UCITS

Qvest Funds - Qvest Strategy Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Vertragsform

Ungeprüfter Halbjahresbericht

per 30. Juni 2026

Asset Manager:

QUORUS

PRINCIPAL

Verwaltungsgesellschaft:

ifm

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis **2**

Verwaltung und Organe **3**

Tätigkeitsbericht **4**

Vermögensrechnung **7**

Ausserbilanzgeschäfte **7**

Erfolgsrechnung **8**

Veränderung des Nettofondsvermögens **9**

Anzahl Anteile im Umlauf **10**

Kennzahlen **11**

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe **13**

Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR") **22**

Ergänzende Angaben **23**

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	Quorus Vermögensverwaltung AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan Principal Vermögensverwaltung AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Verwahrstelle	VP Bank AG Aeulestrasse 6 LI-9490 Vaduz
Vertriebsstelle	Quorus Vermögensverwaltung AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan Principal Vermögensverwaltung AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Wirtschaftsprüfer	Grant Thornton AG Bahnhofstrasse 15 LI-9494 Schaan
Aufsichtsbehörde	FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein Landstrasse 109 LI-9490 Vaduz

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen
Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **Qvest Strategy Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF- ist seit dem 31. Dezember 2025 von CHF 111.86 auf CHF 119.43 gestiegen und erhöhte sich somit um 6.76%.

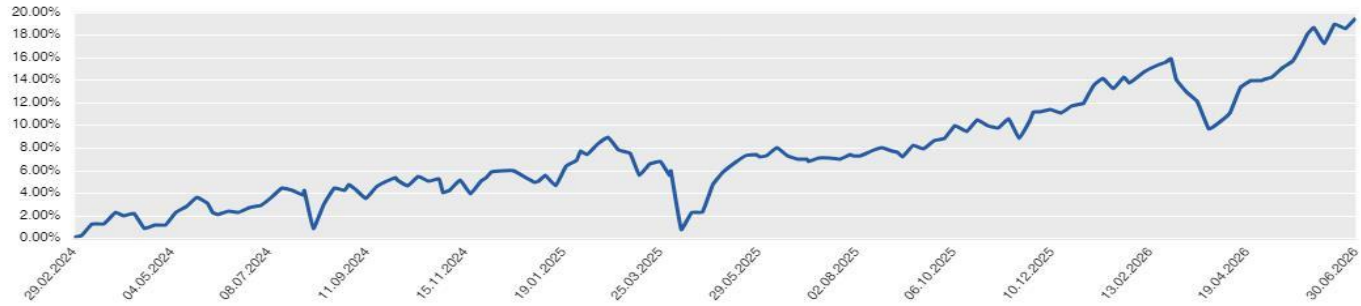
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-PM- ist seit dem 31. Dezember 2025 von CHF 113.11 auf CHF 121.11 gestiegen und erhöhte sich somit um 7.07%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR- ist seit dem 31. Dezember 2025 von EUR 116.28 auf EUR 125.38 gestiegen und erhöhte sich somit um 7.83%.

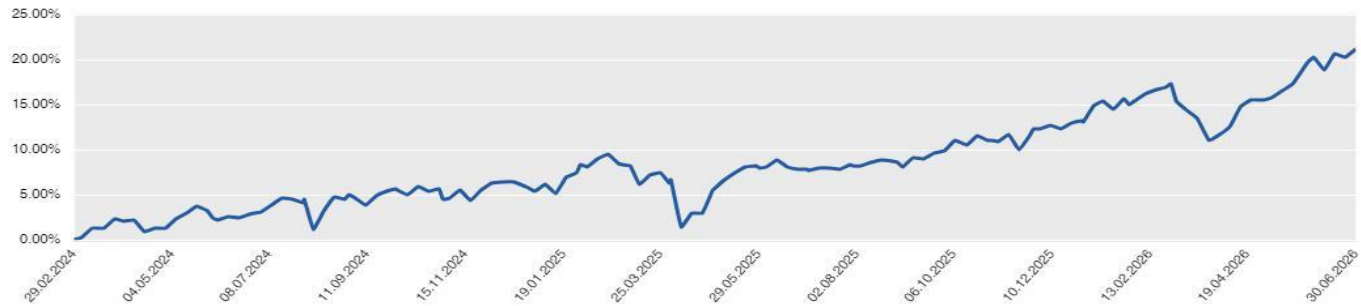
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-PM- ist seit dem 31. Dezember 2025 von EUR 117.46 auf EUR 127.03 gestiegen und erhöhte sich somit um 8.14%.

