UCITS

Symphony Global Equity Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht

per 25. Juni 2026

Asset Manager:

GAMMA FINANCIALS

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") **20**

Ergänzende Angaben **21**

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer **25**

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	GAMMA Financials AG Bahnhofplatz CH-6300 Zug
Promoter	Consilior AG Hauptstrasse 53 CH-4127 Birsfelden
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 **Symphony Global Equity Fund** vorlegen zu dürfen.

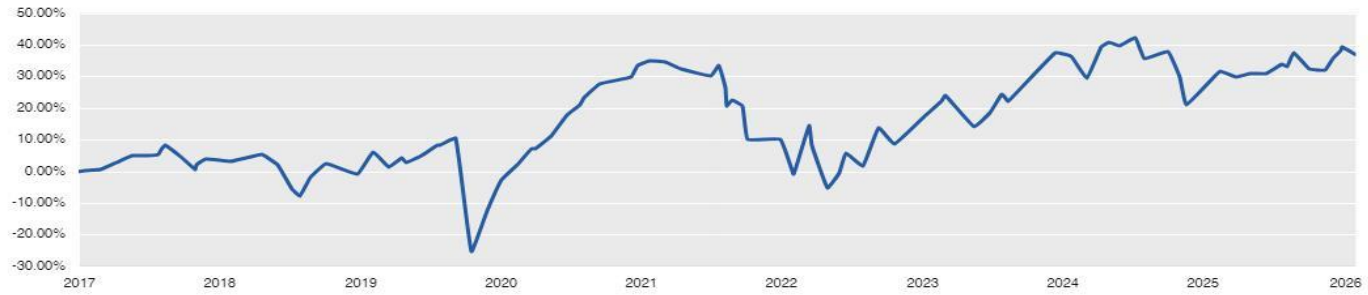
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF- ist seit dem 31. Dezember 2025 von CHF 133.10 auf CHF 136.75 gestiegen und erhöhte sich somit um 2.75%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR- ist seit dem 31. Dezember 2025 von EUR 156.01 auf EUR 161.81 gestiegen und erhöhte sich somit um 3.72%.

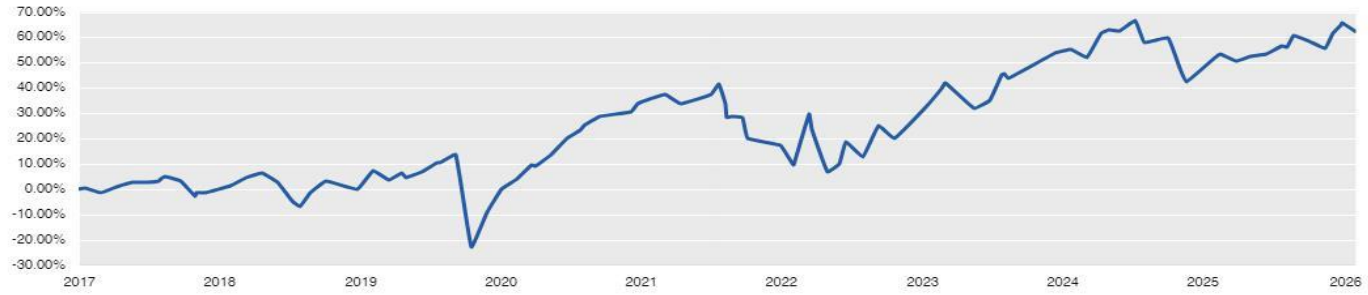
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -USD- ist seit der Liberierung am 29. Januar 2026 von USD 100.00 auf USD 98.92 gesunken und reduzierte sich somit um 1.08%.

Am 25. Juni 2026 belief sich das Fondsvermögen für den Symphony Global Equity Fund auf CHF 11.5 Mio. und es befanden sich 49'055.071 Anteile der Anteilsklasse -CHF-, 18'980 Anteile der Anteilsklasse -EUR- und 23'885 Anteile der Anteilsklasse -USD- im Umlauf.

