UCITS

Cronberg Strategy Fund - Balanced (CHF)

OGAW nach liechtensteinischem Recht in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht

per 25. Juni 2026

Asset Manager:

CRONBERG

Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis **2**

Verwaltung und Organe **3**

Tätigkeitsbericht **4**

Vermögensrechnung **8**

Ausserbilanzgeschäfte **8**

Erfolgsrechnung **9**

Veränderung des Nettofondsvermögens **10**

Anzahl Anteile im Umlauf **11**

Kennzahlen **12**

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe **13**

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

Ergänzende Angaben **23**

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer **27**

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	Cronberg AG Davidstrasse 38 CH-9000 St. Gallen
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 Cronberg Strategy Fund - Balanced (CHF)** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -I- ist seit dem 31. Dezember 2025 von CHF 89.62 auf CHF 93.60 gestiegen und erhöhte sich somit um 4.44%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -R- ist seit dem 31. Dezember 2025 von CHF 142.39 auf CHF 148.36 gestiegen und erhöhte sich somit um 4.19%.

Am 25. Juni 2026 belief sich das Fondsvermögen für den Cronberg Strategy Fund - Balanced (CHF) auf CHF 15.4 Mio. und es befanden sich 86'133.132 Anteile der Anteilsklasse -I-, 49'788.700 Anteile der Anteilsklasse -R- im Umlauf.

Strategischer Rahmen und Marktdynamik
Das erste Halbjahr 2026 war von erhöhter Volatilität infolge geopolitischer Spannungen geprägt. Gleichzeitig zeichneten sich nach dem Wechsel an der Spitze der US-Notenbank restriktivere geldpolitische Signale ab. An den Aktienmärkten setzte sich die Stärke des Technologiesektors fort, wobei es zu einer Verlagerung von Hyperscalern zu reinen Halbleiterherstellern und -zulieferern kam. In diesem Umfeld verfolgten wir konsequent unseren bewährten Cronberg-Investmentprozess mit Fokus auf Unternehmensqualität, Risikomanagement und die Vermeidung von Klumpenrisiken durch eine gleichgewichtete Portfoliostruktur.

Analyse der Anlagetätigkeit
Erstes Quartal 2026: Fortsetzung der Qualitätsrotation
Zu Jahresbeginn setzten wir die Bereinigung von Software-Unternehmen fort, deren Geschäftsmodelle wir durch den raschen Fortschritt generativer KI zunehmend unter Druck sahen. Die frei gewordenen Mittel investierten wir in defensiver bewertete Unternehmen mit robusterem Gewinnprofil. Entsprechend trennten wir uns von Netflix, SAP, Intuit und Logitech und realisierten bei Broadcom und KLA Gewinnmitnahmen. Die frei gewordenen Mittel investierten wir unter anderem in McKesson, Amazon, Iberdrola sowie Novo Nordisk. Im weiteren Quartalsverlauf stärkten wir den Schweizer Qualitätskern und reduzierten Positionen mit einem weniger attraktiven Chance-Risiko-Verhältnis. Die Marktkorrektur infolge der Schliessung der Strasse von Hormus nutzten wir für eine weitere Fokussierung des Portfolios. Dabei trennten wir uns unter anderem von Hermès und Burckhardt Compression, deren Investmentthese sich aus unserer Sicht verschlechtert hatte, und nutzten den Rücksetzer zum Ausbau unserer Überzeugungspositionen wie ABB, Zurich Insurance und Lam Research. Parallel begannen wir mit dem gezielten Aufbau japanischer Finanzwerte wie Mitsubishi UFJ Financial Group.

