UCITS

Prudens Investment Fund - Prudens Global Convertible Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Geprüfter Jahresbericht

per 31. Dezember 2025

Asset Manager:

GN Invest

Verwaltungsgesellschaft:

ifm

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis **2**

Verwaltung und Organe **3**

Tätigkeitsbericht **4**

Vermögensrechnung **8**

Ausserbilanzgeschäfte **8**

Erfolgsrechnung **9**

Verwendung des Erfolgs **10**

Veränderung des Nettovermögens **10**

Anzahl Anteile im Umlauf **11**

Kennzahlen **13**

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe **15**

Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR") **29**

Ergänzende Angaben **30**

Weitere Angaben **36**

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer **39**

Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers **42**

Informationen über ökologische und/oder soziale Merkmale **46**

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
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 Convertible Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-I- ist seit dem 31. Dezember 2024 von CHF 98.29 auf CHF 98.62 gestiegen und erhöhte sich somit um 0.33%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-IR- ist seit dem 31. Dezember 2024 von CHF 97.09 auf CHF 97.24 gestiegen und erhöhte sich somit um 0.15%.

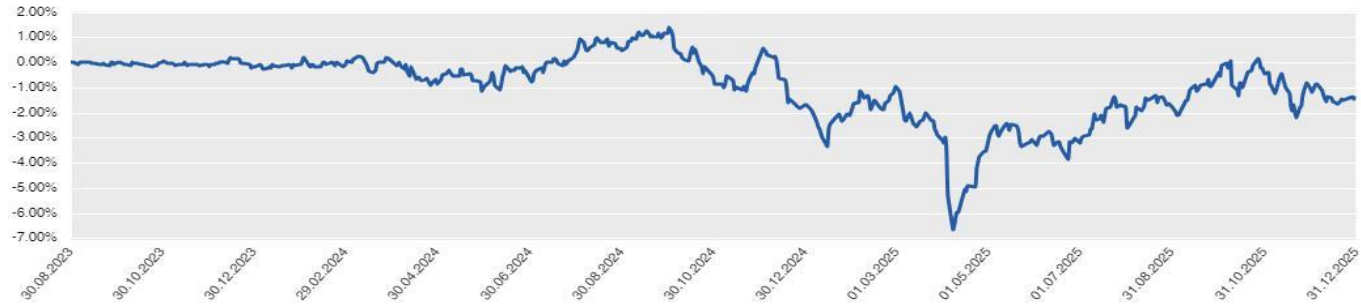
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-SI- ist seit der Liberierung am 06. Mai 2025 von CHF 100.00 auf CHF 101.25 gestiegen und erhöhte sich somit um 1.25%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-SI- ist seit der Liberierung am 06. Mai 2025 von EUR 100.00 auf EUR 102.30 gestiegen und erhöhte sich somit um 2.30%.

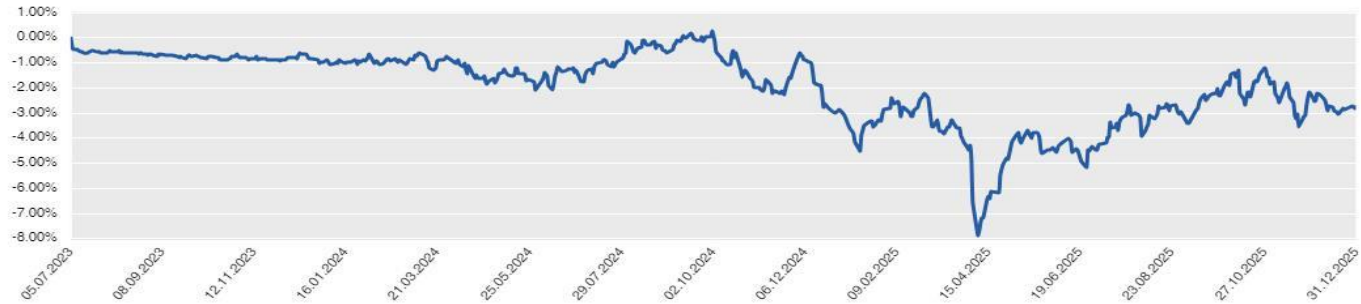
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD-IR- ist seit der Liberierung am 11. Juli 2025 von USD 100.00 auf USD 102.83 gestiegen und erhöhte sich somit um 2.83%.

Am 31. Dezember 2025 belief sich das Fondsvermögen für den Prudens Global Convertible Fund auf CHF 32.4 Mio. und es befanden sich 89'504.472 Anteile der Anteilsklasse -CHF-I-, 80'499.092 Anteile der Anteilsklasse -CHF-IR-, 13'095 Anteile der Anteilsklasse -CHF-SI-, 148'465 Anteile der Anteilsklasse -EUR-SI- und 3'000 Anteile der Anteilsklasse -USD-IR- im Umlauf.

Performance -CHF-I-



Performance -CHF-IR-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Performance -CHF-SI-

Da diese Anteilsklasse seit weniger als zwölf Monaten besteht, wird aufgrund der Verordnung (EU) 2019/1156 und der ESMA-Leitlinien keine Wertentwicklung dargestellt.

Performance -EUR-SI-

Da diese Anteilsklasse seit weniger als zwölf Monaten besteht, wird aufgrund der Verordnung (EU) 2019/1156 und der ESMA-Leitlinien keine Wertentwicklung dargestellt.

Performance -USD-IR-

Da diese Anteilsklasse seit weniger als zwölf Monaten besteht, wird aufgrund der Verordnung (EU) 2019/1156 und der ESMA-Leitlinien keine Wertentwicklung dargestellt.

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
0.000% Citigroup Global Markets/LOreal 15.03.2028	Luxemburg	Wandelanleihe	2.72%
1.500% Iberdrola Finanzas 27.03.2030	Spanien	Wandelanleihe	2.58%
0.800% Citigroupon on Airbus 05.02.2030	Vereinigte Staaten	Wandelanleihe	2.53%
1.625% Schneider Electric 28.06.2031	Frankreich	Wandelanleihe	2.44%
0.000% Morgan Stanley / Taiwan Semi 21.03.2028	Vereinigte Staaten	Wandelanleihe	2.30%
3.125% Welltower 15.07.2029	Vereinigte Staaten	Wandelanleihe	2.25%
0.050% MTU Aero Engines 18.03.2027	Deutschland	Wandelanleihe	2.25%
0.875% Uber Technologies 01.12.2028	Vereinigte Staaten	Wandelanleihe	2.23%
0.100% JPMorgan Chase Financial 20.05.2030	Vereinigte Staaten	Wandelanleihe	2.19%
1.000% Barclays Bank / Microsoft 16.02.2029	Grossbritannien	Wandelanleihe	2.16%
Total			**23.65%**

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in CHF	Investitionen in %
0.000% Citigroup Global Markets/LOreal 15.03.2028	Luxemburg	Banken & andere Kreditinstitute	901'631.98	2.30%
0.000% Alibaba Group Holding 15.09.2032	Kaimaninseln	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	848'741.33	2.16%
1.625% Schneider Electric 28.06.2031	Frankreich	Elektrische Geräte & Komponenten	821'519.42	2.09%
3.000% NextEra Energy Capital Hold. 01.03.2027	Vereinigte Staaten	Energie & Wasserversorgung	782'183.12	1.99%
0.000% Ping An Insurance Comp. of China 11.06.2030	China	Versicherungen	773'443.72	1.97%
1.500% Iberdrola Finanzas 27.03.2030	Spanien	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	773'089.78	1.97%
0.875% Uber Technologies 01.12.2028	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	769'582.54	1.96%
0.800% Citigroupon on Airbus 05.02.2030	Vereinigte Staaten	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	764'915.64	1.95%
4.750% Pinnacle West Capital Corp 15.06.2027	Vereinigte Staaten	Energie & Wasserversorgung	749'731.32	1.91%
0.100% JPMorgan Chase Financial 20.05.2030	Vereinigte Staaten	Banken & andere Kreditinstitute	727'866.05	1.85%
Übrige	n.a.	n.a.	31'353'996.73	79.85%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			**39'266'701.64**	**100.00%**

