

Optimum Bond Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 2024

Asset Manager:



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	6
Ausserbilanzgeschäfte	6
Erfolgsrechnung	7
Verwendung des Erfolgs	8
Veränderung des Nettovermögens	8
Anzahl Anteile im Umlauf	9
Kennzahlen.....	10
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	11
Ergänzende Angaben.....	19
Weitere Angaben	25
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	28
Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers.....	30

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	Helvetische Bank AG Seefeldstrasse 215 CH-8008 Zürich
Anlageberater	Beck Verwaltungen AG Birmensdorferstr. 123 CH-8003 Zürich
Verwahrstelle	VP Bank AG Aeulestrasse 6 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

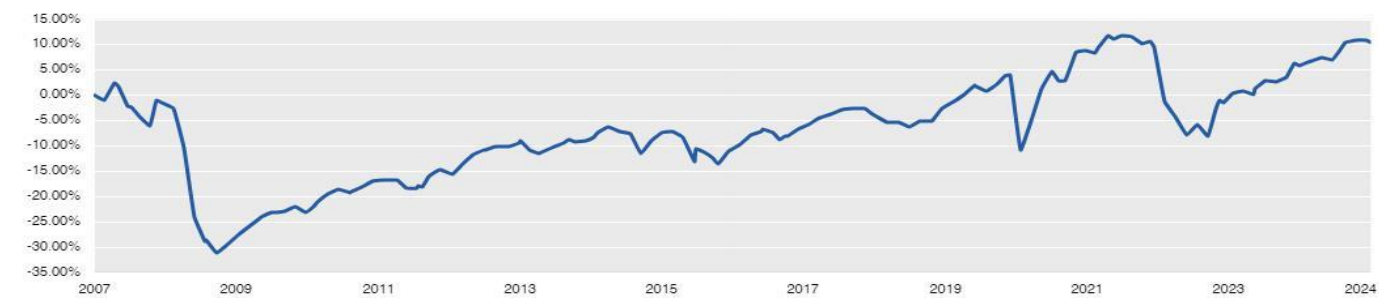
Sehr geehrte Anlegerinnen
Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht des **Optimum Bond Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein ist seit dem 31. Dezember 2023 von USD 1'061.95 auf USD 1'103.95 gestiegen und erhöhte sich somit um 3.96%.

Am 31. Dezember 2024 belief sich das Fondsvermögen auf USD 29.5 Mio. und es befanden sich 26'700 Anteile im Umlauf.

Performance



Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
6.000% Brasilien 07.04.2026	Brasilien	Anleihen	3.42%
5.093% Petrobras Global Finance 15.01.2030	Niederlande	Anleihen	3.38%
3.000% Hyundai Capital America 10.02.2027	Vereinigte Staaten	Anleihen	3.30%
4.300% Suedafrika 12.10.2028	Südafrika	Anleihen	3.20%
4.500% Braskem Netherlands 10.01.2028	Niederlande	Anleihen	3.19%
4.250% Alpek SAB de CV 18.09.2029	Mexiko	Anleihen	3.18%
5.950% Petroleos Mexicanos 28.01.2031	Mexiko	Anleihen	3.03%
5.375% Korea Electric Power 31.07.2026	Korea, Republik	Anleihen	2.62%
6.000% Suzano Austria 15.01.2029	Österreich	Anleihen	2.59%
5.375% Nexa Resources 04.05.2027	Luxemburg	Anleihen	2.55%
Total			30.47%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in USD	Investitionen in %
5.093% Petrobras Global Finance 15.01.2030	Niederlande	Erdöl/-gas	968'874.07	6.12%
4.250% Alpek SAB de CV 18.09.2029	Mexiko	Chemie	954'952.71	6.03%
3.000% Hyundai Capital America 10.02.2027	Vereinigte Staaten	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	942'626.67	5.95%
5.950% Petroleos Mexicanos 28.01.2031	Mexiko	Erdöl/-gas	814'565.28	5.14%
5.375% Korea Electric Power 31.07.2026	Korea, Republik	Energie & Wasserversorgung	769'785.00	4.86%
6.000% Suzano Austria 15.01.2029	Österreich	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	757'837.50	4.78%
5.700% Raizen Fuels Finance 17.01.2035	Luxemburg	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	725'016.25	4.58%
3.625% Corporacion Nactio. Del Cobre De Chile 01.08.2027	Chile	Bergbau, Kohle & Stahl	712'100.00	4.50%
NHB / Tracker Certificate on Strategy open end	Schweiz	Banken & andere Kreditinstitute	645'024.07	4.07%
4.625% Ecopetrol 02.11.2031	Kolumbien	Erdöl/-gas	643'788.79	4.06%
Übrige	n.a.	n.a.	7'906'893.52	49.91%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			15'841'463.87	100.00%