Zweites Quartal 2026: Ausbau von Industrie- und Finanzwerten
Im zweiten Quartal verlagerte sich der Schwerpunkt auf US-amerikanische Industrie- und Infrastrukturunternehmen. Hintergrund war unsere Überzeugung, dass Unternehmen entlang der Elektrifizierung und des Ausbaus der Rechenzentrumsinfrastruktur strukturell von langfristigen Investitionstrends profitieren. Entsprechend investierten wir unter anderem in Amphenol, Hubbell und Arista Networks. Im Finanzsektor erhöhten wir die Gewichtung qualitativ hochwertiger Banken, die aus unserer Sicht von höheren Zinsen profitieren und kauften Goldman Sachs, JPMorgan Chase sowie ausgewählten japanischen Grossbanken. Zudem nutzten wir die aus unserer Sicht übertriebene Korrektur von Partners Group für einen Wiedereinstieg. Defensiv ergänzten wir das Portfolio um Nestlé, Walmart und Cardinal Health. Gleichzeitig reduzierten oder veräusserten wir Positionen, deren Bewertungsziel erreicht war oder die nicht mehr unserem Qualitätsprofil entsprachen. Im stark gelaufenen Halbleitersektor nahmen wir mit Teilverkäufen bei KLA, Lam Research und ASML Gewinne mit.

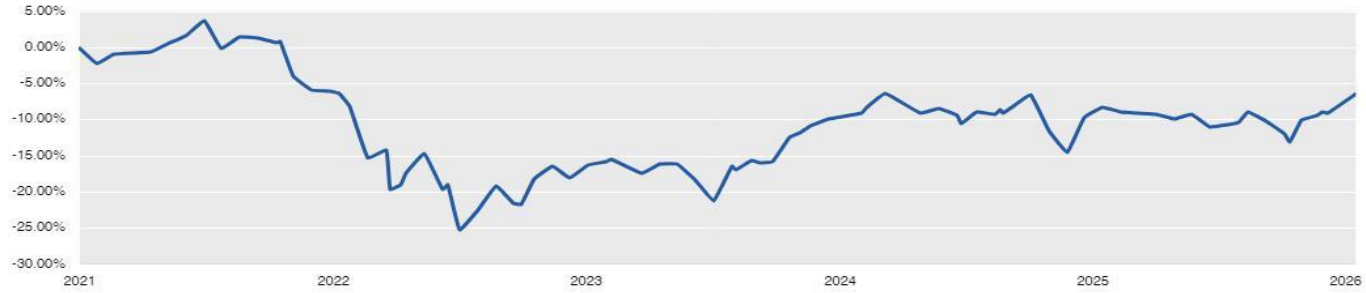
Anleihen und Währungssteuerung
Im Anleihenportfolio verbesserten wir die laufende Verzinsung bei konsequenter Ausrichtung auf den Schweizer Franken. Auslaufende, niedriger verzinste oder fremdwährungsbehaftete Anleihen wurden durch neue Emissionen in Schweizer Franken mit attraktiveren Coupons und längeren Laufzeiten ersetzt. Neu gezeichnet wurden unter anderem Obligationen von Crédit Agricole, Chubb und Toyota Motor Finance. Im Gegenzug wurden Titel der Eidgenossenschaft, der EFG und Clariant abgebaut, eine Anleihe von Siegfried wurde zur Rückzahlung fällig. Zur Reduktion des Fremdwährungsrisikos trennten wir uns zudem von der USD-Anleihe von British American Tobacco und der GBP-Anleihe von LVMH. Angesichts der anhaltenden Frankenstärke wurde die Währungsabsicherung der US-Dollar-Bestände über ein Devisentermingeschäft fortgeführt.

Fazit
Im ersten Halbjahr 2026 dienten sämtliche Transaktionen der konsequenten Umsetzung unserer Qualitätsstrategie und der kontinuierlichen Verbesserung der langfristigen Portfolioqualität, nicht der Reaktion auf kurzfristige Marktbewegungen. Der Fonds baute sein Engagement in attraktiv bewerteten Industrie-, Infrastruktur- und Finanzunternehmen weiter aus, stärkte die Schweizer und japanischen Qualitätsbausteine und richtete das Anleihenportfolio konsequent auf den Schweizer Franken aus. Der bewusste Verzicht auf einzelne hoch bewertete Wachstums- und Spekulationssegmente belastete zwar die kurzfristige relative Wertentwicklung, stärkte jedoch das Qualitätsprofil und erhöhte die Robustheit des Portfolios mit Blick auf die kommenden Quartale.