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in CHF	Desinvestitionen in %
0.875% Ping An Insurance Company of China 22.07.29	China	Versicherungen	737'476.17	5.62%
0.500% Alibaba Group Holding 01.06.2031	Kaimaninseln	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	655'425.82	5.00%
3.625% American Water Capital 15.06.2026	Vereinigte Staaten	Energie & Wasserversorgung	653'808.63	4.99%
3.000% MP Materials Corp 01.03.2030	Vereinigte Staaten	Bergbau, Kohle & Stahl	608'905.53	4.64%
1.750% Exact Sciences 15.04.2031	Vereinigte Staaten	Biotechnologie	589'900.66	4.50%
Arve Global Convertible Fund FCP Units -CHF I- Capitalisation	Luxemburg	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	560'120.00	4.27%
3.375% CMS Energy Corp 01.05.2028	Vereinigte Staaten	Energie & Wasserversorgung	532'254.62	4.06%
1.000% Gold Pole Capital Company Ltd. 25.06.2029	Hongkong	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	453'834.70	3.46%
0.000% Merrill Lynch BAC/Total Energies 30.01.2026	Niederlande	Banken & andere Kreditinstitute	369'318.01	2.82%
0.000% SBI Holdings 25.07.2031	Japan	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	356'554.19	2.72%
Übrige	n.a.	n.a.	7'595'099.79	57.92%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			**13'112'698.12**	**100.00%**

Vermögensrechnung

	31. Dezember 2025 CHF	31. Dezember 2024 CHF
Bankguthaben auf Sicht	912'797.22	460'311.43
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	31'277'430.44	5'087'363.24
Derivate Finanzinstrumente	188'922.05	-132'524.38
Sonstige Vermögenswerte	73'305.29	56'934.61
Gesamtfondsvermögen	**32'452'455.00**	**5'472'084.90**
Bankverbindlichkeiten	-116.74	0.00
Verbindlichkeiten	-86'684.36	-32'038.21
Nettofondsvermögen	**32'365'653.90**	**5'440'046.69**

Ausserbilanzgeschäfte

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

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

Erfolgsrechnung

	01.01.2025 - 31.12.2025 CHF	01.01.2024 - 31.12.2024 CHF
Ertrag		
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	245'282.34	92'994.77
Ertrag Bankguthaben	14'346.81	6'683.27
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-4'424.83	-4'041.77
Total Ertrag	**255'204.32**	**95'636.27**
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	133'221.09	42'007.10
Verwahrstellengebühr	19'517.87	14'999.32
Revisionsaufwand	9'888.53	9'888.52
Passivzinsen	2'521.05	8.59
Sonstige Aufwendungen	91'662.18	55'674.85
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-134.98	-3'977.38
Total Aufwand	**256'675.74**	**118'601.00**
Nettoertrag	**-1'471.42**	**-22'964.73**
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	81'667.09	-10'764.03
Realisierter Erfolg	**80'195.67**	**-33'728.76**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	24'551.72	-61'652.74
Gesamterfolg	**104'747.39**	**-95'381.50**

Verwendung des Erfolgs

	01.01.2025 - 31.12.2025 CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	**-1'471.42**
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	-1'471.42
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1'471.42
Vortrag auf neue Rechnung	**0.00**

Veränderung des Nettovermögens

	01.01.2025 - 31.12.2025 CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	5'440'046.69
Saldo aus dem Anteilsverkehr	26'820'859.82
Gesamterfolg	104'747.39
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**32'365'653.90**

Anzahl Anteile im Umlauf

Prudens Global Convertible Fund -CHF-I-	**01.01.2025 - 31.12.2025**
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	34'196.499
Neu ausgegebene Anteile	57'321.904
Zurückgenommene Anteile	-2'013.931
Anzahl Anteile am Ende der Periode	**89'504.472**

Prudens Global Convertible Fund -CHF-IR-	**01.01.2025 - 31.12.2025**
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	21'410.000
Neu ausgegebene Anteile	60'971.092
Zurückgenommene Anteile	-1'882.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	**80'499.092**

Prudens Global Convertible Fund -CHF-SI-	**06.05.2025 - 31.12.2025**
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	0
Neu ausgegebene Anteile	14'365
Zurückgenommene Anteile	-1'270
Anzahl Anteile am Ende der Periode	**13'095**

Prudens Global Convertible Fund -EUR-SI-	**06.05.2025 - 31.12.2025**
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	0
Neu ausgegebene Anteile	148'465
Zurückgenommene Anteile	0
Anzahl Anteile am Ende der Periode	**148'465**

Anzahl Anteile im Umlauf

Prudens Global Convertible Fund -USD-IR-	**11.07.2025 - 31.12.2025**
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	0
Neu ausgegebene Anteile	3'000
Zurückgenommene Anteile	0
Anzahl Anteile am Ende der Periode	**3'000**

Kennzahlen

Prudens Global Convertible Fund	**31.12.2025**	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Nettofondsvermögen in CHF	32'365'653.90	5'440'046.69	4'944'983.92
Transaktionskosten in CHF	14'536.82	6'041.95	4'969.69

Prudens Global Convertible Fund -CHF-I-	**31.12.2025**	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Nettofondsvermögen in CHF	8'826'561.60	3'361'314.21	2'405'486.85
Ausstehende Anteile	89'504.472	34'196.499	24'095.590
Inventarwert pro Anteil in CHF	98.62	98.29	99.83
Performance in %	0.33	-1.54	-0.17
Performance in % seit Liberierung am 30.08.2023	-1.38	-1.71	-0.17
OGC/TER 1 in %	1.30	2.25	1.68

Prudens Global Convertible Fund -CHF-IR-	**31.12.2025**	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Nettofondsvermögen in CHF	7'827'415.32	2'078'732.48	2'539'497.07
Ausstehende Anteile	80'499.092	21'410	25'650
Inventarwert pro Anteil in CHF	97.24	97.09	99.01
Performance in %	0.15	-1.93	-0.99
Performance in % seit Liberierung am 05.07.2023	-2.76	-2.91	-0.99
OGC/TER 1 in %	1.38	2.69	2.50

Prudens Global Convertible Fund -CHF-SI-	**31.12.2025**
Nettofondsvermögen in CHF	1'325'893.51
Ausstehende Anteile	13'095
Inventarwert pro Anteil in CHF	101.25
Performance in %	1.25
Performance in % seit Liberierung am 06.05.2025	1.25
OGC/TER 1 in %	0.93

Prudens Global Convertible Fund -EUR-SI-	**31.12.2025**
Nettofondsvermögen in EUR	15'187'716.85
Ausstehende Anteile	148'465
Inventarwert pro Anteil in EUR	102.30
Performance in %	2.30
Performance in % seit Liberierung am 06.05.2025	2.30
OGC/TER 1 in %	0.93

Kennzahlen

Prudens Global Convertible Fund -USD-IR-	**31.12.2025**
Nettofondsvermögen in USD	308'496.79
Ausstehende Anteile	3'000
Inventarwert pro Anteil in USD	102.83
Performance in %	2.83
Performance in % seit Liberierung am 11.07.2025	2.83
OGC/TER 1 in %	1.17

