P-Opt.	21.11.2025	82.50	0	2	-2
Vertv Holdings Rg	P-Opt.	21.03.2025	125.00	1	0	0
Vertv Holdings Rg	P-Opt.	18.07.2025	90.00	0	1	-1
Vistra Rg	P-Opt.	17.01.2025	160.00	1	0	0
Vistra Rg	P-Opt.	21.03.2025	170.00	1	1	0
Vistra Rg	P-Opt.	20.06.2025	145.00	1	1	0
Vistra Rg	P-Opt.	15.08.2025	155.00	0	2	-2
Wells Fargo & Co.	P-Opt.	20.06.2025	65.00	7	0	0

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Amazon.com	C-Opt.	21.02.2025	220.00	4	0	0
Amazon.com	C-Opt.	19.09.2025	250.00	0	2	-2

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Apollo Global Management Inc	C-Opt.	20.06.2025	140.00	2	0	0
ASML Holding	C-Opt.	19.12.2025	760.00	0	1	-1
Bayerische Motoren Werke AG	C-Opt.	20.03.2026	96.00	0	5	-5
Caci International Rg	C-Opt.	19.12.2025	530.00	0	1	-1
Caterpillar Inc.	C-Opt.	21.03.2025	420.00	1	0	0
Cembra Money Bank	C-Opt.	21.03.2025	80.00	6	0	0
CF Industries Holdings Inc	C-Opt.	20.03.2026	110.00	0	5	-5
CIE Financier Richemont	C-Opt.	20.06.2025	170.00	1	1	0
CVS Health	C-Opt.	19.09.2025	75.00	0	5	-5
Danaher Corp	C-Opt.	19.12.2025	220.00	0	2	-2
Deere & Co	C-Opt.	20.06.2025	470.00	1	0	0
Deere & Co	C-Opt.	19.12.2025	470.00	0	1	-1
Fortinet	C-Opt.	20.06.2025	100.00	1	0	0
Fortinet	C-Opt.	21.11.2025	120.00	0	2	-2
Franco-Nevada Corp.	C-Opt.	19.12.2025	260.00	0	5	-5
Freeport Mcmoran Copper & Gold Inc -B-	C-Opt.	20.06.2025	60.00	10	0	0
Freeport Mcmoran Copper & Gold Inc -B-	C-Opt.	19.12.2025	46.00	0	20	-20
Gilead Sciences Inc	C-Opt.	20.03.2026	120.00	0	5	-5
Home Depot Inc.	C-Opt.	16.05.2025	430.00	1	0	0
International Business Machines Corp.	C-Opt.	21.11.2025	305.00	0	1	-1
Intuitive Surgical	C-Opt.	17.01.2025	475.00	1	0	0
Microsoft Corp.	C-Opt.	21.02.2025	480.00	1	0	0
Moncler	C-Opt.	20.03.2025	64.00	1	1	0
MP Materials Rg	C-Opt.	19.12.2025	29.00	0	10	-10
Novo Nordisk Rg	C-Opt.	21.03.2025	1'240.00	2	0	0
NVIDIA Corp.	C-Opt.	21.11.2025	160.00	0	2	-2
Roche Holding AG	C-Opt.	21.03.2025	280.00	1	0	0
Signify	C-Opt.	15.08.2025	23.50	0	10	-10
Straumann Holding	C-Opt.	20.03.2026	120.00	0	6	-6
Stryker Corp	C-Opt.	21.03.2025	400.00	1	0	0
Tapestry	C-Opt.	21.02.2025	50.00	6	0	0
Target Corp	C-Opt.	19.12.2025	120.00	0	6	-6
TeamViewer SE	C-Opt.	20.06.2025	15.00	30	0	0
Vistra Rg	C-Opt.	15.08.2025	195.00	0	2	-2
Wells Fargo & Co.	C-Opt.	20.06.2025	65.00	7	0	0
Wells Fargo & Co.	C-Opt.	17.10.2025	80.00	0	7	-7

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 Equity Fund		
Anteilklassen	-CHF-I-	-CHF-R-	-EUR-I-
ISIN-Nummer	LI1226572199	LI1226572207	LI1226572215
Liberierung	30. August 2023	26. Juni 2023	26. Juni 2023
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)		
Referenzwährung der Anteilklassen	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2023		
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	keiner	max. 5%	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner	max. 0.5%	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. 0.95%	max. 1.6%	max. 0.95%
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	PGEFCHI LE	PGEFCHR LE	PGEFEUI LE
Telekurs	122657219	122657220	122657221

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	EUR 1 = CAD	1.6020	CAD 1 = EUR	0.6242
	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 = USD	1.1746	USD 1 = EUR	0.8514
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 UBS Investment Bank, Zürich			
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 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.

Ergänzende Angaben

Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

Prospektänderung 1

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 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 Schuldner 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.
[...]

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.
[...]

Ergänzende Angaben

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

Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

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 Anteilklassen im Teilfonds Prudens Global Convertible Fund und um die Namensänderung im Teilfonds Prudens Global Equity 4S Fund:

Zusätzliche neue Anteilklassen

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 traten 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 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 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: foreignfonds0540@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