

Best Currency Bond Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Vertragsform

Geprüfter Jahresbericht
per 31. Dezember 2025

Asset Manager:

omicron
investment management

Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	7
Ausserbilanzgeschäfte	7
Erfolgsrechnung	8
Verwendung des Erfolgs	9
Veränderung des Nettovermögens	9
Anzahl Anteile im Umlauf	10
Kennzahlen	11
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	12
Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR")	19
Ergänzende Angaben	20
Weitere Angaben	25
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	28
Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers	30

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	Omicron Investment Management GmbH Operring 1, E/520 AT-1010 Wien
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 LI-9490 Vaduz
Vertriebsstelle	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 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 Jahresbericht des **Best Currency Bond Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR- ist seit dem 31. Dezember 2024 von EUR 97.18 auf EUR 95.99 gesunken. Die Performance betrug -1.23%. Es befanden sich 21'350 Anteile im Umlauf.

Am 31. Dezember 2025 belief sich das Fondsvermögen für den Best Currency Bond Fund auf EUR 2 Mio.

Der Best Currency Bond Fund hat im Rahmen seiner Anlagerichtlinien Anlagen in Anleihen und Geldmarktinstrumenten, sowie in Derivaten getätigt. Die Anlagen in Anleihen sind bislang ausnahmslos in Instrumente mit AAA-Bonität investiert und tragen somit ein geringes Risiko eines Emittentenausfalls. Das Portfolio ist zum Jahresende hin auf 13 Emittenten verteilt. Im Sinne der Risikostreuung wird bei steigendem Fondsvolumen auf eine breitere Streuung Bedacht genommen und umgesetzt werden.

Portfolio:

Zum Ende des Jahres hat der Fonds rund 15% in Euro-Papieren investiert, zu rund 14% in Majors Währungen (JPY & NOK) und zu 65% in Emerging Market Anleihen (TRY, BRL, MXN). Ende Q2 2025 war der Anteil der Euro-Anleihen mit 40% noch deutlich höher gewesen. Nach Einschätzung des Managements haben sich die Aussichten für Währungsanleihen aus den Emerging Markets zunehmend günstig entwickelt. Die aktuelle Restlaufzeit der Anleihen im Fonds liegt im Schnitt bei 2,66 Jahren, was wie erwartet einen leichten Anstieg gegenüber dem ersten Halbjahr ergab, als dieser Wert noch bei 2,42 Jahren gelegen hatte. Das Ziel ist es das Anlageziel so klar wie möglich anzustreben. Bei Laufzeitende sind Zinsertrag und Nominale gewiss. Ungewiss sind die dann vorliegenden Wechselkurse, die den Anleihen zugrundeliegen. Das zweite Halbjahr 2025 brachte nach Belastungen durch Zinsentwicklungen im ersten Halbjahr eine leichte Erholung der Werte im Depot, sodass bis Jahresende eine leicht positive Entwicklung erreicht wurde - was aber nicht verhinderte, dass das Gesamtjahr mit einer leicht negativen Gesamtentwicklung abschloss.

2025 halfen Derivate zur Überlagerung der Portfolioentwicklung, die im Grunde negative Entwicklung abzumildern. Es war hilfreich zu erkennen, dass der USD zum Euro eine schwächere Entwicklung hat. Overlay-Investments in EUR/USD-Derivaten trugen in einem Ausmaß positiv bei, das weitgehend den Fondskosten entspricht.

Risikokontrolle:

Ein wichtiges Ziel des Managements ist der Schutz der Anleger vor substanziellen Verlusten. Die bestehende Unsicherheit lässt bislang nicht zu, allzu aggressiv vorzugehen, wenn sich auch schon vereinzelt Chancen bieten. Wir rechnen aber mit weiterer Unsicherheit, vor allem über den Sommer und mit noch besseren Gelegenheiten, ohne große Schwankungsrisiken tragen zu müssen. Die Volatilität des Fonds im ersten Halbjahr lag mit 3,8% sehr niedrig.

