

Bonafide Global Fish Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2026

Asset Manager:

bonafide

Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	10
Ausserbilanzgeschäfte	10
Erfolgsrechnung	11
Veränderung des Nettofondsvermögens.....	12
Anzahl Anteile im Umlauf.....	13
Kennzahlen	15
Historische Ausschüttungen.....	18
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	19
Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR").....	27
Ergänzende Angaben.....	28
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer.....	35

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	Bonafide Wealth Management AG Höfle 30 LI-9496 Balzers
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 LI-9490 Vaduz
Vertriebsstelle	Bonafide Wealth Management AG Höfle 30 LI-9496 Balzers
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 **Bonafide Global Fish Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF- ist seit dem 31. Dezember 2025 von CHF 132.72 auf CHF 134.85 gestiegen. Die Performance betrug 1.61%. Es befanden sich 55'392.140 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-A- ist seit dem 31. Dezember 2025 von CHF 81.90 auf CHF 79.12 gesunken. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von CHF 4.10 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 1.61%. Es befanden sich 2'389.950 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-Q ist seit dem 31. Dezember 2025 von CHF 104.12 auf CHF 105.98 gestiegen. Die Performance betrug 1.79%. Es befanden sich 6'730.332 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR- ist seit dem 31. Dezember 2025 von EUR 225.72 auf EUR 231.46 gestiegen. Die Performance betrug 2.54%. Es befanden sich 98'689.602 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-A- ist seit dem 31. Dezember 2025 von EUR 91.45 auf EUR 89.32 gesunken. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 4.50 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 2.58%. Es befanden sich 275'771.016 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-Q ist seit dem 31. Dezember 2025 von EUR 104.22 auf EUR 106.79 gestiegen. Die Performance betrug 2.47%. Es befanden sich 15'500 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD- ist seit dem 31. Dezember 2025 von USD 139.58 auf USD 139.85 gestiegen. Die Performance betrug 0.19%. Es befanden sich 29'403.461 Anteile im Umlauf.

Am 30. Juni 2026 belief sich das Fondsvermögen für den Bonafide Global Fish Fund auf CHF 57 Mio.

Marktumfeld und Wertentwicklung

Das erste Halbjahr 2026 war von geopolitischer Unsicherheit, schwankenden Energiepreisen und einer ausserordentlich hohen Konzentration der globalen Aktienmärkte geprägt. Im ersten Quartal rückten defensive, cashflow-starke Geschäftsmodelle stärker in den Fokus. Im zweiten Quartal dominierten hingegen wenige US-Technologie- und Halbleiterwerte das Marktgeschehen; eine breitere Sektorrotation setzte erst gegen Ende Juni ein. Vor diesem Hintergrund erzielte die EUR-Referenzanteilsklasse des Bonafide Global Fish Funds im ersten Quartal eine Rendite von +3.69%. Nach einer Konsolidierung von -1.11% im zweiten Quartal belief sich die Wertentwicklung seit Jahresbeginn per 30. Juni 2026 auf +2.54%.

Sektorentwicklung

Die Wertentwicklung innerhalb der Fish & Seafood-Wertschöpfungskette verlief differenziert. Im ersten Quartal profitierten insbesondere ausgewählte Technologie-, Verwertungs- und japanische Seafood-Unternehmen von operativer Stärke, attraktiven Bewertungen und unternehmensspezifischen Katalysatoren. Im zweiten Quartal belasteten vor allem norwegische Lachszüchter. Aussergewöhnlich gute biologische Bedingungen führten zu hohen Erntemengen, einem vorübergehend erhöhten Angebot und tieferen Lachspreisen. Die strukturelle Ausgangslage blieb jedoch intakt: Die Nachfrage nach hochwertigem Protein wächst, während das Produktionswachstum durch biologische und regulatorische Grenzen beschränkt wird.

Wesentliche positive und negative Beiträge

Die Beitragsstruktur veränderte sich im Verlauf des Halbjahres deutlich. Im ersten Quartal zählten Darling Ingredients und AKVA Group zu den wichtigsten positiven Beiträgen, während Nomad Foods nach einer deutlich gesunkenen Ergebnisprognose den grössten negativen Einzelbeitrag lieferte. Im zweiten Quartal setzte bei Nomad Foods nach besser als befürchteten Geschäftszahlen und Insiderkäufen eine Gegenbewegung ein, wodurch ein Teil der vorangegangenen Verluste aufgeholt wurde; über das gesamte Halbjahr blieb der Beitrag jedoch von diesem ausgeprägten Quartalswechsel geprägt. Weitere positive Beiträge im zweiten Quartal kamen von Americold und Café de Coral. Belastend wirkten insbesondere Mowi, SalMar, Austevoll Seafood, Lerøy Seafood und Bakkafrost, da das vorübergehend erhöhte Lachsangebot die Preise und Gewinnerwartungen unter Druck setzte.

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Investitionen und Desinvestitionen

Das Portfoliomanagement setzte die aktive Rebalancing-Strategie fort. Nach dem starken Kursanstieg wurde die Position in Darling Ingredients um 100 Basispunkte auf 2.5% reduziert; die freigesetzten Mittel wurden in Tomra Systems reinvestiert. Bei Camanchaca wurden im ersten Quartal nach einer starken Kursentwicklung Teilgewinne realisiert. Innerhalb der Lachszüchter wurde im zweiten Quartal eine kleine Allokation von den grösseren Produzenten in Måsøval umgeschichtet, nachdem deren Mehrheitsaktionär einen strategischen Review eingeleitet hatte. Die positive Kursentwicklung von AKVA Group wurde überwiegend laufen gelassen; die Modellportfolioquote wurde im Juni auf 8.5% angehoben. Bei Nomad Foods verzichtete das Portfoliomanagement nach der Gewinnwarnung zunächst auf Zukäufe und erhöhte die Position nicht antizyklisch, bis sich die operative Visibilität verbesserte.

Währungen und weitere Einflussfaktoren

Die norwegische Krone unterstützte die Fondsrendite im ersten Quartal deutlich, nachdem sie sich gegenüber dem Euro aufgewertet hatte. Im zweiten Quartal wurden diese Gewinne teilweise wieder abgegeben; über die gesamte zweite Quartalsperiode belasteten die Allokationswährungen die Wertentwicklung nur geringfügig. Neben den Währungen beeinflussten vor allem Energie-, Futter- und Transportkosten die Ergebniserwartungen der Portfoliounternehmen. Gleichzeitig verbesserten sich die Absatzperspektiven in Asien. Insbesondere die steigende Nachfrage Chinas nach hochwertigem Seafood und der Ausbau der Logistikinfrastruktur stärkten die langfristigen Wachstumsaussichten des Sektors.

