

Pure North America Equity Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2026

Asset Manager:



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	6
Ausserbilanzgeschäfte	6
Erfolgsrechnung	7
Veränderung des Nettofondsvermögens	8
Anzahl Anteile im Umlauf	9
Kennzahlen.....	10
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	11
Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR")	17
Ergänzende Angaben.....	18
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	22

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	Grant Thornton AG Bahnhofstrasse 15 LI-9494 Schaan
Aufsichtsbehörde	FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein Landstrasse 109 LI-9490 Vaduz

Tätigkeitsbericht

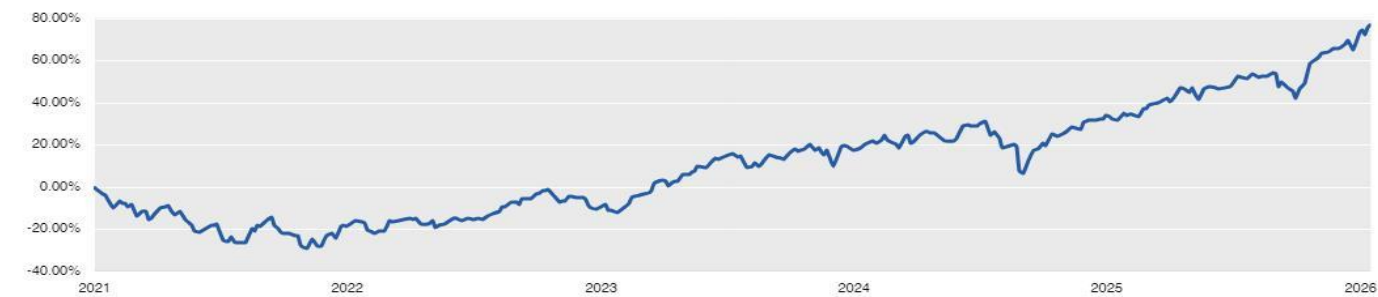
Sehr geehrte Anlegerinnen
Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **Pure North America Equity Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-I- ist seit dem 31. Dezember 2025 von USD 147.58 auf USD 177.12 gestiegen und erhöhte sich somit um 20.02%.

Am 30. Juni 2026 belief sich das Fondsvermögen für den Pure North America Equity Fund auf USD 20.2 Mio. und es befanden sich 114'197 Anteile der Anteilsklasse -USD-I- im Umlauf.

Performance -USD-I-



Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
Applied Materials Inc.	Vereinigte Staaten	Aktien	4.65%
KLA-Tencor	Vereinigte Staaten	Aktien	4.48%
Lam Research Rg	Vereinigte Staaten	Aktien	4.28%
Caterpillar Inc.	Vereinigte Staaten	Aktien	4.21%
Advanced Micro Devices	Vereinigte Staaten	Aktien	3.73%
Alphabet -A-	Vereinigte Staaten	Aktien	3.53%
Amazon.com	Vereinigte Staaten	Aktien	3.30%
JP Morgan Chase & Co.	Vereinigte Staaten	Aktien	3.24%
Goldman Sachs Group Inc	Vereinigte Staaten	Aktien	3.00%
NVIDIA Corp.	Vereinigte Staaten	Aktien	2.97%
Total			37.39%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in USD	Investitionen in %
Arthur J. Gallagher & Co	Vereinigte Staaten	Versicherungen	223'400.00	16.48%
Verisk Analytics	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	180'458.03	13.32%
Alphabet -A-	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	161'102.01	11.89%
Constellation Energy Corp Rg	Vereinigte Staaten	Energie & Wasserversorgung	158'987.06	11.73%
Constellation Soft	Kanada	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	147'703.56	10.90%
Boston Scientific	Vereinigte Staaten	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	125'355.72	9.25%
Salesforce Inc	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	124'569.81	9.19%
American Tower	Vereinigte Staaten	Immobilien	69'349.93	5.12%
Waste Management Inc	Vereinigte Staaten	Umwelt & Recycling	50'735.25	3.74%
Adobe Inc.	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	49'627.50	3.66%
Übrige	n.a.	n.a.	63'994.00	4.72%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			1'355'282.87	100.00%