Am 30. Juni 2026 belief sich das Fondsvermögen für den Qvest Strategy Fund auf EUR 18.0 Mio. und es befanden sich 6'900 Anteile der Anteilsklasse -CHF-, 78'625.236 Anteile der Anteilsklasse -CHF-PM-, 2'350 Anteile der Anteilsklasse -EUR- und 51'430 Anteile der Anteilsklasse -EUR-PM- im Umlauf.

Performance -CHF-

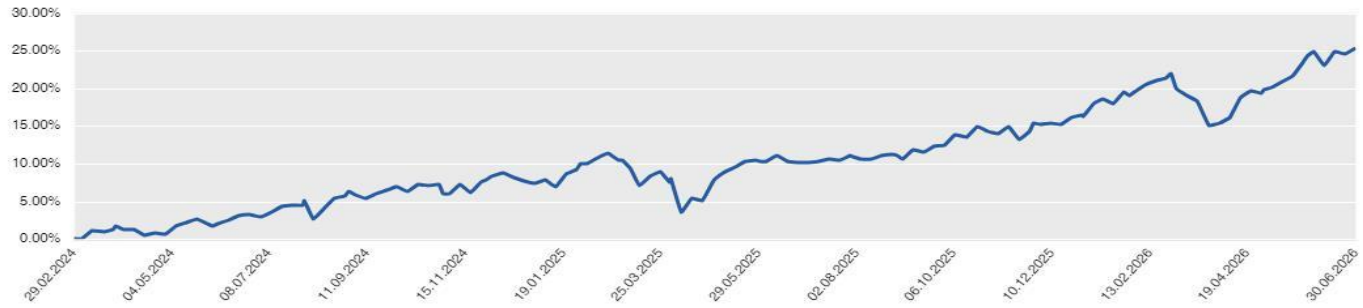


Performance -CHF-PM-

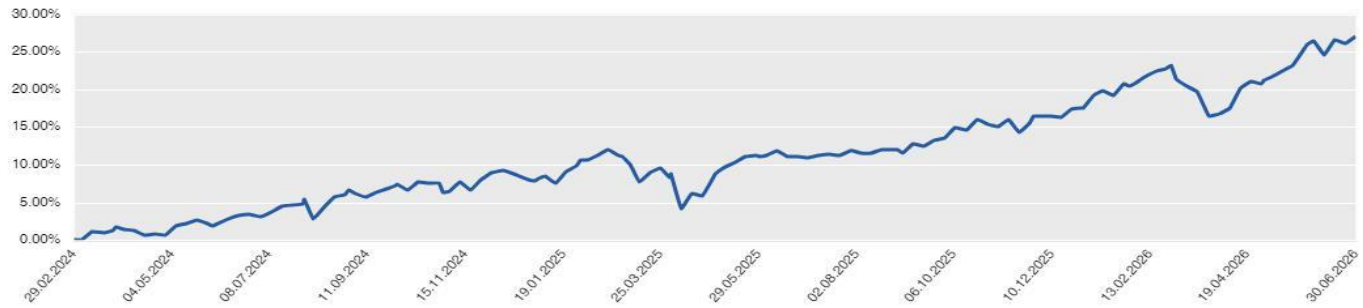


Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Performance -EUR-



Performance -EUR-PM-



Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
iShares MSCI EMU CTB Enhanced ESG UCITS ETF	Irland	Exchange Traded Funds	4.79%
SPDR S&P 500 Leaders UCITS ETF	Vereinigte Staaten	Exchange Traded Funds	4.52%
iShares Physical Metals / Tracker Certificate on Gold open End	Global	Hybride, strukturierte Instrumente	4.36%
iShares Euro Corp Bond ESG SRI ETF	Global	Exchange Traded Funds	4.32%
KEOX Funds - EURO Corporate Bonds -EUR-I-	Global	Obligationenfonds	4.19%
Muzinich Short Duration High Yield Fund H USD	Global	Obligationenfonds	4.10%
Amundi S&P 500 Equal Weight ESG Leaders UCITS ETF	Vereinigte Staaten	Exchange Traded Funds	4.09%
UBS SBI Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF	Global	Exchange Traded Funds	3.97%
Schroder GAIA Cat Bond Fund X Acc USD	Global	Alternative Fonds	3.77%
IShares Global Aggregate Bond ESG SRI UCITS ETF	Global	Exchange Traded Funds	2.96%
Total			**41.08%**

