



PCP Funds – PCP Tactical Macro Fund

USD-S	LI1226817990
USD-I	LI1226818006
EUR-S	LI1237795003
CHF-S	LI1237795029

Anlagefonds nach liechtensteinischem Recht des Typs
Alternativer Investmentfonds (AIF)

Mitteilung an die Anteilhaber

Die IFM Independent Fund Management AG, Schaan als AIFM und die LGT Bank AG, als Verwahrstelle des rubrizierten Alternativen Investmentfonds (AIF), haben beschlossen, die Anlegermitteilung nach Art. 105 AIFMG und Treuhandvertrag inklusive fondsspezifische Anhänge abzuändern.

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Anpassung des Performance-Fee Modells. Des Weiteren wurden in die Anlegermitteilung nach Art. 105 AIFMG und Treuhandvertrag inklusive fondsspezifische Anhänge die Bestimmungen gemäss **Wertpapierfinanzierungsgeschäfte-Verordnung (SFTR)** sowie **Liquiditätsmanagement-Instrumente (LMT)** aufgenommen. Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

Ganzes Dokument

- Aktualisierung gemäss LAFV-Musterprospekt
- Aufnahme der Bestimmungen gemäss Wertpapierfinanzierungsgeschäfte-Verordnung (SFTR)
- Aufnahme der 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“)

Performance-Fee B1.12

[...] Eine etwaige Performance-Fee wird an jedem Bewertungstag auf der Basis der Anzahl umlaufender Anteile der entsprechenden Anteilsklasse ermittelt und abgegrenzt, sofern der Anteilspreis der entsprechenden Anteilsklasse über der High-on-High Mark liegt. Die Performance-Fee wird auf den Nettoinventarwert pro Anteil nach Abzug aller Kosten und Gebühren aber vor Abzug der bis zum Berechnungszeitpunkt abgegrenzten, erfolgsabhängigen Gebühr berechnet.[...]



Berechnungsbeispiel für die Performance-Fee B1.13

Anpassung der Fussnote:

Die Performance-Fee wird auf den Nettoinventarwert pro Anteil nach Abzug aller Kosten und Gebühren aber vor Abzug der bis zum Berechnungszeitpunkt abgegrenzten erfolgsabhängigen Gebühr berechnet.

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 151 Abs. 2 AIFMG i.V.m. Art. 112a sowie Art. 112 AIFMG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 15. Januar 2026 zur Kenntnis genommen. Die Änderungen treten per 20. Januar 2026 in Kraft.

Die Anlegerinformation nach Art. 105 AIFMG, der Treuhandvertrag und der Anhang B „Teilfonds im Überblick“ sowie der neueste Jahresbericht, sofern dessen Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos beim AIFM sowie auf dessen Web-Seite www.ifm.li, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertretern und Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.

Anleger des rubrizierten AIF können jederzeit zu den Bedingungen der Anlegerinformationen nach Art. 105 AIFMG und Fondsvertrag inklusive teilfondsspezifische Anhänge Ihre Anteile zurückgeben (Art. 16 AIFMV).

Schaan, im Januar 2026

IFM Independent Fund Management AG