Portfoliositionierung und Ausblick

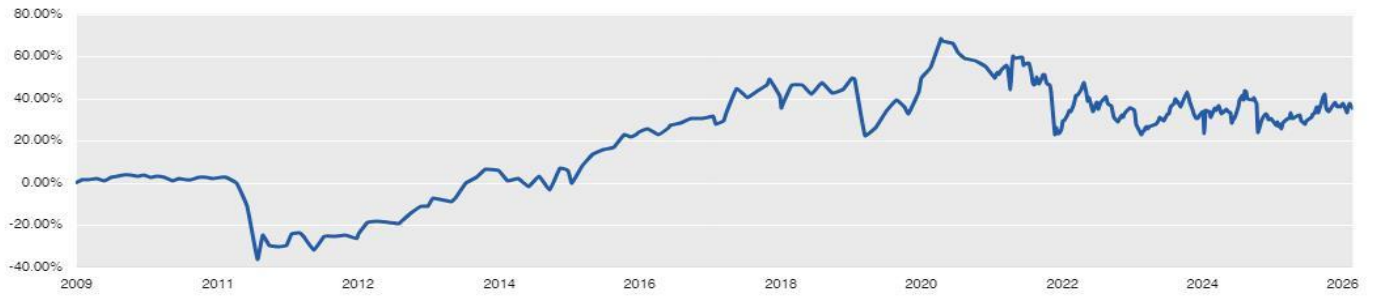
Zum Halbjahresende blieb das Portfolio auf Unternehmen mit robusten Marktpositionen, soliden Bilanzen, verlässlichen Cashflows und sichtbarem Gewinnpotenzial ausgerichtet. Die Bewertungen lagen weiterhin deutlich unter den langfristigen historischen Niveaus und unter den Bewertungen des breiten Aktienmarkts. Die geringe Abhängigkeit von den stark US-lastigen Aktienindizes erhöhte den Diversifikationsbeitrag des Fonds: Im ersten Halbjahr lag das Beta zum globalen Aktienmarkt bei 0.27 und zum Nasdaq 100 bei 0.04. Für das zweite Halbjahr erwartet das Portfoliomanagement anhaltende Volatilität bei Lachspreisen, Futterkosten, Energie und Währungen. Gleichzeitig bleiben die langfristigen Treiber - steigender Proteinbedarf, Ernährungssicherheit, technologische Effizienz und begrenztes Angebotswachstum - unverändert. Die Kombination aus moderaten Bewertungen, Erholungspotenzial bei den Gewinnen und unternehmensspezifischen Katalysatoren bildet weiterhin eine attraktive Grundlage für die langfristige Wertentwicklung.

Dieser Tätigkeitsbericht wurde vom Asset Manager Bonafide Wealth Management AG erstellt. Ergänzend veröffentlicht Bonafide quartalsweise ein ausführliches Quartal-Update; sämtliche Ausgaben finden Sie unter [Publikationen](#).