Cronberg Asset Management, Asset Manager

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Performance -I-



Performance -R-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
1.645% Bayer 11.09.2034	Deutschland	Anleihen	2.01%
1.417% Thermo Fisher Scien 07.03.2033	Vereinigte Staaten	Anleihen	2.00%
1.265% DH Switzerl Fin 10.10.2033	Luxemburg	Anleihen	1.97%
1.0225% Chubb INA 17.03.2032	Vereinigte Staaten	Anleihen	1.96%
1.475% Credit Agricole 22.01.2036	Frankreich	Anleihen	1.66%
1.430% Transurban Que 22.08.2033	Australien	Anleihen	1.66%
1.277% Telstra Grp 24.09.2037	Australien	Anleihen	1.64%
0.930% Zimmer Biomet 04.09.2030	Vereinigte Staaten	Anleihen	1.63%
Novartis AG	Schweiz	Aktien	1.63%
0.8475% Akademiska Hus 12.12.2035	Schweden	Anleihen	1.62%
Total			**17.77%**

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in CHF	Investitionen in %
1.0225% Chubb INA 17.03.2032	Vereinigte Staaten	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	300'466.00	6.41%
1.475% Credit Agricole 22.01.2036	Frankreich	Banken & andere Kreditinstitute	250'000.00	5.34%
1.1825% Credito 03.12.2031	Chile	Banken & andere Kreditinstitute	202'030.14	4.31%
1.055% Toyota Motor Fi 31.03.2032	Niederlande	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	200'000.00	4.27%
1.3025% E.ON 20.03.2034	Deutschland	Energie & Wasserversorgung	199'580.00	4.26%
Ensign Group Rg	Vereinigte Staaten	Gesundheits.- & Sozialwesen	149'003.66	3.18%
Lam Research Rg	Vereinigte Staaten	Elektronik & Halbleiter	145'940.80	3.12%
McKesson	Vereinigte Staaten	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	145'915.50	3.11%
Goldman Sachs Group Inc	Vereinigte Staaten	Banken & andere Kreditinstitute	145'604.04	3.11%
Amphenol -A-	Vereinigte Staaten	Elektronik & Halbleiter	145'036.47	3.10%
Übrige	n.a.	n.a.	2'801'510.61	59.80%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			**4'685'087.21**	**100.00%**

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in CHF	Desinvestitionen in %
1.447% EFG Bank 07.03.2031	Schweiz	Banken & andere Kreditinstitute	309'718.37	7.19%
1.425% Swiss Life Hldg 31.01.2035	Schweiz	Versicherungen	256'209.38	5.95%
1.875% AMAG Leasing 18.02.2031	Schweiz	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	208'763.70	4.85%
1.250% Bell Food Gr 22.03.2030	Schweiz	Nahrungsmittel & Softdrinks	203'475.39	4.72%
0.200% Siegfried Holding 15.06.2026	Schweiz	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	200'000.00	4.64%
OBAYASHI	Japan	Baugewerbe & Baumaterial	157'201.62	3.65%
3.557% BAT Capital 15.08.2027	Vereinigte Staaten	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	156'599.88	3.64%
Fairfax Financial Holdings	Kanada	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	126'178.06	2.93%
Geberit AG	Schweiz	Baugewerbe & Baumaterial	123'892.00	2.88%
Ensign Group Rg	Vereinigte Staaten	Gesundheits.- & Sozialwesen	119'391.27	2.77%
Übrige	n.a.	n.a.	2'445'961.61	56.79%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			**4'307'391.27**	**100.00%**

Vermögensrechnung

	25. Juni 2026 CHF	26. Juni 2025 CHF
Bankguthaben auf Sicht	269'622.02	774'643.46
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	15'244'069.05	12'499'136.85
Derivate Finanzinstrumente	-52'082.40	158'781.60
Sonstige Vermögenswerte	49'403.79	37'019.31
Gesamtfondsvermögen	**15'511'012.46**	**13'469'581.22**
Verbindlichkeiten	-62'469.47	-60'905.65
Nettofondsvermögen	**15'448'542.99**	**13'408'675.57**