Ertragsstreben:

Der Fonds hat keinen kurzfristigen Anlagehorizont, sondern strebt solide, berechenbare Erträge in einem Zeithorizont von 3-4 Jahren an. Weil Währungsschwankungen einen Teil des Ergebnisses beeinflussen, ist eine mittlere Ertragsentwicklung von 3-4% p.a. ab dem Zeitpunkt der Auflage des Fonds bis Ende 2028 möglich – das Ausbleiben wesentlicher Störungen vorausgesetzt

Währungsoverlays:

Gezielte Investitionen in Währungspaare sind ihrer Natur nach spekulativ und risikoerhöhend. Je nach Marktphase können sie aber auch risikodämpfend und ertragssteigernd wirken. 2025 war im Ganzen ein risikodämpfender Effekt messbar (tiefe Volatilität), als auch eine ertragssteigernde Komponente realisierbar. In der ersten Jahreshälfte kaufte der Fonds EUR vs. USD. Im zweiten Halbjahr verlief die Entwicklung bei EUR/USD seitwärts und der Einsatz von Derivaten wurde dann auch reduziert, sodass bis dahin erreichte Erträge auch weitgehend erhalten blieben.

Resumée:

Das Portfolio ist danach ausgerichtet, einen langfristigen Ertrag von Euribor +200 Basispunkte zu erreichen. Die Struktur der Veranlagung entspricht diesem Ziel. Zur Zielerreichung werden Schwankungsrisiken toleriert.

Omicron Investment Management GmbH

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
0.000% EBRD 12.04.2027	Grossbritannien	Anleihen	11.36%
6.875% Int. Bank für Wiederaufbau 09.02.2029	Vereinigte Staaten	Anleihen	10.17%
0.000% African Dev Bank 05.06.2034	Elfenbeinküste	Anleihen	8.57%
2.000% Koenigreich Norwegen 26.04.2028	Norwegen	Anleihen	6.82%
0.000% EBRD BRL 07.03.2028	Grossbritannien	Anleihen	5.90%
Pictet SICAV - Pictet - Short-Term Money Market JPY	Global	Geldmarktfonds	5.32%
7.750% Internatinal Finance Corp 18.01.2030	Vereinigte Staaten	Anleihen	4.86%
0.000% European Financial Stability F. 13.10.2027	Luxemburg	Anleihen	4.69%
0.000% Intl Fin 20.05.2030	Vereinigte Staaten	Anleihen	4.61%
0.000% Kreditanstalt für Wiederaufbau 15.06.2029	Deutschland	Anleihen	4.49%
Total			66.79%

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in EUR	Investitionen in %
2.800% Bundesrepublik Deutschland 12.06.2025	Deutschland	Länder & Zentralregierungen	457'642.36	16.74%
0.000% EBRD 12.04.2027	Grossbritannien	Supranationale Organisationen	274'342.21	10.04%
0.000% Kreditanstalt für Wiederaufbau 15.06.2029	Deutschland	Banken & andere Kreditinstitute	268'422.00	9.82%
6.125% United States 15.11.2027	Vereinigte Staaten	Länder & Zentralregierungen	262'336.08	9.60%
1.300% Italienische Republik 14.07.2030	Italien	Länder & Zentralregierungen	228'178.68	8.35%
6.875% Int. Bank für Wiederaufbau 09.02.2029	Vereinigte Staaten	Supranationale Organisationen	193'771.05	7.09%
2.250% Swiss Conf 22.06.2031	Schweiz	Länder & Zentralregierungen	178'482.67	6.53%
0.000% African Dev Bank 05.06.2034	Elfenbeinküste	Supranationale Organisationen	175'744.76	6.43%
3.750% Europaeische Investitionsbank 14.02.2033	Luxemburg	Supranationale Organisationen	127'482.06	4.66%
6.000% European Bank for Reconstr. 17.01.2030	Grossbritannien	Supranationale Organisationen	109'174.35	3.99%
Übrige	n.a.	n.a.	458'238.41	16.76%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			2'733'814.62	100.00%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in EUR	Desinvestitionen in %
2.800% Bundesrepublik Deutschland 12.06.2025	Deutschland	Länder & Zentralregierungen	1'680'838.91	17.72%
0.000% EBRD BRL 07.03.2028	Grossbritannien	Supranationale Organisationen	954'793.61	10.06%
0.000% European Financial Stability F. 13.10.2027	Luxemburg	Supranationale Organisationen	842'784.00	8.88%
2.750% European Financial Stability 16.08.2026	Luxemburg	Supranationale Organisationen	839'616.07	8.85%
2.900% Europäische Investitionsbank EIB 17.10.202	Luxemburg	Supranationale Organisationen	776'300.91	8.18%
0.375% KFW 09.03.2026	Deutschland	Banken & andere Kreditinstitute	688'862.26	7.26%
6.875% Int. Bank für Wiederaufbau 09.02.2029	Vereinigte Staaten	Supranationale Organisationen	495'652.13	5.22%
Pictet SICAV - Pictet - Short-Term Money Market JPY	Luxemburg	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	431'586.91	4.55%
0.000% European Bank for Reconstruction 28.01.2027	Grossbritannien	Supranationale Organisationen	386'853.08	4.08%
0.750% Republik Österreich 20.02.2028	Österreich	Länder & Zentralregierungen	334'949.67	3.53%
Übrige	n.a.	n.a.	2'055'487.28	21.66%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			9'487'724.81	100.00%

