

Prudens Investment Fund - Prudens Global Bond Quality Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Geprüfter Jahresbericht
per 31. Dezember 2024

Asset Manager:



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 |
| Ergänzende Angaben..... | 20 |
| Weitere Angaben | 24 |
| Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer | 27 |
| Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers..... | 30 |
| Informationen über ökologische und/oder soziale Merkmale | 34 |

Verwaltung und Organe

| | |
|-----------------------------------|---|
| Verwaltungsgesellschaft | IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan |
| Verwaltungsrat | Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer |
| Geschäftsleitung | Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry Ramon Schäfer |
| Domizil und Administration | IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan |
| Asset Manager | GN Invest AG Tröxlegass 1 LI-9494 Schaan |
| Promoter | PROGREDO AG Hohlstrasse 535 CH-8048 Zürich |
| Verwahrstelle | VP Bank AG Aeulestrasse 6 LI-9490 Vaduz |
| Vertriebsstelle | GN Invest AG Tröxlegass 1 LI-9494 Schaan |
| Wirtschaftsprüfer | Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern |
| Aufsichtsbehörde | FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein Landstrasse 109 LI-9490 Vaduz |

Tätigkeitsbericht

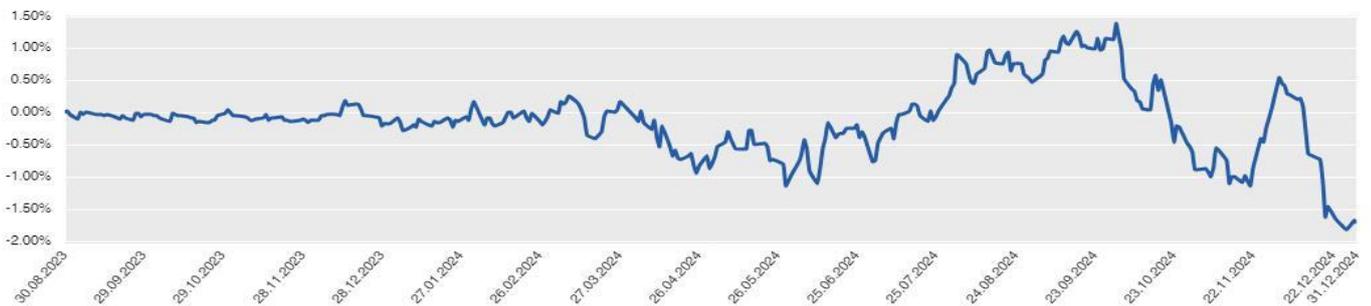
Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht des **Prudens Global Bond Quality Fund** vorlegen zu dürfen.

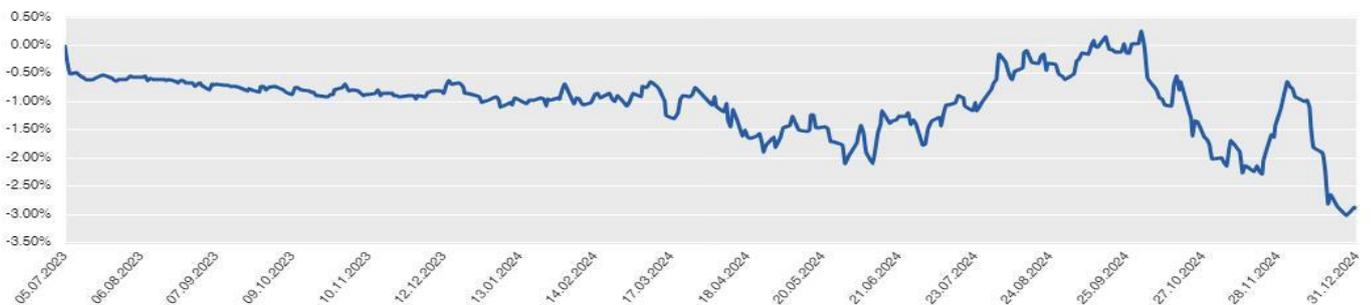
Der Nettoinventarwert pro Anteilsschein für die Anteilsklasse -CHF-I- ist seit dem 31. Dezember 2023 von CHF 99.83 auf CHF 98.29 gesunken und reduzierte sich somit um 1.54%. Der Nettoinventarwert pro Anteilsschein für die Anteilsklasse -CHF-R- ist seit dem 31. Dezember 2023 von CHF 99.01 auf CHF 97.09 gesunken und reduzierte sich somit um 1.93%.

Am 31. Dezember 2024 belief sich das Fondsvermögen für den Prudens Global Bond Quality Fund auf CHF 5.4 Mio. und es befanden sich 34'196.499 Anteile der Anteilsklasse -CHF-I- und 21'410 Anteile der Anteilsklasse -CHF-R- im Umlauf.

Performance -CHF-I-



Performance -CHF-R-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Positionen

| Gesellschaft | Land | Kategorie | Gewichtung |
|---|--------------------|-------------------------|---------------|
| Arve Global Convertible Fund FCP Units -CHF I- Capitalisation | Global | Wandelobligationenfonds | 8.13% |
| John Deere Capital Series H Floating 07.03.2025 | Vereinigte Staaten | Anleihen | 5.02% |
| 1.625% SAP SE 10.03.2031 | Deutschland | Anleihen | 4.91% |
| 3.85% Canadian Nat. Railway 05.08.2032 | Kanada | Anleihen | 4.69% |
| 2.200% Fortinet 15.03.2031 | Vereinigte Staaten | Anleihen | 4.30% |
| 5.500% Tesco Corporate Treasury Serv. 27.02.2035 | Grossbritannien | Anleihen | 4.28% |
| 1.840% Thermo Fisher Scientific 08.03.2032 | Vereinigte Staaten | Anleihen | 3.97% |
| 2.875% Coca-Cola 05.05.2041 | Vereinigte Staaten | Anleihen | 3.67% |
| 0.000% Swiss Life Holding 06.06.2025 | Schweiz | Anleihen | 3.67% |
| 0.1475% BNP Paribas 13.07.2027 | Frankreich | Anleihen | 3.62% |
| Total | | | 46.25% |

