

# Human Edge Funds - Edge Sustainable Growth

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

**Geprüfter Jahresbericht**  
per 31. Dezember 2024

Asset Manager:



Anlageberater:



Verwaltungsgesellschaft:



# Inhaltsverzeichnis

<b>Inhaltsverzeichnis .....</b>	<b>2</b>
<b>Verwaltung und Organe .....</b>	<b>3</b>
<b>Tätigkeitsbericht .....</b>	<b>4</b>
<b>Vermögensrechnung .....</b>	<b>7</b>
<b>Ausserbilanzgeschäfte.....</b>	<b>7</b>
<b>Erfolgsrechnung .....</b>	<b>8</b>
<b>Verwendung des Erfolgs .....</b>	<b>9</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens .....</b>	<b>9</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf .....</b>	<b>10</b>
<b>Kennzahlen.....</b>	<b>12</b>
<b>Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....</b>	<b>14</b>
<b>Ergänzende Angaben.....</b>	<b>20</b>
<b>Weitere Angaben .....</b>	<b>25</b>
<b>Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer .....</b>	<b>27</b>
<b>Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers .....</b>	<b>28</b>
<b>Informationen über ökologische und/oder soziale Merkmale .....</b>	<b>31</b>

# 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

CATAM Asset Management AG  
Landstrasse 34  
LI-9494 Schaan

## Anlageberater

Human Edge Investment Technology AG  
Terrassenweg 9F  
CH-6300 Zug

## Verwahrstelle

VP Bank AG  
Aeulestrasse 6  
LI-9490 Vaduz

## Vertriebsstelle

CATAM Asset Management AG  
Landstrasse 34  
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 Jahresbericht des **Edge Sustainable Growth** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilkasse -CHF-F- ist seit dem 31. Dezember 2023 von CHF 1'098.64 auf CHF 1'244.58 gestiegen und erhöhte sich somit um 13.28%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilkasse -CHF-R- ist seit der Liberierung am 14. Februar 2024 von CHF 100.00 auf CHF 1'092.51 gestiegen und erhöhte sich somit um 9.25%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilkasse -EUR-F- ist seit der Liberierung am 06. Mai 2024 von EUR 1'000.00 auf EUR 1'114.60 gestiegen und erhöhte sich somit um 11.46%.

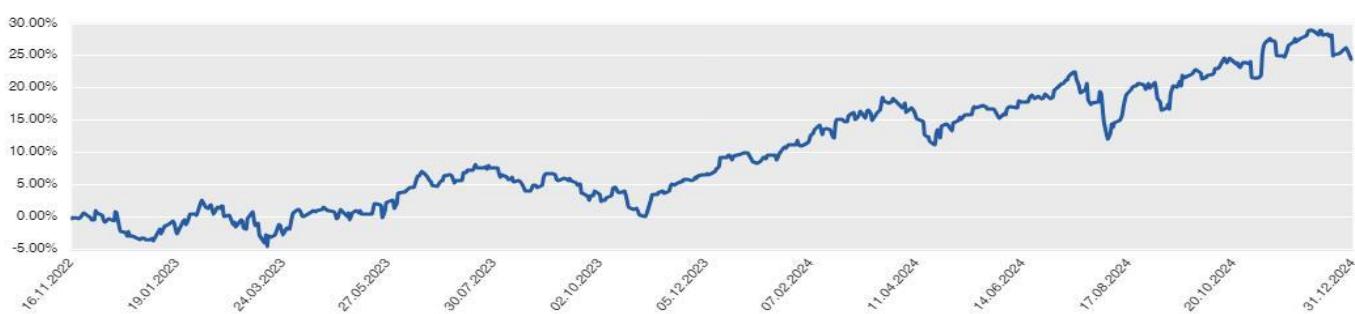
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilkasse -EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2023 von EUR 1'056.01 auf EUR 1'221.73 gestiegen und erhöhte sich somit um 15.69%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilkasse -USD-F- ist seit dem 31. Dezember 2023 von USD 1'146.55 auf USD 1'341.24 gestiegen und erhöhte sich somit um 16.98%.

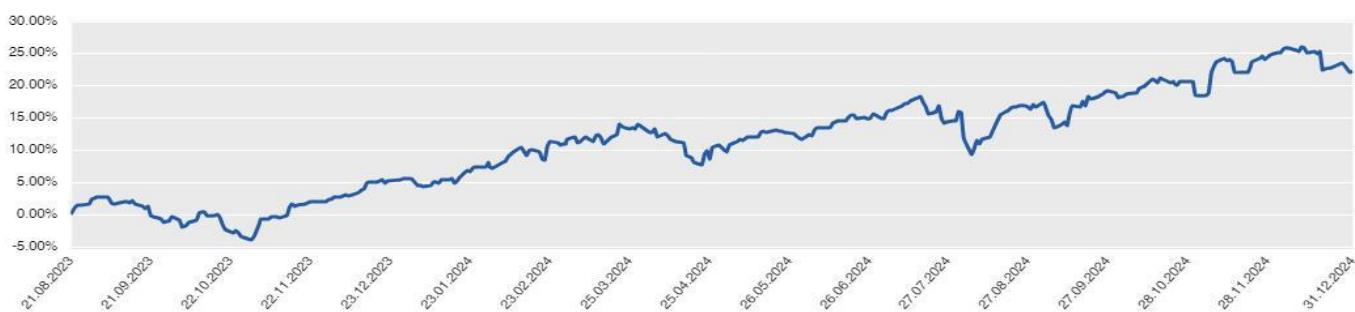
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilkasse -USD-I- ist seit dem 31. Dezember 2023 von USD 1'094.87 auf USD 1'263.26 gestiegen und erhöhte sich somit um 15.38%.

Am 31. Dezember 2024 belief sich das Fondsvermögen für den Edge Sustainable Growth auf USD 18.0 Mio. und es befanden sich 2'620.607 Anteile der Anteilkasse -CHF-F-, 479.306 Anteile der Anteilkasse -CHF-R-, 424.032 Anteile der Anteilkasse -EUR-F-, 372 Anteile der Anteilkasse -EUR-I-, 5'738.955 Anteile der Anteilkasse -USD-F- und 4'114.981 Anteile der Anteilkasse -USD-I- im Umlauf.