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

OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)
Sofern Anteile anderer Fonds (Zielfonds) im Umfang von mindestens 10% des Fondsvermögens erworben werden, wird eine synthetische TER berechnet. Die TER des Fonds setzt sich aus Kosten, welche auf Ebene des Fonds direkt angefallen sind und im Falle der Berechnung der synthetischen TER zusätzlich aus der anteilmässigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Stichtag sowie der effektiv bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge der Zielfonds, zusammen.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe [1)]	Verkäufe [1)]	Bestand per 31.12.2025	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Wandelanleihe							
EUR	0.000% Fresenius SE / FresMedCare 11.03.2028 DE000A4DFSR9	600'000.00	0.00	600'000.00	98.71	551'439	1.70%
EUR	0.050% MTU Aero Engines 18.03.2027 DE000A2YPE76	700'000.00	0.00	700'000.00	111.71	728'088	2.25%
EUR	0.700% Accor 07.12.2027 FR0013521085	11'000.00	0.00	11'000.00	56.72	580'929	1.79%
EUR	1.500% Legrand 23.06.2033 FR0014010NZ3	400'000.00	0.00	400'000.00	106.77	397'667	1.23%
EUR	2.250% RAG-Stiftung / EVONIK 28.11.2030 DE000A352B25	500'000.00	0.00	500'000.00	101.01	470'240	1.45%
EUR	3.500% Simon Global Development 14.11.2026 XS2713344195	400'000.00	0.00	400'000.00	124.40	463'298	1.43%
JPY	0.000% Park24 Co 24.02.2028 XS2584105055	120'000'000.00	0.00	120'000'000.00	104.16	631'983	1.95%
USD	0.000% BAIDU / Trip.com 12.03.2032 XS3015248209	600'000.00	0.00	600'000.00	101.80	484'252	1.50%
USD	0.000% BizLink Holding 22.09.2030 XS3186680602	400'000.00	0.00	400'000.00	120.96	383'598	1.19%
USD	0.000% DoorDash 15.05.2030 US25809KAA34	400'000.00	0.00	400'000.00	104.51	331'425	1.02%
USD	0.000% Morgan Stanley / Taiwan Semi 21.03.2028 XS2996253626	700'000.00	0.00	700'000.00	133.86	742'869	2.30%
USD	0% JP Morgan / BYD 2028 XS3042808835	600'000.00	0.00	600'000.00	94.51	449'556	1.39%
						6'215'344	**19.20%**
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						**6'215'344**	**19.20%**

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe [1)]	Verkäufe [1)]	Bestand per 31.12.2025	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Wandelanleihe							
EUR	0.000% Anllian Capital 2 Limited 05.12.2029 XS2944027726	500'000.00	0.00	500'000.00	100.14	466'181	1.44%
EUR	0.000% Citigroup Global Markets/LOreal 15.03.2028 XS2566032095	900'000.00	0.00	900'000.00	104.97	879'608	2.72%
EUR	0.000% Deutsche Lufthansa 10.09.2032 DE000A4DFHZ5	600'000.00	0.00	600'000.00	104.92	586'121	1.81%
EUR	0.000% Goldman Sachs on ASML Holding 07.05.2030 XS2958341708	500'000.00	200'000.00	300'000.00	118.32	330'513	1.02%
EUR	0.100% JPMorgan Chase Financial 20.05.2030 XS3076174393	800'000.00	0.00	800'000.00	94.94	707'163	2.18%
EUR	0.100% Merrill Lynch 28.04.2030 XS2938565673	700'000.00	0.00	700'000.00	93.75	611'031	1.89%
EUR	0.500% JPM / DHL 27.03.2030 XS3041309207	600'000.00	0.00	600'000.00	106.48	594'852	1.84%
EUR	0.700% Vinci 18.02.2030 FR001400XE50	700'000.00	0.00	700'000.00	104.35	680'092	2.10%
EUR	0.750% Ferrovial SE 20.05.2031 XS3168182692	500'000.00	0.00	500'000.00	101.32	471'697	1.46%
EUR	0.800% Citigroupon on Airbus 05.02.2030 XS2982266343	800'000.00	0.00	800'000.00	109.27	813'926	2.51%
EUR	1.500% Iberdrola Finanzas 27.03.2030 XS3034368806	800'000.00	0.00	800'000.00	111.76	832'436	2.57%
EUR	1.625% Schneider Electric 28.06.2031 FR001400R1R6	800'000.00	0.00	800'000.00	106.05	789'934	2.44%
EUR	2.950% ENI S.p.A. 14.09.2030 XS2637952610	400'000.00	0.00	400'000.00	106.49	396'606	1.23%
EUR	3.375% Salzgitter 22.10.2032 DE000A460P02	500'000.00	0.00	500'000.00	108.92	507'093	1.57%
HKD	0.00% China Pacific Insurance 18.09.2030 XS3165356158	4'000'000.00	0.00	4'000'000.00	107.11	436'520	1.35%
HKD	0.000% Alibaba Group Holding 09.07.2032 XS3086574004	4'000'000.00	0.00	4'000'000.00	107.01	436'125	1.35%
HKD	0.000% Ping An Insurance Comp. of China 11.06.2030 XS2924174381	7'000'000.00	3'000'000.00	4'000'000.00	126.43	515'241	1.59%
JPY	0.000% DAIFUKU 14.09.2028 XS2676373694	50'000'000.00	0.00	50'000'000.00	146.95	371'521	1.15%
JPY	0.000% Kasumigaseki Capital 05.11.2029 XS2920522435	100'000'000.00	0.00	100'000'000.00	106.72	539'591	1.67%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe [1)]	Verkäufe [1)]	Bestand per 31.12.2025	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
JPY	0.000% Kobe Steel Ltd 13.12.2030 XS2727920626	100'000'000.00	0.00	100'000'000.00	113.22	572'478	1.77%
JPY	0.000% Tokyu Corporation 29.09.2028 XS2635167450	50'000'000.00	0.00	50'000'000.00	103.36	261'306	0.81%
USD	0.000% Alibaba Group Holding 15.09.2032 USG01719AP11	1'000'000.00	300'000.00	700'000.00	103.15	572'413	1.77%
USD	0.000% CyberArk Software 15.06.2030 US23248VAC90	600'000.00	0.00	600'000.00	107.40	510'857	1.58%
USD	0.000% Goldmann Sachs / Tencent Holding 07.03.2030 XS2482869208	700'000.00	0.00	700'000.00	109.04	605'101	1.87%
USD	0.000% Hims & Hers Health 15.05.2030 US433000AA43	900'000.00	300'000.00	600'000.00	86.74	412'581	1.27%
USD	0.000% Wix.com 15.09.2030 US92940WAE93	500'000.00	0.00	500'000.00	88.52	350'905	1.08%
USD	0.000% Zhen Ding Technology Hold. 25.09.2030 XS3170882131	600'000.00	0.00	600'000.00	100.09	476'118	1.47%
USD	0.250% JD.com Inc 01.06.2029 US47215PAJ57	700'000.00	0.00	700'000.00	100.30	556'630	1.72%
USD	0.250% Zoetis Inc. 15.06.2029 US98978VAY92	700'000.00	0.00	700'000.00	102.95	571'355	1.77%
USD	0.875% Uber Technologies 01.12.2028 US90353TAM27	700'000.00	0.00	700'000.00	130.21	722'625	2.23%
USD	1.000% Barclays Bank / Microsoft 16.02.2029 US06744EDH71	800'000.00	0.00	800'000.00	109.67	695'571	2.15%
USD	1.125 Akamai Technologies 15.02.2029 US00971TAN19	800'000.00	0.00	800'000.00	99.21	629'217	1.94%
USD	1.250% MKS 01.06.2030 US55306NAB01	200'000.00	0.00	200'000.00	128.01	202'977	0.63%
USD	1.750% Avnet 01.09.2030 US053807AY95	800'000.00	0.00	800'000.00	98.83	626'826	1.94%
USD	1.750% Meritage Homes Corp 15.05.2028 US59001ABF84	600'000.00	0.00	600'000.00	97.75	464'977	1.44%
USD	1.875% Digital Realty Trust 15.11.2029 US25389JAX46	800'000.00	0.00	800'000.00	101.94	646'547	2.00%
USD	2.250% Tetra Tech 15.08.2028 US88162GAB95	400'000.00	0.00	400'000.00	108.59	344'373	1.06%
USD	2.500% Lenovo Group 26.08.2029 XS2523390867	400'000.00	0.00	400'000.00	123.75	392'430	1.21%
USD	2.875% Greenbrier Companies 15.04.2028 US393657AM33	600'000.00	0.00	600'000.00	108.15	514'429	1.59%
USD	2.875% PPL Capital Funding 15.03.2028 US69352PAS20	600'000.00	0.00	600'000.00	109.13	519'086	1.60%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe [1)]	Verkäufe [1)]	Bestand per 31.12.2025	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
USD	3.000% NextEra Energy Capital Hold. 01.03.2027 US65339KCY47	800'000.00	200'000.00	600'000.00	124.42	591'837	1.83%
USD	3.125% Convertible CMS Energy 2025-15.01.2031 US125896BZ26	600'000.00	0.00	600'000.00	99.13	471'542	1.46%
USD	3.125% Welltower 15.07.2029 US95041AAD00	600'000.00	0.00	600'000.00	151.91	722'591	2.23%
USD	3.250% World Kinect Corporation 01.07.2028 US98149GAB68	400'000.00	0.00	400'000.00	105.63	334'983	1.03%
USD	4.375% WEC Energy Group 01.06.2029 US92939UAR77	700'000.00	0.00	700'000.00	116.62	647'173	2.00%
USD	4.750% Pinnacle West Capital 15.06.2027 US723484AK73	800'000.00	0.00	800'000.00	107.04	678'910	2.10%
						25'062'086	**77.43%**
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						**25'062'086**	**77.43%**
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						**31'277'430**	**96.64%**
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
CHF	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					212'346	0.66%
CHF	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-23'424	-0.07%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						**188'922**	**0.58%**
CHF	Kontokorrentguthaben					912'797	2.82%
CHF	Sonstige Vermögenswerte					73'305	0.23%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						**32'452'455**	**100.27%**
CHF	Bankverbindlichkeiten					-117	0.00%
CHF	Forderungen und Verbindlichkeiten					-86'684	-0.27%
NETTOFONDSVERMÖGEN						**32'365'654**	**100.00%**