Top 10 Investitionen

| Gesellschaft | Land | Branche | Investitionen in CHF | Investitionen in % |
|---|--------------------|--|----------------------|--------------------|
| Arve Global Convertible Fund FCP Units -CHF I- Capitalisation | Luxemburg | Anlagefonds & Vorsorgestiftungen | 444'011.76 | 10.07% |
| 1.625% SAP SE 10.03.2031 | Deutschland | Internet, Software & IT-Dienstleistungen | 268'497.56 | 6.09% |
| 3.85% Canadian Nat. Railway 05.08.2032 | Kanada | Verkehr & Transport | 255'028.72 | 5.78% |
| 5.500% Tesco Corporate Treasury Serv. 27.02.2035 | Grossbritannien | Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 231'466.01 | 5.25% |
| 2.200% Fortinet 15.03.2031 | Vereinigte Staaten | Internet, Software & IT-Dienstleistungen | 230'591.60 | 5.23% |
| 1.840% Thermo Fisher Scientific 08.03.2032 | Vereinigte Staaten | Elektronik & Halbleiter | 203'668.70 | 4.62% |
| 2.875% Coca-Cola 05.05.2041 | Vereinigte Staaten | Nahrungsmittel & Softdrinks | 202'065.61 | 4.58% |
| 0.150% Ali Lilly & Co. / 24.05.2024 | Vereinigte Staaten | Biotechnologie | 199'029.15 | 4.51% |
| Carrefour Floating 17.10.2032 | Frankreich | Detailhandel, Warenhäuser | 187'083.35 | 4.24% |
| John Deere Capital Series H Floating 07.03.2025 | Vereinigte Staaten | Landwirtschaft & Fischerei | 182'407.48 | 4.14% |
| Übrige | n.a. | n.a. | 2'006'831.21 | 45.50% |
| Total Investitionen in der Geschäftsperiode | | | 4'410'681.18 | 100.00% |

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Desinvestitionen

| Gesellschaft | Land | Branche | Desinvestitionen in CHF | Desinvestitionen in % |
|---|--------------------|---|----------------------------|--------------------------|
| 0.150% Ali Lilly & Co. / 24.05.2024 | Vereinigte Staaten | Biotechnologie | 200'104.50 | 5.14% |
| 0.375% Apple Inc Reg. Shs /. 25.11.2024 | Vereinigte Staaten | Computer & Netzwerkausrüster | 200'000.00 | 5.14% |
| 0.170% McDonald's 04.10.2024 | Vereinigte Staaten | Gastgewerbe & Freizeiteinrichtungen | 200'000.00 | 5.14% |
| 1.375% AbbVie 17.05.2024 | Vereinigte Staaten | Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte | 198'415.15 | 5.10% |
| 0.375 Evonik Industries 07.09.2024 | Deutschland | Chemie | 187'210.00 | 4.81% |
| 1.500% Aptiv 10.03.2025 | Jersey | Fahrzeuge | 185'579.00 | 4.77% |
| 0.000% Vereinigte Staaten von Amerika 21.03.2024 | Vereinigte Staaten | Länder & Zentralregierungen | 179'840.00 | 4.62% |
| 0.000% Vereinigte Staaten von Amerika 29.11.2024 | Vereinigte Staaten | Länder & Zentralregierungen | 176'380.00 | 4.53% |
| 1.500% BNG Bank 16.10.2024 | Niederlande | Banken & andere Kreditinstitute | 172'340.00 | 4.43% |
| 0.983% Microchip Technology 01.09.2024 | Vereinigte Staaten | Elektronik & Halbleiter | 170'120.00 | 4.37% |
| Übrige | n.a. | n.a. | 2'022'332.84 | 51.96% |
| Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode | | | 3'892'321.48 | 100.00% |

Vermögensrechnung

| | 31. Dezember 2024 | 31. Dezember 2023 |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Bankguthaben auf Sicht | 460'311.43 | 484'223.93 |
| Bankguthaben auf Zeit | 0.00 | 0.00 |
| Wertpapiere und andere Anlagewerte | 5'087'363.24 | 4'356'091.57 |
| Derivate Finanzinstrumente | -132'524.38 | 84'217.50 |
| Sonstige Vermögenswerte | 56'934.61 | 40'902.91 |
| Gesamtfondsvermögen | 5'472'084.90 | 4'965'435.91 |
| Verbindlichkeiten | -32'038.21 | -20'451.99 |
| Nettofondsvermögen | 5'440'046.69 | 4'944'983.92 |

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

| | 01.01.2024 - 31.12.2024 | 05.07.2023 - 31.12.2023 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | CHF | CHF |
| Ertrag | | |
| Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen | 92'994.77 | 27'621.59 |
| Ertrag Bankguthaben | 6'683.27 | 2'109.90 |
| Sonstige Erträge | 0.00 | 0.00 |
| Einkauf laufender Erträge (ELE) | -4'041.77 | -976.52 |
| Total Ertrag | 95'636.27 | 28'754.97 |
| Aufwand | | |
| Verwaltungsgebühr | 42'007.10 | 13'927.43 |
| Verwahrstellengebühr | 14'999.32 | 1'132.08 |
| Revisionsaufwand | 9'888.52 | 343.29 |
| Passivzinsen | 8.59 | 15.22 |
| Sonstige Aufwendungen | 55'674.85 | 24'321.69 |
| Ausrichtung laufender Erträge (ALE) | -3'977.38 | -37.63 |
| Total Aufwand | 118'601.00 | 39'702.08 |
| Nettoertrag | -22'964.73 | -10'947.11 |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | -10'764.03 | 22'599.34 |
| Realisierter Erfolg | -33'728.76 | 11'652.23 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | -61'652.74 | -27'879.30 |
| Gesamterfolg | -95'381.50 | -16'227.07 |

Verwendung des Erfolgs

| | 01.01.2024 - 31.12.2024 |
|---|-------------------------|
| | CHF |
| Nettoertrag des Rechnungsjahres | -22'964.73 |
| 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 | -22'964.73 |
| Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg | 0.00 |
| Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg | -22'964.73 |
| Vortrag auf neue Rechnung | 0.00 |

Veränderung des Nettovermögens

| | 01.01.2024 - 31.12.2024 |
|---|-------------------------|
| | CHF |
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode | 4'944'983.92 |
| Saldo aus dem Anteilsverkehr | 590'444.27 |
| Gesamterfolg | -95'381.50 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 5'440'046.69 |

Anzahl Anteile im Umlauf

Prudens Global Bond Quality Fund -CHF-I-

01.01.2024 - 31.12.2024

| | |
|--------------------------------------|------------|
| Anzahl Anteile zu Beginn der Periode | 24'095.590 |
| Neu ausgegebene Anteile | 10'120.804 |
| Zurückgenommene Anteile | -19.895 |

Anzahl Anteile am Ende der Periode

34'196.499

Prudens Global Bond Quality Fund -CHF-R-

01.01.2024 - 31.12.2024

| | |
|--------------------------------------|--------|
| Anzahl Anteile zu Beginn der Periode | 25'650 |
| Neu ausgegebene Anteile | 5'160 |
| Zurückgenommene Anteile | -9'400 |

