UCITS

cd global invest fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht

per 25. Juni 2026

Asset Manager:

trafina
PRIVATBANK AG

Verwaltungsgesellschaft:

ifm

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis **2**

Verwaltung und Organe **3**

Tätigkeitsbericht **4**

Vermögensrechnung **6**

Ausserbilanzgeschäfte **6**

Erfolgsrechnung **7**

Veränderung des Nettofondsvermögens **8**

Anzahl Anteile im Umlauf **9**

Kennzahlen **10**

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe **11**

Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR") **17**

Ergänzende Angaben **18**

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	Trafina Privatbank AG Rennweg 50 CH-4052 Basel
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 LI-9490 Vaduz
Vertriebsstelle	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern
Aufsichtsbehörde	FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein Landstrasse 109 LI-9490 Vaduz

Tätigkeitsbericht

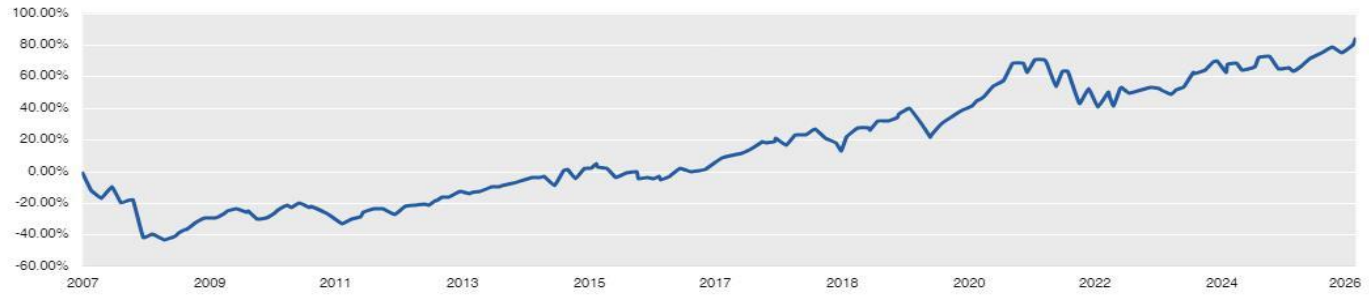
Sehr geehrte Anlegerinnen
Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **cd global invest fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein ist seit dem 31. Dezember 2025 von CHF 294.33 auf CHF 310.41 gestiegen und erhöhte sich somit um 5.47%.

Am 25. Juni 2026 belief sich das Fondsvermögen auf CHF 10.9 Mio. und es befanden sich 34'977 Anteile im Umlauf.

Performance



Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
Nestle SA	Schweiz	Aktien	3.46%
Alphabet -A-	Vereinigte Staaten	Aktien	3.41%
Roche Holding AG	Schweiz	Aktien	3.24%
Johnson & Johnson	Vereinigte Staaten	Aktien	3.22%
Novartis AG	Schweiz	Aktien	3.13%
Apple Inc.	Vereinigte Staaten	Aktien	2.83%
Swiss Life Holding	Schweiz	Aktien	2.76%
Merck & Co Inc	Vereinigte Staaten	Aktien	2.76%
ABB Rg	Schweiz	Aktien	2.72%
Holcim AG	Schweiz	Aktien	2.65%
Total			**30.19%**

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in CHF	Investitionen in %
UBS Group	Schweiz	Banken & andere Kreditinstitute	173'800.00	24.10%
Swisscom AG	Schweiz	Telekommunikation	97'415.50	13.51%
Galderma Group Rg	Schweiz	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	94'620.00	13.12%
ABB Rg	Schweiz	Elektrische Geräte & Komponenten	93'968.00	13.03%
Galenica Sante	Schweiz	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	92'608.10	12.84%
Berkshire Hathaway	Vereinigte Staaten	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	76'790.62	10.65%
Nike Inc.	Vereinigte Staaten	Textilien, Bekleidung & Lederwaren	52'971.10	7.35%
Coca-Cola Co	Vereinigte Staaten	Nahrungsmittel & Softdrinks	38'903.88	5.40%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			**721'077.20**	**100.00%**

