

O&O Fund - Orient & Occident 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").....	16
Ergänzende Angaben.....	17
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer.....	21

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	Principal Vermögensverwaltung AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 LI-9490 Vaduz
Vertriebsstelle	Principal Vermögensverwaltung AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern
Aufsichtsbehörde	FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein Landstrasse 109 LI-9490 Vaduz

Tätigkeitsbericht

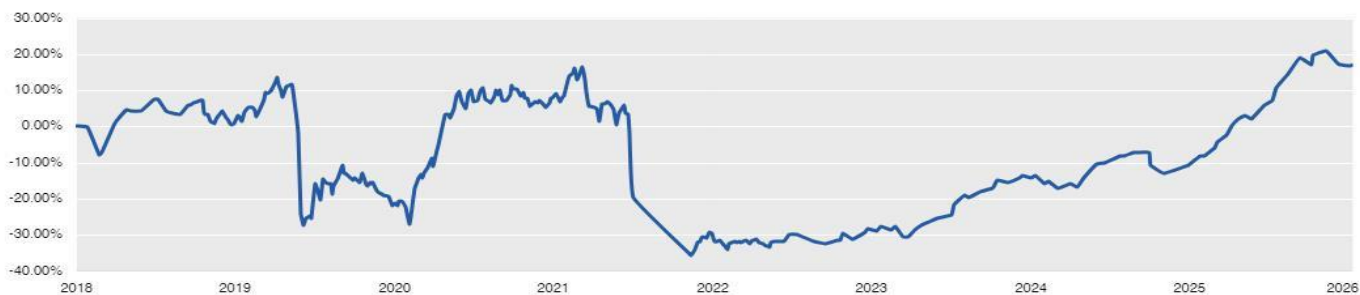
Sehr geehrte Anlegerinnen
Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **Orient & Occident Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I2- ist seit dem 31. Dezember 2025 von EUR 1'070.48 auf EUR 1'171.03 gestiegen und erhöhte sich somit um 9.39%.

Am 30. Juni 2026 belief sich das Fondsvermögen für den Orient & Occident Fund auf EUR 9.7 Mio. und es befanden sich 8'320.833 Anteile der Anteilsklasse -EUR-I2- im Umlauf.

Performance -EUR-I2-



Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
National Atomic Company Kazatomprom GDR Do & Co	Kasachstan	Aktien	6.17%
Halyk Savings Bank of Kazakhstan GDR	Österreich	Aktien	5.57%
Theon International Rg	Kasachstan	Aktien	5.38%
Kron Telekom	Zypern	Aktien	5.17%
TBC Bank Group Rg	Türkei	Aktien	4.76%
Colt CZ Group Rg	Grossbritannien	Aktien	4.76%
Greek Organisation of Football	Tschechische Republik	Aktien	4.65%
Check Point Software Technologies Ltd	Griechenland	Aktien	4.29%
Gulf Keystone	Israel	Aktien	4.25%
	Bermuda	Aktien	4.19%
Total			49.18%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in EUR	Investitionen in %
CSG Bearer and Registered Shs - 144A-	Tschechische Republik	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	592'170.78	13.93%
Cimsa Cimento Sanayi Ve Ticaret AS	Türkei	Baugewerbe & Baumaterial	459'236.60	10.80%
TBC Bank Group Rg	Grossbritannien	Banken & andere Kreditinstitute	429'696.44	10.10%
Gulf Keystone	Bermuda	Erdöl/-gas	413'351.43	9.72%
Check Point Software Technologies Ltd	Israel	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	408'888.14	9.62%
Benefit Systems Rg	Polen	Diverse Dienstleistungen	388'517.81	9.14%
Haci Omer Sabanci Holding AS	Türkei	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	374'777.34	8.81%
Greek Organisation of Football	Schweiz	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	361'447.48	8.50%
DNO International -A-	Norwegen	Erdöl/-gas	340'123.65	8.00%
Kron Telekom	Türkei	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	285'880.28	6.72%
Übrige	n.a.	n.a.	198'413.70	4.67%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			4'252'503.65	100.00%

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in EUR	Desinvestitionen in %
Shs Titan	Belgien	Baugewerbe & Baumaterial	566'887.40	13.88%
MOL Hungarian Oil and Gas -A-Series Rg	Ungarn	Erdöl/-gas	494'800.55	12.12%
Motor Oil Corinth Refineries	Griechenland	Erdöl/-gas	460'598.86	11.28%
Benefit Systems Rg	Polen	Diverse Dienstleistungen	460'260.72	11.27%
Ituran Location & Control Rg	Israel	Fahrzeuge	431'208.35	10.56%
Kaspi.kz JSC American Depositary Rg	Kasachstan	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	402'114.59	9.85%
Coca-Cola Ice	Türkei	Nahrungsmittel & Softdrinks	378'878.48	9.28%
VIGO Photonics Spolka Akcyjna Rg	Polen	Elektronik & Halbleiter	347'849.26	8.52%
Air Astana Joint Stock Company Rg	Kasachstan	Verkehr & Transport	231'658.21	5.67%
Centerra Gold Inc	Kanada	Edelmetalle & Edelsteine	156'297.36	3.83%
Übrige	n.a.	n.a.	153'176.58	3.75%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			4'083'730.36	100.00%