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in EUR	Investitionen in %
AQR Apex UCITS Fund - A2	Luxemburg	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	356'565.54	27.83%
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	292'871.48	22.86%
Zoetis -A-	Vereinigte Staaten	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	176'924.89	13.81%
Siemens AG	Deutschland	Maschinen & Apparate	174'702.85	13.63%
Muzinich Short Duration High Yield Fund H USD	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	107'181.38	8.36%
LGT EM Frontier LC Bond Fund USD	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	89'903.06	7.02%
iShares MSCI EMU CTB Enhanced ESG UCITS ETF	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	83'215.00	6.49%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			**1'281'364.20**	**100.00%**

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in EUR	Desinvestitionen in %
Pictet Short-Term Money Market CHF -I-	Luxemburg	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	529'597.91	30.61%
Edwards Lifesciences	Vereinigte Staaten	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	225'570.89	13.04%
Tomra Systems Rg	Norwegen	Maschinen & Apparate	211'151.56	12.20%
Henkel KG	Deutschland	Diverse Konsumgüter	168'012.26	9.71%
ASML Holding	Niederlande	Elektronik & Halbleiter	156'253.20	9.03%
Infineon Technologies AG	Deutschland	Elektronik & Halbleiter	151'167.81	8.74%
iShares MSCI EMU CTB Enhanced ESG UCITS ETF	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	146'363.40	8.46%
iShares Physical Metals / Tracker Certificate on Gold open End	Irland	Pfandbr.-institute & Refinanz.-Ges.(MBS, ABS)	85'508.37	4.94%
Fortinet	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	56'674.68	3.28%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			**1'730'300.08**	**100.00%**

Vermögensrechnung

	30. Juni 2026 EUR
Bankguthaben auf Sicht	1'343'471.72
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	16'777'305.61
Derivate Finanzinstrumente	-76'198.99
Sonstige Vermögenswerte	19'868.24
Gesamtfondsvermögen	**18'064'446.58**
Verbindlichkeiten	-26'039.62
Nettofondsvermögen	**18'038'406.96**

Ausserbilanzgeschäfte

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

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

Am Bilanzstichtag waren keine aufgenommenen Kredite ausstehend.

Erfolgsrechnung

	01.01.2026 - 30.06.2026 EUR
Ertrag	
Aktien	42'848.93
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	12'025.35
Zielfonds	28'029.68
Ertrag Bankguthaben	2'873.92
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	1'704.58
Total Ertrag	**87'482.46**
Aufwand	
Verwaltungsgebühr	3'479.14
Verwahrstellengebühr	6'771.87
Revisionsaufwand	4'208.80
Passivzinsen	-343.22
Sonstige Aufwendungen	30'731.37
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	779.32
Total Aufwand	**45'627.28**
Nettoertrag	**41'855.18**
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	167'199.56
Realisierter Erfolg	**209'054.74**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	1'120'997.14
Gesamterfolg	**1'330'051.88**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.2026 - 30.06.2026 EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	16'233'614.78
Saldo aus dem Anteilsverkehr	474'740.30
Gesamterfolg	1'330'051.88
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**18'038'406.96**

Anzahl Anteile im Umlauf

Qvest Strategy Fund -CHF-	**01.01.2026 - 30.06.2026**
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	7'140
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-240
Anzahl Anteile am Ende der Periode	**6'900**

Qvest Strategy Fund -CHF-PM-	**01.01.2026 - 30.06.2026**
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	73'925.311
Neu ausgegebene Anteile	5'634.925
Zurückgenommene Anteile	-935.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	**78'625.236**

Qvest Strategy Fund -EUR-	**01.01.2026 - 30.06.2026**
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	2'550
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-200
Anzahl Anteile am Ende der Periode	**2'350**

Qvest Strategy Fund -EUR-PM-	**01.01.2026 - 30.06.2026**
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	51'920
Neu ausgegebene Anteile	2'170
Zurückgenommene Anteile	-2'660
Anzahl Anteile am Ende der Periode	**51'430**

Kennzahlen

Qvest Strategy Fund	**30.06.2026**	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Nettofondsvermögen in EUR	18'038'406.96	16'233'614.78	13'060'008.42
Transaktionskosten in EUR	2'213.66	3'916.02	8'401.63

