

Champion Ethical Equity Fund - Europe

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 30. Juni 2026

Asset Manager:



Anlageberater:



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	6
Ausserbilanzgeschäfte	6
Erfolgsrechnung	7
Veränderung des Nettofondsvermögens.....	8
Anzahl Anteile im Umlauf.....	9
Kennzahlen	10
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	11
Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR").....	15
Ergänzende Angaben.....	16
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer.....	21

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Verwaltungsrat	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
Geschäftsleitung	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry Ramon Schäfer
Domizil und Administration	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Asset Manager	Vogt Asset Management AG Zweistäpfle 6 LI-9496 Balzers ESG-AM AG Gutenbergstrasse 10 CH-8002 Zürich
Anlageberater	Neue Bank AG Marktgass 20 LI-9490 Vaduz
Verwahrstelle	Neue Bank AG Marktgass 20 LI-9490 Vaduz
Vertriebsstelle	Vogt Asset Management AG Zweistäpfle 6 LI-9496 Balzers Neue Bank AG Marktgass 20 LI-9490 Vaduz
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 **Champion Ethical Equity Fund - Europe** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR- ist seit dem 31. Dezember 2025 von EUR 125.45 auf EUR 136.19 gestiegen und erhöhte sich somit um 8.56%.

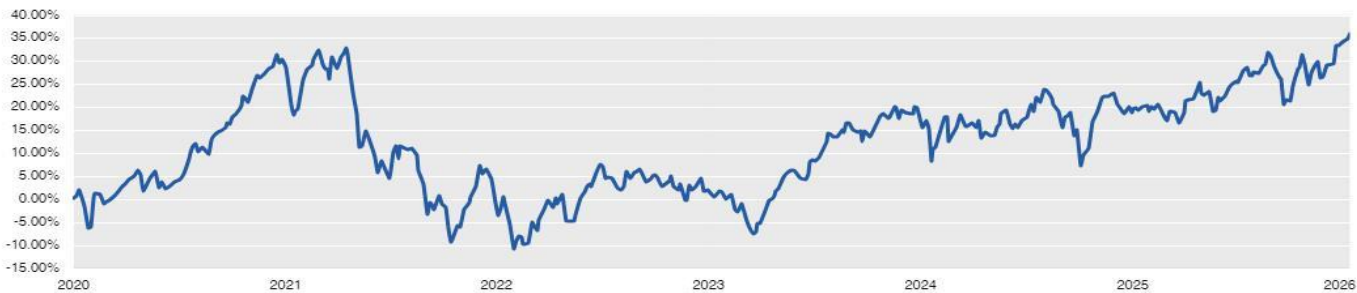
Am 30. Juni 2026 belief sich das Fondsvermögen für den Champion Ethical Equity Fund - Europe auf EUR 12.0 Mio. und es befanden sich 88'134 Anteile der Anteilsklasse -EUR- im Umlauf.

Laufendes Kontroversen-Monitoring und Engagement

Im Anschluss an eine Prospektaktualisierung hat der Fonds mit Wirkung zum 1. April 2026 ein laufendes Kontroversen-Monitoring sowie Engagement-Aktivitäten eingeführt. Für den Zeitraum vom 1. April bis 30. Juni 2026 wurden Kontroversenwarnungen überwacht, wobei keine Kontroversen identifiziert wurden, die Folgemaassnahmen wie Engagement oder Desinvestition erforderlich gemacht hätten. Im zweiten Quartal 2026 wurde eine Bewertung der vom Fonds gehaltenen Emittenten durchgeführt, um relevante Engagement-Prioritäten zu nachhaltigkeitsbezogenen Themen zu identifizieren. Auf dieser Grundlage wurde ein Emittent im Portfolio für ein gezieltes Engagement zum Thema Klima-Reporting ausgewählt. Das Engagement mit diesem Emittenten wird im Juli 2026 aufgenommen.