Vermögensrechnung

30. Juni 2026
EUR

Bankguthaben auf Sicht	1'174'979.91
Bankguthaben auf Zeit	385'276.53
Wertpapiere und andere Anlagewerte	8'199'250.35
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Sonstige Vermögenswerte	31'314.24
Gesamtfondsvermögen	9'790'821.03
Verbindlichkeiten	-46'884.06
Nettofondsvermögen	9'743'936.97

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

EUR

Ertrag

Aktien	88'279.99
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	50'848.73
Ertrag Bankguthaben	12'590.25
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-2.11

Total Ertrag	151'716.86
---------------------	-------------------

Aufwand

Verwaltungsgebühr	48'495.87
Verwahrstellengebühr	13'665.00
Revisionsaufwand	5'394.63
Passivzinsen	437.63
Sonstige Aufwendungen	31'561.09
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-15.09

Total Aufwand	99'539.13
----------------------	------------------

Nettoertrag	52'177.73
--------------------	------------------

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	711'934.79
--	------------

Realisierter Erfolg	764'112.52
----------------------------	-------------------

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	72'541.43
--	-----------

Gesamterfolg	836'653.95
---------------------	-------------------

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2026 - 30.06.2026
EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	8'884'700.69
Saldo aus dem Anteilsverkehr	22'582.33
Gesamterfolg	836'653.95
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	9'743'936.97

Anzahl Anteile im Umlauf

Orient & Occident Fund -EUR-I2-

01.01.2026 - 30.06.2026

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	8'299.710
Neu ausgegebene Anteile	37.000
Zurückgenommene Anteile	-15.877
Anzahl Anteile am Ende der Periode	8'320.833

Kennzahlen

Orient & Occident Fund	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Nettofondsvermögen in EUR	9'743'936.97	8'884'700.69	8'920'536.34
Transaktionskosten in EUR	25'226.77	55'614.17	34'150.03

Orient & Occident Fund -EUR-I2-	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Nettofondsvermögen in EUR	9'743'936.97	8'884'700.69	8'920'536.34
Ausstehende Anteile	8'320.833	8'299.710	9'916.351
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'171.03	1'070.48	899.58
Performance in %	9.39	19.00	20.66
Performance in % seit Liberierung am 02.11.2018	17.10	7.05	-10.04
OGC/TER 1 in %	1.89	1.91	1.94

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 EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CAD	Centerra Gold Inc CA1520061021	0.00	9'500.00	23'500.00	22.49	325'844	3.34%
CZK	Colt CZ Group Rg CZ0009008942	0.00	0.00	12'000.00	916.00	452'964	4.65%
EUR	CSG Bearer and Registered Shs - 144A- NL0015073TS8	27'000.00	0.00	27'000.00	12.77	344'898	3.54%
EUR	Do & Co AT0000818802	0.00	0.00	2'500.00	217.00	542'500	5.57%
EUR	Greek Organisation of Football GRS419003009	30'000.00	0.00	30'000.00	13.92	417'600	4.29%
EUR	Shs Titan BE0974338700	4'250.00	10'000.00	4'250.00	51.95	220'788	2.27%
EUR	Theon International Rg CY0200751713	0.00	0.00	16'875.00	29.84	503'550	5.17%
GBP	Gulf Keystone BMG4209G2077	200'000.00	0.00	200'000.00	1.76	407'947	4.19%
GBP	TBC Bank Group Rg GB00BYT18307	9'000.00	0.00	9'000.00	44.32	463'331	4.76%
NOK	DNO International -A- NO0003921009	200'000.00	0.00	200'000.00	16.34	288'829	2.96%
TRY	Altinay Tekno Rg TREALTA00014	0.00	0.00	424'999.99	16.70	133'178	1.37%
TRY	Cimsa Cimento Sanayi Ve Ticaret AS TRACIMSA91F9	450'000.00	0.00	450'000.00	47.10	397'705	4.08%
TRY	Haci Omer Sabanci Holding AS TRASAHOL91Q5	200'000.00	0.00	200'000.00	97.50	365'900	3.76%
TRY	Kron Telekom TREKRON00014	988'550.00	0.00	988'550.00	25.02	464'102	4.76%
USD	Check Point Software Technologies Ltd IL0010824113	3'600.00	0.00	3'600.00	131.43	414'302	4.25%
USD	Eldorado Gold CA2849025093	0.00	3'800.00	10'200.00	31.09	277'678	2.85%
USD	Halyk Savings Bank of Kazakhstan GDR US46627J3023	0.00	0.00	20'000.00	29.95	524'501	5.38%
USD	National Atomic Company Kazatomprom GDR US63253R2013	0.00	0.00	10'000.00	68.70	601'557	6.17%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2026	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	NICE US6536561086	0.00	0.00	2'500.00	90.85	198'877	2.04%
						7'346'050	75.39%
Anleihen							
USD	13.000% Pearl Petroleum 15.05.2028 NO0013387860	0.00	0.00	250'000.00	107.75	235'877	2.42%
						235'877	2.42%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						7'581'927	77.81%
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Anleihen							
USD	11.000% Genel Energy Finance 4 09.04.2030 NO0013512384	0.00	0.00	300'000.00	105.81	277'948	2.85%
USD	14.750% ACG Holdings 13.01.2029 NO0013414565	0.00	0.00	350'000.00	110.74	339'376	3.48%
						617'324	6.34%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						617'324	6.34%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						8'199'250	84.15%
EUR	Kontokorrentguthaben					1'174'980	12.06%
EUR	Treuhand-Festgeld					385'277	3.95%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					31'314	0.32%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						9'790'821	100.48%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-46'884	-0.48%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2026	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
NETTOFONDSVERMÖGEN						9'743'937	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			
EUR	Motor Oil Corinth Refineries GRS426003000	0	12'000
HUF	MOL Hungarian Oil and Gas -A- Series Rg HU0000153937	0	50'000
PLN	Benefit Systems Rg PLBNFTS00018	430	430
PLN	VIGO Photonics Spolka Akcyjna Rg PLVIGOS00015	0	2'212
TRY	Coca-Cola Ice TRECOLA00011	0	270'000
USD	Air Astana Joint Stock Company Rg US0090632078	0	50'000
USD	Ituran Location & Control Rg IL0010818685	0	10'000
USD	Kaspi.kz JSC American Depositary Rg US48581R2058	0	6'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
-------------	------	----------------------------