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in USD	Desinvestitionen in %
Lam Research Rg	Vereinigte Staaten	Elektronik & Halbleiter	799'661.59	11.32%
Applied Materials Inc.	Vereinigte Staaten	Elektronik & Halbleiter	599'852.59	8.49%
Caterpillar Inc.	Vereinigte Staaten	Maschinen & Apparate	477'738.62	6.76%
KLA-Tencor	Vereinigte Staaten	Elektronik & Halbleiter	473'387.70	6.70%
Broadcom	Vereinigte Staaten	Computer & Netzwerkausrüster	457'068.70	6.47%
Microsoft Corp.	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	288'052.57	4.08%
Citigroup Inc.	Vereinigte Staaten	Banken & andere Kreditinstitute	261'606.71	3.70%
Apple Inc.	Vereinigte Staaten	Computer & Netzwerkausrüster	210'451.88	2.98%
NVIDIA Corp.	Vereinigte Staaten	Elektronik & Halbleiter	199'851.75	2.83%
JP Morgan Chase & Co.	Vereinigte Staaten	Banken & andere Kreditinstitute	199'378.40	2.82%
Übrige	n.a.	n.a.	3'099'391.31	43.86%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			7'066'441.82	100.00%

Vermögensrechnung

	30. Juni 2026 USD	30. Juni 2025 USD
Bankguthaben auf Sicht	167'180.39	1'691'311.82
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	20'128'233.25	27'518'766.00
Derivate Finanzinstrumente	0.00	-8'220.00
Sonstige Vermögenswerte	3'911.00	5'488.66
Gesamtfondsvermögen	20'299'324.64	29'207'346.48
Verbindlichkeiten	-73'045.39	-76'305.31
Nettofondsvermögen	20'226'279.25	29'131'041.17

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

	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
	USD	USD
Ertrag		
Aktien	81'714.08	104'534.74
Ertrag Bankguthaben	9'520.53	11'414.41
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-2'574.98	-2'054.66
Total Ertrag	88'659.63	113'894.49
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	86'342.10	84'625.90
Verwahrstellengebühr	7'468.83	8'470.18
Revisionsaufwand	441.16	6'049.78
Passivzinsen	2.93	0.00
Sonstige Aufwendungen	31'536.32	33'710.25
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-6'676.76	-152.55
Total Aufwand	119'114.58	132'703.56
Nettoertrag	-30'454.95	-18'809.07
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	2'635'360.60	-117'686.61
Realisierter Erfolg	2'604'905.65	-136'495.68
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-183'292.47	2'109'881.97
Gesamterfolg	2'421'613.18	1'973'386.29

Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.2026 - 30.06.2026 USD
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	22'779'576.50
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-4'974'910.43
Gesamterfolg	2'421'613.18
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	20'226'279.25

Anzahl Anteile im Umlauf

Pure North America Equity Fund -USD-I-

01.01.2026 - 30.06.2026

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	154'357
Neu ausgegebene Anteile	23'721
Zurückgenommene Anteile	-63'881
Anzahl Anteile am Ende der Periode	114'197

Kennzahlen

Pure North America Equity Fund	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Nettofondsvermögen in USD	20'226'279.25	22'779'576.50	23'054'777.75
Transaktionskosten in USD	9'312.96	11'982.13	7'118.77

Pure North America Equity Fund -USD-I-	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Nettofondsvermögen in USD	20'226'279.25	22'779'576.50	23'054'777.75
Ausstehende Anteile	114'197	154'357	189'190
Inventarwert pro Anteil in USD	177.12	147.58	121.86
Performance in %	20.02	21.10	18.56
Performance in % seit Liberierung am 29.12.2021	77.12	47.58	21.86
OGC/TER 1 in %	1.10	1.07	1.08