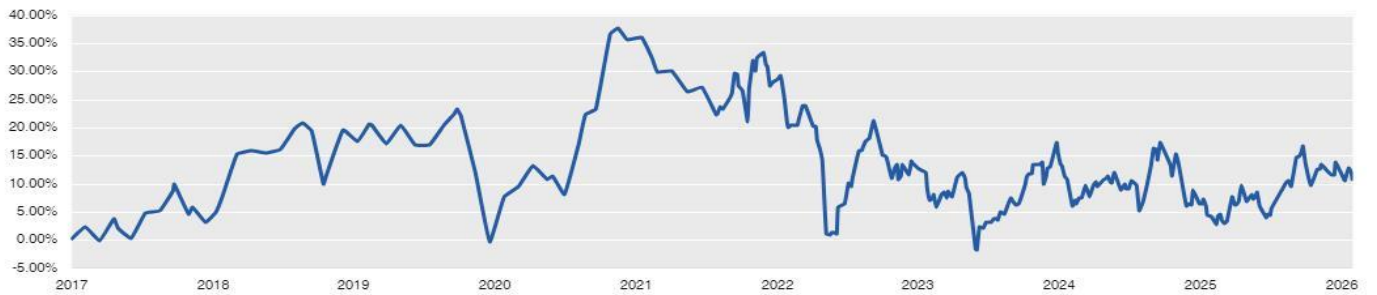
Bonafide Wealth Management AG

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Performance -CHF-

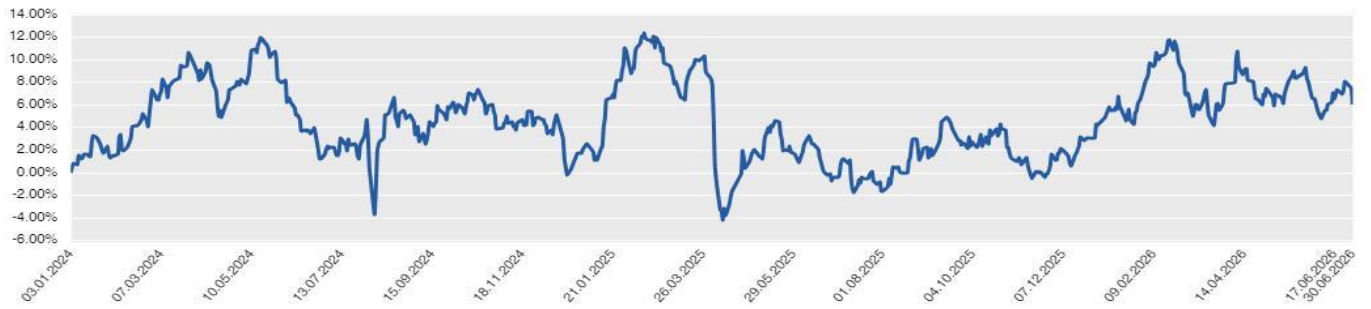


Performance -CHF-A-

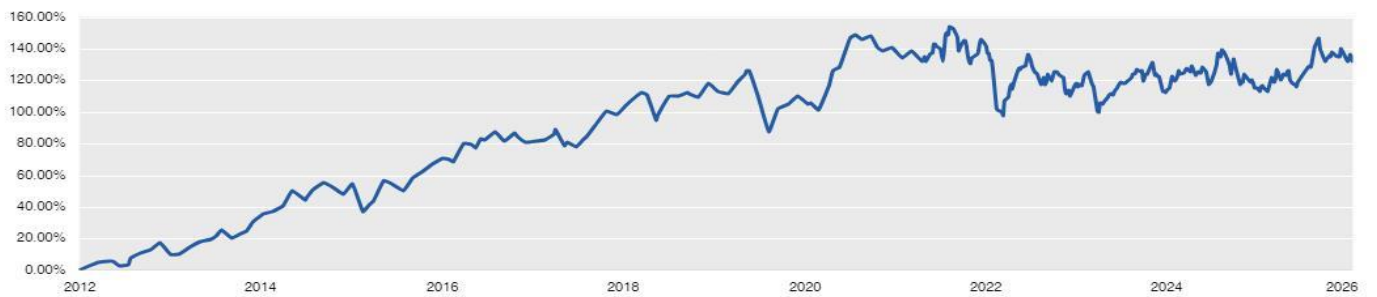


Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

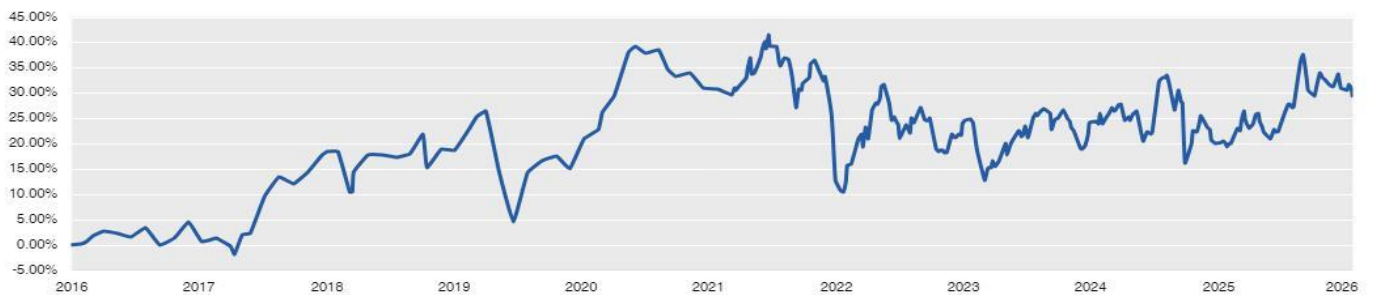
Performance -CHF-Q-



Performance -EUR-

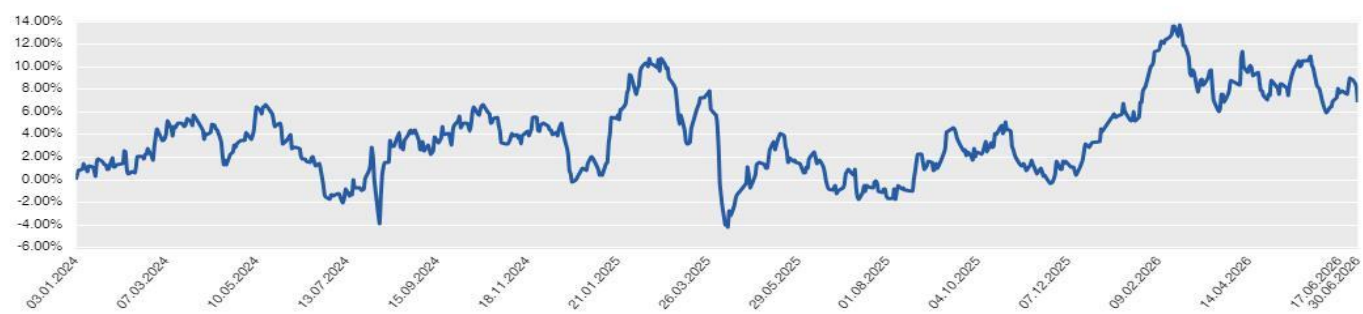


Performance -EUR-A-

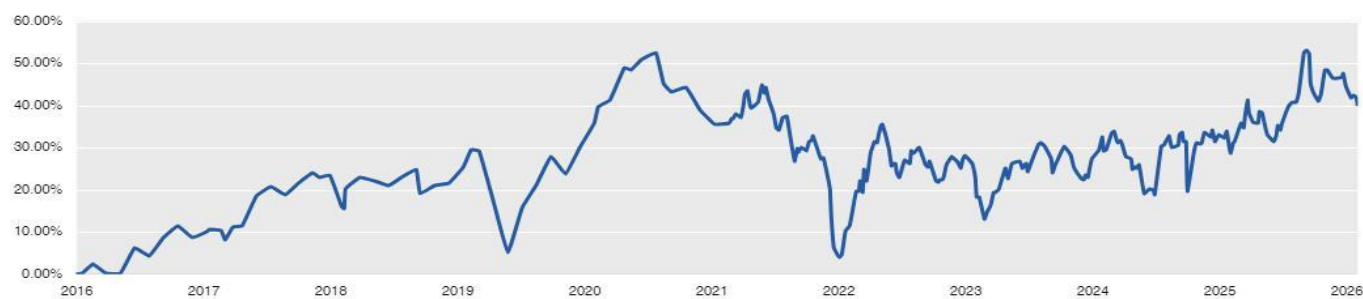


Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Performance -EUR-Q-



Performance -USD-



Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
AKVA Group	Norwegen	Aktien	8.95%
Nomad Foods	Britische Jungferninseln	Aktien	6.67%
Mowi ASA	Norwegen	Aktien	6.00%
SalMar	Norwegen	Aktien	5.96%
Hofseth Biocare	Norwegen	Aktien	5.04%
Taokaenoi Food & Marketing Public Company	Thailand	Aktien	5.01%
Austevoll Seafood	Norwegen	Aktien	4.92%
Thai Union Frozen	Thailand	Aktien	4.19%
Umios Corporation	Japan	Aktien	3.81%
Americold Realty Trust Rg	Vereinigte Staaten	Aktien	3.56%
Total			54.11%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in CHF	Investitionen in %
SalMar	Norwegen	Landwirtschaft & Fischerei	802'464.81	19.33%
Thai Union Frozen	Thailand	Landwirtschaft & Fischerei	576'649.53	13.89%
Masoval Rg	Norwegen	Nahrungsmittel & Softdrinks	575'366.17	13.86%
Mowi ASA	Norwegen	Landwirtschaft & Fischerei	424'059.77	10.21%
Tomra Systems Rg	Norwegen	Maschinen & Apparate	398'598.16	9.60%
Biomar Grp Br/Rg	Dänemark	Landwirtschaft & Fischerei	225'428.72	5.43%
Biomar Grp Rg I26	Dänemark	Landwirtschaft & Fischerei	198'126.00	4.77%
Corbion	Niederlande	Nahrungsmittel & Softdrinks	166'472.18	4.01%
Camanchaca	Chile	Landwirtschaft & Fischerei	145'354.33	3.50%
Nomad Foods	Britische Jungferninseln	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	144'351.88	3.48%
Übrige	n.a.	n.a.	494'892.41	11.92%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			4'151'763.95	100.00%

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in CHF	Desinvestitionen in %
Camanchaca	Chile	Landwirtschaft & Fischerei	1'369'435.22	12.51%
AKVA Group	Norwegen	Photo & Optik	1'001'850.52	9.15%
Darling Ingredients	Vereinigte Staaten	Energie & Wasserversorgung	783'149.97	7.15%
Salmones Camanchaca	Chile	Landwirtschaft & Fischerei	713'597.20	6.52%
Schouw	Dänemark	Diverse Handelsfirmen	610'007.24	5.57%
Veolia Environment	Frankreich	Energie & Wasserversorgung	551'104.05	5.03%
Corbion	Niederlande	Nahrungsmittel & Softdrinks	543'725.21	4.97%
SalMar	Norwegen	Landwirtschaft & Fischerei	533'460.36	4.87%
Thai Union Frozen	Thailand	Landwirtschaft & Fischerei	502'957.38	4.59%
Nichirei	Japan	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	475'228.85	4.34%
Übrige	n.a.	n.a.	3'861'453.69	35.28%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			10'945'969.69	100.00%

Vermögensrechnung

	30. Juni 2026 CHF	30. Juni 2025 CHF
Bankguthaben auf Sicht	1'351'278.38	1'239'565.65
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	56'044'373.91	87'306'476.83
Derivate Finanzinstrumente	-94'925.22	274'122.17
Sonstige Vermögenswerte	72'268.23	189'816.26
Gesamtfondsvermögen	57'372'995.30	89'009'980.91
Verbindlichkeiten	-337'772.22	-513'053.28
Nettofondsvermögen	57'035'223.09	88'496'927.63