## Performance -CHF-F-

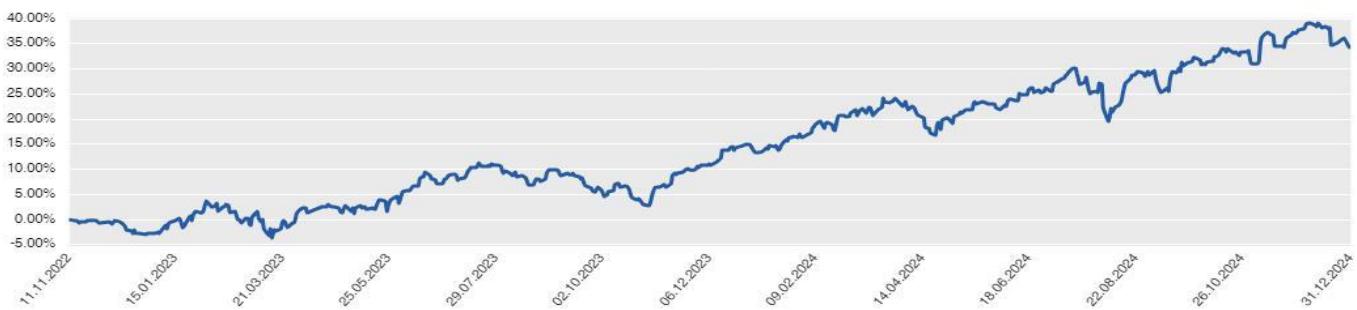


## Performance -EUR-I-

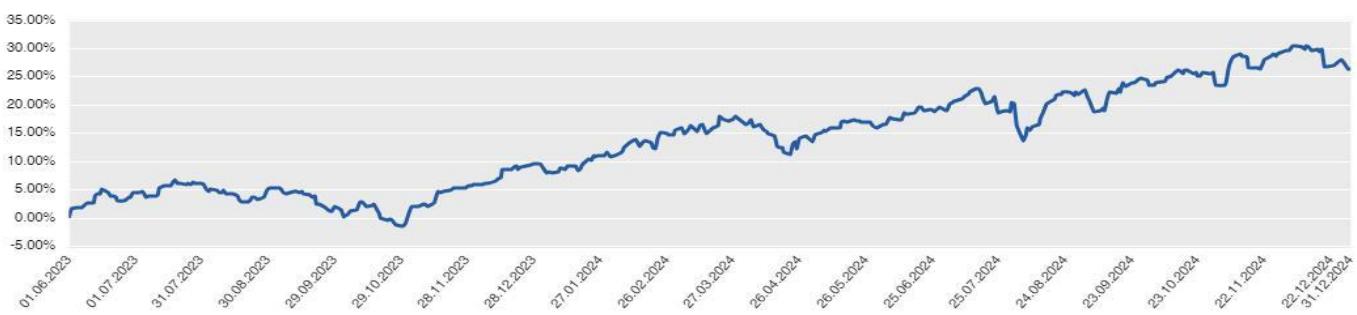


# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## Performance -USD-F-



## Performance -USD-I-



## Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
iShs MSCI USA ESG Enhanced Accum Shs unhedged USD	Global	Exchange Traded Funds	18.67%
US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	Vereinigte Staaten	Exchange Traded Funds	18.36%
Amundi S&P 500 Climate Net Zero Ambition PAB UCITS ETF	Global	Exchange Traded Funds	18.16%
UBS S&P 500 ESG UCITS ETF USD - A- Acc	Vereinigte Staaten	Exchange Traded Funds	17.13%
Ammundi MSCI USA ESG Climate Net Zero Ambition CTB UCITS ETF	Global	Exchange Traded Funds	16.51%
iShs MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF USD-ACC	Global	Exchange Traded Funds	10.67%
<b>Total</b>			<b>99.50%</b>

# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in USD	Investitionen in %
US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	3'105'192.50	16.51%
Ammundi MSCI USA ESG Climate Net Zero Ambition CTB UCITS ETF	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	2'962'931.54	15.75%
iShs MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF USD-ACC	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	2'556'769.09	13.60%
iShares USD Treasury Bond 1-3y UCITS ETF	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	2'319'979.00	12.34%
UBS S&P 500 ESG UCITS ETF USD - A- Acc	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	1'960'240.09	10.42%
iShs MSCI USA ESG Enhanced Accum Shs unhedged USD Shares III PLC - iShares USD Development Bank Bond UCITS ETF	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	1'737'238.95	9.24%
Amundi S&P 500 Climate Net Zero Ambition PAB UCITS ETF	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	1'106'386.65	5.88%
iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	1'076'081.16	5.72%
iShs MSCI Wrld SRI UCITS ETF Hedged -USD-	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	268'961.61	1.43%
Übrige	n.a.	n.a.	228'109.20	1.21%
<b>Total Investitionen in der Geschäftsperiode</b>			<b>18'806'657.79</b>	<b>100.00%</b>

## Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in USD	Desinvestitionen in %
iShares USD Treasury Bond 1-3y UCITS ETF	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	3'177'407.71	22.94%
iShs MSCI Wrld SRI UCITS ETF Hedged -USD-	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	2'364'920.81	17.07%
Shares III PLC - iShares USD Development Bank Bond UCITS ETF	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	2'360'674.86	17.04%
UBS MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF -A-	Luxemburg	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	2'208'810.00	15.94%
iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	1'817'156.30	13.12%
iShs MSCI USA ESG Enhanced Accum Shs unhedged USD	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	765'111.73	5.52%
iShs MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF USD-ACC	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	761'929.05	5.50%
UBS S&P 500 ESG UCITS ETF USD - A- Acc	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	219'056.38	1.58%
Amundi S&P 500 Climate Net Zero Ambition PAB UCITS ETF	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	178'557.78	1.29%
<b>Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode</b>			<b>13'853'624.62</b>	<b>100.00%</b>

## Vermögensrechnung

	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	USD	USD
Bankguthaben auf Sicht	259'255.58	228'646.46
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	17'943'070.00	10'704'083.29
Derivate Finanzinstrumente	-73'771.89	31'530.59
Sonstige Vermögenswerte	0.00	20.58
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>18'128'553.69</b>	<b>10'964'280.92</b>
Verbindlichkeiten	-95'500.74	-56'577.84
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>18'033'052.95</b>	<b>10'907'703.08</b>

## 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

	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
	USD	USD
<b>Ertrag</b>		
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	-15.70	0.00
Zielfonds	30'155.36	24'482.75
Ertrag Bankguthaben	5'651.34	13'638.60
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-50'715.04	-20'633.52
<b>Total Ertrag</b>	<b>-14'924.04</b>	<b>17'487.83</b>
 <b>Aufwand</b>		
Verwaltungsgebühr	88'267.41	38'675.79
Performance Fee	40'246.21	18'907.10
Verwahrstellengebühr	11'439.74	11'141.37
Revisionsaufwand	8'764.81	5'396.47
Passivzinsen	69.10	3.76
Sonstige Aufwendungen	88'987.26	50'557.74
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-1'314.04	0.00
<b>Total Aufwand</b>	<b>236'460.49</b>	<b>124'682.23</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-251'384.53</b>	<b>-107'194.40</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	1'026'343.85	345'619.29
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>774'959.32</b>	<b>238'424.89</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	1'118'217.04	1'039'797.25
<b>Gesamterfolg</b>	<b>1'893'176.36</b>	<b>1'278'222.14</b>