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fussnoten:

1) Inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

2) Vollständig oder teilweise ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending)

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Anleihen			
CHF	0.000% Swiss Life Holding 06.06.2025 CH0461238906	0	200'000
CHF	0.1475% BNP Paribas 13.07.2027 CH1125186663	0	200'000
CHF	0.1525% Cembra Money Bank14.10.2026 CH0419041659	0	100'000
CHF	0.375% Cembra Money Bank 27.06.2025 CH0367206718	0	100'000
CHF	1.840% Thermo Fisher Scientific 08.03.2032 CH1331113485	0	200'000
EUR	0.000% JDE Peets 16.01.2026 XS2354444023	0	200'000
EUR	0.750% DH Europe Finance II 18.09.2031 XS2050406094	200'000	200'000
EUR	0.875% International Business Machines 31.01.2025 XS1944456109	0	100'000
EUR	0.875% Nestle Finance International 14.06.2041 XS2350744434	0	200'000
EUR	1.375% Iberdrola Finanzas 11.03.2032 XS2455983861	0	200'000
EUR	1.500% 3M Co 09.11.2026 XS1136406342	0	200'000
EUR	1.625% SAP SE 10.03.2031 DE000A2TSTG3	0	300'000
EUR	2.500% Talanx 23.07.2026 DE000TLX2102	0	100'000
EUR	2.750% PPG Industries 01.06.2029 XS2484340075	200'000	200'000
EUR	Carrefour Floating 17.10.2032 FR001400SID8	0	200'000
GBP	2.750% Vinci 15.09.2034 FR0013409174	100'000	100'000
USD	4.125% Tapestry 15.07.2027 US189754AC88	0	200'000
Wandelanleihe			
JPY	0.000% Kyoritsu Maintenance 29.01.2026 XS2286049338	20'000'000	20'000'000
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
Anleihen			
GBP	5.500% Tesco Corporate Treasury Serv. 27.02.2035 XS2592302330	0	200'000
USD	2.200% Fortinet 15.03.2031 US34959EAB56	0	300'000
USD	2.250% Revvity 15.09.2031 US714046AN96	0	200'000
USD	2.875% Coca-Cola 05.05.2041 US191216DQ04	0	300'000
USD	2.950% The Home Depot 15.06.2029 US437076BY77	0	200'000
USD	2.950% Unitedhealth Group 15.10.2027 US91324PDE97	0	200'000
USD	3.550% Procter & Gamble Co 25.03.2040 US742718FJ38	0	200'000
USD	3.85% Canadian Nat. Railway 05.08.2032 US136375DC36	0	300'000
USD	4.420% Denso 11.09.2029 USJ12075BA40	300'000	300'000
USD	4.500% CF Industries 01.12.2026 USU1579LAB54	0	200'000
USD	4.625% Freeport-McMoR 01.08.2030 US35671DCH61	200'000	200'000
USD	5.250% Amgen 02.03.2025 US031162DM91	0	200'000
USD	5.400% CRH America Finance 21.05.2034 US12636YAE23	0	200'000
USD	John Deere Capital Series H Floating 07.03.2025 US24422EWC91	0	300'000
Wandelanleihe			
EUR	0.000% Merrill Lynch BAC/Total Energies 30.01.2026 XS2576250448	400'000	400'000
EUR	0.000% Pirelli & C. 22.12.2025 XS2276552598	300'000	300'000
JPY	0.000% SBI Holdings 25.07.2031 XS2857240316	50'000'000	50'000'000
USD	0.000% Super Micro Computer 15.06.2030 US86800UAE47	250'000	250'000
USD	0.250% JD.com 01.06.2029 US47215PAH91	700'000	700'000
USD	0.375% Insulet 01.09.2026 US45784PAK75	100'000	100'000
USD	0.500% Alibaba Group Holding 01.06.2031 US01609WBF86	500'000	500'000
USD	0.500% Alibaba Group Holding 01.06.2031 US01609WBG69	500'000	500'000
USD	0.875% Ping An Insurance Company of China 22.07.29 XS2859746237	700'000	700'000
USD	1.000% Gold Pole Capital Company Ltd. 25.06.2029 XS2849520650	500'000	500'000
USD	1.250% MKS Instruments 01.06.2030 US55306NAA28	200'000	200'000
USD	1.750% Exact Sciences 15.04.2031 US30063PAE51	600'000	600'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
USD	1.750% Meritage Homes 15.05.2028 US59001ABE10	600'000	600'000
USD	3.000% MP Materials Corp 01.03.2030 US553368AC59	400'000	400'000
USD	3.375% CMS Energy Corp 01.05.2028 US125896BX77	600'000	600'000
USD	3.625% American Water Capital 15.06.2026 US03040WBE49	800'000	800'000
USD	4.375% WEC Energy Group 01.06.2029 US92939UAQ94	700'000	700'000
USD	4.750% Pinnacle West Capital Corp 15.06.2027 US723484AJ01	800'000	800'000
Wandelobligationenfonds			
CHF	Arve Global Convertible Fund FCP Units -CHF I- Capitalisation LU1926966158	1'000	5'500