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 - 26.06.2025 CHF
Ertrag		
Aktien	60'786.19	49'465.40
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	37'300.88	31'020.68
Ertrag Bankguthaben	156.47	2'061.10
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-527.48	-209.54
Total Ertrag	**97'716.06**	**82'337.64**
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	67'247.57	60'589.13
Performance Fee	0.00	0.00
Verwahrstellengebühr	6'531.31	5'904.22
Revisionsaufwand	4'981.58	4'933.71
Passivzinsen	2.66	17.64
Sonstige Aufwendungen	31'015.18	23'392.59
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-351.96	-3'236.90
Total Aufwand	**109'426.34**	**91'600.39**
Nettoertrag	**-11'710.28**	**-9'262.75**
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-15'934.38	-293'754.10
Realisierter Erfolg	**-27'644.66**	**-303'016.85**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	673'563.06	221'461.06
Gesamterfolg	**645'918.40**	**-81'555.79**

Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.2026 - 25.06.2026 CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	14'359'414.94
Saldo aus dem Anteilsverkehr	443'209.65
Gesamterfolg	645'918.40
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**15'448'542.99**

Anzahl Anteile im Umlauf

Cronberg Strategy Fund - Balanced (CHF) -I-	**01.01.2026 - 25.06.2026**
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	80'135.932
Neu ausgegebene Anteile	9'495.000
Zurückgenommene Anteile	-3'497.800
Anzahl Anteile am Ende der Periode	**86'133.132**

Cronberg Strategy Fund - Balanced (CHF) -R-	**01.01.2026 - 25.06.2026**
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	50'406.500
Neu ausgegebene Anteile	700.000
Zurückgenommene Anteile	-1'317.800
Anzahl Anteile am Ende der Periode	**49'788.700**

Kennzahlen

Cronberg Strategy Fund - Balanced (CHF)	**25.06.2026**	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Nettofondsvermögen in CHF	15'448'542.99	14'359'414.94	11'007'199.72
Transaktionskosten in CHF	12'539.77	21'168.49	14'022.77

Cronberg Strategy Fund - Balanced (CHF) -I-	**25.06.2026**	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Nettofondsvermögen in CHF	8'061'993.56	7'182'025.28	3'411'187.30
Ausstehende Anteile	86'133.132	80'135.932	37'542.244
Inventarwert pro Anteil in CHF	93.60	89.62	90.86
Performance in %	4.44	-1.36	8.10
Performance in % seit Liberierung am 18.02.2021	-6.40	-10.38	-9.14
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.28	1.25	1.30
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.28	1.25	1.30
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	0.00	0.00

Cronberg Strategy Fund - Balanced (CHF) -R-	**25.06.2026**	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Nettofondsvermögen in CHF	7'386'549.43	7'177'389.66	7'596'012.42
Ausstehende Anteile	49'788.700	50'406.500	52'353
Inventarwert pro Anteil in CHF	148.36	142.39	145.09
Performance in %	4.19	-1.86	7.55
Performance in % seit Liberierung am 30.04.2004	48.36	42.39	45.09
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.78	1.76	1.81
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.78	1.76	1.81
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	0.00	0.00