ESG-AM AG

Performance -EUR-



Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
ASML Holding	Niederlande	Aktien	7.99%
Balfour Beatty	Grossbritannien	Aktien	5.23%
Poste Italiane	Italien	Aktien	5.03%
Prysmian S.p.A.	Italien	Aktien	4.98%
Coca-Cola HBC AG	Schweiz	Aktien	4.41%
Astrazeneca	Grossbritannien	Aktien	4.23%
Novartis AG	Schweiz	Aktien	4.12%
AXA	Frankreich	Aktien	4.07%
UCB SA	Belgien	Aktien	4.04%
BE Semiconductor Industries	Niederlande	Aktien	3.89%
Total			47.99%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in EUR	Investitionen in %
Nordex AG Aktie nach Kapitalherabsetzung	Deutschland	Energie & Wasserversorgung	413'146.82	10.74%
Storebrand Asa	Norwegen	Versicherungen	409'137.53	10.64%
Bank of Georgia Group	Grossbritannien	Banken & andere Kreditinstitute	408'057.10	10.61%
BE Semiconductor Industries	Niederlande	Elektronik & Halbleiter	407'075.60	10.59%
Gaztransport et technigaz	Frankreich	Erdöl/-gas	406'462.10	10.57%
Caixabank	Spanien	Banken & andere Kreditinstitute	406'427.91	10.57%
Terna	Italien	Energie & Wasserversorgung	405'428.28	10.54%
Airtel Afca Rg	Grossbritannien	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	404'246.36	10.51%
NatWest Grp Rg	Grossbritannien	Banken & andere Kreditinstitute	403'927.15	10.50%
Prismian S.p.A.	Italien	Elektronik & Halbleiter	181'207.55	4.71%
Übrige	n.a.	n.a.	0.00	0.00%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			3'845'116.40	100.00%

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in EUR	Desinvestitionen in %
E.ON AG	Deutschland	Energie & Wasserversorgung	809'260.42	6.88%
Spie	Frankreich	Baugewerbe & Baumaterial	782'084.34	6.65%
Banco Sabadell	Spanien	Banken & andere Kreditinstitute	728'857.63	6.20%
Siemens AG	Deutschland	Maschinen & Apparate	702'247.50	5.97%
Prismian S.p.A.	Italien	Elektronik & Halbleiter	632'354.40	5.38%
ASML Holding	Niederlande	Elektronik & Halbleiter	574'447.70	4.88%
RELX	Grossbritannien	Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien	559'543.80	4.76%
Sage Group	Grossbritannien	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	549'711.31	4.67%
Hermes International SA	Frankreich	Textilien, Bekleidung & Lederwaren	537'159.50	4.57%
Balfour Beatty	Grossbritannien	Baugewerbe & Baumaterial	537'078.53	4.57%
Übrige	n.a.	n.a.	5'346'710.24	45.47%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			11'759'455.38	100.00%

Vermögensrechnung

	30. Juni 2026 EUR	30. Juni 2025 EUR
Bankguthaben auf Sicht	187'244.35	495'252.37
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	11'835'076.42	17'661'224.08
Derivate Finanzinstrumente	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	20'207.09	42'978.67
Gesamtfondsvermögen	12'042'527.86	18'199'455.12
Verbindlichkeiten	-39'325.05	-49'714.84
Nettofondsvermögen	12'003'202.81	18'149'740.28

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
	EUR	EUR
Ertrag		
Aktien	225'355.97	259'847.52
Ertrag Bankguthaben	2'665.52	2'751.19
Sonstige Erträge	0.00	1'802.01
Einkauf laufender Erträge (ELE)	625.87	2'105.01
Total Ertrag	228'647.36	266'505.73
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	46'171.59	49'821.73
Verwahrstellengebühr	8'089.08	8'740.65
Revisionsaufwand	5'401.06	5'261.42
Passivzinsen	146.17	9.11
Sonstige Aufwendungen	22'281.91	19'639.14
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	29'593.69	1'620.26
Total Aufwand	111'683.50	85'092.31
Nettoertrag	116'963.86	181'413.42
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	704'428.45	-190'715.31
Realisierter Erfolg	821'392.31	-9'301.89
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-197'695.17	685'614.54
Gesamterfolg	623'697.14	676'312.65

Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.2026 - 30.06.2026 EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	19'360'559.84
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-7'981'054.17
Gesamterfolg	623'697.14
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	12'003'202.81

Anzahl Anteile im Umlauf

Champion Ethical Equity Fund - Europe -EUR-

01.01.2026 - 30.06.2026

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	154'329
Neu ausgegebene Anteile	3'913
Zurückgenommene Anteile	-70'108
Anzahl Anteile am Ende der Periode	88'134

Kennzahlen

Champion Ethical Equity Fund - Europe	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Nettofondsvermögen in EUR	12'003'202.81	19'360'559.84	17'054'729.57
Transaktionskosten in EUR	28'887.39	40'381.00	30'169.58

Champion Ethical Equity Fund - Europe -EUR-	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Nettofondsvermögen in EUR	12'003'202.81	19'360'559.84	17'054'729.57
Ausstehende Anteile	88'134	154'329	147'552
Inventarwert pro Anteil in EUR	136.19	125.45	115.58
Performance in %	8.56	8.54	8.81
Performance in % seit Liberierung am 01.10.2020	36.19	25.45	15.58
OGC/TER 1 in %	1.02	1.00	0.99

Rechtliche Hinweise

Die historische Wertentwicklung eines Anteils ist keine Garantie für die laufende und zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen zudem die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

Sofern Anteile anderer Fonds (Zielfonds) im Umfang von mindestens 10% des Fondsvermögens erworben werden, wird eine synthetische TER berechnet. Die TER des Fonds setzt sich aus Kosten, welche auf Ebene des Fonds direkt angefallen sind und im Falle der Berechnung der synthetischen TER zusätzlich aus der anteilmässigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Stichtag sowie der effektiv bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge der Zielfonds, zusammen.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2026	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CHF	Novartis AG CH0012005267	0.00	2'718.00	3'603.00	126.58	494'179	4.12%
CHF	Swissquote Grp Rg CH1548235246	9'230.00	0.00	9'230.00	37.90	379'049	3.16%
EUR	ASML Holding NL0010273215	0.00	467.00	557.00	1'721.40	958'820	7.99%
EUR	AXA FR0000120628	0.00	7'502.00	11'140.00	43.85	488'489	4.07%
EUR	BE Semiconductor Industries NL0012866412	1'711.00	84.00	1'627.00	287.10	467'112	3.89%
EUR	Caixabank ES0140609019	38'411.00	1'890.00	36'521.00	12.39	452'313	3.77%
EUR	Gaztransport et technigaz FR0011726835	1'983.00	98.00	1'885.00	185.90	350'422	2.92%
EUR	GEA Group AG DE0006602006	0.00	4'542.00	7'283.00	60.05	437'344	3.64%
EUR	Konecranes Plc FI0009005870	19'580.00	13'467.00	16'495.00	26.88	443'386	3.69%
EUR	Koninklijke KPN NV NL0000009082	0.00	77'955.00	104'074.00	4.32	449'183	3.74%
EUR	Münchener Rückversicherungs AG DE0008430026	0.00	594.00	840.00	488.50	410'340	3.42%
EUR	Nordex AG Aktie nach Kapitalherabsetzung DE000A0D6554	8'611.00	424.00	8'187.00	46.20	378'239	3.15%
EUR	Poste Italiane IT0003796171	0.00	17'156.00	21'084.00	28.62	603'424	5.03%
EUR	Prysmian S.p.A. IT0004176001	1'400.00	5'016.00	4'092.00	146.05	597'637	4.98%
EUR	Terna IT0003242622	40'095.00	1'973.00	38'122.00	10.24	390'369	3.25%
EUR	UCB SA BE0003739530	0.00	1'208.00	1'850.00	262.00	484'700	4.04%
GBP	3i Group PLC GB00B1YW4409	0.00	6'544.00	11'914.00	24.86	344'039	2.87%
GBP	Airtel Afca Rg GB00BKDRYJ47	100'208.00	4'932.00	95'276.00	3.28	362'558	3.02%
GBP	Astrazeneca GB0009895292	0.00	2'845.00	3'101.00	141.00	507'891	4.23%
GBP	Balfour Beatty GB0000961622	0.00	58'240.00	62'355.00	8.68	628'334	5.23%
GBP	Bank of Georgia Group GB00BF4HYT85	3'227.00	159.00	3'068.00	113.30	403'771	3.36%
GBP	Coca-Cola HBC AG CH0198251305	0.00	8'458.00	9'262.00	49.20	529'321	4.41%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2026	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
GBP	Investec PLC GB00B17BBQ50	0.00	44'393.00	60'408.00	6.01	421'364	3.51%
GBP	NatWest Grp Rg GB00BM8PJY71	61'195.00	3'012.00	58'183.00	6.67	450'787	3.76%
NOK	Storebrand Asa NO0003053605	25'748.00	1'267.00	24'481.00	185.80	402'007	3.35%
						11'835'076	98.60%
TOTAL BÖRSENOTIERTE ANLAGEWERTE						11'835'076	98.60%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						11'835'076	98.60%
EUR	Kontokorrentguthaben					187'244	1.56%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					20'207	0.17%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						12'042'528	100.33%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-39'325	-0.33%
NETTOFONDSVERMÖGEN						12'003'203	100.00%