## Verwendung des Erfolgs

01.01.2024 - 31.12.2024

USD

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-251'384.53
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahrs	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-251'384.53
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-251'384.53
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettovermögens

01.01.2024 - 31.12.2024

USD

Nettfondsvermögen zu Beginn der Periode	10'907'703.08
Saldo aus dem Anteilsverkehr	5'232'173.51
Gesamterfolg	1'893'176.36
<b>Nettfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>18'033'052.95</b>

## Anzahl Anteile im Umlauf

Edge Sustainable Growth -CHF-F-

01.01.2024 - 31.12.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode 1'097.970

Neu ausgegebene Anteile 1'572.637  
Zurückgenommene Anteile -50.000

**Anzahl Anteile am Ende der Periode** 2'620.607

Edge Sustainable Growth -CHF-R-

14.02.2024 - 31.12.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode 0.000

Neu ausgegebene Anteile 539.306  
Zurückgenommene Anteile -60.000

**Anzahl Anteile am Ende der Periode** 479.306

Edge Sustainable Growth -EUR-F-

06.05.2024 - 31.12.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode 0.000

Neu ausgegebene Anteile 424.032  
Zurückgenommene Anteile 0.000

**Anzahl Anteile am Ende der Periode** 424.032

Edge Sustainable Growth -EUR-I-

01.01.2024 - 31.12.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode 372.000

Neu ausgegebene Anteile 0.000  
Zurückgenommene Anteile 0.000

**Anzahl Anteile am Ende der Periode** 372.000

## Anzahl Anteile im Umlauf

Edge Sustainable Growth -USD-F-

01.01.2024 - 31.12.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	5'083.322
--------------------------------------	-----------

Neu ausgegebene Anteile	698.633
Zurückgenommene Anteile	-43.000

<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>5'738.955</b>
-------------------------------------------	------------------

---

Edge Sustainable Growth -USD-I-

01.01.2024 - 31.12.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	2'934.130
--------------------------------------	-----------

Neu ausgegebene Anteile	1'180.851
Zurückgenommene Anteile	0.000

<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>4'114.981</b>
-------------------------------------------	------------------

---

## Kennzahlen

<b>Edge Sustainable Growth</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Nettofondsvermögen in USD	18'033'052.95	10'907'703.08	4'651'449.72
Transaktionskosten in USD	7'263.36	6'747.11	2'184.00
<b>Edge Sustainable Growth -CHF-F-</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Nettofondsvermögen in CHF	3'261'549.72	1'206'275.54	48'287.01
Ausstehende Anteile	2'620.607	1'097.970	50
Inventarwert pro Anteil in CHF	1'244.58	1'098.64	965.74
Performance in %	13.28	13.76	-3.09
Performance in % seit Liberierung am 16.11.2022	24.46	9.86	-3.09
OGC/TER 1 in %	1.32	1.46	1.16
<b>Edge Sustainable Growth -CHF-R-</b>	<b>31.12.2024</b>		
Nettofondsvermögen in CHF	523'644.40		
Ausstehende Anteile	479.306		
Inventarwert pro Anteil in CHF	1'092.51		
Performance in %	9.25		
Performance in % seit Liberierung am 14.02.2024	9.25		
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.32		
Performanceabhängige Vergütung in %	0.46		
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.78		
Performanceabhängige Vergütung in CHF	2'348.83		
<b>Edge Sustainable Growth -EUR-F-</b>	<b>31.12.2024</b>		
Nettofondsvermögen in EUR	472'624.25		
Ausstehende Anteile	424.032		
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'114.60		
Performance in %	11.46		
Performance in % seit Liberierung am 06.05.2024	11.46		
OGC/TER 1 in %	1.22		

# Kennzahlen

<b>Edge Sustainable Growth -EUR-I-</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Nettofondsvermögen in EUR	454'484.79	392'833.94
Ausstehende Anteile	372	372
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'221.73	1'056.01
Performance in %	15.69	5.60
Performance in % seit Liberierung am 21.08.2023	22.17	5.60
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.86	1.80
Performanceabhängige Vergütung in %	0.92	0.38
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.81	2.18
Performanceabhängige Vergütung in EUR	4'063.67	1'420.88

<b>Edge Sustainable Growth -USD-F-</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Nettofondsvermögen in USD	7'697'322.73	5'828'295.20	4'599'258.83
Ausstehende Anteile	5'738.955	5'083.322	4'740
Inventarwert pro Anteil in USD	1'341.24	1'146.55	970.31
Performance in %	16.98	18.16	-2.97
Performance in % seit Liberierung am 10.11.2022	34.12	14.66	-2.97
OGC/TER 1 in %	1.34	1.54	1.22

<b>Edge Sustainable Growth -USD-I-</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Nettofondsvermögen in USD	5'198'288.84	3'212'489.80
Ausstehende Anteile	4'114.981	2'934.130
Inventarwert pro Anteil in USD	1'263.26	1'094.87
Performance in %	15.38	9.49
Performance in % seit Liberierung am 01.06.2023	26.33	9.49
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.86	1.92
Performanceabhängige Vergütung in %	0.91	0.75
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.80	2.67
Performanceabhängige Vergütung in USD	33'060.42	17'353.08

## 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 <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
<b>WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>							
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Exchange Traded Funds</b>							
USD	Ammundi MSCI USA ESG Climate Net Zero Ambition CTB UCITS ETF IE00061P4XZ8	4'950.00	0.00	4'950.00	601.60	2'977'920	16.51%
USD	Amundi S&P 500 Climate Net Zero Ambition PAB UCITS ETF IE000O5FBC47	31'186.00	5'019.00	83'300.00	39.32	3'275'356	18.16%
USD	iShs MSCI USA ESG Enhanced Accum Shs unhedged USD IE00BHZPJ908	178'546.00	83'282.00	313'000.00	10.75	3'366'002	18.67%
USD	iShs MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF USD-ACC IE00BHZPJ569	300'805.00	92'805.00	208'000.00	9.25	1'924'416	10.67%
USD	UBS S&P 500 ESG UCITS ETF USD -A-Acc IE00BHXMH11	53'662.00	5'900.00	72'300.00	42.72	3'088'656	17.13%
USD	US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF IE00BF4G7076	56'000.00	0.00	56'000.00	59.12	3'310'720	18.36%
						<b>17'943'070</b>	<b>99.50%</b>
<b>TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>						<b>17'943'070</b>	<b>99.50%</b>
<b>TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>						<b>17'943'070</b>	<b>99.50%</b>
<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>							
USD	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten				-73'772	-73'772	-0.41%
<b>TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>						<b>-73'772</b>	<b>-0.41%</b>
USD	Kontokorrentguthaben				259'256	259'256	1.44%
<b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>						<b>18'128'554</b>	<b>100.53%</b>
USD	Forderungen und Verbindlichkeiten				-95'501	-95'501	-0.53%