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	260.00	0.00	2'190.00	86.72	189'917	1.23%
CHF	BELIMO Holding Rg CH1101098163	0.00	0.00	150.00	944.50	141'675	0.92%
CHF	BKW AG CH0130293662	0.00	0.00	680.00	138.60	94'248	0.61%
CHF	CIE Financier Richemont CH0210483332	360.00	0.00	1'050.00	186.35	195'668	1.27%
CHF	Galenica Sante CH0360674466	0.00	0.00	1'320.00	85.85	113'322	0.73%
CHF	Nestle SA CH0038863350	1'800.00	0.00	1'800.00	83.51	150'318	0.97%
CHF	Novartis AG CH0012005267	850.00	0.00	2'000.00	126.00	252'000	1.63%
CHF	Partners Group Holding CH0024608827	200.00	0.00	200.00	647.00	129'400	0.84%
CHF	Schindler Holding AG PS CH0024638196	0.00	0.00	350.00	268.80	94'080	0.61%
CHF	Swiss Life Holding CH0014852781	50.00	0.00	170.00	882.60	150'042	0.97%
CHF	Swiss Re AG CH0126881561	305.00	0.00	1'090.00	126.75	138'158	0.89%
CHF	Swissquote Grp Rg CH1548235246	3'000.00	0.00	3'000.00	38.20	114'600	0.74%
CHF	VZ Holding CH0528751586	0.00	0.00	645.00	150.60	97'137	0.63%
CHF	Zurich Insurance Group AG CH0011075394	75.00	0.00	270.00	586.80	158'436	1.03%
DKK	Novo Nordisk Rg DK0062498333	2'580.00	0.00	2'580.00	315.65	100'384	0.65%
DKK	Ringkjobing Landboabank Rg DK0060854669	220.00	0.00	780.00	1'536.00	147'681	0.96%
EUR	Air Liquide SA FR0000120073	73.00	0.00	799.00	171.40	126'208	0.82%
EUR	Allianz AG DE0008404005	0.00	0.00	335.00	407.10	125'683	0.81%
EUR	ASML Holding NL0010273215	0.00	25.00	125.00	1'594.00	183'624	1.19%
EUR	FERROVIAL NV NL0015001FS8	0.00	0.00	2'391.00	61.60	135'735	0.88%
EUR	Iberdrola SA ES0144580Y14	8'200.00	0.00	8'200.00	21.46	162'171	1.05%
EUR	Schneider Electric SA FR0000121972	0.00	0.00	510.00	279.55	131'389	0.85%
GBP	Games Workshop Group Rg GB0003718474	100.00	0.00	700.00	217.00	162'457	1.05%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe [1)]	Verkäufe [1)]	Bestand per 25.06.2026	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
JPY	Hitachi Ltd JP3788600009	700.00	0.00	5'600.00	4'554.00	127'708	0.83%
JPY	Itochu Corp. JP3143600009	0.00	0.00	13'000.00	1'814.00	118'091	0.76%
JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group JP3902900004	10'500.00	0.00	10'500.00	3'233.00	169'993	1.10%
JPY	Sumitomo Mitsui Financ. Group JP3890350006	4'700.00	0.00	4'700.00	6'340.00	149'219	0.97%
JPY	Tokio Marine Holdings Inc. JP3910660004	1'400.00	0.00	4'600.00	6'850.00	157'792	1.02%
NZD	Infratil Rg NZIFTE0003S3	0.00	0.00	20'300.00	15.15	140'783	0.91%
USD	AerCap Holdings NL0000687663	1'250.00	0.00	1'250.00	150.11	151'893	0.98%
USD	Alphabet -A- US02079K3059	0.00	0.00	600.00	343.71	166'940	1.08%
USD	Amazon.com US0231351067	630.00	0.00	630.00	227.01	115'772	0.75%
USD	Amphenol -A- US0320951017	1'250.00	0.00	1'250.00	165.15	167'111	1.08%
USD	Apple Inc. US0378331005	0.00	0.00	650.00	275.15	144'777	0.94%
USD	Applied Industrial Technologies Rg US03820C1053	0.00	0.00	540.00	343.54	150'172	0.97%
USD	Arista Networks Rg US0404132054	1'100.00	0.00	1'100.00	165.45	147'325	0.95%
USD	Broadcom US11135F1012	0.00	75.00	465.00	378.91	142'628	0.92%
USD	Cadence Design Systems US1273871087	0.00	0.00	400.00	368.23	119'233	0.77%
USD	Cardinal Health US14149Y1082	770.00	0.00	770.00	234.75	146'323	0.95%
USD	Casey's General Stores Rg US1475281036	0.00	0.00	255.00	784.71	161'982	1.05%
USD	Comfort Systems Rg US1999081045	95.00	0.00	95.00	2'017.57	155'156	1.00%
USD	Costco Wholesale Corp US22160K1051	0.00	0.00	160.00	942.24	122'039	0.79%
USD	Emcor Group Rg US29084Q1004	0.00	0.00	225.00	862.66	157'123	1.02%
USD	Goldman Sachs Group Inc US38141G1040	195.00	0.00	195.00	1'065.09	168'127	1.09%
USD	Hilton Worldwide Holdings US43300A2033	0.00	0.00	540.00	340.55	148'865	0.96%
USD	Hubbell Rg US4435106079	375.00	0.00	375.00	536.04	162'722	1.05%
USD	JP Morgan Chase & Co. US46625H1005	130.00	0.00	590.00	335.12	160'055	1.04%
USD	KLA-Tencor US4824801009	783.00	53.00	870.00	258.80	182'264	1.18%
USD	Lam Research Rg US5128073062	855.00	305.00	550.00	401.82	178'900	1.16%
USD	Loews Rg US5404241086	0.00	0.00	1'440.00	110.90	129'274	0.84%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe [1)]	Verkäufe [1)]	Bestand per 25.06.2026	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
USD	McKesson US58155Q1031	220.00	0.00	220.00	763.81	136'027	0.88%
USD	Meta Platforms Inc US30303M1027	0.00	0.00	181.00	542.87	79'541	0.51%
USD	Microsoft Corp. US5949181045	100.00	0.00	460.00	352.83	131'383	0.85%
USD	Mueller Industries Rg US6247561029	0.00	0.00	1'320.00	134.39	143'601	0.93%
USD	Parker-Hannifin US7010941042	205.00	0.00	205.00	989.91	164'273	1.06%
USD	Quanta Services US74762E1029	0.00	75.00	285.00	718.59	165'784	1.07%
USD	RB Global Rg CA74935Q1072	530.00	0.00	1'690.00	115.50	158'010	1.02%
USD	TJX Companies Inc. US8725401090	260.00	0.00	1'140.00	155.19	143'214	0.93%
USD	Trane Tech Rg IE00BK9ZQ967	0.00	0.00	345.00	503.46	140'605	0.91%
USD	Wal-Mart Stores Inc. US9311421039	1'400.00	0.00	1'400.00	115.78	131'213	0.85%
						8'730'250	**56.51%**
Anleihen							
CHF	0.300% BNP Paribas 15.10.2027 CH0419041642	0.00	0.00	200'000.00	99.26	198'516	1.29%