Anzahl Anteile am Ende der Periode

21'410

Kennzahlen

| Prudens Global Bond Quality Fund | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|-------------------|-------------------|
| Nettofondsvermögen in CHF | 5'440'046.69 | 4'944'983.92 |
| Transaktionskosten in CHF | 6'041.95 | 4'969.69 |

| Prudens Global Bond Quality Fund -CHF-I- | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|-------------------|-------------------|
| Nettofondsvermögen in CHF | 3'361'314.21 | 2'405'486.85 |
| Ausstehende Anteile | 34'196.499 | 24'095.590 |
| Inventarwert pro Anteil in CHF | 98.29 | 99.83 |
| Performance in % | -1.54 | -0.17 |
| Performance in % seit Liberierung am 30.08.2023 | -1.71 | -0.17 |
| OGC/TER 1 in % | 2.25 | 1.68 |

| Prudens Global Bond Quality Fund -CHF-R- | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|-------------------|-------------------|
| Nettofondsvermögen in CHF | 2'078'732.48 | 2'539'497.07 |
| Ausstehende Anteile | 21'410 | 25'650 |
| Inventarwert pro Anteil in CHF | 97.09 | 99.01 |
| Performance in % | -1.93 | -0.99 |
| Performance in % seit Liberierung am 05.07.2023 | -2.91 | -0.99 |
| OGC/TER 1 in % | 2.69 | 2.50 |

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 31.12.2024 | Kurs | Kurswert in CHF | % des NIW |
|---|--|---------------------|------------------------|---------------------------|--------|--------------------|---------------|
| WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE | | | | | | | |
| BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | |
| CHF | 0.000% Swiss Life Holding 06.06.2025 CH0461238906 | 0.00 | 0.00 | 200'000.00 | 99.74 | 199'480 | 3.67% |
| CHF | 0.1475% BNP Paribas 13.07.2027 CH1125186663 | 0.00 | 0.00 | 200'000.00 | 98.40 | 196'800 | 3.62% |
| CHF | 0.1525% Cembra Money Bank 14.10.2026 CH0419041659 | 100'000.00 | 0.00 | 100'000.00 | 99.30 | 99'300 | 1.83% |
| CHF | 0.375% Cembra Money Bank 27.06.2025 CH0367206718 | 0.00 | 0.00 | 100'000.00 | 99.86 | 99'860 | 1.84% |
| CHF | 1.840% Thermo Fisher Scientific 08.03.2032 CH1331113485 | 200'000.00 | 0.00 | 200'000.00 | 106.40 | 212'800 | 3.91% |
| EUR | 0.000% JDE Peets 16.01.2026 XS2354444023 | 100'000.00 | 0.00 | 200'000.00 | 97.24 | 182'467 | 3.35% |
| EUR | 0.875% International Business Machines 31.01.2025 XS1944456109 | 0.00 | 0.00 | 100'000.00 | 99.76 | 93'602 | 1.72% |
| EUR | 0.875% Nestle Finance International 14.06.2041 XS2350744434 | 200'000.00 | 0.00 | 200'000.00 | 69.68 | 130'750 | 2.40% |
| EUR | 1.375% Iberdrola Finanzas 11.03.2032 XS2455983861 | 200'000.00 | 0.00 | 200'000.00 | 88.60 | 166'254 | 3.06% |
| EUR | 1.500% 3M Co 09.11.2026 XS1136406342 | 100'000.00 | 0.00 | 200'000.00 | 98.00 | 183'893 | 3.38% |
| EUR | 1.625% SAP SE 10.03.2031 DE000A2TSTG3 | 300'000.00 | 0.00 | 300'000.00 | 93.65 | 263'599 | 4.85% |
| EUR | 2.500% Talanx 23.07.2026 DE000TLX2102 | 0.00 | 0.00 | 100'000.00 | 99.61 | 93'458 | 1.72% |
| EUR | Carrefour Floating 17.10.2032 FR001400SID8 | 200'000.00 | 0.00 | 200'000.00 | 99.65 | 186'991 | 3.44% |
| USD | 4.125% Tapestry 15.07.2027 US189754AC88 | 100'000.00 | 0.00 | 200'000.00 | 98.39 | 178'297 | 3.28% |
| | | | | | | 2'287'550 | 42.05% |
| TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE | | | | | | 2'287'550 | 42.05% |
| AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE | | | | | | | |

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| WHG | Portfolio Bezeichnung ISIN | Käufe ¹⁾ | Verkäufe ¹⁾ | Bestand per 31.12.2024 | Kurs | Kurswert in CHF | % des NIW |
|---|--|---------------------|------------------------|---------------------------|--------|--------------------|---------------|
| Anleihen | | | | | | | |
| GBP | 5.500% Tesco Corporate Treasury Serv. 27.02.2035 XS2592302330 | 200'000.00 | 0.00 | 200'000.00 | 97.93 | 222'187 | 4.08% |
| USD | 2.200% Fortinet 15.03.2031 US34959EAB56 | 300'000.00 | 0.00 | 300'000.00 | 85.35 | 232'010 | 4.26% |
| USD | 2.250% Revvity 15.09.2031 US714046AN96 | 200'000.00 | 0.00 | 200'000.00 | 82.43 | 149'385 | 2.75% |
| USD | 2.875% Coca-Cola 05.05.2041 US191216DQ04 | 300'000.00 | 0.00 | 300'000.00 | 73.04 | 198'550 | 3.65% |
| USD | 2.950% The Home Depot 15.06.2029 US437076BY77 | 200'000.00 | 0.00 | 200'000.00 | 92.88 | 168'312 | 3.09% |
| USD | 2.950% Unitedhealth Group 15.10.2027 US91324PDE97 | 200'000.00 | 0.00 | 200'000.00 | 95.71 | 173'449 | 3.19% |
| USD | 3.550% Procter & Gamble Co 25.03.2040 US742718FJ38 | 200'000.00 | 0.00 | 200'000.00 | 82.52 | 149'534 | 2.75% |
| USD | 3.85% Canadian Nat. Railway 05.08.2032 US136375DC36 | 300'000.00 | 0.00 | 300'000.00 | 92.27 | 250'824 | 4.61% |
| USD | 4.500% CF Industries 01.12.2026 USU1579LAB54 | 100'000.00 | 0.00 | 200'000.00 | 98.17 | 177'904 | 3.27% |
| USD | 5.250% Amgen 02.03.2025 US031162DM91 | 100'000.00 | 0.00 | 200'000.00 | 100.12 | 181'434 | 3.34% |
| USD | 5.400% CRH America Finance 21.05.2034 US12636YAE23 | 200'000.00 | 0.00 | 200'000.00 | 100.47 | 182'070 | 3.35% |
| USD | John Deere Capital Series H Floating 07.03.2025 US24422EWC91 | 200'000.00 | 0.00 | 300'000.00 | 100.06 | 271'985 | 5.00% |
| | | | | | | 2'357'643 | 43.34% |
| Wandelobligationenfonds | | | | | | | |
| CHF | Arve Global Convertible Fund FCP Units -CHF I- Capitalisation LU1926966158 | 4'500.00 | 0.00 | 4'500.00 | 98.26 | 442'170 | 8.13% |
| | | | | | | 442'170 | 8.13% |
| TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE | | | | | | 2'799'813 | 51.47% |