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in CHF	Desinvestitionen in %
Deere & Co	Vereinigte Staaten	Maschinen & Apparate	238'338.85	16.32%
Barry Callebaut AG	Schweiz	Nahrungsmittel & Softdrinks	176'089.00	12.06%
Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF	Luxemburg	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	141'914.74	9.72%
Alphabet -A-	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	127'451.93	8.73%
Roche Holding AG	Schweiz	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	103'260.00	7.07%
Deutsche Telekom	Deutschland	Telekommunikation	102'668.00	7.03%
Siemens AG	Deutschland	Maschinen & Apparate	94'200.92	6.45%
ASML Holding	Niederlande	Elektronik & Halbleiter	84'714.58	5.80%
Novartis AG	Schweiz	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	79'716.00	5.46%
MasterCard Inc -A-	Vereinigte Staaten	Banken & andere Kreditinstitute	76'231.47	5.22%
Übrige	n.a.	n.a.	235'547.34	16.13%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			**1'460'132.83**	**100.00%**

Vermögensrechnung

	25. Juni 2026 CHF
Bankguthaben auf Sicht	473'317.07
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	10'433'941.61
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Sonstige Vermögenswerte	3'870.55
Gesamtfondsvermögen	**10'911'129.23**
Verbindlichkeiten	-53'882.72
Nettofondsvermögen	**10'857'246.51**

Ausserbilanzgeschäfte

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

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

Am Bilanzstichtag waren keine aufgenommenen Kredite ausstehend.

Erfolgsrechnung

	01.01.2026 - 25.06.2026 CHF
Ertrag	
Aktien	116'040.77
Zielfonds	1'649.34
Ertrag Bankguthaben	1'068.25
Sonstige Erträge	36.77
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-114.80
Total Ertrag	**118'680.33**
Aufwand	
Verwaltungsgebühr	51'683.30
Performance Fee	5'321.73
Verwahrstellengebühr	5'786.34
Revisionsaufwand	4'931.79
Passivzinsen	0.00
Sonstige Aufwendungen	23'450.98
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	1'194.88
Total Aufwand	**92'369.02**
Nettoertrag	**26'311.31**
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	443'989.69
Realisierter Erfolg	**470'301.00**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	84'599.08
Gesamterfolg	**554'900.08**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.2026 - 25.06.2026 CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	10'784'671.75
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-482'325.32
Gesamterfolg	554'900.08
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**10'857'246.51**

Anzahl Anteile im Umlauf

cd global invest fund	**01.01.2026 - 25.06.2026**
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	36'642
Neu ausgegebene Anteile	300
Zurückgenommene Anteile	-1'965
Anzahl Anteile am Ende der Periode	**34'977**

Kennzahlen

cd global invest fund	25.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Nettofondsvermögen in CHF	10'857'246.51	10'784'671.75	10'515'745.38
Ausstehende Anteile	34'977	36'642	37'697
Inventarwert pro Anteil in CHF	310.41	294.33	278.95
Performance in %	5.47	5.51	7.94
Performance in % seit Liberierung am 30.11.2007	84.52	74.95	65.82
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.59	1.50	1.51
Performanceabhängige Vergütung in %	0.05	0.04	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.69	1.55	1.51
Performanceabhängige Vergütung in CHF	5'321.73	5'389.27	0.00
Transaktionskosten in CHF	2'598.82	4'993.30	5'756.20