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
29.05.2026	CHF	EUR	85'000.00	92'160.90
29.05.2026	CHF	EUR	100'000.00	107'979.70
29.05.2026	CHF	EUR	700'000.00	758'150.11
29.05.2026	CHF	EUR	10'712'600.00	11'600'000.00
29.05.2026	CHF	EUR	424'580.00	460'000.00
29.05.2026	CHF	EUR	387'366.00	420'000.00
29.05.2026	CHF	HKD	558'800.00	5'500'000.00
29.05.2026	CHF	HKD	772'920.00	7'600'000.00
29.05.2026	CHF	JPY	282'755.00	55'000'000.00
29.05.2026	CHF	JPY	1'984'923.00	387'000'000.00
29.05.2026	CHF	USD	16'560'600.00	21'000'000.00
29.05.2026	EUR	CHF	15'251'487.29	14'100'000.00
29.05.2026	EUR	CHF	410'367.17	380'000.00
29.05.2026	USD	CHF	303'951.37	240'000.00
29.05.2026	USD	CHF	150'000.00	117'270.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
24.01.2025	USD	CHF	500'000.00	424'400.00
24.01.2025	EUR	CHF	700'000.00	645'680.00
24.01.2025	USD	CHF	100'000.00	86'550.00
24.01.2025	EUR	CHF	100'000.00	93'630.00
31.01.2025	EUR	CHF	450'000.00	417'375.00
31.01.2025	USD	CHF	1'500'000.00	1'284'600.00
31.01.2025	GBP	CHF	200'000.00	224'740.00
31.01.2025	USD	CHF	200'000.00	177'700.00
22.05.2025	USD	CHF	200'000.00	167'540.00
22.05.2025	CHF	USD	448'350.00	500'000.00
22.05.2025	USD	CHF	500'000.00	448'350.00
22.05.2025	CHF	EUR	656'390.00	700'000.00
22.05.2025	EUR	CHF	700'000.00	656'390.00
22.05.2025	CHF	USD	1'520'820.00	1'700'000.00
22.05.2025	USD	CHF	1'700'000.00	1'520'820.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
22.05.2025	CHF	EUR	421'695.00	450'000.00
22.05.2025	EUR	CHF	450'000.00	421'695.00
22.05.2025	CHF	GBP	222'380.00	200'000.00
22.05.2025	GBP	CHF	200'000.00	222'380.00
22.05.2025	CHF	EUR	1'425'750.00	1'500'000.00
22.05.2025	EUR	CHF	1'500'000.00	1'425'750.00
22.05.2025	CHF	USD	789'210.00	900'000.00
22.05.2025	USD	CHF	900'000.00	789'210.00
22.05.2025	CHF	EUR	1'187'125.00	1'250'000.00
22.05.2025	EUR	CHF	1'250'000.00	1'187'125.00
22.05.2025	GBP	CHF	200'000.00	226'920.00
22.05.2025	CHF	GBP	226'920.00	200'000.00
22.05.2025	CHF	EUR	3'257'100.00	3'500'000.00
22.05.2025	EUR	CHF	3'500'000.00	3'257'100.00
22.05.2025	CHF	USD	10'643'100.00	13'000'000.00
22.05.2025	USD	CHF	13'000'000.00	10'643'100.00
22.05.2025	CHF	JPY	989'906.00	173'000'000.00
22.05.2025	JPY	CHF	173'000'000.00	989'906.00
22.05.2025	USD	EUR	610'000.00	541'259.98
22.05.2025	EUR	USD	541'259.98	610'000.00
22.05.2025	EUR	CHF	16'787'852.87	15'700'000.00
22.05.2025	CHF	EUR	15'700'000.00	16'787'852.87
22.05.2025	USD	EUR	311'052.00	280'000.00
22.05.2025	EUR	USD	280'000.00	311'052.00
22.05.2025	CHF	EUR	1'028'720.00	1'100'000.00
22.05.2025	EUR	CHF	1'100'000.00	1'028'720.00
22.05.2025	CHF	JPY	306'234.00	54'000'000.00
22.05.2025	JPY	CHF	54'000'000.00	306'234.00
22.05.2025	EUR	CHF	2'203'915.69	2'060'000.00
22.05.2025	CHF	EUR	2'060'000.00	2'203'915.69
22.05.2025	CHF	EUR	3'500'000.00	3'746'521.09
22.05.2025	EUR	CHF	3'746'521.09	3'500'000.00
22.05.2025	CHF	JPY	349'896.00	61'000'000.00
22.05.2025	JPY	CHF	61'000'000.00	349'896.00
28.11.2025	CHF	USD	13'804'000.00	17'000'000.00
28.11.2025	USD	CHF	17'000'000.00	13'804'000.00
28.11.2025	CHF	EUR	7'893'297.50	8'525'000.00
28.11.2025	EUR	CHF	8'525'000.00	7'893'297.50
28.11.2025	CHF	JPY	1'660'250.00	290'000'000.00
28.11.2025	JPY	CHF	290'000'000.00	1'660'250.00
28.11.2025	EUR	CHF	14'342'573.62	13'297'000.00
28.11.2025	CHF	EUR	13'297'000.00	14'342'573.62

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
28.11.2025	CHF	USD	577'152.00	720'000.00
28.11.2025	USD	CHF	720'000.00	577'152.00
28.11.2025	CHF	EUR	323'000.00	349'945.83
28.11.2025	EUR	CHF	349'945.83	323'000.00
28.11.2025	CHF	EUR	369'440.00	400'000.00
28.11.2025	EUR	CHF	400'000.00	369'440.00
28.11.2025	CHF	JPY	4'377.45	770'000.00
28.11.2025	JPY	CHF	770'000.00	4'377.45
28.11.2025	CHF	USD	397'900.00	500'000.00
28.11.2025	USD	CHF	500'000.00	397'900.00
28.11.2025	CHF	HKD	772'160.00	7'600'000.00
28.11.2025	HKD	CHF	7'600'000.00	772'160.00
28.11.2025	EUR	CHF	215'285.25	200'000.00
28.11.2025	CHF	EUR	200'000.00	215'285.25
28.11.2025	CHF	EUR	721'890.00	780'000.00
28.11.2025	EUR	CHF	780'000.00	721'890.00
28.11.2025	EUR	CHF	538'677.01	500'000.00
28.11.2025	CHF	EUR	500'000.00	538'677.01
28.11.2025	CHF	EUR	369'560.00	400'000.00
28.11.2025	EUR	CHF	400'000.00	369'560.00
28.11.2025	CHF	EUR	475'087.50	515'000.00
28.11.2025	EUR	CHF	515'000.00	475'087.50
28.11.2025	CHF	JPY	137'907.20	25'600'000.00
28.11.2025	JPY	CHF	25'600'000.00	137'907.20
28.11.2025	CHF	USD	392'050.00	500'000.00
28.11.2025	USD	CHF	500'000.00	392'050.00
28.11.2025	USD	CHF	305'732.48	240'000.00
28.11.2025	CHF	USD	240'000.00	305'732.48
28.11.2025	CHF	USD	297'882.00	380'000.00
28.11.2025	USD	CHF	380'000.00	297'882.00
28.11.2025	CHF	EUR	350'000.00	378'746.89
28.11.2025	EUR	CHF	378'746.89	350'000.00
28.11.2025	CHF	EUR	610'368.00	660'000.00
28.11.2025	EUR	CHF	660'000.00	610'368.00
28.11.2025	EUR	CHF	656'620.02	610'000.00
28.11.2025	CHF	EUR	610'000.00	656'620.02
28.11.2025	CHF	EUR	593'536.00	640'000.00
28.11.2025	EUR	CHF	640'000.00	593'536.00
28.11.2025	CHF	USD	225'007.50	285'000.00
28.11.2025	USD	CHF	285'000.00	225'007.50
28.11.2025	EUR	CHF	193'319.73	180'000.00
28.11.2025	CHF	EUR	180'000.00	193'319.73