Performance -CHF-



Performance -EUR-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
NVIDIA Corp.	Vereinigte Staaten	Aktien	5.08%
Alphabet -A-	Vereinigte Staaten	Aktien	4.71%
Apple Inc.	Vereinigte Staaten	Aktien	4.68%
Microsoft Corp.	Vereinigte Staaten	Aktien	3.32%
Amazon.com	Vereinigte Staaten	Aktien	3.24%
Eli Lilly & Co.	Vereinigte Staaten	Aktien	2.99%
Broadcom	Vereinigte Staaten	Aktien	2.88%
ASML Holding	Niederlande	Aktien	2.68%
JP Morgan Chase & Co.	Vereinigte Staaten	Aktien	2.49%
Meta Platforms Inc	Vereinigte Staaten	Aktien	2.37%
Total			**34.44%**

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in CHF	Investitionen in %
NVIDIA Corp.	Vereinigte Staaten	Elektronik & Halbleiter	572'378.20	4.11%
Amazon.com	Vereinigte Staaten	Detailhandel, Warenhäuser	562'769.53	4.04%
Microsoft Corp.	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	553'461.67	3.98%
Apple Inc.	Vereinigte Staaten	Computer & Netzwerkausrüster	510'771.22	3.67%
Broadcom	Vereinigte Staaten	Computer & Netzwerkausrüster	422'795.64	3.04%
Oracle Corp.	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	362'101.16	2.60%
BHP Billiton Ltd.	Australien	Bergbau, Kohle & Stahl	352'308.12	2.53%
Meta Platforms Inc	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	342'681.99	2.46%
JP Morgan Chase & Co.	Vereinigte Staaten	Banken & andere Kreditinstitute	336'966.08	2.42%
Thermo Fisher Scientific Inc.	Vereinigte Staaten	Elektronik & Halbleiter	322'215.27	2.32%
Übrige	n.a.	n.a.	9'576'345.09	68.82%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			**13'914'793.97**	**100.00%**

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in CHF	Desinvestitionen in %
AtonRa SICAV Fund -R-Retail USD- Accum	Luxemburg	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	436'743.13	3.46%
BHP Billiton Ltd.	Australien	Bergbau, Kohle & Stahl	401'222.40	3.18%
Progressive Corp	Vereinigte Staaten	Versicherungen	388'110.99	3.08%
MongoDB -A-	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	327'189.80	2.59%
Monster Beverage	Vereinigte Staaten	Nahrungsmittel & Softdrinks	310'017.39	2.46%
Johnson & Johnson	Vereinigte Staaten	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	287'892.45	2.28%
Cisco Systems Inc.	Vereinigte Staaten	Computer & Netzwerkausrüster	287'343.98	2.28%
DSV	Dänemark	Verkehr & Transport	272'512.72	2.16%
Exxon Mobil Corp.	Vereinigte Staaten	Erdöl/-gas	268'630.82	2.13%
TotalEnergies SE Rg	Frankreich	Erdöl/-gas	265'725.06	2.11%
Übrige	n.a.	n.a.	9'367'964.18	74.27%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			**12'613'352.91**	**100.00%**

Vermögensrechnung

	25. Juni 2026 CHF	30. Juni 2025 CHF
Bankguthaben auf Sicht	433'301.00	769'099.57
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	11'079'099.97	9'344'351.66
Derivate Finanzinstrumente	0.00	36'904.00
Sonstige Vermögenswerte	4'846.23	6'726.52
Gesamtfondsvermögen	**11'517'247.20**	**10'157'081.75**
Verbindlichkeiten	-66'164.62	-59'409.57
Nettofondsvermögen	**11'451'082.58**	**10'097'672.18**

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	01.01.2025 - 30.06.2025 CHF
Ertrag		
Aktien	108'431.60	56'936.21
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00	23'601.22
Ertrag Bankguthaben	2'281.10	0.00
Sonstige Erträge	2'092.59	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	1'095.80	-838.17
Total Ertrag	**113'901.09**	**79'699.26**
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	74'374.39	72'487.17
Performance Fee	2'180.72	0.00
Verwahrstellengebühr	5'631.98	5'187.07
Revisionsaufwand	337.53	4'943.44
Passivzinsen	951.01	404.00
Sonstige Aufwendungen	28'835.06	21'310.08
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-14.02	-977.82
Total Aufwand	**112'296.67**	**103'353.94**
Nettoertrag	**1'604.42**	**-23'654.68**
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	1'032'115.89	361'252.30
Realisierter Erfolg	**1'033'720.31**	**337'597.62**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-750'724.09	-778'573.57
Gesamterfolg	**282'996.22**	**-440'975.95**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.2026 - 25.06.2026 CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	9'690'610.68
Saldo aus dem Anteilsverkehr	1'477'475.68
Gesamterfolg	282'996.22
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**11'451'082.58**