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in USD	Desinvestitionen in %
5.125% UBS 15.05.2024	Schweiz	Banken & andere Kreditinstitute	1'000'000.00	8.34%
3.000% Peach Property Group 15.05.2026	Schweiz	Immobilien	943'505.99	7.87%
Peach Property Group Floating open End	Schweiz	Immobilien	911'428.91	7.61%
4.125% Ecopetrol 16.01.2025	Kolumbien	Erdöl/-gas	755'187.50	6.30%
4.800% BNP Paribas / Structured Note on Goodyear 05.07.2024	Niederlande	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	507'825.00	4.24%
5.375% Cote d'Ivoire 23.07.2024	Elfenbeinküste	Länder & Zentralregierungen	500'000.00	4.17%
6.875% Kenia 24.06.2024	Kenia	Länder & Zentralregierungen	500'000.00	4.17%
2.500% KEPCO Notes Reg S 24.06.2024	Korea, Republik	Energie & Wasserversorgung	500'000.00	4.17%
6.000% Deutsch Bank / Structured Note 22.06.2027	Deutschland	Banken & andere Kreditinstitute	491'000.00	4.10%
8.500% YPF 28.07.2025	Argentinien	Erdöl/-gas	483'497.22	4.03%
Übrige	n.a.	n.a.	5'391'477.52	44.99%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			11'983'922.14	100.00%

Vermögensrechnung

	31. Dezember 2024 USD	31. Dezember 2023 USD
Bankguthaben auf Sicht	1'394'520.14	1'321'068.91
Bankguthaben auf Zeit	0.00	3'000'000.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	27'714'665.06	23'947'930.67
Derivate Finanzinstrumente	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	411'803.14	436'062.60
Gesamtfondsvermögen	29'520'988.34	28'705'062.18
Verbindlichkeiten	-45'538.14	-80'218.83
Nettofondsvermögen	29'475'450.20	28'624'843.35

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
Ertrag		
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	1'294'884.38	1'148'112.64
Ertrag Bankguthaben	110'615.50	164'234.08
Sonstige Erträge	0.00	8'332.71
Einkauf laufender Erträge (ELE)	14'485.11	8'960.41
Total Ertrag	1'419'984.99	1'329'639.84
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	160'228.51	154'686.35
Verwahrstellengebühr	29'132.43	28'124.85
Revisionsaufwand	11'215.83	10'155.15
Passivzinsen	19.64	0.00
Sonstige Aufwendungen	85'745.08	83'940.62
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	21'032.20	31'549.85
Total Aufwand	307'373.69	308'456.82
Nettoertrag	1'112'611.30	1'021'183.02
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-686'247.87	-1'508'941.92
Realisierter Erfolg	426'363.43	-487'758.90
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	700'744.72	2'576'333.69
Gesamterfolg	1'127'108.15	2'088'574.79

Verwendung des Erfolgs

01.01.2024 - 31.12.2024
USD

Nettoertrag des Rechnungsjahres	1'112'611.30
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'112'611.30
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	1'112'611.30
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2024 - 31.12.2024
USD

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	28'624'843.35
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-276'501.30
Gesamterfolg	1'127'108.15
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	29'475'450.20

Anzahl Anteile im Umlauf

Optimum Bond Fund

01.01.2024 - 31.12.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	26'955
Neu ausgegebene Anteile	565
Zurückgenommene Anteile	-820
Anzahl Anteile am Ende der Periode	26'700

Kennzahlen

Optimum Bond Fund	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in USD	29'475'450.20	28'624'843.35	28'017'860.55
Ausstehende Anteile	26'700	26'955	28'420
Inventarwert pro Anteil in USD	1'103.95	1'061.95	985.85
Performance in %	3.96	7.72	-10.74
Performance in % seit Liberierung am 27.06.2007	10.39	6.19	-1.41
OGC/TER 1 in %	0.97	0.95	0.97
Transaktionskosten in USD	10'570.55	14'045.58	5'993.09