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 30.06.2026	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
USD	Abbott Laboratories US0028241000	0.00	500.00	2'000.00	90.74	181'480	0.90%
USD	AbbVie US00287Y1091	0.00	600.00	1'900.00	251.64	478'116	2.36%
USD	Adobe Inc. US00724F1012	250.00	400.00	700.00	205.02	143'514	0.71%
USD	Advanced Micro Devices US0079031078	0.00	800.00	1'300.00	580.91	755'183	3.73%
USD	Alphabet -A- US02079K3059	525.00	200.00	2'000.00	357.37	714'740	3.53%
USD	Amazon.com US0231351067	0.00	800.00	2'800.00	238.34	667'352	3.30%
USD	American Tower US03027X1000	400.00	250.00	1'000.00	163.57	163'570	0.81%
USD	American Water Works Co Inc US0304201033	0.00	600.00	1'900.00	131.58	250'002	1.24%
USD	Apple Inc. US0378331005	0.00	850.00	1'500.00	289.36	434'040	2.15%
USD	Applied Materials Inc. US0382221051	0.00	1'650.00	1'300.00	723.00	939'900	4.65%
USD	Arthur J. Gallagher & Co US3635761097	1'000.00	0.00	1'000.00	229.57	229'570	1.14%
USD	Bank of America Corp US0605051046	0.00	2'000.00	6'400.00	56.98	364'672	1.80%
USD	Boston Scientific US1011371077	2'800.00	1'000.00	6'000.00	42.68	256'080	1.27%
USD	Broadcom US11135F1012	0.00	1'550.00	1'500.00	377.75	566'625	2.80%
USD	Caterpillar Inc. US1491231015	0.00	600.00	800.00	1'064.90	851'920	4.21%
USD	Cheniere Energy US16411R2085	0.00	0.00	2'000.00	239.01	478'020	2.36%
USD	Citigroup Inc. US1729674242	0.00	2'200.00	4'000.00	139.96	559'840	2.77%
USD	Constellation Energy Corp Rg US21037T1097	600.00	0.00	600.00	248.37	149'022	0.74%
USD	Constellation Soft CA21037X1006	75.00	0.00	75.00	1'914.00	143'550	0.71%
USD	Danaher Corp US2358511028	0.00	350.00	1'000.00	190.48	190'480	0.94%
USD	Deere & Co US2441991054	0.00	250.00	450.00	634.33	285'449	1.41%
USD	eBay Inc US2786421030	0.00	1'000.00	4'000.00	111.75	447'000	2.21%
USD	Ecolab Inc US2788651006	0.00	0.00	750.00	278.61	208'958	1.03%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2026	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
USD	Eli Lilly & Co. US5324571083	0.00	75.00	225.00	1'199.43	269'872	1.33%
USD	Goldman Sachs Group Inc US38141G1040	0.00	200.00	600.00	1'011.37	606'822	3.00%
USD	Home Depot Inc. US4370761029	0.00	400.00	1'300.00	352.68	458'484	2.27%
USD	Intuitive Surgical US46120E6023	100.00	350.00	1'000.00	397.68	397'680	1.97%
USD	Johnson Controls International IE00BY7QL619	0.00	1'000.00	3'200.00	146.11	467'552	2.31%
USD	JP Morgan Chase & Co. US46625H1005	0.00	700.00	2'000.00	327.33	654'660	3.24%
USD	Keysight Technologies US49338L1035	0.00	650.00	1'000.00	350.07	350'070	1.73%
USD	KLA-Tencor US4824801009	3'150.00	750.00	3'000.00	301.71	905'130	4.48%
USD	Lam Research Rg US5128073062	0.00	3'800.00	2'000.00	433.33	866'660	4.28%
USD	MasterCard Inc -A- US57636Q1040	0.00	200.00	650.00	513.60	333'840	1.65%
USD	Microsoft Corp. US5949181045	0.00	800.00	1'300.00	373.02	484'926	2.40%
USD	Netflix US64110L1061	2'000.00	1'000.00	5'200.00	71.40	371'280	1.84%
USD	NextEra Energy Inc US65339F1012	0.00	0.00	6'700.00	87.77	588'059	2.91%
USD	Norfolk Southern Corp US6558441084	0.00	650.00	1'000.00	314.59	314'590	1.56%
USD	NVIDIA Corp. US67066G1040	0.00	1'200.00	3'000.00	200.09	600'270	2.97%
USD	Procter & Gamble Co. US7427181091	0.00	450.00	1'550.00	146.64	227'292	1.12%
USD	Qualcomm Inc US7475251036	0.00	700.00	1'800.00	184.79	332'622	1.64%
USD	Salesforce Inc US79466L3024	800.00	650.00	2'000.00	156.66	313'320	1.55%
USD	Simon Property Group US8288061091	0.00	0.00	1'500.00	223.65	335'475	1.66%
USD	Thermo Fisher Scientific Inc. US8835561023	50.00	150.00	400.00	501.36	200'544	0.99%
USD	Union Pacific Corp US9078181081	0.00	0.00	1'250.00	272.00	340'000	1.68%
USD	Verisk Analytics US92345Y1064	1'000.00	0.00	1'000.00	179.53	179'530	0.89%
USD	Visa Inc US92826C8394	0.00	350.00	1'150.00	343.09	394'554	1.95%
USD	Wal-Mart Stores Inc. US9311421039	0.00	1'000.00	4'000.00	113.26	453'040	2.24%
USD	Waste Management Inc US94106L1098	225.00	225.00	1'000.00	222.88	222'880	1.10%
						20'128'233	99.52%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2026	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						20'128'233	99.52%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						20'128'233	99.52%
USD	Kontokorrentguthaben					167'180	0.83%
USD	Sonstige Vermögenswerte					3'911	0.02%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						20'299'325	100.36%
USD	Forderungen und Verbindlichkeiten					-73'045	-0.36%
NETTOFONDSVERMÖGEN						20'226'279	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
keine vorhanden			