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
28.11.2025	CHF	USD	650'512.50	825'000.00
28.11.2025	USD	CHF	825'000.00	650'512.50
28.11.2025	CHF	USD	1'076'712.00	1'360'000.00
28.11.2025	USD	CHF	1'360'000.00	1'076'712.00
28.11.2025	CHF	JPY	365'400.00	70'000'000.00
28.11.2025	JPY	CHF	70'000'000.00	365'400.00
29.05.2026	CHF	EUR	85'000.00	92'160.90
29.05.2026	CHF	EUR	100'000.00	107'979.70
29.05.2026	CHF	EUR	700'000.00	758'150.11
29.05.2026	CHF	EUR	10'712'600.00	11'600'000.00
29.05.2026	CHF	EUR	424'580.00	460'000.00
29.05.2026	CHF	EUR	387'366.00	420'000.00
29.05.2026	CHF	HKD	558'800.00	5'500'000.00
29.05.2026	CHF	HKD	772'920.00	7'600'000.00
29.05.2026	CHF	JPY	282'755.00	55'000'000.00
29.05.2026	CHF	JPY	1'984'923.00	387'000'000.00
29.05.2026	CHF	USD	16'560'600.00	21'000'000.00
29.05.2026	EUR	CHF	15'251'487.29	14'100'000.00
29.05.2026	EUR	CHF	410'367.17	380'000.00
29.05.2026	USD	CHF	303'951.37	240'000.00
29.05.2026	USD	CHF	150'000.00	117'270.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Futures

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
10 Years Tr Nts USA	20.03.2025	0	8	0
4.375% United States 31.01.2032	18.06.2025	8	8	0
EURO Bund Futures	06.03.2025	0	8	0
EURO Bund Futures	06.06.2025	8	8	0

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
keine vorhanden		

Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
keine vorhanden		

Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR")

Informationen zur Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und zur Wiederverwendung von Barsicherheiten (SFTR-Verordnung EU 2015/2365, im Folgenden „SFTR“)

Zum Bilanzstichtag hat der Fonds/Teilfonds keine Geschäfte getätigt, die den Veröffentlichungspflichten der SFTR unterliegen. Dementsprechend sind keine Informationen über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und die Wiederverwendung von Barsicherheiten zu melden.

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Prudens Investment Fund - Prudens Global Convertible Fund		
Anteilsklassen	**-CHF-I-**	**-CHF-IR-**	**-CHF-SI-**
ISIN-Nummer	LI1272829105	LI1272829113	LI1442921410
Liberierung	30. August 2023	5. Juli 2023	6. Mai 2025
Rechnungswährung des Fonds	Schweizer Franken (CHF)		
Referenzwährung der Anteilsklassen	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2024		
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 0.65% p.a.	max. 0.75% p.a.	max. 0.5% p.a.
Performance Fee	keine	keine	keine
max. Administrationsgebühr	0.20% p.a. 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 10'000.-- 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	PGCCHSI LE
Telekurs	127282910	127282911	144292141

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Prudens Investment Fund - Prudens Global Convertible Fund	
Anteilsklassen	**-EUR-SI-**	**-USD-IR-**
ISIN-Nummer	LI1442921428	LI1272829154
Liberierung	6. Mai 2025	11. Juli 2025
Rechnungswährung des Fonds	Schweizer Franken (CHF)	
Referenzwährung der Anteilsklassen	Euro (EUR)	US Dollar (USD)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2024	
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 0.5% p.a.	max. 0.75% p.a.
Performance Fee	keine	keine
max. Administrationsgebühr	0.20% p.a. 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 10'000.-- 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	PGCEUSI LE	PGCUSIR LE
Telekurs	144292142	127282915

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	CHF	1	=	EUR	1.0740	EUR	1	=	CHF	0.9311
	CHF	1	=	HKD	9.8150	HKD	1	=	CHF	0.1019
	CHF	1	=	JPY	197.77	JPY	100	=	CHF	0.5056
	CHF	1	=	USD	1.2614	USD	1	=	CHF	0.7928
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	Euroclear Bank SA/NV, Brussels SIX SIS AG, Olten									
TER Berechnung	Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.									
Transaktionskosten	Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.									
Angaben zur Vergütungspolitik	Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermässiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.ifm.li veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.									
Risikomanagement										
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach									

Ergänzende Angaben

Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, ist grundsätzlich der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes massgebend, der die höchste Liquidität aufweist.

3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt.

4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.

5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.

6. OGAW bzw. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen OGA kein Rücknahmeanspruch besteht oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen festlegt.

7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.

8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des OGAW lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des OGAW umgerechnet.

Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.

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

Ergänzende Angaben

Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

Prospektänderung 1

Die LLB Swiss Investment AG, Zürich, als Vertreterin in der Schweiz des **Prudens Investment Fund,** eines Fonds der Kategorie Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) nach liechtensteinischem Recht, informiert hiermit die Anleger, dass der Treuhandvertrag inklusive fondsspezifische Anhänge und Prospekt geändert wurde.

Im Wesentlichen handelt es sich die Namensänderung und Anpassung der Anlagegrundsätze im folgenden Teilfonds:

Bisher: Prudens Global Bond Quality Fund
Neu: Prudens Global Convertible Fund

Zudem werden die Anteilsklassen im **Prudens Global Convertible Fund** neu wie folgt geführt:

B3. Der Teilfonds im Überblick
I-Klassen

Mindestanlage	bisher:	2 Mio
	Neu.	10 Mio.

R-Klassen - neue Bezeichnung: -IR-

Mindestanlage	bisher:	Keine	Neu:	2 Mio.
Ausgabeaufschlag	bisher:	5%	Neu:	keiner
Rücknahmeabschlag	bisher:	0.5%	Neu:	keiner
Max. Gebühr Anlageentscheide	bisher:	1.05% p.a.	Neu:	0.75% p.a.