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 31.12.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Anleihen							
CHF	1.540% GAZ Finance 30.06.2027 CH1120085688 ³⁾	0.00	0.00	25'000.00	49.92	13'772	0.05%
CHF	5.750% KLM Koninkl. Luchtvaart open end CH0005362097	0.00	0.00	250'000.00	103.00	284'185	0.96%
CHF	Peach Property Group Floating open End CH0417376040	201'000.00	1'025'000.00	176'000.00	95.70	185'887	0.63%
USD	2.550% MMC Finance 11.09.2025 XS2134628069 ³⁾	0.00	0.00	500'000.00	75.00	375'000	1.27%
USD	2.550% MMC Finance 11.09.2025 (Interest) ³⁾ XS2134628069-1	4'497.92	0.00	4'497.92	100.00	4'498	0.02%
USD	3.00% Rumänien 27.02.2027 XS2434895988	250'000.00	0.00	500'000.00	94.56	472'800	1.60%
USD	3.125% Mercadolibre 14.01.2031 US58733RAF91	0.00	0.00	250'000.00	86.20	215'488	0.73%
USD	3.875% Rural Electricitati 07.07.2027 XS1641477119	0.00	0.00	250'000.00	96.93	242'325	0.82%
USD	3.958% Lamar Funding 07.05.2025 XS1117297355	0.00	0.00	250'000.00	99.26	248'138	0.84%
USD	4.250% Türkei 14.04.2026 US900123CJ75	250'000.00	0.00	750'000.00	97.78	733'350	2.49%
USD	4.300% Suedafrika 12.10.2028 US836205AU87	500'000.00	0.00	1'000'000.00	93.52	935'200	3.17%
USD	4.325% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 28.05.2025 US71567RAD89	0.00	0.00	250'000.00	99.72	249'288	0.85%
USD	4.500% Braskem Netherlands 10.01.2028 USN15516AB83	500'000.00	0.00	1'000'000.00	91.95	919'500	3.12%
USD	4.598% GAZ Finance open End XS2243631095 ³⁾	0.00	0.00	250'000.00	43.77	109'423	0.37%
USD	4.625% Banco do Brasil 15.01.2025 USP3772WAH53	250'000.00	0.00	500'000.00	99.85	499'250	1.69%
USD	4.750% Oman 15.06.2026 XS1405777589	500'000.00	0.00	750'000.00	98.77	740'775	2.51%
USD	4.843% Globo Comunicacao 08.06.2025 USP47773AN93	250'000.00	0.00	500'000.00	98.99	494'925	1.68%
USD	5.125% Akbank 31.03.2025 XS1210422074	0.00	0.00	500'000.00	99.96	499'775	1.70%
USD	5.375% Nexa Resources 04.05.2027 USP98118AA38	500'000.00	0.00	750'000.00	99.25	744'338	2.53%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
USD	6.000% Brasilien 07.04.2026 US105756BX78	500'000.00	0.00	1'000'000.00	99.50	995'000	3.38%
USD	6.000% Commonwealth der Bahamas 21.11.2028 USP06518AG23	0.00	0.00	500'000.00	94.95	474'725	1.61%
USD	6.025% VEB Finance 05.07.2022 XS0800817073 ³⁾	0.00	0.00	500'000.00	0.00	0	0.00%
USD	7.000% Bahrain 12.10.2028 XS1405766541	250'000.00	0.00	500'000.00	100.17	500'850	1.70%
USD	7.143% Nigeria 23.02.2030 XS1777972511	250'000.00	0.00	750'000.00	90.73	680'438	2.31%
USD	7.500% Aegypten 31.01.2027 XS1558078736	0.00	0.00	500'000.00	98.83	494'150	1.68%
USD	7.903% Aegypten 21.02.2048 XS1775617464	0.00	0.00	500'000.00	73.63	368'150	1.25%
						11'481'227	38.95%

TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE

11'481'227 38.95%

AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

Anleihen

USD	1.875% Orbia Advance Corporation 11.05.2026 USP7S81YAB11	250'000.00	0.00	500'000.00	94.45	472'250	1.60%
USD	2.625% QNB Finance Medium Term Note Guaranteed Series 269 Tranche 1 Reg S 15.05.2025 XS2162033729	500'000.00	0.00	750'000.00	99.14	743'513	2.52%
USD	3.000% Hyundai Capital America 10.02.2027 US44891CBG78	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	96.12	961'150	3.26%
USD	3.625% Corporacion Nactio. Del Cobre De Chile 01.08.2027 USP3143NAY06	750'000.00	0.00	750'000.00	95.89	719'138	2.44%
USD	3.750% Empres Nacional del Petroleo 05.08.2026 USP37110AK24	0.00	0.00	500'000.00	97.25	486'250	1.65%
USD	3.750% Ongc Videsh Vankorneft 27.07.2026 XS1457499645	0.00	0.00	500'000.00	98.06	490'275	1.66%
USD	3.875% Cemex 11.07.2031 USP2253TJR16	0.00	0.00	500'000.00	87.40	437'000	1.48%
USD	4.250% Alpek SAB de CV 18.09.2029 USP01703AC49	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	92.66	926'600	3.14%
USD	4.375% Sasol Financing USA 18.09.2026 US80386WAC91	500'000.00	0.00	500'000.00	95.39	476'950	1.62%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
USD	4.625 % Itau Unibanco Holding open End USP59699AB77	0.00	0.00	500'000.00	98.85	494'255	1.68%
USD	4.625% Ecopetrol 02.11.2031 US279158AP43	750'000.00	0.00	750'000.00	83.04	622'830	2.11%
USD	4.650% Alrosa Finance 09.04.2024 XS1843441731 ³⁾	0.00	0.00	500'000.00	0.00	0	0.00%
USD	5.093% Petrobras Global Finance 15.01.2030 US71647NBE85	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	97.22	972'230	3.30%
USD	5.125% Mong Duong Finance Holdings 07.05.2029 (PxF) USN6000DAA11	0.00	0.00	250'000.00	73.20	183'000	0.62%
USD	5.200% Simpar Europe 26.01.2031 USL8449RAA79	0.00	0.00	500'000.00	74.64	373'205	1.27%
USD	5.250% Melco Resorts Finance 26.04.2026 USG5975LAC03	250'000.00	0.00	750'000.00	98.46	738'450	2.51%
USD	5.375% Korea Electric Power 31.07.2026 USY4907LAG78	750'000.00	0.00	750'000.00	100.65	754'875	2.56%
USD	5.700% Raizen Fuels Finance 17.01.2035 USL7909CAE77	750'000.00	0.00	750'000.00	93.56	701'678	2.38%
USD	5.950% Petroleos Mexicanos 28.01.2031 US71654QDE98	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	86.80	868'020	2.94%
USD	6.000% Suzano Austria 15.01.2029 US86964WAF95	750'000.00	0.00	750'000.00	99.14	743'535	2.52%
USD	6.350% Eskom Holdings SOC Limited 10.08.2028 XS1864523300	250'000.00	0.00	500'000.00	99.12	495'600	1.68%
USD	6.375% Municipality of Metropolitan Istanbul 09.12.2025 XS2010029234	0.00	0.00	250'000.00	99.88	249'700	0.85%
USD	6.750% CSN Islands XI Corporation 28.01.2028 USG2583XAB76	250'000.00	0.00	500'000.00	93.49	467'425	1.59%
USD	7.375% Medco Oak Tree 14.05.2026 USY59501AA78	0.00	0.00	500'000.00	101.53	507'625	1.72%
						13'885'553	47.11%