Vermögensrechnung

31. Dezember 2025

EUR

Bankguthaben auf Sicht	438'212.69
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	1'589'988.44
Derivate Finanzinstrumente	-361.87
Sonstige Vermögenswerte	40'683.66

Gesamtfondsvermögen**2'068'522.92**

Bankverbindlichkeiten	-4.08
Verbindlichkeiten	-19'213.36

Nettofondsvermögen**2'049'305.48**

Ausserbilanzgeschäfte

Allfällige, am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Allfällige, am Bilanzstichtag ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending) sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Erfolgsrechnung

01.01.2025 - 31.12.2025

EUR

Ertrag

Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	30'784.05
Ertrag Bankguthaben	4'069.88
Sonstige Erträge	146.29
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-21'582.14

Total Ertrag

13'418.08

Aufwand

Verwaltungsgebühr	28'387.08
Performance Fee	0.00
Verwahrstellengebühr	12'470.42
Revisionsaufwand	8'266.68
Passivzinsen	56.22
Sonstige Aufwendungen	48'307.43
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-6'333.50

Total Aufwand

91'154.33

Nettoertrag

-77'736.25

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	639.59
--	--------

Realisierter Erfolg

-77'096.66

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	131'528.37
--	------------

Gesamterfolg

54'431.71

Verwendung des Erfolgs

01.01.2025 - 31.12.2025
EUR

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-77'736.25
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-77'736.25
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-77'736.25
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2025 - 31.12.2025
EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	9'165'809.20
Ausschüttung	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-7'170'935.43
Gesamterfolg	54'431.71
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	2'049'305.48

Anzahl Anteile im Umlauf

Best Currency Bond Fund -EUR-

01.01.2025 - 31.12.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	94'320
Neu ausgegebene Anteile	10'880
Zurückgenommene Anteile	-83'850
Anzahl Anteile am Ende der Periode	21'350

Kennzahlen

Best Currency Bond Fund	31.12.2025	31.12.2024
Nettofondsvermögen in EUR	2'049'305.48	9'165'809.20
Transaktionskosten in EUR	10'667.88	2'701.96

Best Currency Bond Fund -EUR-	31.12.2025	31.12.2024
Nettofondsvermögen in EUR	2'049'305.48	9'165'809.20
Ausstehende Anteile	21'350	94'320
Inventarwert pro Anteil in EUR	95.99	97.18
Performance in %	-1.23	-2.82
Performance in % seit Liberierung am 18.06.2024	-4.01	-2.82
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	5.15	2.48
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.09
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	5.15	2.57
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	4'917.61

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 31.12.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Anleihen							
BRL	0.000% African Dev Bank 05.06.2034 XS2831196535	3'000'000.00	0.00	3'000'000.00	37.86	175'612	8.57%
EUR	0.000% European Financial Stability F. 13.10.2027 EU000A1G0EK7	0.00	900'000.00	100'000.00	96.19	96'185	4.69%
EUR	0.000% Kreditanstalt für Wiederaufbau 15.06.2029 XS2331327564	300'000.00	200'000.00	100'000.00	92.04	92'038	4.49%
EUR	2.750% European Financial Stability 16.08.2026 EU000A2SCAF5	0.00	825'000.00	75'000.00	100.42	75'314	3.68%
MXN	6.875% Int. Bank für Wiederaufbau 09.02.2029 XS2439227047	4'300'000.00	10'750'000.00	4'300'000.00	96.29	195'869	9.56%
MXN	7.750% Internatinal Finance Corp 18.01.2030 XS1753775730	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	97.83	92'559	4.52%
MXN	9.250% Europäische Investitionsbank 13.01.2033 XS2574382797	1'200'000.00	0.00	1'200'000.00	101.67	57'713	2.82%
NOK	2.000% Koenigreich Norwegen 26.04.2028 NO0010821598	1'200'000.00	4'000'000.00	1'700'000.00	95.94	137'775	6.72%
TRY	0.000% EBRD 12.04.2027 XS2468431049	20'000'000.00	3'000'000.00	17'000'000.00	69.11	232'874	11.36%
TRY	0.500% Asian Develop Bank 20.07.2027 XS0800347501	3'380'000.00	0.00	3'380'000.00	62.25	41'707	2.04%
						1'197'646	58.44%

TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE

1'197'646 58.44%

AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

Anleihen

BRL	0.000% EBRD BRL 07.03.2028 XS2595836755	0.00	9'000'000.00	1'000'000.00	78.17	120'848	5.90%
-----	--	------	--------------	--------------	-------	---------	-------

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
BRL	0.000% Intl Fin 20.05.2030 XS2177447179	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	61.15	94'532	4.61%
EUR	0.750% Republik Österreich 20.02.2028 AT0000A1ZGE4	70'000.00	350'000.00	70'000.00	97.11	67'976	3.32%
						283'356	13.83%
Geldmarktfonds							
JPY	Pictet SICAV - Pictet - Short-Term Money Market JPY LU0309035367	0.00	700.00	200.00	100'347.52	108'987	5.32%
						108'987	5.32%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						392'343	19.15%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						1'589'988	77.59%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Forderungen aus Futures					0	0.00%
EUR	Verbindlichkeiten aus Futures					-362	-0.02%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						-362	-0.02%
EUR	Kontokorrentguthaben					438'213	21.38%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					40'684	1.99%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						2'068'523	100.94%
EUR	Bankverbindlichkeiten					-4	0.00%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-19'213	-0.94%
NETTOFONDSVERMÖGEN						2'049'305	100.00%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fussnoten:

- 1) Inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten
- 2) Vollständig oder teilweise ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending)

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Anleihen			
AUD	2.900% Europäische Investitionsbank EIB 17.10.202 AU3CB0228823	0	1'300'000
CHF	2.250% Swiss Conf 22.06.2031 CH0127181029	150'000	150'000
EUR	0.375% KFW 09.03.2026 DE000A168Y55	0	700'000
EUR	1.300% Italienische Republik 14.07.2030 IT0005415291	250'000	250'000
EUR	3.000% European Financial Stability Facility 15.12.2028 EU000A2SCAH1	0	300'000
IDR	6.000% European Bank for Reconstr. 17.01.2030 XS2574388562	2'000'000'000	2'000'000'000
USD	3.750% Europäische Investitionsbank 14.02.2033 US298785JV96	150'000	150'000
USD	3.875% Vereinigte Staaten von Amerika 31.03.2025 US91282CGU99	0	300'000
USD	6.125% United States 15.11.2027 US912810FB99	260'000	260'000
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Anleihen			
EUR	2.800% Bundesrepublik Deutschland 12.06.2025 DE000BU22015	450'000	1'650'000
MXN	0.000% European Bank for Reconstruction 28.01.2027 XS2094035446	0	10'000'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
29.01.2025	USD	AUD	1'000'000.00	1'581'152.66
29.01.2025	AUD	USD	1'608'165.31	1'000'000.00
31.01.2025	CAD	AUD	1'819'893.20	2'000'000.00
31.01.2025	AUD	CAD	2'000'000.00	1'788'525.04
28.02.2025	USD	EUR	1'300'000.00	1'241'083.39
28.02.2025	EUR	USD	1'241'083.39	1'300'000.00
28.02.2025	EUR	USD	1'241'373.36	1'300'000.00
28.02.2025	USD	EUR	1'300'000.00	1'241'373.36
30.04.2025	EUR	USD	937'437.59	1'000'000.00
30.04.2025	USD	EUR	1'000'000.00	937'437.59
30.04.2025	USD	EUR	1'000'000.00	927'253.55
30.04.2025	EUR	USD	927'253.55	1'000'000.00
30.04.2025	USD	EUR	1'000'000.00	927'511.51
30.04.2025	EUR	USD	927'511.51	1'000'000.00
30.04.2025	EUR	USD	918'482.90	1'000'000.00
30.04.2025	USD	EUR	1'000'000.00	918'482.90
16.05.2025	EUR	USD	500'000.00	550'561.68
16.05.2025	USD	EUR	550'561.68	500'000.00
16.05.2025	EUR	USD	500'000.00	572'047.79
16.05.2025	USD	EUR	572'047.79	500'000.00
16.05.2025	USD	EUR	562'153.17	500'000.00
16.05.2025	EUR	USD	500'000.00	562'153.17
16.05.2025	USD	EUR	562'153.17	500'000.00
16.05.2025	EUR	USD	500'000.00	562'153.17
30.09.2025	SEK	NOK	4'693'163.98	5'000'000.00
30.09.2025	NOK	SEK	5'000'000.00	4'693'163.98
30.09.2025	NOK	SEK	5'000'000.00	4'662'664.24
30.09.2025	SEK	NOK	4'662'664.24	5'000'000.00
14.10.2025	MXN	USD	18'454'577.00	1'000'000.00
14.10.2025	USD	MXN	1'000'000.00	18'454'577.00
14.10.2025	USD	MXN	500'000.00	9'198'752.32
14.10.2025	MXN	USD	9'198'752.32	500'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Futures