Qvest Strategy Fund -CHF-	**30.06.2026**	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Nettofondsvermögen in CHF	824'059.50	798'714.58	729'090.92
Ausstehende Anteile	6'900	7'140	6'950
Inventarwert pro Anteil in CHF	119.43	111.86	104.91
Performance in %	6.76	6.63	4.91
Performance in % seit Liberierung am 29.02.2024	19.43	11.86	4.91
OGC/TER 1 in %	1.36	1.31	1.35

Qvest Strategy Fund -CHF-PM-	**30.06.2026**	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Nettofondsvermögen in CHF	9'521'912.42	8'361'712.64	6'202'034.70
Ausstehende Anteile	78'625.236	73'925.311	58'814.559
Inventarwert pro Anteil in CHF	121.11	113.11	105.45
Performance in %	7.07	7.26	5.45
Performance in % seit Liberierung am 29.02.2024	21.11	13.11	5.45
OGC/TER 1 in %	0.77	0.71	0.79

Qvest Strategy Fund -EUR-	**30.06.2026**	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Nettofondsvermögen in EUR	294'648.70	296'517.82	203'932.40
Ausstehende Anteile	2'350	2'550	1'900
Inventarwert pro Anteil in EUR	125.38	116.28	107.33
Performance in %	7.83	8.34	7.33
Performance in % seit Liberierung am 29.02.2024	25.38	16.28	7.33
OGC/TER 1 in %	1.37	1.31	1.33

Qvest Strategy Fund -EUR-PM-	**30.06.2026**	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Nettofondsvermögen in EUR	6'533'230.44	6'098'759.07	5'468'627.72
Ausstehende Anteile	51'430	51'920	50'700
Inventarwert pro Anteil in EUR	127.03	117.46	107.86
Performance in %	8.14	8.90	7.86
Performance in % seit Liberierung am 29.02.2024	27.03	17.46	7.86
OGC/TER 1 in %	0.77	0.71	0.75