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>						

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

### Exchange Traded Funds

USD	iShares USD Treasury Bond 1-3y UCITS ETF IE00BYXPSP02	430'000	583'939
USD	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF IE00B3VWN393	8'400	13'895
USD	iShs MSCI Wrld SRI UCITS ETF Hedged -USD- IE00BMZ17X30	39'049	314'111
USD	Shares III PLC - iShares USD Development Bank Bond UCITS ETF IE00BKRWN659	300'000	471'408
USD	UBS MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF -A- LU0629460089	1'123	10'650

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Devisentermingeschäfte

**Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:**

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
18.02.2025	CHF	USD	350'000.00	392'728.90
18.02.2025	CHF	USD	2'840'000.00	3'200'360.60
18.02.2025	CHF	USD	480'000.00	540'906.02
18.02.2025	EUR	USD	370'000.00	389'536.00
18.02.2025	EUR	USD	380'000.00	400'064.00

**Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:**

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
28.03.2024	USD	CHF	838'574.42	720'000.00
28.03.2024	USD	EUR	339'915.00	310'000.00
28.03.2024	USD	CHF	117'938.44	100'000.00
28.03.2024	USD	CHF	381'406.44	320'000.00
28.03.2024	CHF	USD	200'000.00	233'208.96
28.03.2024	USD	CHF	233'208.96	200'000.00
28.03.2024	CHF	USD	210'000.00	238'826.34
28.03.2024	USD	CHF	238'826.34	210'000.00
28.03.2024	CHF	USD	190'000.00	216'105.55
28.03.2024	USD	CHF	216'105.55	190'000.00
28.06.2024	CHF	USD	400'000.00	447'928.33
28.06.2024	USD	CHF	447'928.33	400'000.00
28.06.2024	EUR	USD	330'000.00	358'776.00
28.06.2024	USD	EUR	358'776.00	330'000.00
28.06.2024	CHF	USD	1'370'000.00	1'534'154.54
28.06.2024	USD	CHF	1'534'154.54	1'370'000.00
28.06.2024	CHF	USD	100'000.00	111'694.40
28.06.2024	USD	CHF	111'694.40	100'000.00
28.06.2024	CHF	USD	120'000.00	133'318.52
28.06.2024	USD	CHF	133'318.52	120'000.00
28.06.2024	EUR	USD	200'000.00	215'980.00
28.06.2024	USD	EUR	215'980.00	200'000.00
30.08.2024	CHF	USD	500'000.00	564'206.73
30.08.2024	USD	CHF	564'206.73	500'000.00
30.08.2024	EUR	USD	100'000.00	107'210.00

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
30.08.2024	USD	EUR	107'210.00	100'000.00
30.08.2024	CHF	USD	500'000.00	562'492.97
30.08.2024	USD	CHF	562'492.97	500'000.00
30.08.2024	EUR	USD	230'000.00	246'284.00
30.08.2024	USD	EUR	246'284.00	230'000.00
30.08.2024	EUR	USD	350'000.00	374'780.00
30.08.2024	USD	EUR	374'780.00	350'000.00
30.08.2024	CHF	USD	1'500'000.00	1'687'478.91
30.08.2024	USD	CHF	1'687'478.91	1'500'000.00
30.08.2024	USD	CHF	58'775.13	50'000.00
30.08.2024	CHF	USD	50'000.00	58'775.13
31.10.2024	EUR	USD	320'000.00	357'760.00
31.10.2024	USD	EUR	357'760.00	320'000.00
31.10.2024	CHF	USD	450'000.00	537'634.41
31.10.2024	USD	CHF	537'634.41	450'000.00
31.10.2024	CHF	USD	2'000'000.00	2'389'486.26
31.10.2024	USD	CHF	2'389'486.26	2'000'000.00
31.10.2024	EUR	USD	350'000.00	391'300.00
31.10.2024	USD	EUR	391'300.00	350'000.00
31.10.2024	CHF	USD	200'000.00	232'693.43
31.10.2024	USD	CHF	232'693.43	200'000.00
20.12.2024	CHF	USD	470'000.00	545'496.75
20.12.2024	USD	CHF	545'496.75	470'000.00
20.12.2024	CHF	USD	2'200'000.00	2'553'389.04
20.12.2024	USD	CHF	2'553'389.04	2'200'000.00
20.12.2024	EUR	USD	360'000.00	391'536.00
20.12.2024	USD	EUR	391'536.00	360'000.00
20.12.2024	EUR	USD	340'000.00	370'090.00
20.12.2024	USD	EUR	370'090.00	340'000.00
20.12.2024	CHF	USD	300'000.00	340'676.81
20.12.2024	USD	CHF	340'676.81	300'000.00
18.02.2025	CHF	USD	350'000.00	392'728.90
18.02.2025	CHF	USD	2'840'000.00	3'200'360.60
18.02.2025	CHF	USD	480'000.00	540'906.02
18.02.2025	EUR	USD	370'000.00	389'536.00
18.02.2025	EUR	USD	380'000.00	400'064.00

# 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.
<hr/>		
keine vorhanden		

### Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
<hr/>		
Ammundi MSCI USA ESG Climate Net Zero Ambition CTB UCITS ETF	IE0006IP4XZ8	0.07%
Amundi S&P 500 Climate Net Zero Ambition PAB UCITS ETF	IE000O5FBC47	0.07%
iShs MSCI USA ESG Enhanced Accum Shs unhedged USD	IE00BHZPJ908	0.07%
iShs MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF USD-ACC	IE00BHZPJ569	0.20%
UBS S&P 500 ESG UCITS ETF USD -A- Acc	IE00BHMHL11	0.10%
US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	IE00BF4G7076	0.20%

# Ergänzende Angaben

## Basisinformationen

	Human Edge Funds - Edge Sustainable Growth		
Anteilklassen	-CHF-F-	-CHF-R-	-EUR-F-
ISIN-Nummer	LI1153075851	LI1243411579	LI1153075836
Liberierung	16. November 2022	14. Februar 2024	6. Mai 2024
Rechnungswährung des Fonds	US Dollar (USD)		
Referenzwährung der Anteilklassen	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2022		
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilkategorie in eine andere Anteilkategorie	keine	keine	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 0.45%	max. 1.45%	max. 0.45%
Performance Fee	keine	10% auf jährliche Rendite über 5%, mit Anwendung High-on-High Mark Prinzip.	keine
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilkategorie ab der 2. Anteilkategorie		
max. Verwahrstellengebühr	0.07% p.a. oder min. CHF 10'000.-- p.a.		
Aufsichtsabgabe			
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.		
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds		
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben		
Internet	<a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> <a href="http://www.fundinfo.com">www.fundinfo.com</a>		
Kursinformationen			
Bloomberg	EDGSGCR LE	EDGSGCH LE	EDGSGER LE
Telekurs	115307585	124341157	115307583