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| WHG | Portfolio Bezeichnung ISIN | Käufe ¹⁾ | Verkäufe ¹⁾ | Bestand per 31.12.2024 | Kurs | Kurswert in CHF | % des NIW |
|---|--|---------------------|------------------------|---------------------------|------|--------------------|----------------|
| TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE | | | | | | 5'087'363 | 93.52% |
| DERIVATE FINANZINSTRUMENTE | | | | | | | |
| CHF | Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten | | | | | -130'939 | -2.41% |
| CHF | Forderungen aus Futures | | | | | 0 | 0.00% |
| CHF | Verbindlichkeiten aus Futures | | | | | -1'586 | -0.03% |
| TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE | | | | | | -132'524 | -2.44% |
| CHF | Kontokorrentguthaben | | | | | 460'311 | 8.46% |
| CHF | Sonstige Vermögenswerte | | | | | 56'935 | 1.05% |
| GESAMTFONDSVERMÖGEN | | | | | | 5'472'085 | 100.59% |
| CHF | Forderungen und Verbindlichkeiten | | | | | -32'038 | -0.59% |
| NETTOFONDSVERMÖGEN | | | | | | 5'440'047 | 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 | | | |
| Anleihen | | | |
| CHF | 0.150% Ali Lilly & Co. / 24.05.2024 CH0323735594 | 200'000 | 200'000 |
| CHF | 0.170% McDonald's 04.10.2024 CH0338330456 | 0 | 200'000 |
| CHF | 0.375% Apple Inc Reg. Shs / . 25.11.2024 CH0271171685 | 0 | 200'000 |
| EUR | 0.000% MercedesBenz International Finace 08.02.2024 DE000A2YNZV0 | 0 | 100'000 |
| EUR | 0.375 Evonik Industries 07.09.2024 DE000A185QA5 | 100'000 | 200'000 |
| EUR | 0.500% Unilever 29.04.2024 XS1403014936 | 0 | 100'000 |
| EUR | 0.850% US Bancorp 07.06.2024 XS1623404412 | 0 | 100'000 |
| EUR | 0.900% Harley-Davidson Financial Services 19.11.2024 XS2075185228 | 0 | 100'000 |
| EUR | 1.000% Kellanova 17.05.2024 XS1410417544 | 0 | 100'000 |
| EUR | 1.375% AbbVie 17.05.2024 XS1520899532 | 0 | 200'000 |
| EUR | 1.500% Aptiv 10.03.2025 XS1197775692 | 100'000 | 200'000 |
| EUR | 1.750% Akzo Nobel 07.11.2024 XS1134519120 | 0 | 100'000 |
| USD | 1.500% BNG Bank 16.10.2024 XS2065581212 | 0 | 200'000 |
| USD | BMW US Floating 12.08.2024 USU09513JE09 | 0 | 100'000 |
| AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE | | | |
| Anleihen | | | |
| EUR | 0.000% Deutschland 15.05.2024 DE000BU0E055 | 0 | 100'000 |
| EUR | 0.625% Asea Brown Boveri Finance 31.03.2024 XS2463974571 | 0 | 100'000 |
| EUR | 1.875% Iberdrola International 08.10.2024 XS1116408235 | 0 | 100'000 |
| EUR | 2.750% Kering 08.04.2024 FR0011832039 | 0 | 100'000 |
| EUR | 3.625% Telia Company 14.02.2024 XS0746010908 | 0 | 100'000 |
| EUR | L'Oreal S.A. Floating 29.03.2024 FR0014009EH2 | 0 | 100'000 |
| USD | 0.000% Vereinigte Staaten von Amerika 21.03.2024 US912797LL96 | 0 | 200'000 |

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| WHG | Portfolio Bezeichnung ISIN | Käufe | Verkäufe |
|-----|--|---------|----------|
| USD | 0.000% Vereinigte Staaten von Amerika 29.11.2024 US912797HP56 | 0 | 200'000 |
| USD | 0.850% Revvity 15.09.2024 US714046AL31 | 0 | 200'000 |
| USD | 0.950% Caterpillar Financial 10.01.2024 US14913R2S58 | 0 | 100'000 |
| USD | 0.981% Bank of America 25.09.2025 US06051GJG55 | 0 | 100'000 |
| USD | 0.983% Microchip Technology 01.09.2024 US595017BC70 | 100'000 | 200'000 |
| USD | 2.125% Mondelez International 17.03.2024 US609207AZ81 | 0 | 100'000 |
| USD | 4.000% Motorol Solutions 01.09.2024 US620076BF55 | 100'000 | 200'000 |
| USD | Verizon Communications Floating 22.03.2024 US92343VGD01 | 0 | 100'000 |
| USD | Vodafone Group Tranche 6 Floating 16.01.2024 US92857WBN92 | 0 | 100'000 |

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf Betrag | Verkauf Betrag |
|------------|------|---------|--------------|----------------|
| 24.01.2025 | CHF | EUR | 93'630.00 | 100'000.00 |
| 24.01.2025 | CHF | EUR | 645'680.00 | 700'000.00 |
| 24.01.2025 | CHF | USD | 86'550.00 | 100'000.00 |
| 24.01.2025 | CHF | USD | 424'400.00 | 500'000.00 |
| 31.01.2025 | CHF | EUR | 417'375.00 | 450'000.00 |
| 31.01.2025 | CHF | GBP | 224'740.00 | 200'000.00 |
| 31.01.2025 | CHF | USD | 177'700.00 | 200'000.00 |
| 31.01.2025 | CHF | USD | 1'284'600.00 | 1'500'000.00 |
| 22.05.2025 | CHF | USD | 167'540.00 | 200'000.00 |