Kennzahlen

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

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

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe [1)]	Verkäufe [1)]	Bestand per 30.06.2026	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CHF	ABB Rg CH0012221716	0.00	0.00	2'700.00	87.58	256'226	1.42%
CHF	BELIMO Holding Rg CH1101098163	0.00	0.00	225.00	910.00	221'860	1.23%
CHF	Geberit AG CH0030170408	0.00	0.00	350.00	539.80	204'718	1.13%
CHF	Lonza Group AG CH0013841017	0.00	0.00	300.00	545.80	177'423	0.98%
CHF	Nestle SA CH0038863350	0.00	0.00	4'000.00	83.08	360'090	2.00%
CHF	Novartis AG CH0012005267	0.00	0.00	2'500.00	126.58	342'894	1.90%
CHF	Roche Holding AG CH1499059983	750.00	0.00	750.00	332.80	270'458	1.50%
CHF	Schindler Holding AG CH0024638212	0.00	0.00	600.00	257.00	167'086	0.93%
CHF	Sika AG Rg CH0418792922	0.00	0.00	1'400.00	166.75	252'958	1.40%
DKK	Novonesis -B- Rg DK0060336014	0.00	0.00	3'900.00	412.90	215'448	1.19%
EUR	ASML Holding NL0010273215	0.00	120.00	190.00	1'721.40	327'066	1.81%
EUR	Infineon Technologies AG DE0006231004	0.00	2'700.00	4'000.00	81.67	326'680	1.81%
EUR	Siemens AG DE0007236101	650.00	0.00	650.00	281.15	182'748	1.01%
USD	Alphabet -C- US02079K1079	0.00	0.00	1'050.00	353.33	324'855	1.80%
USD	Fortinet US34959E1091	0.00	600.00	2'100.00	153.62	282'479	1.57%
USD	Microsoft Corp. US5949181045	0.00	0.00	600.00	373.02	195'976	1.09%
USD	Waste Management Inc US94106L1098	0.00	0.00	1'050.00	222.88	204'918	1.14%
USD	Zoetis -A- US98978V1035	2'500.00	0.00	2'500.00	71.86	157'307	0.87%
						4'471'190	**24.79%**
Anleihen							
EUR	0.125% Coca-Cola 15.03.2029 XS2233154538	0.00	0.00	300'000.00	92.95	278'850	1.55%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe [1)]	Verkäufe [1)]	Bestand per 30.06.2026	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
EUR	0.750% Shell Int Fin 15.08.2028 XS1476654584	0.00	0.00	200'000.00	95.51	191'010	1.06%
EUR	1.125% Deutsche Börse 26.03.2028 DE000A2LQJ75	0.00	0.00	200'000.00	97.37	194'748	1.08%
EUR	1.125% Novo Nordisk Finance 30.09.2027 XS2449330179	0.00	0.00	200'000.00	98.16	196'310	1.09%
EUR	1.625% Apple Inc. 10.11.2026 XS1135337498	0.00	0.00	200'000.00	99.64	199'280	1.10%
EUR	3.250% KFW 24.03.2031 XS2698047771	0.00	0.00	250'000.00	102.25	255'613	1.42%
EUR	3.250% Procter & Gamble 02.08.2026 XS2617256065	0.00	0.00	200'000.00	99.71	199'426	1.11%
						1'515'237	**8.40%**
Exchange Traded Funds							
CHF	UBS SBI Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF LU0879397742	0.00	0.00	57'000.00	11.61	716'978	3.97%
EUR	iShares Euro Corp Bond ESG SRI ETF IE00BYZTVT56	0.00	0.00	165'000.00	4.73	779'790	4.32%
EUR	iShares MSCI EMU CTB Enhanced ESG UCITS ETF IE00BHZPJ015	8'500.00	15'500.00	82'000.00	10.54	864'608	4.79%
JPY	UBS ETF SICAV - MSCI Japan Socially Resp. UCITS LU1230561679	0.00	0.00	15'000.00	5'525.00	446'472	2.48%
USD	Amundi S&P 500 Equal Weight ESG Leaders UCITS ETF IE000LAP5Z18	0.00	0.00	53'000.00	15.88	736'964	4.09%
USD	IShares Global Aggregate Bond ESG SRI UCITS ETF IE000U6US1Q0	0.00	0.00	150'000.00	4.07	534'243	2.96%
USD	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF IE00BYVJRP78	32'000.00	0.00	32'000.00	11.04	309'202	1.71%
USD	Legal & General Cyber Security UCITS ETF IE00BYPLS672	0.00	0.00	10'000.00	44.28	387'728	2.15%
USD	SPDR S&P 500 Leaders UCITS ETF IE00BH4GPZ28	0.00	0.00	17'000.00	54.81	815'884	4.52%
USD	State Street SPDR Bloomberg US Corporate Scored UCITS ETF IE00BLF7VX27	0.00	0.00	14'000.00	30.72	376'529	2.09%
						5'968'398	**33.09%**

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe [1)]	Verkäufe [1)]	Bestand per 30.06.2026	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Hybride, strukturierte Instrumente							
USD	iShares Physical Metals / Tracker Certificate on Gold open End IE00B4ND3602	0.00	1'000.00	11'500.00	78.19	787'302	4.36%
						787'302	**4.36%**
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						**12'742'126**	**70.64%**
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Aktienfonds							
USD	Konwave Transition Metals Fund USD C LU1022033309	0.00	0.00	1'700.00	253.32	377'084	2.09%
USD	Lumen Vietnam Fund -USD-I2- LI0408681109	0.00	0.00	1'500.00	156.61	205'698	1.14%
						582'782	**3.23%**
Alternative Fonds							
USD	Schroder GAIA Cat Bond Fund X Acc USD LU2719102829	0.00	0.00	600.00	1'293.43	679'538	3.77%
						679'538	**3.77%**
Obligationenfonds							
EUR	KEOX Funds - EURO Corporate Bonds -EUR-I- LI0351138891	0.00	0.00	700.00	1'078.91	755'237	4.19%
NOK	Sissener Corporate Bond Fund NOK -I LU1923202672	0.00	0.00	3'000.00	1'476.31	391'433	2.17%
USD	LGT EM Frontier LC Bond Fund USD IE00BMCDHY31	70.00	0.00	400.00	1'519.80	532'312	2.95%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe [1)]	Verkäufe [1)]	Bestand per 30.06.2026	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	Muzinich Short Duration High Yield Fund H USD IE00B967XG46	800.00	0.00	5'400.00	156.52	740'088	4.10%
						2'419'070	**13.41%**
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						**3'681'391**	**20.41%**
NICHT KOTIERTE ANLAGEWERTE							
Hedgefonds							
USD	AQR Apex UCITS Fund - A2 LU1532679799	3'500.00	0.00	3'500.00	115.44	353'789	1.96%
						353'789	**1.96%**
TOTAL NICHT KOTIERTE ANLAGEWERTE						**353'789**	**1.96%**
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						**16'777'306**	**93.01%**
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					1'666	0.01%
EUR	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-77'865	-0.43%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						**-76'199**	**-0.42%**
EUR	Kontokorrentguthaben					1'343'472	7.45%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					19'868	0.11%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						**18'064'447**	**100.14%**
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-26'040	-0.14%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe [1)]	Verkäufe [1)]	Bestand per 30.06.2026	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
NETTOFONDSVERMÖGEN						**18'038'407**	**100.00%**