# Ergänzende Angaben

## Basisinformationen

	Human Edge Funds - Edge Sustainable Growth		
Anteilklassen	-EUR-I-	-USD-F-	-USD-I-
<b>ISIN-Nummer</b>	LI1153075844	LI1153075810	LI1153075828
<b>Liberierung</b>	21. August 2023	10. November 2022	1. Juni 2023
<b>Rechnungswährung des Fonds</b>		US Dollar (USD)	
<b>Referenzwährung der Anteilklassen</b>	Euro (EUR)	US Dollar (USD)	US Dollar (USD)
<b>Abschluss Rechnungsjahr</b>	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
<b>Abschluss erstes Rechnungsjahr</b>		31. Dezember 2022	
<b>Erfolgsverwendung</b>	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
<b>Ausgabeaufschlag</b>	keiner	keiner	keiner
<b>Rücknahmeabschlag</b>	keiner	keiner	keiner
<b>Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds</b>	keiner	keiner	keiner
<b>Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilkategorie in eine andere Anteilkategorie</b>	keine	keine	keine
<b>Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb</b>	max. 0.95%	max. 0.45%	max. 0.95%
<b>Performance Fee</b>	10% auf jährliche Rendite über 5%, mit Anwendung High-on-High Mark Prinzip.	keine	10% auf jährliche Rendite über 5%, mit Anwendung High-on-High Mark Prinzip.
<b>max. Administrationsgebühr</b>	0.20% oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilkategorie ab der 2. Anteilkategorie		
<b>max. Verwahrstellengebühr</b>		0.07% p.a. oder min. CHF 10'000.-- p.a.	
<b>Aufsichtsabgabe</b>			
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		
<b>Errichtungskosten</b>	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben		
<b>Internet</b>	<a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> <a href="http://www.fundinfo.com">www.fundinfo.com</a>		
<b>Kursinformationen</b>			
Bloomberg	EDGSGEI LE	EDGSGUR LE	EDGSGUI LE
Telekurs	115307584	115307581	115307582

## Ergänzende Angaben

<b>Wechselkurse per Berichtsdatum</b>	USD    1 = CHF    0.9061 USD    1 = EUR    0.9658	CHF    1 = USD    1.1036 EUR    1 = USD    1.0355
<b>Vertriebsländer</b>		
Private Anleger	LI	
Professionelle Anleger	LI	
Qualifizierte Anleger	CH	
<b>Publikation des Fonds</b>	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 <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> erhältlich.	
<b>Hinterlegungsstellen</b>	SIX SIS AG, Olten	
<b>TER Berechnung</b>	Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.	
<b>Transaktionskosten</b>	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.	
<b>Angaben zur Vergütungspolitik</b>	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) geltendenaufsichtsrechtlichen 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 <a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.	
<b>Risikomanagement</b>		
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 nachprüfbar bewerteten Modellen 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 nachprüfbar bewerteten Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes 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 nachprüfbar bewerteten Modellen 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 getätigten 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 und die VP Bank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren haben beschlossen, den Prospekt inklusive teifondsspezifische Anhänge und Treuhandvertrag abzuändern.

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Hinzufügung eines neuen Teifonds SFO Edge Global Dynamic und die Überarbeitung des Anhang D betreffend Human Edge Fund – Edge Sustainable Growth.

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

#### Gesamt Prospekt

Im gesamten Prospekt wurden folgende Anpassungen vorgenommen:

Das Wording betreffend Investitionen in OGAW:

Alt: Der Teifonds darf bis zu 100% seines Vermögens in Anteile...  
Neu: Der Teifonds darf **unbeschränkt** in Anteile...

Für sämtliche **Anteilklassen F** und **Anteilklassen D** die folgende Fussnote eingefügt:

"Nur Anleger, die mit dem Asset Manager oder der Verwaltungsgesellschaft einen separaten Vertrag abgeschlossen haben, sind berüchtigt, in diese Anteilklassen zu investieren."

Jeweils **Punkt H: Risiken und Risikoprofile** der einzelnen Teifonds erweitert:

[...]

Aufgrund der Möglichkeit des Teifonds sein Vermögens überwiegend in Anteile anderer OGAW, richtlinienkonforme ETF bzw. diesen gleichwertigen Organismen für gemeinsame Anlagen zu investieren kann der Teifonds eine Dachfondsstruktur aufweisen und seine Wertentwicklung basiert auf den getätigten Zielfonds (ETF/ OGAW). Bei Dachfonds können auf Stufe der indirekten Anlagen (Zielfonds) zusätzliche indirekte Kosten und Gebühren anfallen sowie Vergütungen und Honorare verrechnet werden, die jedoch direkt den einzelnen Zielfonds belastet werden können.

#### Edge Sustainable Growth

#### Anhang D

Anpassung Anhang D "Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung"

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 15. April 2024 genehmigt. Die Änderungen traten per 17. April 2024 in Kraft.

# Weitere Angaben

## Vergütungspolitik (ungeprüft)

### Vergütungsinformationen

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die IFM Independent Fund Management AG (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher UCITS und AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für diesen Fonds erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heißt vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden"<sup>1</sup> sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird nachfolgend mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2024.

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

### Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft<sup>2</sup>

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	5.11 – 5.17 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	4.60 Mio.
davon variable Vergütung <sup>3</sup>	CHF	0.51 – 0.57 Mio.

Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen <sup>4</sup>	keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder	
Performance Fees	keine

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2024	47
----------------------------------------------------------------------	----

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31. Dezember 2024	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen
in UCITS	106	CHF 3'698 Mio.
in AIF	90	CHF 2'567 Mio.
in IU	2	CHF 3 Mio.
<b>Total</b>	<b>198</b>	<b>CHF 6'268 Mio.</b>

### Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte" Mitarbeitende" der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	2.19 – 2.23 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.82 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2</sup>	CHF	0.37 – 0.41 Mio.

Gesamtzahl der <b>Identifizierten</b> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2024	11
---------------------------------------------------------------------------------------------	----

Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	2.92 – 2.94 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	2.78 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2</sup>	CHF	0.14 – 0.16 Mio.

Gesamtzahl der <b>anderen</b> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2024	36
-------------------------------------------------------------------------------------	----

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

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

<sup>3</sup> Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

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

## Weitere Angaben

### Vergütungsinformationen gemäss UCITSG/AIFMG

**Vermögensverwaltungsgesellschaft:** CATAM Asset Management AG, Schaan/LI  
**Fonds:** Edge Sustainable Growth

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

Gesamtvergütung der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024<sup>1)</sup> CHF 3'178'013.--  
➤ davon feste Vergütung CHF 1'601'170.--  
➤ davon variable Vergütung<sup>2)</sup> CHF 1'576'843.--

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft per 31.12.2024 27 Mitarbeitende

<sup>1)</sup> Die Gesamtvergütung bezieht sich auf die Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Als Vergütungsbetrag wird die Bruttovergütung, vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen, resp. die Bruttoentschädigung an den Verwaltungsrat ausgewiesen.