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fussnoten:

1) Inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

2) Vollständig oder teilweise ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending)

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
DKK	Pandora A/S DK0060252690	0	5'414
EUR	Banco Sabadell ES0113860A34	0	225'523
EUR	E.ON AG DE000ENAG999	0	43'481
EUR	Hermes International SA FR0000052292	0	331
EUR	SAP AG DE0007164600	0	3'230
EUR	Siemens AG DE0007236101	0	2'853
EUR	Spie FR0012757854	0	16'014
GBP	RELX GB00B2B0DG97	0	18'259
GBP	Sage Group GB00B8C3BL03	0	53'852
NICHT KOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
CHF	Swissquote Group Holding SA CH0010675863	0	1'431

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

	Champion Ethical Equity Fund - Europe
Anteilstklassen	-EUR-
ISIN-Nummer	LI0568770866
Liberierung	1. Oktober 2020
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)
Referenzwährung der Anteilstklassen	Euro (EUR)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2020
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 1%
Rücknahmeabschlag	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	max. 0.125%
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilstklasse in eine andere Anteilstklasse	keine
Pauschalgebühr	0.80% zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilstklasse ab der 2. Anteilstklasse
Performance Fee	keine
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	CEUROPE LE
Telekurs	56877086

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	EUR	1	=	CHF	0.9229	CHF	1	=	EUR	1.0836
	EUR	1	=	DKK	7.4742	DKK	1	=	EUR	0.1338
	EUR	1	=	GBP	0.8609	GBP	1	=	EUR	1.1616
	EUR	1	=	NOK	11.3147	NOK	1	=	EUR	0.0884
	EUR	1	=	SEK	11.0704	SEK	1	=	EUR	0.0903
Vertriebsländer										
Private Anleger				LI, DE, AT, CH						
Professionelle Anleger				LI, DE, AT						
Qualifizierte Anleger				CH						
Publikation des Fonds				Der Prospekt, der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der Anhang A „OGAW im Überblick“ bzw. "Teilfonds im Überblick", die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.						
Hinterlegungsstellen				SIX SIS AG, Zürich Neue Bank AG, Vaduz						
TER Berechnung				Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.						
Transaktionskosten				Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.						
Angaben zur Vergütungspolitik				Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermässiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.ifm.li veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.						
Allgemeiner Hinweis				Die Position Bankguthaben auf Sicht in der Vermögensrechnung sowie die Position Kontokorrentguthaben im Vermögensinventar können, sofern gemäss Prospekt zulässig, Bestände aus Edelmetallkonten enthalten.						
Risikomanagement										
Berechnungsmethode Gesamtrisiko				Commitment-Approach						

Ergänzende Angaben

Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

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

Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.