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 25.06.2026	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CHF	ABB Rg CH0012221716	1'400.00	0.00	3'400.00	86.72	294'848	2.72%
CHF	Alcon CH0432492467	0.00	0.00	2'800.00	55.74	156'072	1.44%
CHF	Amrize Rg CH1430134226	0.00	0.00	3'800.00	45.25	171'950	1.58%
CHF	BKW AG CH0130293662	0.00	0.00	1'600.00	138.60	221'760	2.04%
CHF	CIE Financier Richemont CH0210483332	0.00	0.00	1'000.00	186.35	186'350	1.72%
CHF	Galderma Group Rg CH1335392721	600.00	0.00	600.00	178.50	107'100	0.99%
CHF	Galenica Sante CH0360674466	1'000.00	0.00	1'000.00	85.85	85'850	0.79%
CHF	Geberit AG CH0030170408	0.00	0.00	180.00	541.40	97'452	0.90%
CHF	Givaudan SA CH0010645932	0.00	0.00	70.00	3'392.00	237'440	2.19%
CHF	Holcim AG CH0012214059	0.00	0.00	3'800.00	75.84	288'192	2.65%
CHF	Lindt & Sprüngli AG Namens-Akt. CH0010570759	0.00	0.00	2.00	99'000.00	198'000	1.82%
CHF	Lonza Group AG CH0013841017	0.00	0.00	330.00	537.20	177'276	1.63%
CHF	Nestle SA CH0038863350	0.00	0.00	4'500.00	83.51	375'795	3.46%
CHF	Novartis AG CH0012005267	0.00	700.00	2'700.00	126.00	340'200	3.13%
CHF	Partners Group Holding CH0024608827	0.00	0.00	160.00	647.00	103'520	0.95%
CHF	Roche Holding AG CH1499059983	1'050.00	0.00	1'050.00	335.30	352'065	3.24%
CHF	Sika AG Rg CH0418792922	0.00	0.00	1'300.00	168.00	218'400	2.01%
CHF	Straumann Holding CH1175448666	0.00	0.00	1'350.00	106.80	144'180	1.33%
CHF	Swiss Life Holding CH0014852781	0.00	0.00	340.00	882.60	300'084	2.76%
CHF	Swiss Re AG CH0126881561	0.00	0.00	1'450.00	126.75	183'788	1.69%
CHF	Swisscom AG CH0008742519	150.00	0.00	150.00	639.00	95'850	0.88%
CHF	UBS Group CH0244767585	5'000.00	0.00	5'000.00	40.80	204'000	1.88%
CHF	Zurich Insurance Group AG CH0011075394	0.00	0.00	400.00	586.80	234'720	2.16%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe [1)]	Verkäufe [1)]	Bestand per 25.06.2026	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
DKK	Novo Nordisk Rg DK0062498333	0.00	0.00	2'500.00	315.65	97'271	0.90%
EUR	Allianz AG DE0008404005	0.00	0.00	460.00	407.10	172'580	1.59%
EUR	ASML Holding NL0010273215	0.00	70.00	180.00	1'594.00	264'418	2.44%
EUR	Deutsche Telekom DE0005557508	0.00	4'000.00	4'000.00	26.21	96'618	0.89%
EUR	Hermes International SA FR0000052292	0.00	0.00	150.00	1'613.50	223'044	2.05%
EUR	L'Oreal SA FR0000120321	0.00	0.00	500.00	387.95	178'763	1.65%
EUR	Linde PLC Rg IE000S9YS762	0.00	0.00	540.00	462.00	229'915	2.12%
EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE FR0000121014	0.00	0.00	430.00	494.40	195'919	1.80%
EUR	Schneider Electric SA FR0000121972	0.00	0.00	920.00	279.55	237'016	2.18%
EUR	Shell PLC GB00BP6MXD84	65.00	2'061.00	5'900.00	34.04	185'085	1.70%
EUR	Siemens AG DE0007236101	0.00	400.00	870.00	272.40	218'402	2.01%
EUR	TotalEnergies SE Rg FR0000120271	0.00	0.00	2'400.00	69.27	153'210	1.41%
GBP	Rio Tinto Plc. GB0007188757	0.00	0.00	55.00	71.86	4'227	0.04%
USD	Alphabet -A- US02079K3059	0.00	470.00	1'330.00	343.71	370'050	3.41%
USD	Amazon.com US0231351067	0.00	0.00	1'400.00	227.01	257'270	2.37%
USD	Apple Inc. US0378331005	0.00	0.00	1'380.00	275.15	307'373	2.83%
USD	Berkshire Hathaway US0846707026	200.00	0.00	400.00	487.81	157'953	1.45%
USD	Caterpillar Inc. US1491231015	0.00	90.00	290.00	1'057.01	248'138	2.29%
USD	Chubb Limited CH0044328745	0.00	0.00	410.00	330.82	109'798	1.01%
USD	Coca-Cola Co US1912161007	650.00	0.00	3'150.00	80.42	205'065	1.89%
USD	Eli Lilly & Co. US5324571083	0.00	30.00	220.00	1'127.69	200'830	1.85%
USD	International Business Machines Corp. US4592001014	0.00	0.00	600.00	258.27	125'442	1.16%
USD	Johnson & Johnson US4781601046	0.00	0.00	1'765.00	244.88	349'877	3.22%
USD	MasterCard Inc -A- US57636Q1040	0.00	180.00	500.00	488.92	197'890	1.82%
USD	Merck & Co Inc US58933Y1055	0.00	0.00	2'950.00	125.45	299'578	2.76%
USD	Microsoft Corp. US5949181045	0.00	0.00	790.00	352.83	225'637	2.08%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe [1)]	Verkäufe [1)]	Bestand per 25.06.2026	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
USD	Nike Inc. US6541061031	1'600.00	0.00	3'000.00	40.90	99'326	0.91%
USD	Procter & Gamble Co. US7427181091	0.00	0.00	500.00	148.50	60'105	0.55%
						10'245'692	**94.37%**
Exchange Traded Funds							
JPY	Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF LU0839027447	0.00	5'000.00	5'000.00	7'404.00	185'384	1.71%
						185'384	**1.71%**
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						**10'431'076**	**96.07%**
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Bezugsrecht							
EUR	Shell Drp 26 NL00150743A0	7'961.00	0.00	7'961.00	0.39	2'866	0.03%
						2'866	**0.03%**
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						**2'866**	**0.03%**
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						**10'433'942**	**96.10%**
CHF	Kontokorrentguthaben					473'317	4.36%
CHF	Sonstige Vermögenswerte					3'871	0.04%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						**10'911'129**	**100.50%**
CHF	Forderungen und Verbindlichkeiten					-53'883	-0.50%
NETTOFONDSVERMÖGEN						**10'857'247**	**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			
Aktien			
CHF	Barry Callebaut AG CH0009002962	0	150
CHF	Burckhardt Compression Holding AG CH0025536027	0	155
USD	Deere & Co US2441991054	0	500
NICHT KOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
CHF	Roche Holding AG CH0012032048	0	1'350