CHF	0.435% Deutsche Telekom 06.02.2032 CH0521333655	0.00	0.00	200'000.00	98.85	197'700	1.28%
CHF	0.625% Swissgrid 25.02.2030 CH0269382088	0.00	0.00	100'000.00	100.21	100'210	0.65%
CHF	0.795% FONPLATA 01.12.2028 CH1142754287	0.00	0.00	250'000.00	99.15	247'875	1.60%
CHF	0.875% Allreal Holding 30.03.2027 CH0357676110	0.00	0.00	100'000.00	100.21	100'210	0.65%
CHF	0.930% Zimmer Biomet 04.09.2030 CH1478430742	0.00	0.00	250'000.00	100.05	250'125	1.62%
CHF	1.125% Zuerich Versicherungs-Gesellschaft AG 04.07.2029 CH1170565712	0.00	0.00	100'000.00	102.10	102'100	0.66%
CHF	1.1825% Credito 03.12.2031 CH1503892668	200'000.00	0.00	200'000.00	100.40	200'800	1.30%
CHF	1.265% DH Switzerl Fin 10.10.2033 CH1485827344	0.00	0.00	300'000.00	100.80	302'400	1.96%
CHF	1.322% Banco Santander 28.01.2033 CH1412302916	0.00	0.00	200'000.00	101.79	203'584	1.32%
CHF	1.512% Hochtief 30.09.2032 CH1450810218	0.00	0.00	200'000.00	101.50	203'000	1.31%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe [1)]	Verkäufe [1)]	Bestand per 25.06.2026	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
CHF	1.645% Bayer 11.09.2034 CH1478430858	100'000.00	0.00	300'000.00	102.00	306'000	1.98%
						2'412'520	**15.62%**
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						**11'142'770**	**72.13%**
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Anleihen							
CHF	0.2975% Banco Santander Chile 22.10.2026 CH1142700363	0.00	0.00	200'000.00	99.98	199'960	1.29%
CHF	0.8475% Akademiska Hus 12.12.2035 CH1503892684	0.00	0.00	250'000.00	99.70	249'250	1.61%
CHF	1.0225% Chubb INA 17.03.2032 CH1533151044	300'000.00	0.00	300'000.00	100.50	301'500	1.95%
CHF	1.055% Daimler Trucks 29.09.2031 CH1450810242	0.00	0.00	200'000.00	100.35	200'700	1.30%
CHF	1.055% Toyota Motor Fi 31.03.2032 CH1540977191	200'000.00	0.00	200'000.00	100.70	201'400	1.30%
CHF	1.150% LSEGA Financing 08.04.2032 CH1415780092	0.00	0.00	200'000.00	101.42	202'836	1.31%
CHF	1.150% Swiss Prime Site Finance 20.06.2031 CH1405471983	0.00	0.00	200'000.00	101.14	202'272	1.31%
CHF	1.200% BMW International Investment 09.10.2028 CH1376931536	0.00	0.00	200'000.00	101.12	202'246	1.31%
CHF	1.277% Telstra Grp 24.09.2037 CH1478430775	0.00	0.00	250'000.00	100.10	250'250	1.62%
CHF	1.285% Macquarie Group 11.09.2029 CH1160382979	0.00	0.00	150'000.00	101.70	152'550	0.99%
CHF	1.3025% E.ON 20.03.2034 CH1544189173	200'000.00	0.00	200'000.00	101.20	202'400	1.31%
CHF	1.327% Telefonica Emis 08.07.2032 CH1454185930	0.00	0.00	200'000.00	101.15	202'300	1.31%
CHF	1.417% Thermo Fisher Scien 07.03.2033 CH1423036784	0.00	0.00	300'000.00	102.45	307'350	1.99%
CHF	1.430% Transurban Que 22.08.2033 CH1433241184	0.00	0.00	250'000.00	101.20	253'000	1.64%
CHF	1.475% Credit Agricole 22.01.2036 CH1512676904	250'000.00	0.00	250'000.00	102.05	255'125	1.65%
CHF	1.522% Heathrow Funding 03.12.2032 CH1376931585	0.00	0.00	200'000.00	101.50	203'000	1.31%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe [1)]	Verkäufe [1)]	Bestand per 25.06.2026	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
CHF	1.655% ENGIE 11.04.2033 CH1400000035	0.00	0.00	200'000.00	103.45	206'900	1.34%
CHF	1.7425% Electricite de France 06.09.2032 CH1356570312	0.00	0.00	200'000.00	103.27	206'540	1.34%
CHF	2.130% Toyota Motor Finance 15.06.2027 CH1264414348	0.00	0.00	100'000.00	101.72	101'720	0.66%
						4'101'299	**26.55%**
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						**4'101'299**	**26.55%**
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						**15'244'069**	**98.68%**
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
CHF	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-52'082	-0.34%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						**-52'082**	**-0.34%**
CHF	Kontokorrentguthaben					269'622	1.75%
CHF	Sonstige Vermögenswerte					49'404	0.32%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						**15'511'012**	**100.40%**
CHF	Forderungen und Verbindlichkeiten					-62'469	-0.40%
NETTOFONDSVERMÖGEN						**15'448'543**	**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			
CAD	Dollarama CA25675T1075	0	1'110
CAD	Fairfax Financial Holdings CA3039011026	25	100
CHF	Burckhardt Compression Holding AG CH0025536027	0	150
CHF	Geberit AG CH0030170408	50	235
CHF	Givaudan SA CH0010645932	0	25
CHF	Lindt & Sprüngli AG CH0010570767	0	8
CHF	Logitech International SA CH0025751329	0	1'330
CHF	Lonza Group AG CH0013841017	0	195
EUR	Hannover Rückversicherung AG DE0008402215	0	380
EUR	Hermes International SA FR0000052292	0	47
EUR	SAP AG DE0007164600	0	410
JPY	Capcom JP3218900003	0	4'900
JPY	OBAYASHI JP3190000004	0	9'100
SEK	Lifco Rg SE0015949201	0	3'660
USD	American Express Co US0258161092	0	425
USD	Autozone Inc. US0533321024	0	37
USD	CBOE Holdings US12503M1080	0	550
USD	Cintas US1729081059	260	780
USD	Ensign Group Rg US29358P1012	950	950
USD	Intuit Corp US4612021034	0	210
USD	Netflix US64110L1061	0	1'050
USD	Palo Alto Networks US6974351057	750	750
USD	Republic Services US7607591002	0	605
USD	Rollins US7757111049	0	2'321