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Optionen

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Cheniere Energy	P-Opt.	20.03.2026	230.00	5	0	0
Constellation Energy Corp Rg	P-Opt.	18.06.2026	260.00	4	4	0
Microsoft Corp.	P-Opt.	17.04.2026	380.00	6	6	0
Netflix	P-Opt.	18.06.2026	83.00	30	30	0
Netflix	P-Opt.	18.06.2026	95.00	20	20	0
NVIDIA Corp.	P-Opt.	20.03.2026	170.00	5	5	0
Thermo Fisher Scientific Inc.	P-Opt.	18.06.2026	440.00	4	4	0

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Lam Research Rg	C-Opt.	22.05.2026	280.00	7	7	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

	Pure North America Equity Fund
Anteilsklassen	-USD-I-
ISIN-Nummer	LI1152838226
Liberierung	29. Dezember 2021
Rechnungswährung des Fonds	US Dollar (USD)
Referenzwährung der Anteilsklassen	US Dollar (USD)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2022
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. 0.95%
Performance Fee	keine
max. Administrationsgebühr	0.15% oder min. CHF 25'000.-- p.a.
max. Verwahrstellengebühr	0.07% 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	PNAUSTI LE
Telekurs	115283822

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	USD 1 = CHF 0.8081 CHF 1 = USD 1.2375
Vertriebsländer	
Private Anleger	LI, DE, AT
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.
Allgemeiner Hinweis	Die Position Bankguthaben auf Sicht in der Vermögensrechnung sowie die Position Kontokorrentguthaben im Vermögensinventar können, sofern gemäss Prospekt zulässig, Bestände aus Edelmetallkonten enthalten.
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

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

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen den Wechsel des Wirtschaftsprüfers von bislang PricewaterhouseCoopers GmbH, Ruggell zu Grant Thornton AG, Schaan. Des Weiteren wurden der Prospekt und Treuhandvertrag inklusive der fondsspezifischen Anhänge gemäss dem LAFV-Musterprospekt angepasst.

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

Gesamtes Dokument

Wechsel des Wirtschaftsprüfers des OGAW:

alter Wirtschaftsprüfer	neuer Wirtschaftsprüfer
PricewaterhouseCoopers GmbH, Industriering 40, FL-9491 Ruggell	Grant Thornton AG, Bahnhofstrasse 15, FL-9494 Schaan

- Aktualisierung gemäss LAFV-Musterprospekt
- Aufnahme der Bestimmungen gemäss Wertpapierfinanzierungsgeschäfte-Verordnung (SFTR)
- Aufnahme der folgenden Liquiditätsmanagement-Instrumente (LMT):
 - Rücknahmeabschlag
 - Redemption Gate
 - Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwertes sowie der Ausgabe, der Rücknahme und des Umtausches von Anteilen
 - Abspaltung von Vermögenswerten („Side Pockets“)teil