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf Betrag | Verkauf Betrag |
|------------|------|---------|--------------|----------------|
| 07.06.2024 | EUR | CHF | 100'000.00 | 94'890.00 |
| 25.10.2024 | USD | CHF | 400'000.00 | 342'720.00 |
| 25.10.2024 | EUR | CHF | 700'000.00 | 649'040.00 |
| 25.10.2024 | USD | CHF | 400'000.00 | 340'600.00 |
| 25.10.2024 | EUR | CHF | 200'000.00 | 189'400.00 |
| 25.10.2024 | USD | CHF | 500'000.00 | 415'600.00 |
| 25.10.2024 | CHF | EUR | 91'970.00 | 100'000.00 |
| 25.10.2024 | EUR | CHF | 100'000.00 | 91'970.00 |
| 25.10.2024 | CHF | USD | 172'460.00 | 200'000.00 |
| 25.10.2024 | USD | CHF | 200'000.00 | 172'460.00 |
| 25.10.2024 | EUR | CHF | 550'000.00 | 533'940.00 |
| 25.10.2024 | CHF | EUR | 533'940.00 | 550'000.00 |
| 24.01.2025 | CHF | EUR | 93'630.00 | 100'000.00 |
| 24.01.2025 | CHF | EUR | 645'680.00 | 700'000.00 |
| 24.01.2025 | CHF | USD | 86'550.00 | 100'000.00 |
| 24.01.2025 | CHF | USD | 424'400.00 | 500'000.00 |
| 31.01.2025 | CHF | EUR | 417'375.00 | 450'000.00 |
| 31.01.2025 | CHF | GBP | 224'740.00 | 200'000.00 |
| 31.01.2025 | CHF | USD | 177'700.00 | 200'000.00 |
| 31.01.2025 | CHF | USD | 1'284'600.00 | 1'500'000.00 |
| 22.05.2025 | CHF | USD | 167'540.00 | 200'000.00 |

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Futures

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate:

| Basiswert | Verfall | Kauf | Verkauf | Endbestand |
|---------------------|------------|------|---------|------------|
| 10 Years Tr Nts USA | 20.03.2025 | 8 | 0 | 8 |
| EURO Bund Futures | 06.03.2025 | 8 | 0 | 8 |

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

| Basiswert | Verfall | Kauf | Verkauf | Endbestand |
|---------------------|------------|------|---------|------------|
| 10 Years Tr Nts USA | 19.03.2024 | 1 | 7 | 0 |
| 10 Years Tr Nts USA | 18.06.2024 | 8 | 8 | 0 |
| 10 Years Tr Nts USA | 19.09.2024 | 8 | 8 | 0 |
| 10 Years Tr Nts USA | 19.12.2024 | 8 | 8 | 0 |
| 10 Years Tr Nts USA | 20.03.2025 | 8 | 0 | 8 |
| EURO Bund Futures | 07.03.2024 | 6 | 6 | 0 |
| EURO Bund Futures | 06.06.2024 | 8 | 8 | 0 |
| EURO Bund Futures | 06.09.2024 | 8 | 8 | 0 |
| EURO Bund Futures | 06.12.2024 | 8 | 8 | 0 |
| EURO Bund Futures | 06.03.2025 | 8 | 0 | 8 |

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. |
|---|--------------|----------------------------|
| Arve Global Convertible Fund FCP Units -CHF I- Capitalisation | LU1926966158 | 1.07% |

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

| | Prudens Investment Fund - Prudens Global Bond Quality Fund | |
|--|--|-------------------------|
| Anteilklassen | -CHF-I- | -CHF-R- |
| ISIN-Nummer | LI1272829105 | LI1272829113 |
| Liberierung | 30. August 2023 | 5. Juli 2023 |
| Rechnungswährung des Fonds | Schweizer Franken (CHF) | |
| Referenzwährung der Anteilklassen | Schweizer Franken (CHF) | Schweizer Franken (CHF) |
| Abschluss Rechnungsjahr | 31. Dezember | 31. Dezember |
| Abschluss erstes Rechnungsjahr | 31. Dezember 2023 | |
| Erfolgsverwendung | Thesaurierend | Thesaurierend |
| Ausgabeaufschlag | keiner | max. 5% |
| Rücknahmeabschlag | keiner | max. 0.5% |
| Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds | keiner | keiner |
| Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse | keine | keine |
| Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb | max. 0.65% | max. 1.05% |
| Performance Fee | keine | keine |
| max. Administrationsgebühr | 0.20% oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse | |
| max. Verwahrstellengebühr | 0.08% p.a. oder min. CHF 15'000.-- p.a. | |
| Aufsichtsabgabe | | |
| Einzelfonds | CHF 2'000.-- p.a. | |
| Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds | CHF 2'000.-- p.a. | |
| für jeden weiteren Teilfonds | CHF 1'000.-- p.a. | |
| Zusatzabgabe | 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds | |
| Errichtungskosten | werden linear über 3 Jahre abgeschrieben | |
| Internet | www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com | |
| Kursinformationen | | |
| Bloomberg | PGBQCHI LE | PGBQCHR LE |
| Telekurs | 127282910 | 127282911 |

Ergänzende Angaben

| | | |
|---------------------------------------|--|--------------------|
| Wechselkurse per Berichtsdatum | CHF 1 = EUR 1.0658 | EUR 1 = CHF 0.9382 |
| | CHF 1 = GBP 0.8815 | GBP 1 = CHF 1.1344 |
| | CHF 1 = USD 1.1036 | USD 1 = CHF 0.9061 |
| 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 | <ul style="list-style-type: none"> - International Fund Services & Asset Management S.A., Luxembourg - Euroclear Bank SA/NV, Brussels - SIX SIS AG, Olten - UBS Investment Bank, Zürich | |
| 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 nachprüfbar bewertenden Modellen 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 nachprüfbar bewertenden Modellen 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 nachprüfbar bewertenden Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des OGAW lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des OGAW umgerechnet.

Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.

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

Ergänzende Angaben

Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

Prospektänderung

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

Es ist insbesondere geplant, dass die Verwahrstelle des **Prudens Core Satellite Fund** per **01. Februar 2025** wie folgt wechselt:

| | |
|--------------------------|---|
| Bisherige Verwahrstelle: | Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz |
| Neue Verwahrstelle: | VP Bank AG, Vaduz |

Der Wechsel der Verwahrstelle wurde im Prospekt des OGAW sowie in den konstituierenden Dokumenten des OGAW, dem Treuhandvertrag inkl. fondsspezifische Anhänge sowie in den PRIIP KID's, geändert. Die bisherige Verwahrstelle, die, Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, FL-949 Vaduz, beendet ihre Funktion im Fonds zum vorher erwähnten Übernahmestichtag.