Zusätzliche neue Anteilsklassen

Prudens Global Convertible Fund	**CHF–P**	**ISIN: LI1435391324**
	EUR-P	**ISIS: LI1435391332**
	USD-P	**ISIN:LI1435391340**

G3. Anlagegrundsätze des Teilfonds

a) Anlageziel und Anlagepolitik (neu)
Das Anlageziel des Prudens Global Convertible Fund besteht hauptsächlich im Erzielen eines mittelfristigen Kapitalgewinns durch Investitionen weltweit in Wandel- und Optionsanleihen, indem bestimmte ESG-Merkmale (d.h. Umwelt, Sozial- und Corporate-Governance-Merkmale) gefördert und Nachhaltigkeitsrisiken in den Investitionsprozess integriert werden
[…]
Die Anlagen des **Prudens Global Convertible Fund** erfolgen zu **mindestens zwei Drittel in Wandel- und Optionsanleihen** und vergleichbaren Wertpapieren, die ein attraktives Anlageergebnis zu erzielen, das sich durch ein geringeres Risiko im Vergleich zur direkten Aktienanlage auszeichnet. Neben Zinserträgen aus den Anleihen kann vor allem das Kursgewinnpotential aus den Wandlungsrechten in Aktien das Ergebnis prägen. **Zudem wird der Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Unternehmen investieren**, welche jeweils auf Basis ökologischer, sozialer und ethischer Kriterien als nachhaltig eingestuft werden, dem Prinzip der "Nachhaltigkeit" Rechnung tragen **und somit an die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale angepasst sind.**

Das Anlageuniversum umfasst dabei unter anderem direkte und indirekte Anlagen in Wandel- und Optionsanleihen (d.h. Convertibles, wandelbare Notes, Optionsanleihen, Notes mit Optionsscheinen auf Wertpapiere, Zwangswandelanleihen, wandelbare Vorzugsaktien, Exchangeables [Wandelanleihen mit Wandelrecht in andere Aktien als die des Emittenten], synthetische Wandelanleihen [Exchangeables mit Banken und Brokern als Emittenten], Reverse Convertibles [Aktienanleihen] und sonstige Wertpapiere mit Optionsrechten) von privaten, gemischtwirtschaftlichen und öffentlich-rechtlichen Emittenten weltweit, einschliesslich von Schuldnern der Schwellenländer (Emerging Markets), die an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden.

Zur Erreichung seines Anlageziels investiert der Teilfonds sein Vermögen in erster Linie mittels Ausschluss- und Positivkriterien in **Wandel- und Optionsanleihen** von Unternehmen, die nach Ansicht der Asset Manager ein ausreichendes Niveau an Umwelt-, Sozial- und/oder Governance-Kriterien (ESG) erfüllen. Dies wird durch die Verwendung von ESG-Informationen von Dritter und/oder proprietären Analysen erreicht. ESG-Merkmale werden im Rahmen der Analyse von Emittenten von Unternehmensanleihen bewertet und dienen als zusätzlicher Filter für die ESG-Ausschlusspolitik des Teilfonds.
[…]
c) Profil des typischen Anlegers

Ergänzende Angaben

Der Prudens Global Convertible Fund eignet sich als mittelfristige Investition für Anleger, die in ein breit diversifiziertes, globales Portfolio von Wandel- und Optionsanleihen investieren wollen, die dem Prinzip der „Nachhaltigkeit“ Rechnung tragen und auf Basis ökologischer, sozialer und ethischer Kriterien verwaltet werden.
[…]

H3. Risiken und Risikoprofile des Teilfonds
[…]
Aufgrund der überwiegenden Investition des Vermögens des Prudens Global Convertible Fund in Wandel- und Optionsanleihen besteht bei diesem Anlagetyp ein Zinsänderungsrisiko, aber auch ein Marktrisiko. Dieses kann sich negativ auf das Nettovermögen auswirken. Daneben können andere Risiken wie etwa das Emittentenrisiko, Liquiditätsrisiko, aber auch das Währungsrisiko in Erscheinung treten.
[…]

Die min. Verwahrstellengebühr für die Teilfonds Prudens Global Equity 4S Fund und Prudens Global Convertible Fund wurde von CHF 15'000.-- auf CHF 10'000.-- heruntergesetzt.

Anhang D: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung -Aktualisierung

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 14. April 2025 genehmigt. Die Änderungen traten per 17. April 2025 in Kraft.

Prospektänderung 2

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.

Im Wesentlichen handelt es sich die Hinzufügung neuer Anteilsklassen im Teilfonds Prudens Global Convertible Fund und um die Namensänderung im Teilfonds Prudens Global Equity 4S Fund:

Zusätzliche neue Anteilsklassen

Prudens Global Convertible Fund	**CHF-SI**	**ISIN:LI1442921410**
	EUR-SI	**ISIN:LI1442921428**
	USD-SI	**ISIN:LI1442921436**

Namensänderung

Bisher :	**Prudens Global Equity 4S Fund**
Neu:	**Prudens Global Equity Fund**

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 24. April 2025 genehmigt. Die Änderungen traten per 29. April 2025 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 2025.

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

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft[2] per 31. Dezember 2025

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

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

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft per 31. Dezember 2025

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

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

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

3 Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

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

Weitere Angaben

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

Weitere Angaben

Vergütungsinformationen gemäss UCITSG/AIFMG

Vermögensverwaltungsgesellschaft: GN Invest AG
Fonds: Prudens Global Convertible Fund

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

Gesamtvergütung der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2025[1)]	CHF 372'876.40.--
➢ davon feste Vergütung	CHF 287'108.80.--
➢ davon variable Vergütung[2)]	CHF 85'767.60.--
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft per 31.12.2025	5 Mitarbeitende

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

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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Deutschland

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

Einrichtung nach § 306a KAGB:

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

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

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

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

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

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

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

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

Veröffentlichungen

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

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

a) Aussetzung der Rücknahme der Anteile des EU-OGAW,
b) Kündigung der Verwaltung des EU-OGAW oder dessen Abwicklung,
c) Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind oder anlegerbenachteiligende Änderungen von wesentlichen Anlegerrechten oder anlegerbenachteiligende Änderungen, die die Vergütungen und 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 der Jahres- und Halbjahresbericht (soweit bereits veröffentlicht) können kostenlos beim Vertreter bezogen werden. Diese Dokumente können ebenfalls bei der schweizerischen Zahlstelle oder bei der Ver¬waltungsgesellschaft des OGAW kostenlos 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 Produktepalette 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

Shape the future with confidence

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, 23. April 2026

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2025

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 2025, 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 8 bis 35) ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Prudens Investment Fund - Prudens Global Bond Quality Fund zum 31. Dezember 2025 sowie dessen Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

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

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

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

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

Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers

Shape the future with confidence

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 der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Shape the future with confidence

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

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Verwaltungsgesellschaft abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von der Geschäftsleitung angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers

Shape the future
with confidence

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

Ernst & Young AG

Adriano Guerra
(Qualified Signature)

Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
(Leitender Prüfer)

Omar Abid
(Qualified Signature)

BSc 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

Name des Produkts:
Prudens Global Convertible Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900D21D1S48U6DI46

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.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

- Glücksspiel[1]
- Erwachsenenunterhaltung[2]
- kontroverse Waffen
- Tabak[2]

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 insbesonders 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) vorausgesetzt.

Gemäss vorvertraglichen Informationen verpflichtet sich das Finanzprodukt mindestens zweidrittel des NFV gemäss den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren. Per 31.12.2025 wurden diese Merkmale für 77.00% des Portfolios erfüllt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

- Anzahl direkter Investitionen mit Verletzungen gegen die Ausschlusskriterien;

[1] Ausschluss, wenn Umsatz >10% von Gesamtumsatz aus Produktion und/oder Vertrieb
[2] 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 Vereingten 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 WaVeritas[3]

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
2025	73.02	91.18	79.45	73.83*

* Ratingsignifikanz: 96.69 (max. 100)

Portfolio-Score MSCI[4]

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
2025	6.67	7.75	7.15	7.17*

* Ratingsignifikanz: 94.21 (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 A Rating ausweisen.

Während der Berichtsperiode konnten keine Verstösse gegen die jeweils geltenden Ausschlusskriterien festgestellt werden. Per 31.12.2025 wurden für 77.00% (Mindestquote gemäss vorvertraglichen Informationen: 66.67%) der Investitionen die definierten Nachhaltigkeitsindikatoren eingehalten. Bei den restlichen Investitionen handelt es sich um Investitionen gemäss "#2 Andere Investitionen".