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
USD	TKO Group Holdings Rg US87256C1018	0	770
USD	W.R.Berkley US0844231029	0	1'700
Anleihen			
CHF	1.125% Clariant 15.04.2026 CH0469273541	0	100'000
CHF	1.250% Bell Food Gr 22.03.2030 CH1405472189	0	200'000
CHF	1.875% AMAG Leasing 18.02.2031 CH1400064668	0	200'000
GBP	1.125% Moet Henssey Louis Vuitton 11.02.2027 FR0013482866	0	100'000
USD	3.557% BAT Capital 15.08.2027 US05526DBB01	0	200'000
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Anleihen			
CHF	0.200% Siegfried Holding 15.06.2026 CH1115424678	0	200'000
CHF	1.425% Swiss Life Hldg 31.01.2035 CH1400064627	0	250'000
CHF	1.447% EFG Bank 07.03.2031 CH1423036743	0	300'000
Bezugsrecht			
EUR	FERROVIAL Rg NL00150743B8	2'391	2'391
NICHT KOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
CHF	Swissquote Group Holding SA CH0010675863	0	300

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
25.08.2026	CHF	USD	913'280.40	1'200'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
25.02.2026	USD	CHF	1'600'000.00	1'260'412.80
25.08.2026	CHF	USD	913'280.40	1'200'000.00