keine vorhanden

Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
-------------	------	----------------------------

keine vorhanden

Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR")

Informationen zur Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und zur Wiederverwendung von Barsicherheiten (SFTR-Verordnung EU 2015/2365, im Folgenden „SFTR“)

Zum Bilanzstichtag hat der Fonds/Teilfonds keine Geschäfte getätigt, die den Veröffentlichungspflichten der SFTR unterliegen. Dementsprechend sind keine Informationen über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und die Wiederverwendung von Barsicherheiten zu melden.

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	O&O Fund - Orient & Occident Fund
Anteilstklassen	-EUR-I2-
ISIN-Nummer	LI0430825245
Liberierung	2. November 2018
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)
Referenzwährung der Anteilstklassen	Euro (EUR)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2008
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilstklasse in eine andere Anteilstklasse	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 1%
Performance Fee	keine
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 25'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilstklasse ab der 2. Anteilstklasse
max. Verwahrstellengebühr	0.28% oder min. CHF 25'000.-- 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	ORIENII LE
Telekurs	43082524

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	EUR	1	=	CAD	1.6220	CAD	1	=	EUR	0.6165
	EUR	1	=	CHF	0.9229	CHF	1	=	EUR	1.0836
	EUR	1	=	CZK	24.2668	CZK	100	=	EUR	4.1208
	EUR	1	=	GBP	0.8609	GBP	1	=	EUR	1.1616
	EUR	1	=	NOK	11.3147	NOK	1	=	EUR	0.0884
	EUR	1	=	TRY	53.2933	TRY	1	=	EUR	0.0188
	EUR	1	=	USD	1.1420	USD	1	=	EUR	0.8756
Vertriebsländer										
Private Anleger				LI, DE, AT						
Professionelle Anleger				LI, DE, AT						
Qualifizierte Anleger										
ESG				Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologische nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.						
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				Citibank N.A., London Raiffeisen Bank International AG, Wien SIX SIS AG, Zürich 1						
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 (UCITS) 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 unzuweckmässig 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 hat zusammen mit der Verwahrstelle des rubrizierten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren beschlossen, die konstituierenden Dokumente abzuändern.

Die Änderungen betreffen ausschliesslich die Aufnahme der Liquiditätsmanagement-Instrumente (LMT), sowie die Aufnahme der Tabelle unter "Anlagegrundsätze und Risikoregelungen des OGAW" bzw. "Anlagegrundsätze und Risikoregelungen des Teilfonds" im Anhang der konstituierenden Dokumente. Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

Gesamtes Dokument:

- 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“)
- Aufnahme zusätzlicher SFDR-Disclaimer

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) Liechtenstein hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 07. April 2026 von der FMA genehmigt. Alle Änderungen treten per 15. 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 ausgezahlt werden.

Die IFM Independent Fund Management AG hat Verfahren eingerichtet und Vorkehrungen in Bezug auf die Wahrnehmung und Sicherstellung von Anlegerrechten nach Art. 15 der Richtlinie 2009/65/EG getroffen. Die Einrichtung erleichtert den Zugang im Geltungsbereich dieses Gesetzes und Anleger können bei der Einrichtung hierüber Informationen erhalten.

Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, der Treuhandvertrag bzw. Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen des EU-OGAW und die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in Papierform bei der Einrichtung oder elektronisch unter www.ifm.li 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



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