Hybride, strukturierte Instrumente

EUR	NHB / Tracker Certificate on Strategy open end CH0313091420	5'000.00	0.00	5'000.00	116.60	603'685	2.05%
USD	5.730% Deut. Bank / CLN on Vale 23.06.2026 XS0460068363	0.00	0.00	500'000.00	100.49	502'450	1.70%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
USD	7.200% Natixis Structured Issuance CLN 21.12.2026 XS2537780590	0.00	0.00	250'000.00	100.78	251'950	0.85%
USD	8.500 % Goldman Sachs Internationl / CLN on Air France KLM 20.12.2025 XS2230808631	0.00	0.00	500'000.00	101.06	505'300	1.71%
USD	BNP Paribas / 6.200% Struc. Note on Reference Entities XS2828444609	500'000.00	0.00	500'000.00	96.90	484'500	1.64%
						2'347'885	7.97%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						16'233'438	55.07%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						27'714'665	94.03%
USD	Kontokorrentguthaben					1'394'520	4.73%
USD	Sonstige Vermögenswerte					411'803	1.40%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						29'520'988	100.15%
USD	Forderungen und Verbindlichkeiten					-45'538	-0.15%
NETTOFONDSVERMÖGEN						29'475'450	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)
- 3) Es handelt sich hierbei um einen zugelassenen Titel, welcher zurzeit nicht gehandelt werden kann.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Anleihen			
USD	4.125% Ecopetrol 16.01.2025 US279158AK55	250'000	750'000
USD	4.450% PT Saka Energi Indonesia 05.05.2024 USY7140VAA80	0	250'000
USD	4.625% ICD Funding 21.05.2024 XS1069870415	0	250'000
USD	4.850% Republik Südafrika 27.09.2027 US836205AW44	0	500'000
USD	5.125% Gold Fields 15.05.2024 XS1993827135	0	250'000
USD	5.125% UBS 15.05.2024 CH0244100266	0	1'000'000
USD	5.350% Petroleos Mexicanos PEMEX 12.02.2028 US71654QCK67	0	500'000
USD	5.375% Cote d'Ivoire 23.07.2024 XS1089413089	0	500'000
USD	5.875 % Sasol Financing USA LLC 27.03.2024 US80386WAA36	0	250'000
USD	6.125% Sri Lanka 03.06.2025 USY8137FAC24	0	500'000
USD	6.250% Petrobras Global Finance 17.03.2024 US71647NAM11	0	250'000
USD	6.500% Petrol 23.01.2029 US71654QCP54	0	500'000
USD	6.875% Kenia 24.06.2024 XS1028952403	0	500'000
USD	8.500% YPF 28.07.2025 USP989MJBEO4	0	500'000
USD	8.747% Nigeria 21.01.2031 XS1910827887	0	250'000
Hybride, strukturierte Instrumente			
USD	9.383% Marex / Reverse Convertibel on Equities 27.08.2025 XS2850809596	200'000	200'000
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Anleihen			
USD	2.500% KEPCO Notes Reg S 24.06.2024 USY4907LAA09	0	500'000
USD	3.375% AngloGold Ashanti Holdings 01.11.2028 US03512TAF84	0	250'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
USD	4.875% Wynn Macau 01.10.2024 USG98149AC46	0	250'000
USD	5.250% Türkiye Vakıflar Bankası 05.02.2025 XS2112797290	0	250'000
USD	7.500 % Ciudad Autonoma de Buenos Aires 01.06.2027 XS1422866456	0	250'000
Hybride, strukturierte Instrumente			
USD	4.260% BNP Paribas / Structured Note on Reference Entities 05.01.2026 XS2123784881	0	500'000
USD	4.800% BNP Paribas / Structured Note on Goodyear 05.07.2024 XS1941753961	0	500'000
USD	5.750% BNP Paribas / CLN on 5.625% EDF 33 08.01.2026 XS2605002109	0	100'000
USD	5.900% Nomura International Funding/ Structured Note 10.07.2028 XS2855447269	350'000	350'000
USD	6.000% Deutsch Bank / Structured Note 22.06.2027 XS0461977711	500'000	500'000
Wandelanleihe			
CHF	3.000% Peach Property Group 15.05.2026 CH1263282522	0	1'000'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Optionen

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Citigroup / Warrant on TOPIX Index 03.09.2024	P-Wts.	open end	2'759.64	2'000'000	2'000'000	0

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		

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Optimum Bond Fund
ISIN-Nummer	LI0030517226
Liberierung	27. Juni 2007
Rechnungswährung des Fonds	US Dollar (USD)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2007
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 2%
Rücknahmeabschlag	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	max. 0.25%
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 0.55%
Performance Fee	keine
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 25'000.-- p.a.
max. Verwahrstellengebühr	0.10% oder min. CHF 15'000.-- p.a.
Aufsichtsabgabe	
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a.
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com
Kursinformationen	
Bloomberg	OPTHIGH LE
Telekurs	3051722

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	USD	1	=	CHF	0.9061	CHF	1	=	USD	1.1036
	USD	1	=	EUR	0.9625	EUR	1	=	USD	1.0390
Vertriebsländer										
Private Anleger				LI, DE, CH						
Professionelle Anleger				LI, DE						
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				Euroclear Bank SA/NV, Brussels SIX SIS AG, Olten						
TER Berechnung				Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.						
Transaktionskosten				Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.						
Angaben zur Vergütungspolitik				Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITS) 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 unzumutbar erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des OGAW auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

Ergänzende Angaben

Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

Prospektänderung

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

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen den Wechsel des Asset Managers sowie die Hinzufügung eines Anlageberaters.