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
	CHF	CHF
Ertrag		
Aktien	1'161'424.05	1'801'782.64
Ertrag Bankguthaben	9'095.45	10'171.82
Sonstige Erträge	13'703.47	4'036.05
Einkauf laufender Erträge (ELE)	1'058.88	435.75
Total Ertrag	1'185'281.85	1'816'426.26
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	459'651.44	755'365.60
Performance Fee	6'120.76	9'390.22
Verwahrstellengebühr	24'283.76	37'517.97
Revisionsaufwand	4'941.37	4'941.37
Passivzinsen	6'807.76	3'323.89
Sonstige Aufwendungen	119'554.01	154'389.41
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	2'285.06	5'428.26
Total Aufwand	623'644.16	970'356.72
Nettoertrag	561'637.69	846'069.54
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-1'521'404.89	-2'372'969.13
Realisierter Erfolg	-959'767.20	-1'526'899.59
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	2'073'999.68	51'080.82
Gesamterfolg	1'114'232.48	-1'475'818.77

Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.2026 - 30.06.2026 CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	63'334'455.23
Ausschüttung	-1'156'278.80
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-6'257'185.82
Gesamterfolg	1'114'232.48
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	57'035'223.09

Anzahl Anteile im Umlauf

Bonafide Global Fish Fund -CHF-

01.01.2026 - 30.06.2026

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	67'933.880
Neu ausgegebene Anteile	1'910.000
Zurückgenommene Anteile	-14'451.740

Anzahl Anteile am Ende der Periode

55'392.140

Bonafide Global Fish Fund -CHF-A-

01.01.2026 - 30.06.2026

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	2'978.950
Neu ausgegebene Anteile	230.000
Zurückgenommene Anteile	-819.000

Anzahl Anteile am Ende der Periode

2'389.950

Bonafide Global Fish Fund -CHF-Q

01.01.2026 - 30.06.2026

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	7'730.332
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-1'000.000

Anzahl Anteile am Ende der Periode

6'730.332

Bonafide Global Fish Fund -EUR-

01.01.2026 - 30.06.2026

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	110'489.805
Neu ausgegebene Anteile	1'102.141
Zurückgenommene Anteile	-12'902.344

Anzahl Anteile am Ende der Periode

98'689.602

Anzahl Anteile im Umlauf

Bonafide Global Fish Fund -EUR-A-

01.01.2026 - 30.06.2026

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	295'129.186
Neu ausgegebene Anteile	1'468.562
Zurückgenommene Anteile	-20'826.732

Anzahl Anteile am Ende der Periode

275'771.016

Bonafide Global Fish Fund -EUR-Q

01.01.2026 - 30.06.2026

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	16'500
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-1'000

Anzahl Anteile am Ende der Periode

15'500

Bonafide Global Fish Fund -USD-

01.01.2026 - 30.06.2026

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	29'979.461
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-576.000

Anzahl Anteile am Ende der Periode

29'403.461

Kennzahlen

Bonafide Global Fish Fund	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Nettofondsvermögen in CHF	57'035'223.09	63'334'455.23	104'219'099.95
Transaktionskosten in CHF	35'919.74	142'750.02	178'488.66

Bonafide Global Fish Fund -CHF-	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Nettofondsvermögen in CHF	7'469'795.84	9'015'915.06	14'691'861.16
Ausstehende Anteile	55'392.140	67'933.880	112'808.068
Inventarwert pro Anteil in CHF	134.85	132.72	130.24
Performance in %	1.61	1.90	2.15
Performance in % seit Liberierung am 30.04.2009	34.85	32.72	30.24
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.02	1.98	1.90
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.02	1.98	1.90
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	0.00	0.00

Bonafide Global Fish Fund -CHF-A-	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Nettofondsvermögen in CHF	189'094.89	243'971.18	1'199'692.10
Ausstehende Anteile	2'389.950	2'978.950	14'191.790
Inventarwert pro Anteil in CHF	79.12	81.90	84.53
Performance in %	1.61	1.85	2.13
Performance in % seit Liberierung am 18.01.2017	10.58	8.83	6.85
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.03	1.99	1.89
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.03	1.99	1.89
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	0.00	0.00

Bonafide Global Fish Fund -CHF-Q	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Nettofondsvermögen in CHF	713'292.48	804'861.80	1'360'641.93
Ausstehende Anteile	6'730.332	7'730.332	13'338.698
Inventarwert pro Anteil in CHF	105.98	104.12	102.01
Performance in %	1.79	2.07	2.01
Performance in % seit Liberierung am 03.01.2024	5.98	4.12	2.01
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.77	1.73	1.66
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.04	0.26
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.77	1.77	1.92
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	497.45	3'791.77

Kennzahlen

Bonafide Global Fish Fund -EUR-	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Nettofondsvermögen in EUR	22'842'380.10	24'940'236.85	44'220'826.38
Ausstehende Anteile	98'689.602	110'489.805	201'761.755
Inventarwert pro Anteil in EUR	231.46	225.72	219.17
Performance in %	2.54	2.99	2.02
Performance in % seit Liberierung am 11.06.2012	131.46	125.72	119.17
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.01	1.98	1.89
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.01	1.98	1.89
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	0.00

Bonafide Global Fish Fund -EUR-A-	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Nettofondsvermögen in EUR	24'631'220.66	26'988'981.48	39'511'142.73
Ausstehende Anteile	275'771.016	295'129.186	423'299.788
Inventarwert pro Anteil in EUR	89.32	91.45	93.34
Performance in %	2.58	2.94	2.04
Performance in % seit Liberierung am 02.11.2016	29.23	25.98	22.38
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.01	1.98	1.89
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.01	1.98	1.89
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	0.00

Bonafide Global Fish Fund -EUR-Q	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Nettofondsvermögen in EUR	1'655'289.79	1'719'554.12	2'348'824.78
Ausstehende Anteile	15'500	16'500	23'170
Inventarwert pro Anteil in EUR	106.79	104.22	101.37
Performance in %	2.47	2.80	1.37
Performance in % seit Liberierung am 03.01.2024	6.79	4.22	1.37
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.79	1.73	1.64
Performanceabhängige Vergütung in %	0.29	0.55	0.59
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.07	2.29	2.23
Performanceabhängige Vergütung in EUR	4'835.55	9'422.22	13'929.69

Kennzahlen

Bonafide Global Fish Fund -USD-	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Nettofondsvermögen in USD	4'112'076.93	4'184'666.26	6'846'177.58
Ausstehende Anteile	29'403.461	29'979.461	56'902.976
Inventarwert pro Anteil in USD	139.85	139.58	120.31
Performance in %	0.19	16.02	-4.63
Performance in % seit Liberierung am 14.12.2016	39.85	39.58	20.31
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.01	1.98	1.89
Performanceabhängige Vergütung in %	0.04	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.05	1.98	1.89
Performanceabhängige Vergütung in USD	2'196.30	0.00	0.00

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.