Anzahl Anteile im Umlauf

Symphony Global Equity Fund -CHF-	**01.01.2026 - 25.06.2026**
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	52'095.071
Neu ausgegebene Anteile	370.000
Zurückgenommene Anteile	-3'410.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	**49'055.071**

Symphony Global Equity Fund -EUR-	**01.01.2026 - 25.06.2026**
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	18'980
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0
Anzahl Anteile am Ende der Periode	**18'980**

Symphony Global Equity Fund -USD-	**29.01.2026 - 25.06.2026**
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	0
Neu ausgegebene Anteile	25'255
Zurückgenommene Anteile	-1'370
Anzahl Anteile am Ende der Periode	**23'885**

Kennzahlen

Symphony Global Equity Fund	**25.06.2026**	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Nettofondsvermögen in CHF	11'451'082.58	9'690'610.68	10'924'061.48
Transaktionskosten in CHF	28'369.19	5'735.99	14'088.50

Symphony Global Equity Fund -CHF-	**25.06.2026**	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Nettofondsvermögen in CHF	6'708'268.31	6'933'618.72	7'743'608.65
Ausstehende Anteile	49'055.071	52'095.071	57'075.071
Inventarwert pro Anteil in CHF	136.75	133.10	135.67
Performance in %	2.75	-1.90	9.67
Performance in % seit Liberierung am 01.06.2017	36.75	33.10	35.67
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.11	2.01	1.96
Performanceabhängige Vergütung in %	0.03	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.11	2.01	1.96
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	0.00	213.89

Symphony Global Equity Fund -EUR-	**25.06.2026**	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Nettofondsvermögen in EUR	3'071'145.04	2'961'021.12	3'389'843.46
Ausstehende Anteile	18'980	18'980	21'480
Inventarwert pro Anteil in EUR	161.81	156.01	157.81
Performance in %	3.72	-1.14	8.38
Performance in % seit Liberierung am 01.06.2017	61.81	56.01	57.81
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.11	2.01	1.96
Performanceabhängige Vergütung in %	0.28	0.00	0.44
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.19	2.01	2.43
Performanceabhängige Vergütung in EUR	2'365.85	0.00	17'319.11

Symphony Global Equity Fund -USD-	**25.06.2026**
Nettofondsvermögen in USD	2'362'598.87
Ausstehende Anteile	23'885
Inventarwert pro Anteil in USD	98.92
Performance in %	-1.08
Performance in % seit Liberierung am 29.01.2026	-1.08
OGC/TER 1 in %	1.61