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

Gesamtes Dokument

Wechsel des Asset Managers

Bisher: Rhenus Capital AG, Am Widagraba 3, FL-9490 Vaduz

Neu: Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich

Hinzufügung des Anlageberaters:

Bisher: n/a

Neu: Beck Verwaltungen AG, Birmensdorferstrasse 123, CH-8003 Zürich

Anpassung der Vertriebsstelle:

Bisher: Rhenus Capital AG, Am Widagraba 3, FL-9490 Vaduz

Neu: IFM Independent Fund Management AG, Landstrasse 30, FL-9494 Schaan

Teil I: Prospekt

Ziffer 6.5.3 & Art. 32 THV

Wertpapierleihe (Securities Lending)

Die Verwaltungsgesellschaft tätigt keine Wertpapierleihegeschäfte.

Ziffer 6.5.7 & Art. 39 THV

Verwendung von Referenzwerten ("Benchmarks")

Einfügung Passus zur Verwendung von Referenzwerten ("Benchmarks")

Ziffer 7.2

Allgemeine Risiken

Anpassung der allgemeinen Risiken gemäss UCITS-Mustervorlage

Ziffer 8.4 & Art. 7 THV

Ausgabe von Anteilen

Möglichkeit des Verzichts der Mindestanlage

(...)

Auf die Mindestanlage kann nach freiem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft verzichtet werden.

(...)

Ziffer 9 & 37 THV

Verwendung der Erträge

Anpassung Passus Verwendung der Erträge gemäss UCITS-Mustervorlage

Ziffer 10

Steuervorschriften

Anpassung gemäss UCITS-Mustervorlage

Ergänzende Angaben

Ziffer 11 & Art. 33 THV
Kosten und Gebühren

Anpassung gemäss UCITS-Mustervorlage

Ziffer 11.2 / A. Vom Vermögen abhängiger Aufwand / & Art. 35 THV

11.2.3 Vom Anlageerfolg abhängige Gebühr (Performance-Fee)

11.2.3 Vom Anlageerfolg abhängige Gebühr (Performance-Fee)

Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft eine Performance Fee erheben. Insoweit eine Performance Fee erhoben wird, ist diese in Anhang A „OGAW im Überblick“ ausführlich dargestellt.

Ziffer 11.2 & Art. 33 THV
Kosten und Gebühren z.L des OGAW

- ♦ Kosten für die Prüfung des OGAW durch den Wirtschaftsprüfer sowie Honorare von Steuerberatern, soweit diese Aufwendungen im Interesse der Anleger getätigt werden;
- ♦ Gebühren, Kosten und Honorare im Zusammenhang mit der Ermittlung und Veröffentlichung von Steuerfaktoren für die Länder der EU/EWR und/oder sämtliche Länder, wo Vertriebszulassungen bestehen und/oder Privatplatzierungen vorliegen, nach Massgabe der effektiven Aufwendungen zu marktmässigen Ansätzen.
- ♦ Kosten für Rechts- und Steuerberatung sowie für die Steuerberatung, die der Verwaltungsgesellschaft oder der Verwahrstelle entstehen, wenn sie im Interesse der Anleger des OGAW handeln;
- ♦ Researchkosten;
- ♦ Externe Kosten für die Beurteilung der Nachhaltigkeitsratings (ESG Research) des Vermögens des Teilfonds bzw. dessen Zielanlagen;
- ♦ Lizenzgebühren für die Verwendung von allfälligen Referenzwerten („Benchmarks“);
- ♦ Kosten für die Aufsetzung und den Unterhalt zusätzlicher Gegenparteien, wenn es im Interesse der Anleger ist;

Allfällige Kosten für Währungsabsicherungen von Anteilsklassen

Die allfälligen Kosten einer Währungsabsicherung von Anteilsklassen werden der entsprechenden Anteilsklasse zugeordnet.