Historische Ausschüttungen

Bonafide Global Fish Fund -CHF-A-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Ausschüttungsart	Total pro Anteil in CHF
31.12.2017	11.04.2018	13.04.2018	Realisierter Erfolg	2.38
31.12.2018	10.04.2019	12.04.2019	Realisierter Erfolg	3.50
31.12.2019	15.04.2020	17.04.2020	Realisierter Erfolg	3.70
31.12.2020	14.04.2021	16.04.2021	Realisierter Erfolg	3.70
31.12.2021	19.04.2022	21.04.2022	Realisierter Erfolg	3.70
31.12.2022	24.04.2023	26.04.2023	Realisierter Erfolg	3.70
31.12.2023	29.04.2024	02.05.2024	Realisierter Erfolg	3.70
31.12.2024	06.05.2025	08.05.2025	Realisierter Erfolg	4.10
31.12.2025	27.04.2026	29.04.2026	Realisierter Erfolg	4.10

Bonafide Global Fish Fund -EUR-A-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Ausschüttungsart	Total pro Anteil in EUR
31.12.2017	11.04.2018	13.04.2018	Realisierter Erfolg	3.73
31.12.2018	10.04.2019	12.04.2019	Realisierter Erfolg	4.00
31.12.2019	15.04.2020	17.04.2020	Realisierter Erfolg	4.20
31.12.2020	14.04.2021	16.04.2021	Realisierter Erfolg	4.20
31.12.2021	19.04.2022	21.04.2022	Realisierter Erfolg	4.20
31.12.2022	24.04.2023	26.04.2023	Realisierter Erfolg	4.20
31.12.2023	29.04.2024	02.05.2024	Realisierter Erfolg	4.20
31.12.2024	06.05.2025	08.05.2025	Realisierter Erfolg	4.50
31.12.2025	27.04.2026	29.04.2026	Realisierter Erfolg / Kapital	4.50

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2026	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
AUD	Clover Corporation Limited Rg AU000000CLV2	0.00	32'035.00	453'307.00	0.85	214'045	0.38%
CAD	High Liner Foods CA4296951094	0.00	25'000.00	210'000.00	14.75	1'762'416	3.09%
CLP	Blumar CL0001820167	0.00	1'504'877.00	3'938'188.00	275.00	949'760	1.67%
CLP	Camanchaca CL0001717116	2'033'641.00	38'193'674.00	15'058'531.00	79.00	1'043'265	1.83%
CLP	Multiexport Foods SA CL0002713460	0.00	729'325.00	5'000'000.00	318.00	1'394'382	2.44%
CLP	Salmones Camanchaca CL0002409135	0.00	155'000.00	445'000.00	5'200.00	2'029'309	3.56%
DKK	Biomar Grp Br/Rg DK0064867972	32'000.00	0.00	32'000.00	105.00	414'876	0.73%
DKK	Schouw DK0010253921	1'800.00	7'300.00	10'000.00	582.00	718'625	1.26%
EUR	Corbion NL0010583399	10'000.00	30'000.00	70'000.00	20.14	1'301'076	2.28%
EUR	Fermentalg FR0011271600	326'086.00	0.00	326'086.00	0.49	148'663	0.26%
EUR	Veolia Environment FR0000124141	0.00	18'000.00	52'000.00	36.44	1'748'747	3.07%
HKD	Cafe de Coral BMG1744V1037	0.00	350'000.00	2'750'000.00	5.15	1'459'021	2.56%
JPY	Kyokuyo JP3257200000	5'800.00	6'100.00	55'000.00	4'370.00	1'194'977	2.10%
JPY	Nichirei JP3665200006	0.00	46'100.00	156'900.00	2'171.00	1'693'551	2.97%
JPY	Nissui Corporation Rg JP3718800000	0.00	39'400.00	225'600.00	1'284.00	1'440'190	2.53%
JPY	Umios Corporation JP3876600002	0.00	65'200.00	334'000.00	1'308.00	2'172'050	3.81%
NOK	AKVA Group NO0003097503	0.00	112'935.00	485'000.00	129.00	5'103'114	8.95%
NOK	Austevoll Seafood NO0010073489	0.00	36'453.00	443'547.00	77.50	2'803'788	4.92%
NOK	Bakkafrost FO0000000179	0.00	0.00	27'500.00	402.40	902'598	1.58%
NOK	Hofseth Biocare NO0010598683	0.00	1'679'711.00	25'534'800.00	1.38	2'874'189	5.04%
NOK	Leroy Seafood Group ASA NO0003096208	0.00	55'000.00	620'000.00	38.30	1'936'842	3.40%
NOK	Masoval Rg NO0010974983	200'000.00	0.00	200'000.00	32.50	530'173	0.93%
NOK	Mowi ASA NO0003054108	26'379.00	7'000.00	229'379.00	182.80	3'420'060	6.00%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2026	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
NOK	Proximar Seafood NO0010893902	0.00	1'811'730.00	1'617'760.00	0.44	58'059	0.10%
NOK	SalMar NO0010310956	19'000.00	11'000.00	90'000.00	463.20	3'400'282	5.96%
NOK	Tomra Systems Rg NO0012470089	39'592.00	10'000.00	120'000.00	95.10	930'820	1.63%
THB	Taakaenoi Food & Marketing Public Company TH6927010R16	0.00	500'000.00	28'154'800.00	4.18	2'859'148	5.01%
THB	Thai Union Frozen TH0450010R15	2'100'000.00	1'700'000.00	8'408'175.00	11.70	2'389'987	4.19%
USD	Americold Realty Trust Rg US03064D1081	0.00	20'000.00	160'000.00	15.72	2'032'533	3.56%
USD	Camanchaca CL0001717116	21'521'380.00	0.00	21'521'380.00	0.09	1'491'141	2.61%
USD	Darling Ingredients US2372661015	0.00	51'000.00	28'000.00	54.62	1'235'876	2.17%
USD	John Bean Technologies US4778391049	1'000.00	1'500.00	5'000.00	145.00	585'873	1.03%
USD	Nomad Foods VGG6564A1057	20'000.00	45'000.00	430'000.00	10.95	3'804'939	6.67%
						56'044'374	98.26%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						56'044'374	98.26%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						56'044'374	98.26%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
CHF	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					24'337	0.04%
CHF	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-109'929	-0.19%
CHF	Verbindlichkeiten aus Optionen					-9'334	-0.02%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						-94'925	-0.17%
CHF	Kontokorrentguthaben					1'351'278	2.37%
CHF	Sonstige Vermögenswerte					72'268	0.13%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						57'372'995	100.59%
CHF	Forderungen und Verbindlichkeiten					-337'772	-0.59%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2026	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
NETTOFONDSVERMÖGEN						57'035'223	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
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
DKK	Biomar Grp Rg I26 DK0064982482	15'000	15'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
23.07.2026	CHF	NOK	42'500.00	520'126.45
23.07.2026	CHF	NOK	400'000.00	4'895'307.73
23.07.2026	CHF	NOK	11'000.00	134'620.96
23.07.2026	CHF	USD	52'500.00	67'250.53
23.07.2026	CHF	USD	500'000.00	640'481.23
23.07.2026	CHF	USD	14'000.00	17'933.47
23.07.2026	EUR	NOK	90'000.00	1'010'101.23
23.07.2026	EUR	NOK	1'300'000.00	14'590'351.10
23.07.2026	EUR	NOK	1'250'000.00	14'029'183.75
23.07.2026	EUR	USD	1'700'000.00	1'998'606.70
23.07.2026	EUR	USD	1'650'000.00	1'939'824.15
23.07.2026	EUR	USD	115'000.00	135'199.87