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fussnoten:

1) Inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

2) Vollständig oder teilweise ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending)

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
EUR	Henkel KG DE0006048432	0	2'500
NOK	Tomra Systems Rg NO0012470089	0	18'000
USD	Edwards Lifesciences US28176E1082	0	3'000
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Geldmarktfonds			
CHF	Pictet Short-Term Money Market CHF -I- LU0128499158	0	4'000
NICHT KOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
CHF	Roche Holding AG CH0012032048	0	750

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
11.09.2026	CHF	EUR	201'410.00	220'000.00
11.09.2026	CHF	EUR	2'287'500.00	2'500'000.00
11.09.2026	CHF	USD	205'140.00	260'000.00
11.09.2026	CHF	USD	2'365'200.00	3'000'000.00
11.09.2026	EUR	CHF	30'561.01	28'000.00
11.09.2026	EUR	CHF	654'878.85	600'000.00
11.09.2026	EUR	USD	72'420.04	84'000.00
11.09.2026	EUR	USD	1'551'857.92	1'800'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
13.03.2026	CHF	EUR	695'000.00	747'633.39
13.03.2026	USD	EUR	1'440'000.00	1'220'649.32
13.03.2026	EUR	CHF	220'000.00	204'292.00
13.03.2026	USD	CHF	230'000.00	181'148.00
13.03.2026	EUR	CHF	2'300'000.00	2'135'780.00
13.03.2026	USD	CHF	2'400'000.00	1'890'240.00
13.03.2026	USD	EUR	70'000.00	59'337.12
13.03.2026	CHF	EUR	34'000.00	36'574.87
13.03.2026	CHF	EUR	91'580.00	100'000.00
13.03.2026	EUR	CHF	100'000.00	91'580.00
12.06.2026	CHF	EUR	2'152'560.00	2'400'000.00
12.06.2026	EUR	CHF	2'400'000.00	2'152'560.00
12.06.2026	CHF	USD	1'929'500.00	2'500'000.00
12.06.2026	USD	CHF	2'500'000.00	1'929'500.00
12.06.2026	EUR	CHF	774'200.74	695'000.00
12.06.2026	CHF	EUR	695'000.00	774'200.74
12.06.2026	EUR	USD	1'238'816.24	1'440'000.00
12.06.2026	USD	EUR	1'440'000.00	1'238'816.24
12.06.2026	CHF	EUR	192'833.50	215'000.00
12.06.2026	EUR	CHF	215'000.00	192'833.50
12.06.2026	CHF	USD	177'514.00	230'000.00
12.06.2026	USD	CHF	230'000.00	177'514.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
12.06.2026	EUR	CHF	37'874.57	34'000.00
12.06.2026	CHF	EUR	34'000.00	37'874.57
12.06.2026	EUR	USD	60'220.23	70'000.00
12.06.2026	USD	EUR	70'000.00	60'220.23
11.09.2026	CHF	EUR	201'410.00	220'000.00
11.09.2026	CHF	EUR	2'287'500.00	2'500'000.00
11.09.2026	CHF	USD	205'140.00	260'000.00
11.09.2026	CHF	USD	2'365'200.00	3'000'000.00
11.09.2026	EUR	CHF	30'561.01	28'000.00
11.09.2026	EUR	CHF	654'878.85	600'000.00
11.09.2026	EUR	USD	72'420.04	84'000.00
11.09.2026	EUR	USD	1'551'857.92	1'800'000.00

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.
KEOX Funds - EURO Corporate Bonds -EUR-I-	LI0351138891	0.68%
Lumen Vietnam Fund -USD-I2-	LI0408681109	1.47%

Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
Amundi S&P 500 Equal Weight ESG Leaders UCITS ETF	IE000LAP5Z18	0.18%
AQR Apex UCITS Fund - A2	LU1532679799	1.80%
iShares Euro Corp Bond ESG SRI ETF	IE00BYZTVT56	0.14%
IShares Global Aggregate Bond ESG SRI UCITS ETF	IE000U6US1Q0	0.10%
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	IE00BYVJRP78	0.25%
iShares MSCI EMU CTB Enhanced ESG UCITS ETF	IE00BHZPJ015	0.12%
Konwave Transition Metals Fund USD C	LU1022033309	1.24%
Legal & General Cyber Security UCITS ETF	IE00BYPLS672	0.69%
LGT EM Frontier LC Bond Fund USD	IE00BMCDHY31	1.24%
Muzinich Short Duration High Yield Fund H USD	IE00B967XG46	0.79%
Schroder GAIA Cat Bond Fund X Acc USD	LU2719102829	0.84%
Sissener Corporate Bond Fund NOK -I	LU1923202672	0.30%
SPDR S&P 500 Leaders UCITS ETF	IE00BH4GPZ28	0.03%
State Street SPDR Bloomberg US Corporate Scored UCITS ETF	IE00BLF7VX27	0.15%
UBS ETF SICAV - MSCI Japan Socially Resp. UCITS	LU1230561679	0.19%
UBS SBI Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF	LU0879397742	0.20%

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

	Qvest Funds - Qvest Strategy Fund		
Anteilsklassen	**-CHF-**	**-CHF-PM-**	**-EUR-**
ISIN-Nummer	LI1318823336	LI1318823310	LI1318823328
Liberierung	29. Februar 2024	29. Februar 2024	29. Februar 2024
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)		
Referenzwährung der Anteilsklassen	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)
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. 0.8%	0%	max. 0.8%
Performance Fee	keine	keine	keine
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 25'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse		
max. Verwahrstellengebühr	0.08% 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	QVSTCHF LE	QVSTCHP LE	QVSTEUR LE
Telekurs	131882333	131882331	131882332

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Qvest Funds - Qvest Strategy Fund
Anteilsklassen	**-EUR-PM-**
ISIN-Nummer	LI1318823302
Liberierung	29. Februar 2024
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)
Referenzwährung der Anteilsklassen	Euro (EUR)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2024
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	0%
Performance Fee	keine
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 25'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse
max. Verwahrstellengebühr	0.08% 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	QVSTEUP LE
Telekurs	131882330

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	EUR	1	=	CHF	0.9229	CHF	1	=	EUR	1.0836
	EUR	1	=	DKK	7.4742	DKK	1	=	EUR	0.1338
	EUR	1	=	JPY	185.6221	JPY	100	=	EUR	0.5387
	EUR	1	=	NOK	11.3147	NOK	1	=	EUR	0.0884
	EUR	1	=	USD	1.1420	USD	1	=	EUR	0.8756

Vertriebsländer	
Private Anleger	LI
Professionelle Anleger	LI
Qualifizierte Anleger	
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 International Fund Services & Asset Management S.A., Luxembourg 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.
Allgemeiner Hinweis	Die Position Bankguthaben auf Sicht in der Vermögensrechnung sowie die Position Kontokorrentguthaben im Vermögensinventar können, sofern gemäss Prospekt zulässig, Bestände aus Edelmetallkonten enthalten.
Risikomanagement	
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach

Ergänzende Angaben

Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.

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

Ergänzende Angaben

Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

Prospektänderung

Die IFM Independent Fund Management AG, Schaan, als Verwaltungsgesellschaft hat zusammen mit der Verwahrstelle des rubrizierten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren beschlossen, die konstituierenden Dokumente abzuändern.

Die Änderungen betreffen ausschliesslich die Aufnahme der Liquiditätsmanagement-Instrumente (LMT), sowie die Aufnahme der Tabelle unter "Anlagegrundsätze und Risikoregelungen des OGAW" bzw. "Anlagegrundsätze und Risikoregelungen des Teilfonds" im Anhang der konstituierenden Dokumente. Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

Gesamtes Dokument:

- 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“)
- Aufnahme zusätzlicher SFDR-Disclaimer

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) Liechtenstein hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 7. April 2026 genehmigt. Alle Änderungen traten per 15. April 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