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
EUR/USD	16.01.2026	3	0	3
EUR/USD	13.02.2026	2	0	2

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
EUR/USD	16.06.2025	10	10	0
EUR/USD	14.07.2025	15	15	0
EUR/USD	18.08.2025	5	5	0
EUR/USD	10.10.2025	12	12	0
EUR/USD	15.12.2025	4	4	0
EUR/USD	16.01.2026	3	0	3
EUR/USD	13.02.2026	2	0	2

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
EUR/USD	15.09.2025	14	14	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.
Pictet SICAV - Pictet - Short-Term Money Market JPY	LU0309035367	0.14%

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

	Best Currency Bond Fund
Anteilklassen	-EUR-
ISIN-Nummer	LI1341568817
Liberierung	18. Juni 2024
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)
Referenzwährung der Anteilklassen	Euro (EUR)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2024
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. 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	0.08% oder min. CHF 10'000.-- p.a. zzgl. Service-Fee von CHF 420.-- pro Quartal
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	BESTCBF LE
Telekurs	134156881

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	EUR 1 = AUD	1.7606	AUD 1 = EUR	0.5680
	EUR 1 = BRL	6.4682	BRL 1 = EUR	0.1546
	EUR 1 = CAD	1.6098	CAD 1 = EUR	0.6212
	EUR 1 = CHF	0.9311	CHF 1 = EUR	1.0740
	EUR 1 = GBP	0.8725	GBP 1 = EUR	1.1461
	EUR 1 = JPY	184.1461	JPY 100 = EUR	0.5430
	EUR 1 = MXN	21.1399	MXN 1 = EUR	0.0473
	EUR 1 = NOK	11.8377	NOK 1 = EUR	0.0845
	EUR 1 = SEK	10.8235	SEK 1 = EUR	0.0924
	EUR 1 = TRY	50.4494	TRY 1 = EUR	0.0198
EUR 1 = USD	1.1744	USD 1 = EUR	0.8515	
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	IFSAM International Fund Services & Asset Management S.A., Contern SIX SIS AG, Zürich 1 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.			
Risikomanagement				
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach			

Ergänzende Angaben

Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, ist grundsätzlich der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes massgebend, der die höchste Liquidität aufweist.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt.
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen OGA kein Rücknahmeanspruch besteht oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen festlegt.
7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des OGAW lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des OGAW umgerechnet.

Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des OGAW anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des OGAW auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

Ergänzende Angaben

Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

Prospektänderung 1

Die 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 Fondsvertrag abzuändern.

Die Änderungen betreffen den Wechsel des Asset Managers. Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

Gesamtes Dokument

Wechsel des Asset Managers:

Bisher: Qbasis Invest GmbH, Karl-Huber-Gasse 15, AT-8041 Graz

Neu: Omicron Investment Management GmbH, Opernring 1, E/520, AT-1010 Wien

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 9. Juli 2025 genehmigt. Die Änderungen treten per 1. August 2025 in Kraft.

Ergänzende Angaben

Prospektänderung 2

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 Fondsvertrag abzuändern.

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen den Wechsel des Bewertungsintervalls und der Erfolgsverwendung. Des Weiteren wurden der Prospekt und Fondsvertrag inklusive der fondsspezifischen Anhänge gemäss dem LAFV-Musterprospekt angepasst. Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

Gesamtes Dokument

- 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“)

Anhang A

- Reduktion der Mindestanlage auf 1 Anteil
- Änderung des Bewertungsintervalls auf neu „täglich“ (Erhöhung des Minimums der Administrationsgebühr auf CHF 40'000.- p.a.)
- Änderung der Erfolgsverwendung auf neu „ausschüttend“

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 17. Dezember 2025 genehmigt. Die Änderungen treten per 1. Januar 2026 in Kraft.

Weitere Angaben

Vergütungspolitik (ungeprüft)

Vergütungsinformationen

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die IFM Independent Fund Management AG (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher UCITS und AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für diesen Fonds erbrachten Leistungen angewendet.