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 25.06.2026	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CAD	Canadian National Railway Co CA1363751027	2'473.00	232.00	2'241.00	170.79	218'277	1.91%
CHF	Nestle SA CH0038863350	2'582.00	0.00	2'582.00	83.51	215'623	1.88%
EUR	Allianz AG DE0008404005	576.00	0.00	576.00	407.10	216'100	1.89%
EUR	ASML Holding NL0010273215	209.00	200.00	209.00	1'594.00	307'019	2.68%
EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE FR0000121014	207.00	0.00	507.00	494.40	231'003	2.02%
EUR	Münchener Rückversicherungs AG DE0008430026	401.00	0.00	401.00	480.50	177'570	1.55%
EUR	Rheinmetall AG DE0007030009	153.00	0.00	153.00	946.80	133'500	1.17%
EUR	SAP AG DE0007164600	505.00	0.00	1'505.00	132.28	183'468	1.60%
EUR	Schneider Electric SA FR0000121972	0.00	189.00	811.00	279.55	208'935	1.82%
EUR	Siemens AG DE0007236101	893.00	0.00	893.00	272.40	224'176	1.96%
GBP	LSE Group GB00B0SWJX34	1'864.00	0.00	1'864.00	80.28	160'042	1.40%
JPY	Hitachi Ltd JP3788600009	8'200.00	0.00	8'200.00	4'554.00	187'000	1.63%
JPY	Keyence Corp JP3236200006	700.00	200.00	500.00	77'370.00	193'722	1.69%
JPY	Toyota Motor Corp JP3633400001	14'100.00	0.00	14'100.00	2'700.50	190'677	1.67%
USD	Abbott Laboratories US0028241000	2'754.00	494.00	2'760.00	93.24	208'319	1.82%
USD	Accenture IE00B4BNMY34	1'577.00	207.00	1'370.00	125.82	139'536	1.22%
USD	Adobe Inc. US00724F1012	1'170.00	161.00	1'009.00	193.41	157'974	1.38%
USD	Alphabet -A- US02079K3059	1'136.00	199.00	1'937.00	343.71	538'938	4.71%
USD	Amazon.com US0231351067	2'930.00	909.00	2'021.00	227.01	371'388	3.24%
USD	Aon IE00BLP1HW54	737.00	0.00	737.00	315.95	188'496	1.65%
USD	Apple Inc. US0378331005	2'408.00	0.00	2'408.00	275.15	536'343	4.68%
USD	Booking Holdings US09857L1089	1'461.00	11.00	1'450.00	177.05	207'817	1.81%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe [1)]	Verkäufe [1)]	Bestand per 25.06.2026	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
USD	Broadcom US11135F1012	1'535.00	459.00	1'076.00	378.91	330'039	2.88%
USD	Costco Wholesale Corp US22160K1051	282.00	0.00	282.00	942.24	215'094	1.88%
USD	Eli Lilly & Co. US5324571083	375.00	0.00	375.00	1'127.69	342'324	2.99%
USD	Home Depot Inc. US4370761029	1'040.00	207.00	833.00	345.00	232'638	2.03%
USD	Intuit Corp US4612021034	625.00	0.00	625.00	255.07	129'049	1.13%
USD	JP Morgan Chase & Co. US46625H1005	1'284.00	235.00	1'049.00	335.12	284'572	2.49%
USD	Linde PLC Rg IE000S9YS762	60.00	545.00	515.00	522.28	217'735	1.90%
USD	Lockheed Martin US5398301094	642.00	156.00	486.00	505.02	198'683	1.74%
USD	MasterCard Inc -A- US57636Q1040	541.00	0.00	541.00	488.92	214'117	1.87%
USD	Merck & Co Inc US58933Y1055	2'921.00	541.00	2'380.00	125.45	241'693	2.11%
USD	Meta Platforms Inc US30303M1027	655.00	38.00	617.00	542.87	271'143	2.37%
USD	Microsoft Corp. US5949181045	1'480.00	398.00	1'332.00	352.83	380'440	3.32%
USD	NextEra Energy Inc US65339F1012	3'647.00	929.00	2'718.00	87.70	192'959	1.69%
USD	NVIDIA Corp. US67066G1040	3'669.00	1'000.00	3'669.00	195.74	581'359	5.08%
USD	Oracle Corp. US68389X1054	2'432.00	694.00	1'738.00	152.46	214'498	1.87%
USD	Procter & Gamble Co. US7427181091	1'796.00	0.00	1'796.00	148.50	215'899	1.89%
USD	Qualcomm Inc US7475251036	2'191.00	570.00	1'621.00	204.90	268'870	2.35%
USD	S&P Global US78409V1044	731.00	141.00	590.00	395.14	188'721	1.65%
USD	Texas Instruments US8825081040	1'568.00	598.00	970.00	311.81	244'838	2.14%
USD	Thermo Fisher Scientific Inc. US8835561023	678.00	134.00	544.00	505.75	222'716	1.94%
USD	Unitedhealth Group US91324P1021	980.00	250.00	730.00	415.53	245'551	2.14%
USD	Visa Inc US92826C8394	947.00	45.00	902.00	330.52	241'335	2.11%
						10'870'197	**94.93%**
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						**10'870'197**	**94.93%**

AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe [1)]	Verkäufe [1)]	Bestand per 25.06.2026	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
Aktien							
USD	Honeywell International Inc US4385161066	409.00	293.00	1'116.00	231.24	208'903	1.82%
						208'903	**1.82%**
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						**208'903**	**1.82%**
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						**11'079'100**	**96.75%**
CHF	Kontokorrentguthaben					433'301	3.78%
CHF	Sonstige Vermögenswerte					4'846	0.04%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						**11'517'247**	**100.58%**
CHF	Forderungen und Verbindlichkeiten					-66'165	-0.58%
NETTOFONDSVERMÖGEN						**11'451'083**	**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			
AUD	BHP Billiton Ltd. AU000000BHP4	14'156	14'156
CAD	Royal Bank of Canada CA7800871021	1'583	1'583
CHF	Amrize Rg CH1430134226	0	4'000
DKK	DSV DK0060079531	0	1'300
EUR	Adidas AG DE000A1EWWW0	0	750
EUR	Airbus NL0000235190	0	650
EUR	BASF SE DE000BASF111	0	3'000
EUR	Bayer AG DE000BAY0017	0	5'000
EUR	Bayerische Motoren Werke AG DE0005190003	0	1'250
EUR	BNP Paribas FR0000131104	2'295	2'295
EUR	Brunello Cucinelli Spa IT0004764699	0	1'000
EUR	Deutsche Telekom DE0005557508	7'118	7'118
EUR	DSM Firmenich Rg CH1216478797	0	2'000
EUR	Essilor Luxott FR0000121667	0	509
EUR	Ferrari NL0011585146	0	250
EUR	Hermes International SA FR0000052292	0	40
EUR	Linde PLC Rg IE000S9YS762	60	60
EUR	L'Oreal SA FR0000120321	0	600
EUR	Moncler IT0004965148	0	2'500
EUR	TotalEnergies SE Rg FR0000120271	2'655	3'655
EUR	Vinci SA FR0000125486	1'600	1'600
GBP	HSBC Holdings PLC GB0005405286	15'335	15'335
NOK	Nordic Semiconducto NO0003055501	0	9'000
SEK	Swedencare Rg SE0015988167	0	4'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
USD	AbbVie US00287Y1091	0	866
USD	American Water Works Co Inc US0304201033	0	2'000
USD	Atlassian -A- Rg US0494681010	0	500
USD	Boeing Co. US0970231058	0	600
USD	Cisco Systems Inc. US17275R1023	4'164	4'164
USD	Cooper Compnies Rg US2166485019	0	3'200
USD	Crowd Strike Holdings Rg US22788C1053	0	250
USD	Danaher Corp US2358511028	0	600
USD	Datadog US23804L1035	0	1'000
USD	Deckers Outdoor US2435371073	0	1'500
USD	elf Beauty Rg US26856L1035	0	500
USD	Estee Lauder -A- US5184391044	0	500
USD	Fair Isaac US3032501047	0	50
USD	Fedex US31428X1063	0	1'000
USD	Franco-Nevada Corp. CA3518581051	0	1'000
USD	Gitlab Rg US37637K1088	0	1'500
USD	Intel Corp. US4581401001	0	4'000
USD	Intuitive Surgical US46120E6023	0	300
USD	Johnson & Johnson US4781601046	1'625	1'625
USD	MongoDB -A- US60937P1066	0	1'000
USD	Monster Beverage US61174X1090	0	5'000
USD	MSCI US55354G1004	0	500
USD	Nike Inc. US6541061031	0	2'000
USD	Nordson Rg US6556631025	0	1'000
USD	NXP Semiconductors NL0009538784	0	1'000
USD	ON Semiconductor US6821891057	0	3'000
USD	Otis Worldwide US68902V1070	0	3'000
USD	Progressive Corp US7433151039	0	2'250
USD	Repligen US7599161095	0	1'000
USD	Republic Services US7607591002	0	500

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
USD	Revvity Rg US7140461093	0	750
USD	ServiceNow US81762P1021	0	750
USD	Solstice Adva Rg US83443Q1031	0	250
USD	Starbucks Corp US8552441094	0	1'500
USD	Stryker Corp US8636671013	0	350
USD	Waste Management Inc US94106L1098	0	1'000
USD	Xylem US98419M1009	0	750
USD	Zebra Technologies US9892071054	0	450
USD	Zoetis -A- US98978V1035	0	1'000
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
USD	Exxon Mobil Corp. US30231G1022	2'237	2'237
USD	Novo Nordisk -B- US6701002056	0	1'500
Aktienfonds			
USD	AtonRa SICAV Fund -R-Retail USD- Accum LU2170995521	0	4'932