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 21. Januar 2026 genehmigt. Die Änderungen traten per 01. April 2026 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 qualifizierte Anleger in der Schweiz

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

1. Vertreter

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

2. Zahlstelle

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

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

4.1 Retrozessionen

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

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

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

4.2 Rabatte

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

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

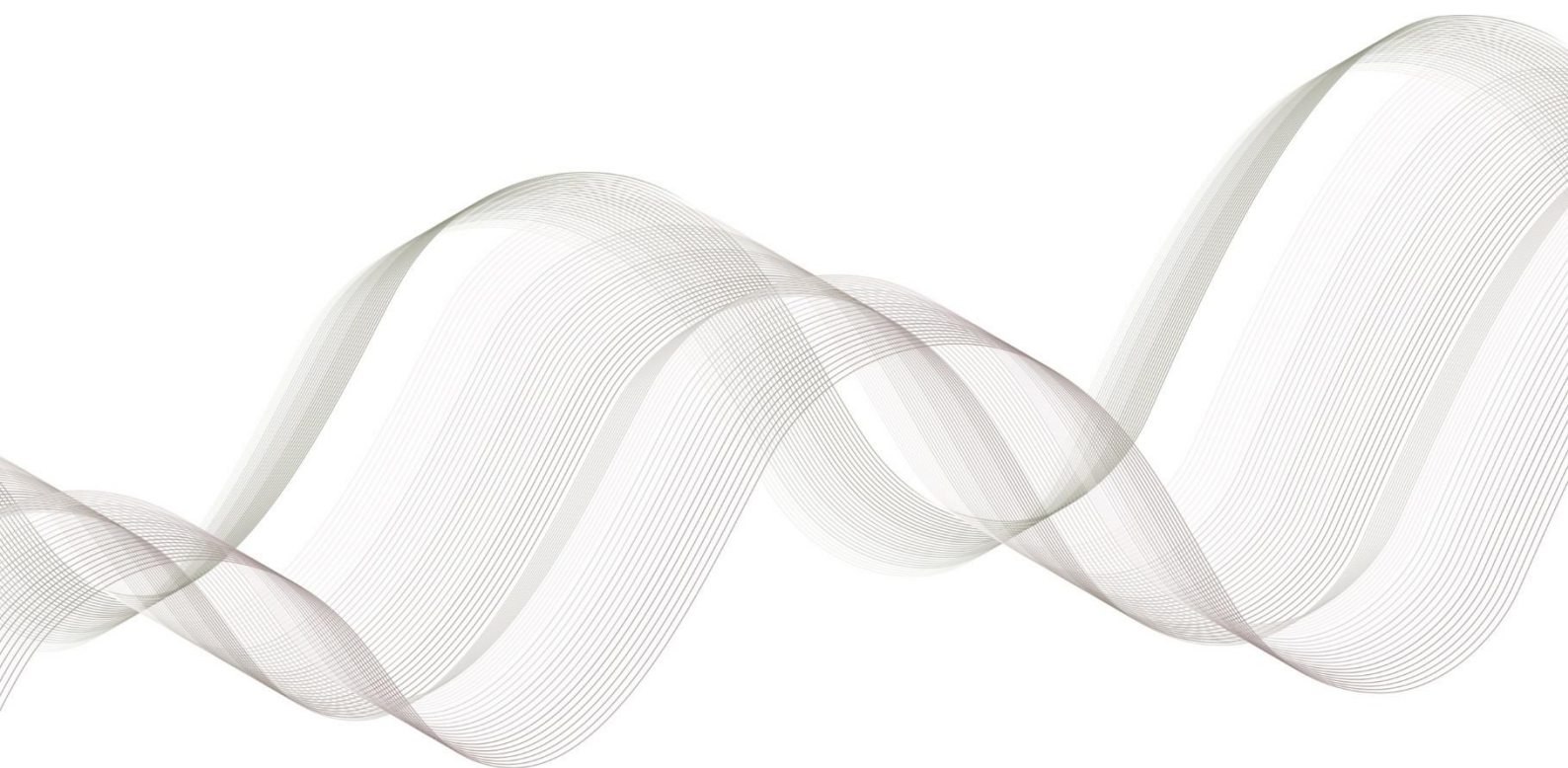
Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

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

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

5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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



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