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

# Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

## Hinweise für qualifizierte Anleger in der Schweiz

Dieser Fonds (kollektive Kapitalanlage) darf in der Schweiz ausschliesslich **qualifizierten Anlegern** nach Art. 10 des Kollektivanlagen-gesetz (KAG) angeboten werden.

### 1. Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist die LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich.

### 2. Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist die Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich.

### 3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID) sowie die Jahresberichte (und allfällige Halbjahresberichte) können kostenlos beim Vertreter sowie bei der Zahlstelle in der Schweiz bezogen werden.

### 4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

#### 4.1 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.

#### 4.2 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 Produktpalette 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.

### 5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

---

**Grant Thornton AG**  
Bahnhofstrasse 15  
P.O. Box 663  
FL-9494 Schaan  
T +423 237 42 42  
[www.grantthornton.li](http://www.grantthornton.li)

## Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2024

### Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des Human Edge Funds – Edge Sustainable Growth geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2024, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht (Seiten 3 bis 24) besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Human Edge Funds – Edge Sustainable Growth zum 31. Dezember 2024 sowie dessen Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

### Sonstige Informationen

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

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

### **Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht**

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

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

### **Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts**

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

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

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsysten, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystens der Verwaltungsgesellschaft abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung

ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungs nachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.

- Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

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

Schaan, 2. April 2025

Grant Thornton AG

ppa Mathias Eggenberger  
Zugelassener Wirtschaftsprüfer  
Leitender Wirtschaftsprüfer

ppa Nicole Schwarzenbach  
Zugelassene Wirtschaftsprüferin

# Informationen über ökologische und/oder soziale Merkmale

## Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

Name des Produkts:  
Edge Sustainable Growth

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
5299001OTALAFAB800S16

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%  
 in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  
 in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen  
 mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  
 mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  
 mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



### Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Das Finanzprodukt investierte in Aktien- und/oder Anleihefonds (indirekte Anlagen), die entweder als Produkt nach Artikel 8 oder Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 eingestuft sind und/oder in Anleihefonds, denen Staatsanleihen zugrundeliegen, welche ein ausreichendes Scoring nach dem Freedom House Index (<https://freedomhouse.org/>) vorweisen.

Bei Direktanlagen kam ein mehrstufiger Nachhaltigkeitsprozess zur Anwendung, welcher aus klar definierten sowie messbaren Ausschluss- und Positivkriterien besteht:

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## I. Tätigkeitsbasierte negative Prüfung:

Zur Erreichung seines Anlageziels legt der Asset Manager in einem **ersten Schritt** für den Erwerb bestimmter Vermögensgegenstände **Ausschlusskriterien** bzw. Schwellenwerte fest.

Dabei werden **Beteiligungspapiere und Beteiligungswertrechte** ausgeschlossen, die von Unternehmen ausgegeben werden, welche bedeutende Einnahmen aus einem der nachstehenden kontroversen Geschäftsfeldern erzielen:

- Kohle<sup>5</sup>
- kontroverse Waffen
- konventionelle Waffen<sup>1</sup>
- Erwachsenenunterhaltung<sup>1</sup>

Die vorgenannten Ausschlüsse gelten nur bei direkten Investitionen.

## II. Normenbasierte negative Prüfung:

In einem **zweiten Schritt** werden die übrig gebliebenen Unternehmen einer differenzierten Prüfung unterzogen, wie z.B.:

- die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte der Vereinten Nationen
- die Arbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO)
- die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

Zur Durchführung dieser Analyse verwendet der Asset Manager von einem oder mehreren externen ESG-Research Dienst gelieferten Daten.

Staatenanleihen werden ausgeschlossen, wenn sie kein ausreichendes Scoring nach dem Freedom House Index (<https://freedomhouse.org/>) vorweisen.

## III. Positivkriterien:

In einem dritten Schritt werden zur Erfüllung ökologischer und sozialer Merkmale den Vermögensgegenständen des Anlagefonds ein ESG-Score zugeordnet. Der ESG-Score zeigt die Exponierung jedes Unternehmens gegenüber den wichtigsten ESG-Faktoren auf. Er basiert auf der feingliedrigen Aufschlüsselung der Geschäftstätigkeit, der Hauptprodukte und Segmente, der Standorte, der Vermögenswerte und der Einnahmen sowie anderer relevanter Messgrößen wie der Produktionsauslagerung etc.

### ● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

- Bei Investitionen in Aktien- und Anleihefonds müssen diese entweder als Produkt nach Artikel 8 oder Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 eingestuft sein oder es müssen den Zielfonds Staatsanleihen zugrundeliegen, welche ein ausreichendes Scoring nach dem Freedom House Index (<https://freedomhouse.org/>) vorweisen.
- Anzahl direkter Investitionen mit Verletzungen gegen die Ausschlusskriterien;

---

<sup>5</sup> Ausschluss, wenn Umsatz >5% von Gesamtumsatz aus Produktion und/oder Vertrieb

- Anzahl von direkten Investitionen in Unternehmen, die schwerwiegend gegen eine der zehn Prinzipien des UN Global Compact Compliance (UNGC) der Vereinten Nationen verstossen;
- Anzahl von direkten Investitionen in Unternehmen, die schwerwiegend gegen die UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGP) verstossen;
- Anzahl von direkten Investitionen, die schwerwiegend gegen die International Labour Organization's (ILO) conventions verstossen;
- Durchschnittlicher ESG-Score des Finanzprodukts;

Informationen zum ESG-Score des Finanzprodukts:

Zum Ende der Berichtsperiode 2023 wies das Finanzprodukt ein ESG-Score von 7.4 (max. 10) aus. Dies entspricht einem MSCI-Rating von AA. Für die Periode 2024 können die Werte untenstehender Tabelle entnommen werden.

**Portfolio-Score MSCI<sup>6</sup>**

Jahr	Minimum	Maximum	Durchschnitt	Ende der Periode
2024	6.95	7.53	7.27	7.16*

\* Ratingsignifikanz: 99.50 (max. 100)

Der Fonds lag mit seinen Scores im letzten Jahre in den oberen Bereichen der MSCI-Skala und konnte jeweils ein AA oder A Rating ausweisen.