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

	Symphony Global Equity Fund		
Anteilsklassen	**-CHF-**	**-EUR-**	**-USD-**
ISIN-Nummer	LI0363924833	LI0363924825	LI0363924817
Liberierung	1. Juni 2017	1. Juni 2017	29. Januar 2026
Rechnungswährung des Fonds	Schweizer Franken (CHF)		
Referenzwährung der Anteilsklassen	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)	US Dollar (USD)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2017		
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 2%	max. 2%	max. 2%
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. 1.5%	max. 1.5%	max. 1%
Performance Fee	10% auf jährliche Rendite über 3%, mit Anwendung High-on-High-Mark Prinzip.	10% auf jährliche Rendite über 3%, mit Anwendung High-on-High-Mark Prinzip.	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% p.a. oder min. CHF 10'000.-- p.a. zzgl. CHF 420.--Service Fee pro Quartal		
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	WODISYF LE	WODISEU LE	SGEFUSD LE
Telekurs	36392483	36392482	36392481

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	CHF	1	=	CAD	1.7535	CAD	1	=	CHF	0.5703
	CHF	1	=	EUR	1.0851	EUR	1	=	CHF	0.9216
	CHF	1	=	GBP	0.9350	GBP	1	=	CHF	1.0695
	CHF	1	=	JPY	1.9969	JPY	100	=	CHF	0.5008
	CHF	1	=	USD	1.2353	USD	1	=	CHF	0.8095

Vertriebsländer	
Private Anleger	LI, CH
Professionelle Anleger	LI
Qualifizierte Anleger	CH
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	Citibank N.A., London Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main SIX SIS AG, Zürich 1 Standard Chartered Bank Hong Kong Office, Hong Kong
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 des rubrizierten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren hat beschlossen, den Prospekt und Treuhandvertrag inklusive fondsspezifische Anhänge abzuändern.

Die Änderungen betreffen neben dem Namenswechsel in **Symphony Global Equity Fund** im Wesentlichen den Wechsel des Asset Managers, den Wechsel der Verwahrstelle sowie, die Anpassung des Performance-Fee Modells. Des Weiteren wurde der Prospekt und der Treuhandvertrag gemäss dem Ihnen vorliegenden genehmigten LAFV-Musterprospekt angepasst.

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

Gesamtes Dokument:

- Wechsel der Verwahrstelle:
  Bisher: Neue Bank AG, Vaduz
  Neu: Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz

- Wechsel der Asset Managers:
  Bisher: Chameleon Asset Management AG, Basel
  Neu: Gamma Financials AG, Zug

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

Anhang A:

- Umstellung auf zielfondsfähig (max. 10% in andere Fonds)
- Anpassung des Bewertungstages von Montag auf Donnerstag
- Entfernung der nicht aktiven Anteilsklassen CHF-I, EUR-I, USD-I & EUR-D
- Anpassung der max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb auf 1.50% (Anteilsklassen CHF & EUR) bzw. 1.00% (Anteilsklasse USD)
- Anpassung der max. Verwahrstellengebühr auf 0.08% p.a. oder min. CHF 10‘000.--p.a. (vormals 0.15% p.a.)
- Anpassung der Performance Fee auf 10% mit einer Hurdle Rate von 3% (Anteilsklassen CHF & EUR)

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 4. Dezember 2025 genehmigt. Alle Änderungen, mit Ausnahme der Änderung der Performance-Fee, traten per 1. Januar 2026 in Kraft.

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 die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter sowie bei der Zahlstelle in der Schweiz bezogen werden.

4. Publikationen
Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen" werden täglich auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert.

5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

5.1 Retrozessionen
Die Verwaltungsgesellschaft und dessen Beauftragte sowie die Verwahrstelle können Retrozessionen zur Deckung der Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Als Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit, die darauf abzielt, den Vertrieb oder die Vermittlung von Fondsanteilen zu fördern, wie die Organisation von Road Shows, die Teilnahme an Veranstaltungen und Messen, die Herstellung von Werbematerial, die Schulung von Vertriebsmitarbeitern etc.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte, auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Offenlegung des Empfangs der Retrozessionen richtet sich nach den einschlägigen Bestimmungen des FIDLEG.

5.2 Rabatte
Die Verwaltungsgesellschaft und dessen Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren und/oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie

- aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;
- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;
- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der 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.



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