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden"¹ sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird nachfolgend mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2025.

Die von der IFM Independent Fund Management AG verwalteten Fonds und deren Volumen ist auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf www.ifm.li abrufbar. Des Weiteren gewährt die Gesellschaft auf Anfrage kostenlose Einsicht in die entsprechenden internen Richtlinien. Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an eigene Identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft² per 31. Dezember 2025

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2025	CHF	5.10 – 5.17 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	4.47 Mio.
davon variable Vergütung ³	CHF	0.63 – 0.69 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ⁴		keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees		keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft		47

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31. Dezember 2025	Anzahl Teilfonds		Verwaltetes Vermögen
in UCITS	106	CHF	3'956 Mio.
in AIF	91	CHF	2'806 Mio.
in IU	2	CHF	3 Mio.
Total	199	CHF	6'765 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft per 31. Dezember 2025

Gesamtvergütung für " Identifizierte Mitarbeitende" der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2025	CHF	2.21 – 2.25 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.77 Mio.
davon variable Vergütung ³	CHF	0.43 – 0.48 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft		11

¹ Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausüben. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.

² Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.

³ Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

⁴ Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

Weitere Angaben

Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2025	CHF	2.89 – 2.91 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	2.70 Mio.
davon variable Vergütung ³	CHF	0.19 – 0.21 Mio.
<hr/> Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft		36

Weitere Angaben

Vergütungsinformationen gemäss UCITSG/AIFMG

Vermögensverwaltungsgesellschaft: Omicron Investment Management GmbH
Fonds: Best Currency Bond Fund

Die Verwaltungsgesellschaft bzw. der AIFM hat die Portfolioverwaltung in Bezug auf den oben erwähnten Fonds an die oben genannte Vermögensverwaltungsgesellschaft (kurz: "VV-Gesellschaft") delegiert. Die nachfolgend ausgewiesene Vergütung wurde zur Entschädigung von Vermögensverwaltungsleistungen für den erwähnten Fonds aufgewendet.

Gesamtvergütung der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2025 ¹⁾	CHF 343'140.--
➤ davon feste Vergütung	CHF 343'140.--
➤ davon variable Vergütung ²⁾	CHF 0.--
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft per 31.12.2025	13 Mitarbeitende

¹⁾ Die Gesamtvergütung bezieht sich auf die Mitarbeitenden des Asset Management Teams der VV-Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder in Bezug auf Fonds. Als Vergütungsbetrag wird die Bruttovergütung vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen resp. die Bruttoentschädigung an den Verwaltungsrat ausgewiesen.

²⁾ Die variable Vergütung umfasst den Cash Bonus sowie den Wert von ggf. ins Eigentum der Mitarbeitenden übertragenen Vergütungsinstrumenten. Den zugewiesenen Vergütungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen. Sofern die variable Vergütung zum Zeitpunkt der Berichterstattung noch nicht feststeht, ist ein Erwartungswert ausgewiesen.

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 Aufwendererstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können, einschliesslich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger in einer verständlichen Art und Weise; dabei ist mitzuteilen, wo und auf welche Weise weitere Informationen hierzu erlangt werden können,
- d) die Verschmelzung von EU-OGAW in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäss Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und
- e) die Umwandlung eines EU-OGAW in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gemäß Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich:

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

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

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2025

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des Best Currency Bond Fund geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2025, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht (Seite 3 bis 24) besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Best Currency Bond Fund zum 31. Dezember 2025 sowie dessen Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Verwaltungsgesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den liechtensteinischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands sowie dem International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Kodex), und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen übrige Darstellungen und Ausführungen im Jahresbericht, mit Ausnahme der im Abschnitt „Prüfungsurteil“ genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts und unserem dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum



Jahresbericht oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

Die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung eines Jahresberichtes in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die die Geschäftsleitung als notwendig feststellt, um die Aufstellung eines Jahresberichtes zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts ist die Geschäftsleitung dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, die Geschäftsleitung beabsichtigt, entweder den Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Verwaltungsgesellschaft abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von der Geschäftsleitung angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der

erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.

- Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

Wir kommunizieren mit der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft, unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Prüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung identifizieren.

Schaan, 24. April 2026

Grant Thornton AG

Mathias Eggenberger
Zugelassener Wirtschaftsprüfer
Leitender Wirtschaftsprüfer

ppa Nicole Schwarzenbach
Zugelassene Wirtschaftsprüferin



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