Während des Bezugsszeitraums 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 es in den Jahren 2023 bis 2025 zu keinen Verletzungen der jeweils gültigen Nachhaltigkeitsindikatoren gekommen. Informationen zur Entwicklung

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

des Portfolio-Scores können den obenstehenden Tabellen entnommen werden.

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: 01.01.2025 – 31.12.2025

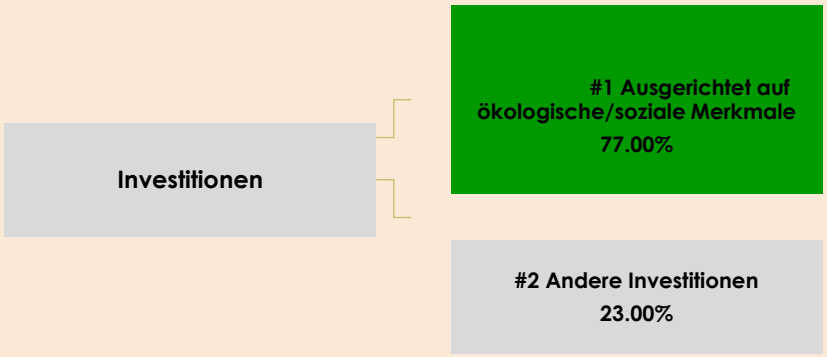
Grösste Positionen	Sektor	in % NIW	Land
0.000% Citigroup Global Markets/LOreal 15.03.2028	Konsumgüter (nicht zyklisch)	2.72	LU
1.500% Iberdrola Finanzas 27.03.2030	Finanzdienstleister	2.58	ES
0.800% Citigroupon on Airbus 05.02.2030	Industrie	2.53	US
1.625% Schneider Electric 28.06.2031	Industrie	2.44	FR
0.000% Morgan Stanley / Taiwan Semi 21.03.2028	Finanzdienstleister	2.29	US
3.125% Welltower 15.07.2029	Immobilien	2.25	US
0.050% MTU Aero Engines 18.03.2027	Industrie	2.25	DE
0.875% Uber Technologies 01.12.2028	Industrie	2.23	US
0.100% JPMorgan Chase Financial 20.05.2030	Finanzdienstleister	2.19	US
1.000% Barclays Bank / Microsoft 16.02.2029	Finanzdienstleister	2.16	GB
0.700% Vinci 18.02.2030	Industrie	2.11	FR
4.750% Pinnacle West Capital 15.06.2027	Versorger	2.10	US
4.375% WEC Energy Group 01.06.2029	Versorger	2.01	US
1.875% Digital Realty Trust 15.11.2029	Immobilien	2.00	US
0.000% Park24 Co 24.02.2028	Konsumgüter (nicht zyklisch)	1.95	JP

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.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	in % NIW	in % NIW
Energie	Kohle	4.80	6.03
	Oel / Gas	1.24	
Finanzdienstleister	Banken	8.07	18.94
	Finanzdienstleister	7.93	

	Versicherung	2.94	
Immobilien	Immobilien	5.92	5.92
Industrie	Elektronik	9.66	28.11
	Transportunternehmen	7.91	
	Baugewerbe	3.55	
	Hersteller	2.53	
	Raumfahrt / Rüstung	2.25	
	Maschinen / Gerätebau	1.15	
	Umweltkontrolle	1.07	
Kommunikation	Internet	11.09	11.09
Konsumgüter (nicht zyklisch)	Healthcare-Produkte	2.72	5.69
	Verschiedene Dienstleistungen	1.95	
	Nahrungsmittel	1.02	
Konsumgüter (zyklisch)	Detailhandel	3.16	4.95
	Freizeit	1.79	
Liquidität	Liquidität	3.18	3.18
Pharma	Pharma	4.74	4.74
Technologie	Halbleiterindustrie	1.65	2.87
	Computer / Hardware	1.22	
Versorger	Wasser	7.41	8.46
	Gas	1.05	

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[5]?

☐ Ja:
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
☒ Nein:

[5] 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.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformi-tät 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 Abfallentsorgungsvor-schriften.

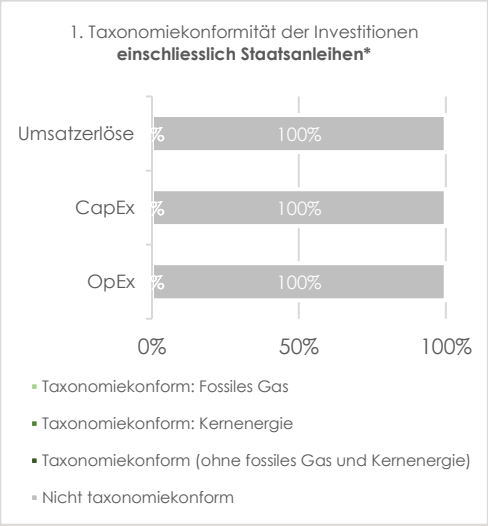
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

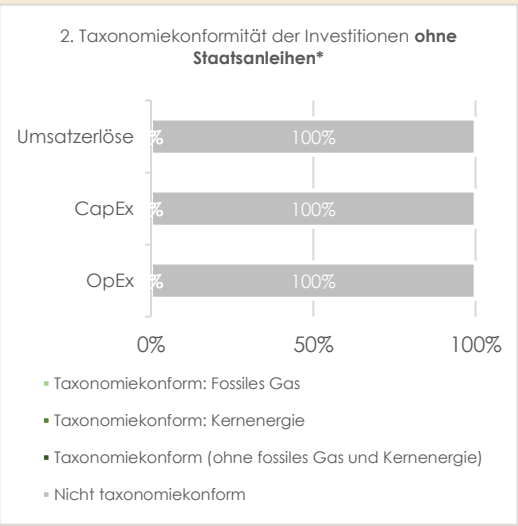
Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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?



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

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



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 31.12.2025 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.

Für Anlagen gemäss Punkt 3 können, soweit anwendbar und verfügbar, grundlegende Mindeststandards im Hinblick auf gute Unternehmensführung sowie international anerkannte Normen berücksichtigt werden.

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 überwacht, die sich aus dem ESG-Investmentprozess ergeben (ex-ante Prüfung).

Das Investmentuniversum wird regelmässig hinsichtlich der Einhaltung der im Investmentprozess definierten ökologischen und sozialen Kriterien überprüft und entsprechend aktualisiert. Die Einhaltung des jeweils gültigen Anlageuniversums wird fortlaufend überwacht und täglich kontrolliert.

Die Überwachung der Einhaltung der ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts sowie der zur Umsetzung angewandten Investmentprozesse erfolgt durch eine laufende Prüfung sämtlicher Transaktionen und Bestände des Finanzprodukts (ex-post Prüfung) durch das Investment Compliance.

Darüber hinaus werden die relevanten Nachhaltigkeitsindikatoren und ESG-Kennzahlen im Rahmen des Investment- und Risikomanagementprozesses regelmässig überwacht, um sicherzustellen, dass die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale kontinuierlich berücksichtigt werden.

Die Verwaltungsgesellschaft übt im Rahmen ihrer Stimmrechtspolitik aktiv Stimmrechte aus. Bei der Stimmrechtsausübung werden ESG-bezogene Aspekte sowie anerkannte Corporate-Governance-Standards berücksichtigt. Zur Unterstützung des Abstimmungsprozesses arbeitet die Verwaltungsgesellschaft mit einem externen Proxy-Voting-Anbieter zusammen und kombiniert dessen Analysen mit den Vorgaben der internen Stimmrechtspolitik sowie 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