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
09.01.2026	EUR	NOK	676'397.95	8'000'000.00
09.01.2026	EUR	JPY	719'473.34	132'000'000.00
15.01.2026	USD	EUR	93'011.76	80'000.00
15.01.2026	USD	CHF	691'007.73	550'000.00
15.01.2026	NOK	CHF	128'120.65	10'000.00
15.01.2026	NOK	CHF	448'422.28	35'000.00
15.01.2026	USD	EUR	2'325'294.00	2'000'000.00
15.01.2026	USD	CHF	15'704.72	12'500.00
15.01.2026	NOK	CHF	5'124'826.03	400'000.00
15.01.2026	NOK	EUR	14'200'717.20	1'200'000.00
15.01.2026	USD	EUR	2'325'294.00	2'000'000.00
15.01.2026	NOK	EUR	13'017'324.10	1'100'000.00
15.01.2026	NOK	EUR	591'696.55	50'000.00
15.01.2026	USD	CHF	62'818.88	50'000.00
10.04.2026	CHF	USD	550'000.00	694'041.34
10.04.2026	USD	CHF	694'041.34	550'000.00
10.04.2026	CHF	NOK	37'500.00	477'340.58
10.04.2026	NOK	CHF	477'340.58	37'500.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
10.04.2026	CHF	USD	15'000.00	18'928.40
10.04.2026	USD	CHF	18'928.40	15'000.00
10.04.2026	EUR	NOK	80'000.00	944'434.00
10.04.2026	NOK	EUR	944'434.00	80'000.00
10.04.2026	CHF	NOK	12'000.00	152'748.99
10.04.2026	NOK	CHF	152'748.99	12'000.00
10.04.2026	CHF	USD	45'000.00	56'785.20
10.04.2026	USD	CHF	56'785.20	45'000.00
10.04.2026	EUR	USD	120'000.00	140'381.88
10.04.2026	USD	EUR	140'381.88	120'000.00
10.04.2026	EUR	USD	1'800'000.00	2'105'728.20
10.04.2026	USD	EUR	2'105'728.20	1'800'000.00
10.04.2026	CHF	NOK	400'000.00	5'091'632.84
10.04.2026	NOK	CHF	5'091'632.84	400'000.00
10.04.2026	EUR	USD	1'800'000.00	2'105'728.20
10.04.2026	USD	EUR	2'105'728.20	1'800'000.00
10.04.2026	EUR	NOK	1'200'000.00	14'166'510.00
10.04.2026	NOK	EUR	14'166'510.00	1'200'000.00
10.04.2026	EUR	NOK	1'200'000.00	14'166'510.00
10.04.2026	NOK	EUR	14'166'510.00	1'200'000.00
23.07.2026	CHF	NOK	42'500.00	520'126.45
23.07.2026	CHF	NOK	400'000.00	4'895'307.73
23.07.2026	CHF	NOK	11'000.00	134'620.96
23.07.2026	CHF	USD	52'500.00	67'250.53
23.07.2026	CHF	USD	500'000.00	640'481.23
23.07.2026	CHF	USD	14'000.00	17'933.47
23.07.2026	EUR	NOK	90'000.00	1'010'101.23
23.07.2026	EUR	NOK	1'300'000.00	14'590'351.10
23.07.2026	EUR	NOK	1'250'000.00	14'029'183.75
23.07.2026	EUR	USD	1'700'000.00	1'998'606.70
23.07.2026	EUR	USD	1'650'000.00	1'939'824.15
23.07.2026	EUR	USD	115'000.00	135'199.87

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Optionen

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Darling Ingredients	P-Opt.	17.07.2026	55.00	0	70	-70

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Darling Ingredients	P-Opt.	17.07.2026	55.00	0	70	-70
NASDAQ 100 Index	P-Opt.	20.03.2026	21'500.00	3	5	0
NASDAQ 100 Index	P-Opt.	20.03.2026	25'000.00	0	3	0

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Darling Ingredients	C-Opt.	20.03.2026	42.50	200	200	0
Darling Ingredients	C-Opt.	17.04.2026	55.00	100	100	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

	Bonafide Global Fish Fund		
Anteilstklassen	-CHF-A-	-CHF-	-CHF-Q-
ISIN-Nummer	LI0329781590	LI0047679860	LI1309362351
Liberierung	18. Januar 2017	30. April 2009	3. Januar 2024
Rechnungswährung des Fonds	Schweizer Franken (CHF)		
Referenzwährung der Anteilstklassen	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2009		
Erfolgsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 5%	max. 5%	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilstklasse in eine andere Anteilstklasse	keine	keine	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 1.5%	max. 1.5%	max. 1.25%
Performance Fee	10% auf jährliche Rendite, mit Anwendung High Watermark Prinzip.	10% auf jährliche Rendite, mit Anwendung High Watermark Prinzip.	10% auf jährliche Rendite, mit Anwendung High Watermark Prinzip.
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	0.15% oder min. CHF 12'000.-- p.a. zzgl. Service-Fee von CHF 420.-- pro Quartal		
Research-Kosten	0.05% p.a. In der Erfolgsrechnung sind für die Periode CHF 102'424.17 berücksichtigt. Es wurden für Research-Kosten Rechnungen in Höhe von CHF 105'968.63 bezahlt.		
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	BOGLFCA LE	BONASTR LE	BOGLFCQ LE
Telekurs	32978159	4767986	130936235

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Bonafide Global Fish Fund		
Anteilsklassen	-EUR-A-	-EUR-	-EUR-Q-
ISIN-Nummer	LI0329781608	LI0181468138	LI1309362369
Liberierung	2. November 2016	11. Juni 2012	3. Januar 2024
Rechnungswährung des Fonds	Schweizer Franken (CHF)		
Referenzwährung der Anteilsklassen	Euro (EUR)	Euro (EUR)	Euro (EUR)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2009		
Erfolgsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 5%	max. 5%	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 1.5%	max. 1.5%	max. 1.25%
Performance Fee	10% auf jährliche Rendite, mit Anwendung High Watermark Prinzip.	10% auf jährliche Rendite, mit Anwendung High Watermark Prinzip.	10% auf jährliche Rendite, mit Anwendung High Watermark Prinzip.
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 25'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse		
max. Verwahrstellengebühr	0.15% oder min. CHF 12'000.-- p.a. zzgl. Service-Fee von CHF 420.-- pro Quartal		
Research-Kosten	0.05% p.a. In der Erfolgsrechnung sind für die Periode CHF 102'424.17 berücksichtigt. Es wurden für Research-Kosten Rechnungen in Höhe von CHF 105'968.63 bezahlt.		
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	BOGLFEA LE	BOGLFFE LE	BOGLFEQ LE
Telekurs	32978160	18146813	130936236