Während der Berichtsperiode konnten keine Verletzungen gegen die definierten Ausschlusskriterien festgestellt werden. Per 31.12.2024 wurden für 99.50% (Mindestquote gemäss vorvertraglichen Informationen: 70%) der Investitionen die definierten Nachhaltigkeitsindikatoren eingehalten. Bei den restlichen Investitionen handelt es sich um Investitionen gemäss "#2 Andere Investitionen".

Während des Bezugsszeitraums wurden folgende Aktien- und Anleihefonds gehalten:

ISIN	Fondsname	SFDR Klassifikation
IE00BYXPSP02	iShares USD Treasury Bond 1-3y UCITS ETF	Art. 6
IE00BHMHL11	UBS S&P 500 Scored & Screened Index	ART. 8
IE00BMZ17X30	iShs MSCI Wrld SRI UCITS ETF Hedged -USD-	ART. 8
IE000O5FBC47	Amundi S&P 500 Climate Net Zero Ambition PAB UCITS ETF	ART. 8
IE00B3VWN393	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	Art. 6
IE00BKRWN659	Shares III PLC - iShares USD Development Bank Bond UCITS ETF	ART. 8
IE00BHZPJ908	iShs MSCI USA ESG Enhanced Accum Shs unhedged USD	ART. 8
LU0629460089	UBS MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF -A-	ART. 8
IE00BHZPJ569	iShs MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF USD- ACC	ART. 8
IE00BF4G7076	US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	ART. 8
IE0006IP4XZ8	Ammundi MSCI USA ESG Climate Net Zero Ambition CTB UCITS ETF	ART. 8

### ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

<sup>6</sup> Bewertungsscala: 0 = niedrigster Wert / 10 = höchster Wert. MSCI: Rating Kategorien: AAA, AA, A, BBB, BB, B, CCC. Die vorliegenden Scores wurden von der Verwaltungsgesellschaft selbst auf Basis von MSCI Daten ermittelt.

Aufgrund der eingesetzten Nachhaltigkeitsmethodik ist in den Jahren 2023 und 2024 zu keinen Verletzungen der Nachhaltigkeitsindikatoren gekommen. Informationen zu der Portfolio-Score Entwicklung können der obenstehenden Tabellen entnommen werden.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigten wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da dieses Finanzprodukt keine Mindestquote für nachhaltige Investitionen anstrebt.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigten wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar, da dieses Finanzprodukt keine Mindestquote für nachhaltige Investitionen anstrebt.

— Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar, da dieses Finanzprodukt keine Mindestquote für nachhaltige Investitionen anstrebt.

— Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar, da dieses Finanzprodukt keine Mindestquote für nachhaltige Investitionen anstrebt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Be- stechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigelegt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**



Das Finanzprodukt berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren nicht.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der **grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts 01.01.2024 – 31.12.2024 entfiel:

Grösste Positionen	Sektor	in % NIW	Land
iShs MSCI USA ESG Enhanced Accum	Diverse Branchen	18.54	GLO
Shs unhedged USD			
US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	Diverse Branchen	18.24	US
Amundi S&P 500 Climate Net Zero Ambition PAB UCITS ETF	Diverse Branchen	18.04	GLO
UBS S&P 500 ESG UCITS ETF USD -A-Acc	Diverse Branchen	17.02	US
Amundi MSCI USA ESG Climate Net Zero Ambition CTB UCITS ETF	Diverse Branchen	16.41	GLO
iShs MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF USD-ACC	Diverse Branchen	10.60	GLO

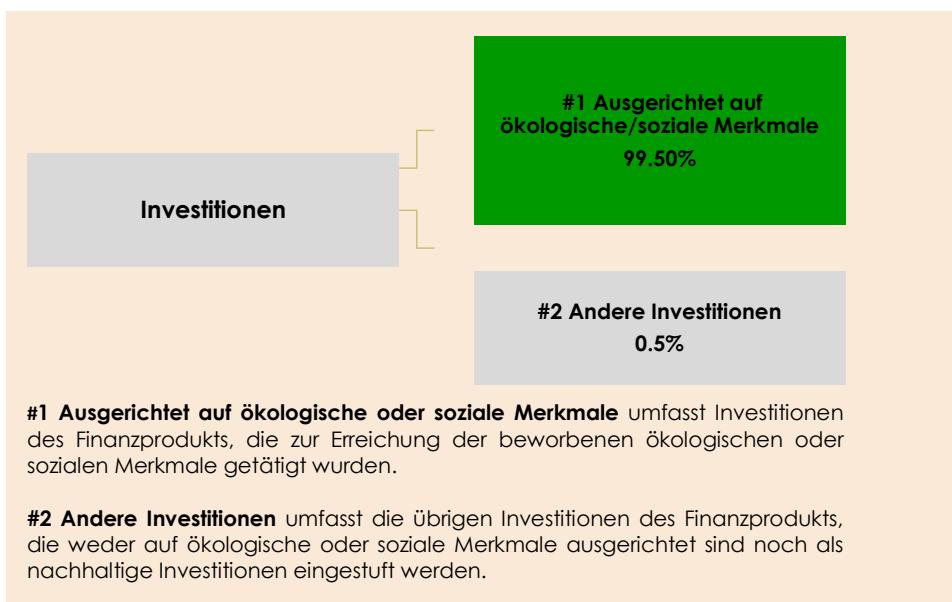


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar, da dieses Finanzprodukt keine Mindestquote für nachhaltige Investitionen anstrebt.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Teilsektor	in % NIW	in % NIW
Diverse Branchen	Diverse Branchen	98.85	98.85
Liquidität	Liquidität	1.15	1.15



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichte Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichtend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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

Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.“

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>7</sup>?**

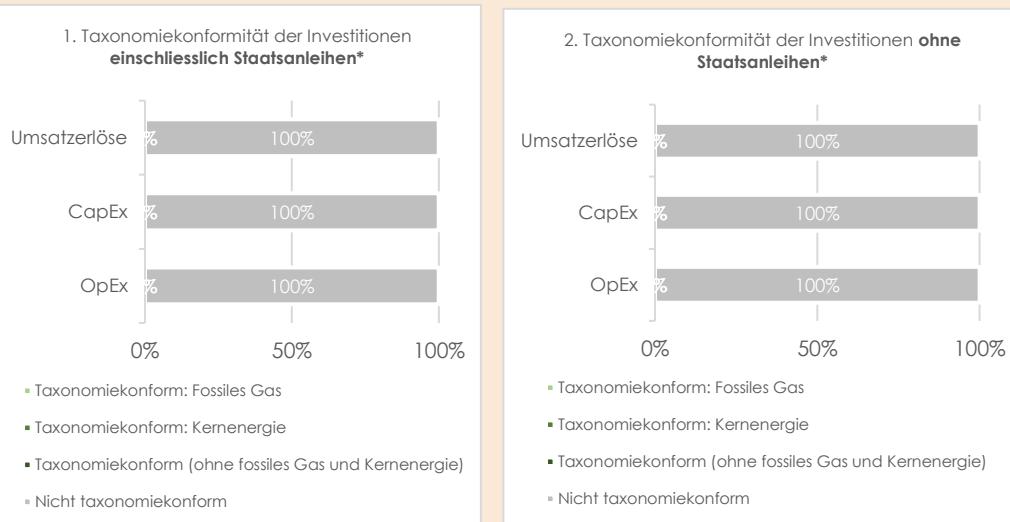
- Ja:      ■ In fossiles Gas      ■ In Kernenergie  
✖ Nein:

<sup>7</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

#### Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermögliche Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht anwendbar, da die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

#### Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar, da die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.



#### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investition mit einem Umweltziel?

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

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



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

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



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die "Anderen Investitionen" teilen sich per 31.12.2024 wie folgt auf:

1. Barmittel und Barmitteläquivalente zu Liquidit tszwecken
2. Derivative Finanzinstrumente, welche zur Absicherung eingesetzt werden
3. Anlagen zu Diversifizierungszwecken oder Anlagen, für die Daten fehlen und keinen Mindestschutzbefreiungen in Bezug auf E&S folgen

Aufgrund der Natur der Anlagen unter Punkt 1 und 2 werden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzbefreiungen festgelegt.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Asset Manager verfügt über ein unabhängiges internes Risikomanagement, welches mittels geeigneter technischer Systeme die spezifischen Anforderungen die sich aus dem ESG-Investmentprozess ergeben, überwacht (ex-ante Prüfung).

Das Investmentuniversum wird regelmässig hinsichtlich Einhaltung dieser Kriterien überprüft und entsprechend aktualisiert. Die Einhaltung des jeweils gültigen Anlageuniversums wird täglich kontrolliert.

Die Überwachung der Einhaltung der nachhaltigen Ziele sowie der zu deren Erreichung angewandten nachhaltigen Investmentprozesse ist durch die tägliche Prüfung aller Transaktionen (ex-post Prüfung) und Bestände des Finanzproduktes durch Investment Compliance sichergestellt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist überzeugt, durch eine aktive Stimmrechtsausübung einen Beitrag zu den Werten und Verhaltensweisen von Unternehmen zu leisten. Mit den Engagements der Verwaltungsgesellschaft ermutigt sie Unternehmen Best-practice Corporate Governance Standards anzunehmen. Bei der Stimmrechtsausübung berücksichtigt die Verwaltungsgesellschaft die interne Weisung betreffend der Stimmrechtspolitik. In der Gestaltung des Engagements mit Firmen, arbeitet die Verwaltungsgesellschaft eng mit einem Proxy Voting Anbieter zusammen und kombiniert dessen Analyse mit der Anlagepolitik des Fonds.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Index als Referenzwert für die Feststellung, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist, bestimmt.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar, siehe oben.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar, siehe oben.

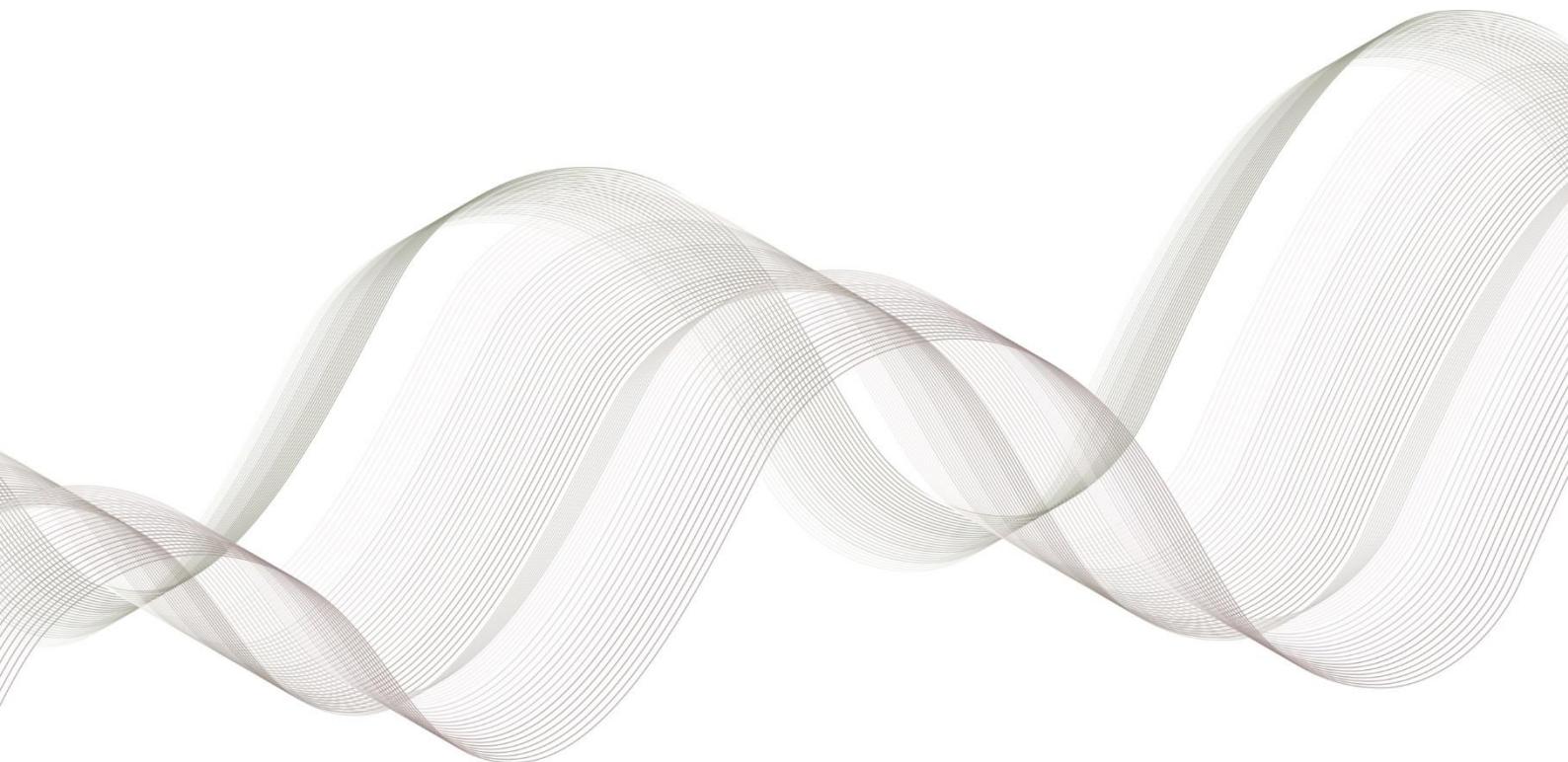
● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, siehe oben.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar, siehe oben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



**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