Zudem wird im **Prudens Global Equity 4S Fund** eine weitere Anteilsklasse **CHF-I2** hinzugefügt.

Zusätzliche neue Anteilsklasse

| | |
|---|---------------------------|
| Prudens Global Equity 4S Fund CHF-I2 | ISIN: LI1399600496 |
|---|---------------------------|

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der weiteren vorgenommenen Änderungen gültig für **alle 3 Teilfonds**:

| | |
|----------------------|----------------------------|
| Liquidationsgebühren | bisher: max. CHF 10'000.-- |
| | neu: max. CHF 15'000.-- |

| | | |
|-------------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| Kosten zu Lasten des Fondsvermögens | zusätzliche neue Fussnote: | zzgl. einer allfälligen MWST |
|-------------------------------------|----------------------------|------------------------------|

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 27. November 2024 genehmigt. Die Änderungen traten vorbehaltlich des Wechsels der Verwahrstelle des Teilfonds Prudens Core Satellite Fund per 01. Februar 2025, per 06. Dezember 2024 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 aufgewendet.

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 2024.

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

| | | |
|--|-----|------------------|
| Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2024 | CHF | 5.11 – 5.17 Mio. |
| davon feste Vergütung | CHF | 4.60 Mio. |
| davon variable Vergütung ³ | CHF | 0.51 – 0.57 Mio. |
| Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ⁴ | | keine |
| An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees | | keine |
| Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2024 | | 47 |

| Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31. Dezember 2024 | Anzahl Teilfonds | | Verwaltetes Vermögen |
|--|------------------|------------|----------------------|
| in UCITS | 106 | CHF | 3'698 Mio. |
| in AIF | 90 | CHF | 2'567 Mio. |
| in IU | 2 | CHF | 3 Mio. |
| Total | 198 | CHF | 6'268 Mio. |

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

| | | |
|---|-----|------------------|
| Gesamtvergütung für " Identifizierte Mitarbeitende" der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024 | CHF | 2.19 – 2.23 Mio. |
| davon feste Vergütung | CHF | 1.82 Mio. |
| davon variable Vergütung ² | CHF | 0.37 – 0.41 Mio. |
| Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2024 | | 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 2024 | CHF | 2.92 – 2.94 Mio. |
| davon feste Vergütung | CHF | 2.78 Mio. |
| davon variable Vergütung ² | CHF | 0.14 – 0.16 Mio. |
| Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2024 | | 36 |

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: foreignfonds0540@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, Claridenstrasse 20, CH-8002 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.

Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers



Ernst & Young AG
Schanzenstrasse 4a
Postfach
CH-3001 Bern

Telefon +41 58 286 61 11
www.ey.com/de_ch

Bericht des Wirtschaftsprüfers des Prudens Investment Fund - Prudens Global Bond Quality Fund

Bern, 14. April 2025

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2024



Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des Prudens Investment Fund - Prudens Global Bond Quality Fund geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2024, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht (Seiten 7 bis 23) ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Prudens Investment Fund - Prudens Global Bond Quality Fund zum 31. Dezember 2024 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 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 dazugehörenden 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 zu 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 des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung eines Jahresberichtes in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat 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 der Verwaltungsrat 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, der Verwaltungsrat 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 vom Verwaltungsrat 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.

Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers



4

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat 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.

Ernst & Young AG

Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
(Leitender Prüfer)

MSc in Betriebswirtschaftslehre

Informationen über ökologische und/oder soziale Merkmale

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Prudens Global Bond Quality Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900D21D1S48U6DI46

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Zur Erreichung des Anlageziels des Teilfonds kam ein mehrstufiger Nachhaltigkeitsprozess zur Anwendung, welcher aus klar definierten sowie messbaren Ausschluss- und Positivkriterien besteht:

I. Tätigkeitsbasierte negative Prüfung:

Zur Erreichung seines Anlageziels legen die Asset Manager in einem **ersten Schritt** für den Erwerb bestimmter Vermögensgegenstände **Ausschlusskriterien** bzw. Schwellenwerte fest.

Dabei werden **Forderungspapiere** und **Forderungswertrechte** ausgeschlossen, die von Unternehmen ausgegeben werden, welche

bedeutende Einnahmen aus einem der nachstehenden kontroversen Geschäftsfeldern erzielen:

- Alkohol¹
- Glücksspiel²
- Erwachsenenunterhaltung²
- konventionelle oder kontroverse Waffen²
- Kohle³,
- Tabak³

Die vorgenannten Ausschlüsse gelten nur bei direkten Investitionen.

II. Normenbasierte negative Prüfung:

In einem **zweiten Schritt** steht die Prüfung und Bewertung von Kontroversen und möglichen Verwicklungen in unethischen Geschäftspraktiken. Bei der Prüfung werden insbesondere mögliche Verstösse gegen die folgenden internationalen Standards berücksichtigt:

- die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte der Vereinten Nationen
- die Arbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO)
- die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGPs)
- der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und
- die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

Zur Durchführung dieser Analyse verwendet der Asset Manager von einem oder mehreren externen ESG-Researchdienst gelieferten Daten.

Staatsanleihen werden ausgeschlossen, wenn sie kein ausreichendes Scoring nach dem Freedom House Index (<https://freedomhouse.org/>) vorweisen.

III. Positivkriterien:

In einem **dritten Schritt** werden zur Erfüllung ökologischer und sozialer Merkmale den Vermögensgegenständen des Finanzproduktes ein ESG-Rating zugeordnet. Das ESG-Rating zeigt die Exponierung jedes Unternehmens gegenüber den wichtigsten ESG-Faktoren auf. Es 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. Auf Stufe der Einzelanlagen wird ein **Mindest-Score (Mindestrating)** von **60** (in einer Skala von 100) vor-ausgesetzt.