Service-Fee

Allfällige periodische Service-Fees für zusätzliche Dienstleistungen der Verwahrstelle können Anhang A „OGAW im Überblick“ entnommen werden.

Gründungskosten

Die Kosten für die Gründung des OGAW und die Erstausgabe von Anteilen werden zu Lasten des Vermögens des OGAW über 3 Jahre abgeschrieben.

Liquidationsgebühren

Zusätzlich zu diesem Betrag sind durch den OGAW alle anfallenden Drittkosten zu tragen.

Zuwendungen

Im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräusserung von Sachen und Rechten für den OGAW stellen die Verwaltungsgesellschaft, die Verwahrstelle sowie allfällige Beauftragte sicher, dass insbesondere Zuwendungen direkt oder indirekt dem OGAW zugutekommen.

Ergänzende Angaben

Ziffer 13 / 13.2 Auflösung
Dauer, Auflösung,
Verschmelzung und
Strukturmassnahmen des
OGAW

Anpassung gemäss UCITS Mustervorlage

Teil II: Treuhandvertrag

Art. 33
Gemeinsame Verwaltung

Anpassung gemäss UCITS-Mustervorlage

Art. 41
Geschäftsjahr

Anpassung gemäss UCITS-Mustervorlage

Anhang A zum Treuhandvertrag

A. OGAW im Überblick

Aufnahme der SFDR-Klassifikation (Artikel 6)

Valuta Ausgabe – und Rücknahmetag

Bisher: drei Bankarbeitstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes (NAV)
Neu: zwei Bankarbeitstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes (NAV)

Benchmark

Der OGAW verwendet keinen Benchmark.

Anpassung Fussnote 7: zzgl. allfälliger MWST

Anpassung auf Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag (T+2): zwei Bankarbeitstage nach Bewertungstag

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 07. November 2024 genehmigt. Die Änderungen treten per 28. November 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"¹ 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 einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf 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 Gesellschaft²

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	5.11 – 5.17 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	4.60 Mio.
davon variable Vergütung ³	CHF	0.51 – 0.57 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ⁴		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.
Total	198	CHF	6'268 Mio.

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 ²	CHF	0.37 – 0.41 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2024		11

¹ 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 Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.

² 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.

³ Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

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

Weitere Angaben

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 ²	CHF	0.14 – 0.16 Mio.
Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2024		36

Weitere Angaben

Vergütungsinformationen gemäss UCITSG/AIFMG

Vergütungsinformationen betreffend die Vermögensverwaltungsgesellschaft Helvetische Bank AG, Zürich CH

Die Verwaltungsgesellschaft/AIFM hat die Portfolioverwaltung in Bezug auf folgende (Teil-)fonds

(Teil-)fonds Optimum Bond Fund

an die oben genannte Vermögensverwaltungsgesellschaft (kurz: «VV-Gesellschaft») delegiert. Nur ein Anteil der im folgenden ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung von Vermögensverwaltungsleistungen für die gelisteten (Teil-)Fonds aufgewendet.

Gesamtvergütung der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024 ¹⁾	CHF 1.40 Mio.
davon feste Vergütung	n/a
davon variable Vergütung ^{2) 3)}	n/a
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft per 31.12.2024	35

1) Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle 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.

2) 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.

3) Der Detaillierungsgrad bei der festen/variablen Vergütung entspricht dem testierten Jahresbericht 2023 der Helvetischen Bank AG, welcher auf der Webseite www.helvetischebank.ch zur Verfügung steht.

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 ausbezahlt 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 der Schweiz

1. Vertreter

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

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.



Ernst & Young AG
Schanzenstrasse 4a
Postfach
CH-3001 Bern

Telefon +41 58 286 61 11
www.ey.com/de_ch

Bericht des Wirtschaftsprüfers des Optimum Bond Fund

Bern, 17. April 2025

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2024



Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des Optimum Bond Fund 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 besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht (Seiten 6 bis 24) ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Optimum Bond Fund 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 zu 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 Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems 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 Prüfungsnachweise. 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.

Ernst & Young AG

Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
(Leitender Prüfer)

BSc in Betriebswirtschaftslehre



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