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

Ergänzende Angaben

Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

Prospektänderung

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

Die Änderung betrifft im Wesentlichen die Anpassung des Mindestratings. Des Weiteren wurden der Prospekt und Treuhandvertrag inklusive der fondsspezifischen Anhänge gemäss dem genehmigten LAFV-Musterprospekt angepasst. Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

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“)

F1: Anlagegrundsätze und Risikoregelungen des Teilfonds – Champion Ethical Equity Fund – Global

[...]

Der Teilfonds investiert mindestens 80% seines Vermögens in Beteiligungspapiere und Beteiligungswertrechte (Aktien, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine, Genussscheine, Aktien mit Warrants, etc.) von Gesellschaften weltweit und leisten einen wesentlichen Beitrag zum Klimaschutz gemäss Taxonomie-Verordnung (EU) 2020/852.

[...]

F2: Anlagegrundsätze und Risikoregelungen des Teilfonds – Champion Ethical Equity Fund – Europe

[...]

Der Teilfonds investiert mindestens 80% seines Vermögens in Beteiligungspapiere und Beteiligungswertrechte (Aktien, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine, Genussscheine, Aktien mit Warrants, etc.) von Gesellschaften mit Sitz in Europa und leisten einen wesentlichen Beitrag zum Klimaschutz gemäss Taxonomie-Verordnung (EU) 2020/852.

[...]

F3: Anlagegrundsätze und Risikoregelungen des Teilfonds – Champion Ethical Equity Fund – USA

[...]

Der Teilfonds investiert mindestens 80% seines Vermögens in Beteiligungspapiere und Beteiligungswertrechte (Aktien, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine, Genussscheine, Aktien mit Warrants, etc.) von Gesellschaften mit Sitz in den Vereinigten Staaten von Amerika und leisten einen wesentlichen Beitrag zum Klimaschutz gemäss Taxonomie-Verordnung (EU) 2020/852.

[...]

F4: Anlagegrundsätze und Risikoregelungen des Teilfonds – Champion Ethical Equity Fund – Switzerland

[...]

Der Teilfonds investiert mindestens 80% seines Vermögens in Beteiligungspapiere und Beteiligungswertrechte (Aktien, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine, Genussscheine, Aktien mit Warrants, etc.) von Gesellschaften mit Sitz in der Schweiz und leisten einen wesentlichen Beitrag zum Klimaschutz gemäss Taxonomie-Verordnung (EU) 2020/852.

[...]

Ergänzende Angaben (Fortsetzung)

Anhang D: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung bei allen Teilfonds

III. Positivkriterien

Des Weiteren werden zur Erfüllung ökologischer und sozialer Merkmale den Vermögensgegenständen des Teilfonds ein ESG-Score zugeordnet. Der ESG-Score zeigt die Exponierung jedes Unternehmens gegenüber den wichtigsten ESG-Faktoren auf. Er basiert auf der feingliedrigen Aufschlüsselung der Geschäftstätigkeit, der Hauptprodukte und Segmente, der Standorte, der Vermögenswerte und der Einnahmen sowie anderer relevanter Messgrößen wie der Produktionsauslagerung etc. Für das Anlageuniversum des Teilfonds sind nur Titel zugelassen, die ein ESG-Score von 30 (in einer Skala von 100) und besser haben.

IV. Klimaschutz

[...] Die „Do Not Significant Harm“-Kriterien (DNSH) und gute Unternehmensführung werden berücksichtigt. Das Finanzprodukt investiert in Unternehmen, die ein ESG-Score von 30 (in einer Skala von 100) (oder besser) und tiefe CO₂-Emissionen haben. Negative Auswirkungen können dadurch vermieden, jedoch niemals ausgeschlossen werden. Sollte ein Unternehmen auf eine Watch List gesetzt oder abgestuft werden, wird es verkauft bzw. durch eine andere Position ersetzt. [...]

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 07. Januar 2026 genehmigt. Die Änderungen treten per 15. Januar 2026 in Kraft.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Deutschland

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

Einrichtung nach § 306a KAGB:

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

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

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

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

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

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

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

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

Veröffentlichungen

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

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

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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich:

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

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

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.



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