Gemäss vorvertraglichen Informationen verpflichtet sich das Finanzprodukt mindestens 80% des NFV gemäss den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren. Per 31.12.2024 wurden diese Merkmale für 90.05% des Portfolios erfüllt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

- Anzahl direkter Investitionen mit Verletzungen gegen die Ausschlusskriterien;

¹ Ausschluss, wenn Umsatz >15% von Gesamtumsatz aus Produktion und/oder Vertrieb

² Ausschluss, wenn Umsatz >10% von Gesamtumsatz aus Produktion und/oder Vertrieb

³ Ausschluss, wenn Umsatz >5% von Gesamtumsatz aus Produktion

- Anzahl von direkten Investitionen in Unternehmen, die schwerwiegend gegen eine der zehn Prinzipien des UN Global Compact Compliance (UNGC) der Vereinten Nationen verstossen;
- Anzahl von direkten Investitionen in Unternehmen, die schwerwiegend gegen die UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGP) verstossen;
- Anzahl von direkten Investitionen, die schwerwiegend gegen die International Labour Organization's (ILO) conventions verstossen;
- Durchschnittlicher ESG-Score des Finanzprodukts;
- Bei Investitionen in Aktien- und Anleihefonds müssen diese entweder als Produkt nach Artikel 8 oder Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 eingestuft sein.

Informationen zum ESG-Score des Finanzprodukts:

Portfolio-Score WaVeritas⁴

| Jahr | Minimum | Maximum | Durchschnitt | Ende der Periode |
|------|---------|---------|--------------|------------------|
| 2023 | 87.34 | 93.53 | 90.30 | 88.95 |
| 2024 | 88.42 | 90.81 | 89.85 | 90.30* |

* Ratingsignifikanz: 87.79 (max. 100)

Portfolio-Score MSCI⁵

| Jahr | Minimum | Maximum | Durchschnitt | Ende der Periode |
|------|---------|---------|--------------|------------------|
| 2023 | 7.30 | 9.06 | 7.83 | 7.31 |
| 2024 | 7.27 | 7.71 | 7.39 | 7.71* |

* Ratingsignifikanz: 86.22 (max. 100)

Der Fonds lag mit seinen Scores in den letzten Jahren in den oberen Bereichen der MSCI-Skala und konnte jeweils ein AAA oder AA Rating ausweisen.

Während der Berichtsperiode konnten keine Verletzungen gegen die definierten Ausschlusskriterien festgestellt werden. Per 31.12.2024 wurden für 90.05% (Mindestquote gemäss vorvertraglichen Informationen: 80%) der Investitionen die definierten Nachhaltigkeitsindikatoren eingehalten. Bei den restlichen Investitionen handelt es sich um Investitionen gemäss "#2 Andere Investitionen".

Während des Bezugszeitraums wurden folgende Anleihenfonds gehalten:

| ISIN | Fondsname | SFDR Klassifikation |
|--------------|--|---------------------|
| LU1926966158 | Arve Global Convertible Fund FCP Units -CHF I- Capitalisation | Art. 8 |

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Aufgrund der eingesetzten Nachhaltigkeitsmethodik ist in den Jahren 2023 und 2024 zu keinen Verletzungen der Nachhaltigkeitsindikatoren gekommen. Informationen zu der Portfolio-Score Entwicklung können der obenstehenden Tabellen entnommen werden.

⁴ Bewertungsskala: 0 = niedrigster Wert / 100 = höchster Wert. Die vorliegenden Scores wurden von der Verwaltungsgesellschaft selbst auf Basis von WaVeritas Daten ermittelt.

⁵ Bewertungsskala: 0 = niedrigster Wert / 10 = höchster Wert. MSCI: Rating Kategorien: AAA, AA, A, BBB, BB, B, CCC. Die vorliegenden Scores wurden von der Verwaltungsgesellschaft selbst auf Basis von MSCI Daten ermittelt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da dieses Finanzprodukt keine Mindestquote für nachhaltige Investitionen anstrebt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar, da dieses Finanzprodukt keine Mindestquote für nachhaltige Investitionen anstrebt.

— Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar, da dieses Finanzprodukt keine Mindestquote für nachhaltige Investitionen anstrebt.

— Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar, da dieses Finanzprodukt keine Mindestquote für nachhaltige Investitionen anstrebt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Finanzprodukt berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren nicht.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2024 – 31.12.2024

| Grösste Positionen | Sektor | in % NIW | Land |
|---|------------------------------|----------|------|
| Arve Global Convertible Fund FCP Units -CHF I- Capitalisation | Diverse Branchen | 8.14 | GLO |
| John Deere Capital Series H Floating 07.03.2025 | Finanzdienstleister | 5.02 | US |
| 1.625% SAP SE 10.03.2031 | Kommunikation | 4.92 | DE |
| 3.85% Canadian Nat. Railway 05.08.2032 | Industrie | 4.69 | CA |
| 2.200% Fortinet 15.03.2031 | Technologie | 4.30 | US |
| 5.500% Tesco Corporate Treasury Serv. 27.02.2035 | Finanzdienstleister | 4.28 | GB |
| 1.840% Thermo Fisher Scientific 08.03.2032 | Industrie | 3.97 | US |
| 2.875% Coca-Cola 05.05.2041 | Konsumgüter (nicht zyklisch) | 3.67 | US |
| 0.000% Swiss Life Holding 06.06.2025 | Finanzdienstleister | 3.67 | CH |
| 0.1475% BNP Paribas 13.07.2027 | Finanzdienstleister | 3.62 | FR |
| Carrefour Floating 17.10.2032 | Konsumgüter (zyklisch) | 3.48 | FR |
| 5.250% Amgen 02.03.2025 | Pharma | 3.40 | US |
| 1.500% 3M Co 09.11.2026 | Konsumgüter (zyklisch) | 3.39 | US |
| 5.400% CRH America Finance 21.05.2034 | Industrie | 3.37 | US |
| 0.000% JDE Peets 16.01.2026 | Finanzdienstleister | 3.36 | NL |