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.
Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF	LU0839027447	0.09%

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

	cd global invest fund
ISIN-Nummer	LI0033840716
Liberierung	30. November 2007
Rechnungswährung des Fonds	Schweizer Franken (CHF)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2008
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 2%
Rücknahmeabschlag	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	0.5%
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 1% p.a.
Performance Fee	10% auf jährliche Rendite über 5%, mit Anwendung High-on-High-Mark Prinzip.
max. Administrationsgebühr	0.20% p.a. oder min. CHF 25'000.-- p.a.
max. Verwahrstellengebühr	0.15% p.a. oder min. CHF 12'000.-- 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	DMGLINV LE
Telekurs	3384071

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	CHF	1	=	DKK	8.1126	DKK	1	=	CHF	0.1233
	CHF	1	=	EUR	1.0851	EUR	1	=	CHF	0.9216
	CHF	1	=	GBP	0.9350	GBP	1	=	CHF	1.0695
	CHF	1	=	JPY	199.6936	JPY	100	=	CHF	0.5008
	CHF	1	=	USD	1.2353	USD	1	=	CHF	0.8095
Vertriebsländer										
Private Anleger	LI									
Professionelle Anleger	LI									
Qualifizierte Anleger										
ESG	Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologische nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.									
Publikation des Fonds	Der Prospekt, der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der Anhang A „OGAW im Überblick“ bzw. "Teilfonds im Überblick", die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.									
Hinterlegungsstellen	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main SIX SIS AG, Zürich 1									
TER Berechnung	Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.									
Transaktionskosten	Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.									
Angaben zur Vergütungspolitik	Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermässiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.ifm.li veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.									
Allgemeiner Hinweis	Die Position Bankguthaben auf Sicht in der Vermögensrechnung sowie die Position Kontokorrentguthaben im Vermögensinventar können, sofern gemäss Prospekt zulässig, Bestände aus Edelmetallkonten enthalten.									
Risikomanagement										
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach									

Ergänzende Angaben

Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.

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

Ergänzende Angaben

Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

Prospektänderung 1

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

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Anpassung des Performance-Fee Modellsl. Des Weiteren wurden der Prospekt und Fondsvertrag inklusive der fondsspezifischen Anhänge gemäss dem genehmigten LAFV-Musterprospekt angepasst. Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

Gesamtes Dokument:

- Aktualisierung auf den LAFV-Musterprospekt
- Aufnahme der Bestimmungen gemäss Wertpapierfinanzierungsgeschäfte-Verordnung (SFTR)
- Aufnahme der folgenden Liquiditätsmanagement-Instrumente (LMT):
    - Rücknahmeabschlag
    - Redemption Gate
    - Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwertes sowie der Ausgabe, der Rücknahme und des Umtausches von Anteilen
    - Abspaltung von Vermögenswerten („Side Pockets“)

Anhang A zum Treuhandvertrag

I Performance-Fee	Aktualisierung der Beschreibung der Performance Fee auf High-on-High Model
J Berechnungsbeispiel Perfomance-Fee	Aktualisierung des Berechnungsbeispiels der Performance Fee auf High-on-High Model

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 11. Dezember 2025 genehmigt. Alle Änderungen traten per 1. Januar 2026 in Kraft

Ergänzende Angaben

Prospektänderung 2

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

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Namensänderung des Fonds auf neu cd global invest fund.

Gesamtes Dokument:

Namensänderung
alt: cd global invest
neu **cd global invest fund**

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) Liechtenstein hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 03. Juni 2026 genehmigt. Alle Änderungen traten per 15. Juni 2026 in Kraft.



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