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Bonafide Global Fish Fund
Anteilsklassen	-USD-
ISIN-Nummer	LI0252716753
Liberierung	14. Dezember 2016
Rechnungswährung des Fonds	Schweizer Franken (CHF)
Referenzwährung der Anteilsklassen	US Dollar (USD)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2009
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 5%
Rücknahmeabschlag	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 1.5%
Performance Fee	10% auf jährliche Rendite, mit Anwendung High Watermark Prinzip.
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 25'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse
max. Verwahrstellengebühr	0.15% oder min. CHF 12'000.-- p.a. zzgl. Service-Fee von CHF 420.-- pro Quartal
Research-Kosten	0.05% p.a. In der Erfolgsrechnung sind für die Periode CHF 102'424.17 berücksichtigt. Es wurden für Research-Kosten Rechnungen in Höhe von CHF 105'968.63 bezahlt.
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	BOGLFUS LE
Telekurs	25271675

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	CHF	1	=	AUD	1.7895	AUD	1	=	CHF	0.5588
	CHF	1	=	CAD	1.7575	CAD	1	=	CHF	0.5690
	CHF	1	=	CLP	1'140.2899	CLP	1	=	CHF	0.0009
	CHF	1	=	DKK	8.0988	DKK	1	=	CHF	0.1235
	CHF	1	=	EUR	1.0836	EUR	1	=	CHF	0.9229
	CHF	1	=	GBP	0.9328	GBP	1	=	CHF	1.0720
	CHF	1	=	HKD	9.7069	HKD	1	=	CHF	0.1030
	CHF	1	=	JPY	201.1335	JPY	100	=	CHF	0.4972
	CHF	1	=	NOK	12.2602	NOK	1	=	CHF	0.0816
	CHF	1	=	SGD	1.6015	SGD	1	=	CHF	0.6244
	CHF	1	=	THB	41.1616	THB	100	=	CHF	2.4295
	CHF	1	=	USD	1.2375	USD	1	=	CHF	0.8081
Vertriebsländer										
Private Anleger				LI, DE, AT, CH, FR						
Professionelle Anleger				LI, DE, AT, UK, FR, SG						
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				Citibank N.A., London SIX SIS AG, Zürich 1 Standard Chartered Bank Hong Kong Office, Hong Kong UBS AG, Zürich UBS						
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 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 und die Liechtensteinische Landesbank 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 die Hinzufügung der Möglichkeit zur Ausschüttung von Substanz sowie der Anpassung der Nachhaltigkeit im Anhang D.

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

Gesamtes Dokument:

- Aktualisierung auf den 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“)

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

TEIL I: DER PROSPEKT

Ziffer 9: Verwendung des Erfolgs

Die Verwaltungsgesellschaft kann den Erfolg des OGAW bzw. einer Anteilsklasse an die Anleger des OGAW bzw. der entsprechenden Anteilsklasse ausschütten oder diesen Nettoertrag und/oder diese netto realisierten Kapitalgewinne im OGAW bzw. der jeweiligen Anteilsklasse wiederanlegen (thesaurieren) bzw. auf neue Rechnung vortragen. Weitere Informationen zur Verwendung des Erfolgs sind in Anhang A "OGAW im Überblick" enthalten.

Ausschüttung sind nicht durch den erwirtschafteten Nettoertrag oder die netto realisierten Kapitalgewinne des OGAW limitiert. Die Verwaltungsgesellschaft darf eine Ausschüttung vorsehen, die den realisierten Erfolg des OGAW in einem Geschäftsjahr übersteigt. Dazu kann das Kapital (Substanz des OGAW) zur Ausschüttung herangezogen werden. Die Ausschüttungen des realisierten Erfolgs eines Geschäftsjahres müssen vor einer allfälligen Ausschüttung des Kapitals (Substanz des OGAW) erfolgen. Eine Ausschüttung der nicht-realisierten Kapitalgewinne ist nicht vorgesehen.

Ausschüttungen führen zu einer Verringerung des Nettoinventarwerts, wonach dem OGAW für zukünftige Investitionen weniger zur Verfügung steht.

Anleger sollten beachten, dass die Vornahme von Ausschüttungen aus dem Kapital (Substanz des OGAW) eine Rückzahlung oder Entnahme eines Teils des ursprünglich investierten Betrags darstellt. Weiter sollten sich Anleger bewusst sein, dass die Ausschüttungen in Phasen negativer Wertentwicklung des OGAW normalerweise weiterbezahlt werden können und der Wert ihrer Anlage schneller sinken kann. Die unbegrenzte Vornahme von Ausschüttungen kann unter Umständen nicht aufrechterhalten werden und der Wert der Anlage könnte sich letztendlich auf Null reduzieren. Dabei sind die gesetzlichen Vorschriften zum Mindestvermögen zu beachten.

Bei denjenigen Anteilsklassen, welche eine Ausschüttung gemäss Anhang A „OGAW im Überblick“ aufweisen, können der Nettoertrag und die netto realisierten Kapitalgewinne ganz oder teilweise sowie nach Bedarf Kapital (Substanz des OGAW) jährlich ausgeschüttet werden. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese i.d.R. innerhalb von 4 Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres. Zwischenausschüttungen sind aus vorgetragenem Nettoertrag und/oder vorgetragenem realisiertem Kapitalgewinn sowie nach Bedarf vom Kapital (Substanz des OGAW) jederzeit zulässig.

Ergänzende Angaben

Art. 39 THV Verwendung des Erfolgs

Die Verwaltungsgesellschaft kann den Erfolg des OGAW bzw. einer Anteilsklasse an die Anleger des OGAW bzw. der entsprechenden Anteilsklasse ausschütten oder diesen Nettoertrag und/oder diese netto realisierten Kapitalgewinne im OGAW bzw. der jeweiligen Anteilsklasse wiederanlegen (thesaurieren) bzw. auf neue Rechnung vortragen. Weitere Informationen zur Verwendung des Erfolgs sind in Anhang A "OGAW im Überblick" enthalten.

Ausschüttung sind nicht durch den erwirtschafteten Nettoertrag oder die netto realisierten Kapitalgewinne des OGAW limitiert. Die Verwaltungsgesellschaft darf eine Ausschüttung vorsehen, die den realisierten Erfolg des OGAW in einem Geschäftsjahr übersteigt. Dazu kann das Kapital (Substanz des OGAW) zur Ausschüttung herangezogen werden. Die Ausschüttungen des realisierten Erfolgs eines Geschäftsjahres müssen vor einer allfälligen Ausschüttung des Kapitals (Substanz des OGAW) erfolgen. Eine Ausschüttung der nicht-realisierten Kapitalgewinne ist nicht vorgesehen.

Ausschüttungen führen zu einer Verringerung des Nettoinventarwerts, wonach dem Fondsvermögen für zukünftige Investitionen weniger zur Verfügung steht.

Anleger sollten beachten, dass die Vornahme von Ausschüttungen aus dem Kapital (Substanz des OGAW) eine Rückzahlung oder Entnahme eines Teils des ursprünglich investierten Betrags darstellt. Weiter sollten sich Anleger bewusst sein, dass die Ausschüttungen in Phasen negativer Wertentwicklung des OGAW normalerweise weiterbezahlt werden können und der Wert ihrer Anlage schneller sinken kann. Die unbegrenzte Vornahme von Ausschüttungen kann unter Umständen nicht aufrechterhalten werden und der Wert der Anlage könnte sich letztendlich auf Null reduzieren. Dabei sind die gesetzlichen Vorschriften zum Mindestvermögen zu beachten.