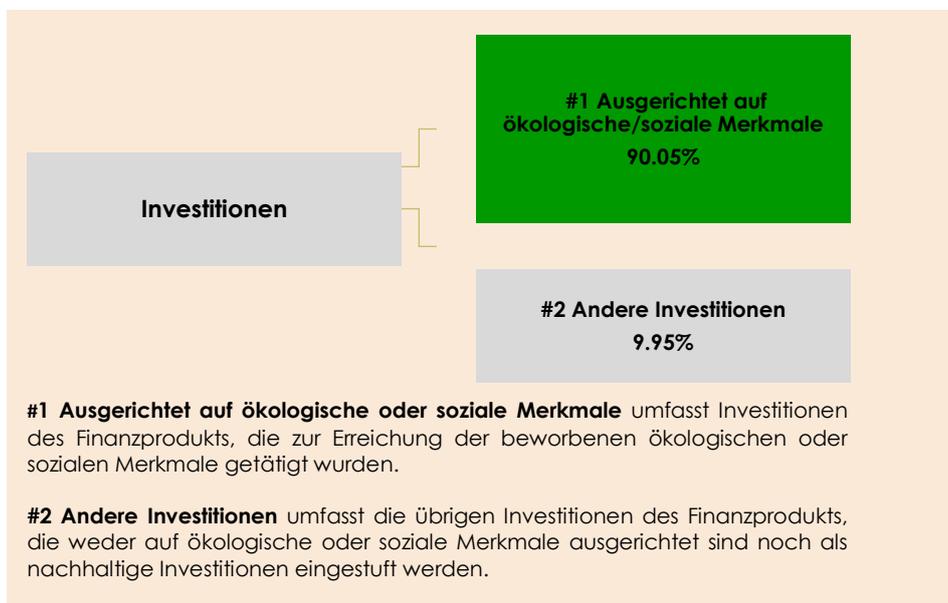


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar, da dieses Finanzprodukt keine Mindestquote für nachhaltige Investitionen anstrebt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | Teilsektor | in % NIW | in % NIW |
|---------------------|---------------------|----------|----------|
| Diverse Branchen | Diverse Branchen | 10.92 | 10.92 |
| Finanzdienstleister | Finanzdienstleister | 18.18 | 30.88 |
| | Banken | 7.29 | |

| | | | |
|------------------------------|-----------------------------|-------|-------|
| | Versicherung | 5.41 | |
| Future | Future | -0.03 | -0.03 |
| Industrie | Elektronik | 6.74 | 14.80 |
| | Transportunternehmen | 4.69 | |
| | Baugewerbe | 3.37 | |
| Kommunikation | Internet | 4.92 | 4.92 |
| Konsumgüter (nicht zyklisch) | Nahrungsmittel | 3.67 | 6.89 |
| | Healthcare-Dienstleistungen | 3.21 | |
| Konsumgüter (zyklisch) | Detailhandel | 9.97 | 13.31 |
| | Textilindustrie | 3.34 | |
| Liquidität | Liquidität | 5.59 | 5.59 |
| Pharma | Pharma | 3.40 | 3.40 |
| Rohstoffe / Zwischenprodukte | Chemikalien | 3.29 | 3.29 |
| Technologie | Software | 4.30 | 6.04 |
| | Computer / Hardware | 1.74 | |

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.“

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja:
 In fossiles Gas
 In Kernenergie
 Nein:

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

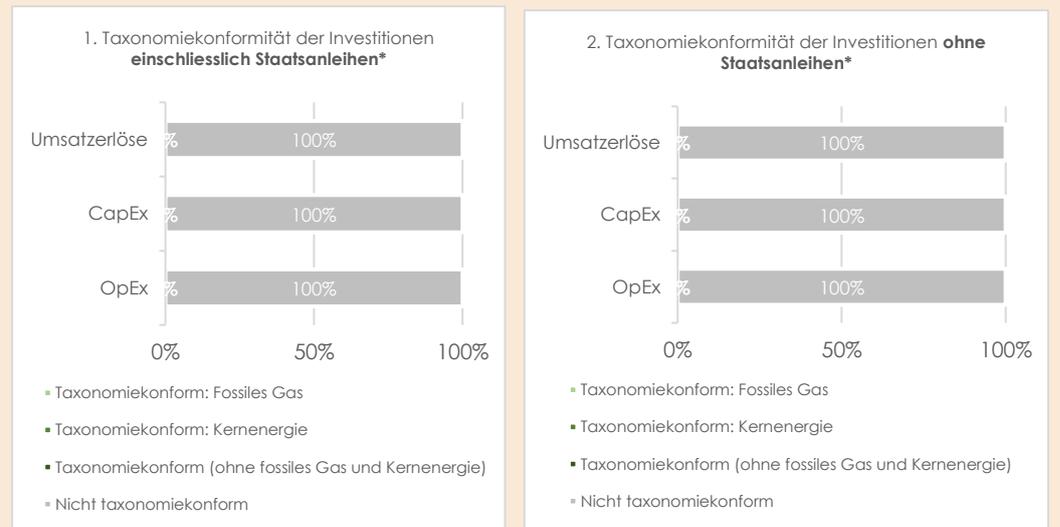
Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

⁶ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar, da die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar, da die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investition mit einem Umweltziel?

Dieses Finanzprodukt beabsichtigt nicht, Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 gelten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäss der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Finanzprodukt beabsichtigt nicht, Anlagen zu tätigen, die als sozial nachhaltige Anlagen im Sinne der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 gelten.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die "Anderen Investitionen" teilen sich per 31.12.2024 wie folgt auf:

1. Barmittel und Barmitteläquivalente zu Liquiditätszwecken
2. Derivative Finanzinstrumente, welche zur Absicherung eingesetzt werden
3. Anlagen zu Diversifizierungszwecken oder Anlagen, für die Daten fehlen und keinen Mindestschutzvorschriften in Bezug auf E&S folgen

Aufgrund der Natur der Anlagen unter Punkt 1 und 2 werden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften festgelegt.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Asset Manager verfügt über ein unabhängiges internes Risikomanagement, welches mittels geeigneter technischer Systeme die spezifischen Anforderungen die sich aus dem ESG-Investmentprozess ergeben, überwacht (ex-ante Prüfung).

Das Investmentuniversum wird regelmässig hinsichtlich Einhaltung dieser Kriterien überprüft und entsprechend aktualisiert. Die Einhaltung des jeweils gültigen Anlageuniversums wird täglich kontrolliert.

Die Überwachung der Einhaltung der nachhaltigen Ziele sowie der zu deren Erreichung angewandten nachhaltigen Investmentprozesse ist durch die tägliche Prüfung aller Transaktionen (ex-post Prüfung) und Bestände des Finanzproduktes durch Investment Compliance sichergestellt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist überzeugt, durch eine aktive Stimmrechtsausübung einen Beitrag zu den Werten und Verhaltensweisen von Unternehmen zu leisten. Mit den Engagements der Verwaltungsgesellschaft ermutigt sie Unternehmen Best-practice Corporate Governance Standards anzunehmen. Bei der Stimmrechtsausübung berücksichtigt die Verwaltungsgesellschaft die interne Weisung betreffend der Stimmrechtspolitik. In der Gestaltung des Engagements mit Firmen, arbeitet die Verwaltungsgesellschaft eng mit einem Proxy Voting Anbieter zusammen und kombiniert dessen Analyse mit der Anlagepolitik des Fonds.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Index als Referenzwert für die Feststellung, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist, bestimmt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht anwendbar, siehe oben.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht anwendbar, siehe oben.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht anwendbar, siehe oben.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht anwendbar, siehe oben.



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