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.
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

	Cronberg Strategy Fund - Balanced (CHF)	
Anteilsklassen	**-I-**	**-R-**
ISIN-Nummer	LI0329408913	LI0017543609
Liberierung	18. Februar 2021	30. April 2004
Rechnungswährung des Fonds	Schweizer Franken (CHF)	
Referenzwährung der Anteilsklassen	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2004	
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 3%	max. 3%
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. 0.70% p.a.	max. 1.20% p.a.
Performance Fee	10% auf jährliche Rendite über 5%, mit Anwendung High-on-High Mark Prinzip.	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. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse	
max. Verwahrstellengebühr	0.15% p.a. zzgl. Service-Fee von CHF 420.-- 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	RFINBAI LE	RFINBAL LE
Telekurs	32940891	1754360

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	CHF	1	=	AUD	1.7857	AUD	1	=	CHF	0.5600
	CHF	1	=	CAD	1.7535	CAD	1	=	CHF	0.5703
	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	=	NOK	12.1632	NOK	1	=	CHF	0.0822
	CHF	1	=	NZD	2.1845	NZD	1	=	CHF	0.4578
	CHF	1	=	SEK	11.9983	SEK	1	=	CHF	0.0833
	CHF	1	=	USD	1.2353	USD	1	=	CHF	0.8095

Vertriebsländer	
Private Anleger	LI, DE, AT, CH
Professionelle Anleger	LI, DE, AT
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	- 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.
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, 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 Modells. Des Weiteren wurden der Prospekt und Treuhandvertrag 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

J. Performance-Fee	Aktualisierung der Beschreibung der Performance Fee auf High-on-High Model
K. 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 23. Januar 2026 genehmigt. Die Änderungen traten per 26. Januar 2026 in Kraft.

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 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