Bei denjenigen Anteilsklassen, welche eine Ausschüttung gemäss Anhang A „OGAW im Überblick“ aufweisen, können der Nettoertrag und die netto realisierten Kapitalgewinne ganz oder teilweise sowie nach Bedarf Kapital (Substanz des OGAW) jährlich ausgeschüttet werden. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese i.d.R. innerhalb von 4 Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres. Zwischenausschüttungen sind aus vorgetragenem Nettoertrag und/oder vorgetragenem realisiertem Kapitalgewinn sowie nach Bedarf vom Kapital (Substanz des OGAW) jederzeit zulässig.

Anhang A: OGAW im Überblick

Anteilsklassen

bisher: CHF, CHF-A, EUR, EUR-A, EUR-B, USD, SGD, CHF-Q, EUR-Q

neu: CHF, CHF-A, EUR, EUR-A, USD, SGD, CHF-Q, EUR-Q

Anhang D. Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung

Anpassung des Anhangs D

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 11. Februar 2026 genehmigt. Die Änderungen treten per 16. Februar 2026 Kraft.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Deutschland

Die Gesellschaft hat ihre Absicht, Anteile in der Bundesrepublik Deutschland zu vertreiben, angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum Vertrieb berechtigt.

Einrichtung nach § 306a KAGB:

IFM Independent Fund Management AG
Landstrasse 30
LI-9494 Schaan
Email: info@ifm.li

Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahmeanträge und Umtauschanträge für die Anteile werden nach Massgabe der Verkaufsunterlagen verarbeitet.

Anleger werden von der Einrichtung darüber informiert, wie die vorstehend genannten Aufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausbezahlt werden.

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

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

Bei der Einrichtung sind kostenlos auch die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise sowie sonstige Angaben und Unterlagen, die im Fürstentum Liechtenstein zu veröffentlichen sind (z.B. die relevanten Verträge und Gesetze), erhältlich.

Die Einrichtung stellt Anlegern relevante Informationen über die Aufgaben, die die Einrichtung erfüllt, auf einem dauerhaften Datenträger zur Verfügung.

Die Einrichtung fungiert ausserdem als Kontaktstelle für die Kommunikation mit der BaFin.

Veröffentlichungen

Die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise werden auf www.fundinfo.com veröffentlicht. Sonstige Informationen für die Anleger werden auf www.fundinfo.com veröffentlicht.

In folgenden Fällen werden die Anleger mittels dauerhaften Datenträgers nach § 167 KAGB in deutscher Sprache und grundsätzlich in elektronischer Form informiert:

- a) Aussetzung der Rücknahme der Anteile des EU-OGAW,
- b) Kündigung der Verwaltung des EU-OGAW oder dessen Abwicklung,
- c) Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind oder anlegerbenachteiligende Änderungen von wesentlichen Anlegerrechten oder anlegerbenachteiligende Änderungen, die die Vergütungen und Aufwendungserstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können, einschliesslich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger in einer verständlichen Art und Weise; dabei ist mitzuteilen, wo und auf welche Weise weitere Informationen hierzu erlangt werden können,
- d) die Verschmelzung von EU-OGAW in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäss Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und
- e) die Umwandlung eines EU-OGAW in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gemäß Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich:

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich gemäss den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92:

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien
Email: foreignfunds0540@erstebank.at

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter

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

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.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger im Vereinigten Königreich (UK) unter dem National Private Placement Regime (NPPR)

Der UCITS ist im Vereinigten Königreich (UK) ausschliesslich zum Vertrieb an **Anleger unter dem National Private Placement Regime (NPPR)** zugelassen.

Verwaltungsgesellschaft

IFM Independent Fund Management AG, Landstrasse 30, FL-9494 Schaan, Liechtenstein

Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt, die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie auf deren Web-Seite www.ifm.li, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen, bei allen Vertretern und Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Frankreich

1. Agent représentatif local et agent payeur en France

L'agent représentatif local et l'agent payeur de l'OPCVM pour la France est la **Société Générale Securities Services**, entité domiciliée 29, boulevard Hausmann, F-75009 Paris.

L'agent représentatif local et l'agent payeur pour l'OPCVM de la société IFM Independent Fund Management AG (la «Société») est notamment chargé des missions suivantes:

- Traitement des ordres de souscription et de rachat des parts de l'OPCVM,
- Paiement des coupons et dividendes aux porteurs de l'OPCVM,
- Mise à disposition des porteurs des documents d'information relatifs à l'OPCVM (prospectus, contrat fiduciaire, document d'information clés pour l'investisseur («DIC»), comptes annuels et semestriels)
- Information particulière des porteurs en cas de changement des caractéristiques de l'OPCVM.

2. Conditions de souscription et de rachat des parts de l'OPCVM

L'attention des souscripteurs est attirée sur le fait que leur demande de souscription de parts de l'OPCVM peut être rejetée par la Société, ou par son délégué, pour quelque raison que ce soit, en tout ou en partie, qu'il s'agisse d'une souscription initiale ou supplémentaire.

L'attention des investisseurs est attirée sur la possibilité de rachat forcé de leurs parts par la Société dès lors que certaines conditions d'investissement ne sont plus respectées. Ce rachat aura, pour l'investisseur français, des conséquences fiscales liées à la cession de valeurs mobilières. Pour plus de renseignements, se reporter au chapitre «Rachat des Parts (Rücknahme von Anteilen)» du Prospectus.

3. Fiscalité

L'attention des investisseurs fiscalement domiciliés en France est attirée sur l'obligation de procéder à la déclaration des revenus qui, résultant des cessions ou conversions des parts de l'OPCVM, sont soumis au régime des plus-values sur valeurs mobilières.

4. Modalités de la Commission de performance

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. En outre, on a fait remarquer aux investisseurs que la possible commission de performance est en principe déduite de l'actif du fonds tous les trimestres, bien que la performance puisse être négative à la fin de l'année. Cette application n'est pas conforme aux recommandations de l'OICV-IOSCO (Le Comité technique de l'Organisation internationale des Commissions de valeurs) de l'année 2004.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Singapur

Die Verwaltungsgesellschaft hat ihre Absicht, Anteile in Singapur an qualifizierte Anleger zu vertreiben bei der Monetary Authority of Singapore (MAS) angezeigt.

Der Prospekt, die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie auf deren Web-Seite www.ifm.li, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen, bei allen Vertretern und Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.

Der Prospekt und sämtliche andere Fondsunterlagen oder -materialien, die im Zusammenhang mit dem Angebot und dem Verkauf von Units herausgegeben werden, stellen kein Prospekt gemäss des Securities and Futures Act (SFA) dar. Dementsprechend findet keine gesetzliche Haftung gemäss des SFA in Bezug auf den Inhalt dieses Prospekts Anwendung. Potenzielle qualifizierte Anleger sollten sorgfältig abwägen, ob eine Investition in den UCITS für sie sinnvoll ist. Die Zentralbank übernimmt keine Verantwortung für die Inhalte des Prospekts oder sonstiger Fondsunterlagen oder -materialien. Der Prospekt und sonstige Fondsunterlagen oder -materialien, die im Zusammenhang mit dem Angebot und dem Verkauf der Units herausgegeben werden, sind und werden nicht bei der Zentralbank als Prospekt eingereicht oder registriert.



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