

Stream Invest

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 27. Juni 2025

Asset Manager:



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	6
Ausserbilanzgeschäfte	6
Erfolgsrechnung	7
Veränderung des Nettofondsvermögens	8
Anzahl Anteile im Umlauf	9
Kennzahlen.....	10
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	11
Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR")	16
Ergänzende Angaben.....	17
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	20

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	Zürisee Investment Partners AG Riesbachstrasse 52 CH-8008 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

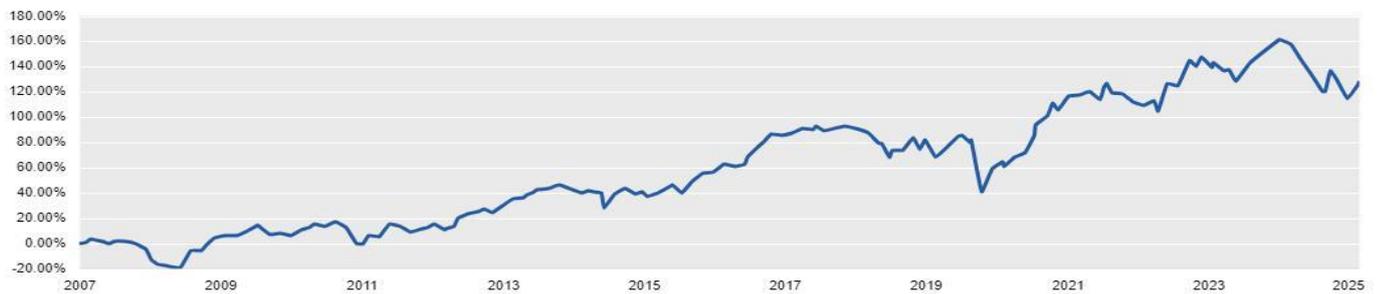
Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **Stream Invest** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein ist seit dem 31. Dezember 2024 von CHF 220.08 auf CHF 228.75 gestiegen und erhöhte sich somit um 3.94%.

Am 27. Juni 2025 belief sich das Fondsvermögen auf CHF 30.5 Mio. und es befanden sich 133'309.935 Anteile im Umlauf.

Performance



Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
Mikron Holding	Schweiz	Aktien	7.42%
Feintool International Holding AG	Schweiz	Aktien	5.75%
DOTTIKON ES HOLDING Rg	Schweiz	Aktien	5.37%
HBM Healthcare	Schweiz	Aktien	5.06%
APG SGA SA	Schweiz	Aktien	4.97%
Schweiter Technologies AG Rg	Schweiz	Aktien	4.70%
Vetropack Holding	Schweiz	Aktien	4.62%
naturenergie holding AG Rg	Schweiz	Aktien	4.44%
Sensirion AG	Schweiz	Aktien	4.26%
Komax Holding AG	Schweiz	Aktien	4.18%
Total			50.78%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in CHF	Investitionen in %
Komax Holding AG	Schweiz	Maschinen & Apparate	1'555'129.55	24.07%
Metall Zug AG -B-	Schweiz	Maschinen & Apparate	421'735.00	6.53%
Tecan Group AG	Schweiz	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	381'991.50	5.91%
HBM Healthcare	Schweiz	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	377'792.00	5.85%
Bachem Holding AG	Schweiz	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	373'663.54	5.78%
Feintool International Holding AG	Schweiz	Maschinen & Apparate	333'504.75	5.16%
Schweiter Technologies AG Rg	Schweiz	Maschinen & Apparate	301'080.00	4.66%
SIG Group AG	Schweiz	Verpackungsindustrie	286'576.41	4.44%
Straumann Holding	Schweiz	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	273'108.45	4.23%
Vetropack Holding	Schweiz	Verpackungsindustrie	257'364.18	3.98%
Übrige	n.a.	n.a.	1'899'552.95	29.40%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			6'461'498.33	100.00%

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in CHF	Desinvestitionen in %
Burkhalter Holding	Schweiz	Elektrische Geräte & Komponenten	805'341.80	15.35%
Cicor Technologies	Schweiz	Elektronik & Halbleiter	731'099.40	13.93%
Nestle SA	Schweiz	Nahrungsmittel & Softdrinks	439'064.76	8.37%
ALSO Holding	Schweiz	Elektronik & Halbleiter	427'761.00	8.15%
Vetropack Holding	Schweiz	Verpackungsindustrie	352'481.40	6.72%
Sensirion AG	Schweiz	Elektronik & Halbleiter	337'400.00	6.43%
Landis+Gyr Group	Schweiz	Elektrische Geräte & Komponenten	277'000.00	5.28%
SIG Group AG	Schweiz	Verpackungsindustrie	244'227.35	4.65%
DOTTIKON ES HOLDING Rg	Schweiz	Chemie	233'064.25	4.44%
HBM Healthcare	Schweiz	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	195'802.00	3.73%
Übrige	n.a.	n.a.	1'203'399.15	22.94%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			5'246'641.11	100.00%

Vermögensrechnung

	27. Juni 2025	28. Juni 2024
	CHF	CHF
Bankguthaben auf Sicht	718'192.77	482'754.80
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	29'898'132.10	31'914'091.40
Derivate Finanzinstrumente	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	13'214.78	25'651.08
Gesamtfondsvermögen	30'629'539.65	32'422'497.28
Verbindlichkeiten	-134'582.53	-207'405.33
Nettofondsvermögen	30'494'957.12	32'215'091.95

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

	01.01.2025 - 27.06.2025	01.01.2024 - 28.06.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Aktien	377'880.22	355'602.28
Ertrag Bankguthaben	507.28	1'527.19
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-5'252.03	-2'638.07
Total Ertrag	373'135.47	354'491.40
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	187'979.21	195'260.44
Performance Fee	0.00	127'480.14
Verwahrstellengebühr	17'351.89	18'024.04
Revisionsaufwand	4'935.63	4'938.52
Passivzinsen	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	35'276.85	40'316.84
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	1'354.07	-1'295.23
Total Aufwand	246'897.65	384'724.75
Nettoertrag	126'237.82	-30'233.35
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	610'174.76	1'445'103.98
Realisierter Erfolg	736'412.58	1'414'870.63
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	375'408.86	505'103.85
Gesamterfolg	1'111'821.44	1'919'974.48

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2025 - 27.06.2025
CHF

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	28'287'633.09
Saldo aus dem Anteilsverkehr	1'095'502.59
Gesamterfolg	1'111'821.44
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	30'494'957.12

Anzahl Anteile im Umlauf

Stream Invest

01.01.2025 - 27.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	128'536.074
Neu ausgegebene Anteile	11'482.500
Zurückgenommene Anteile	-6'708.639
Anzahl Anteile am Ende der Periode	133'309.935

Kennzahlen

Stream Invest	27.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in CHF	30'494'957.12	28'287'633.09	29'310'424.94
Ausstehende Anteile	133'309.935	128'536.074	120'622.195
Inventarwert pro Anteil in CHF	228.75	220.08	242.99
Performance in %	3.94	-9.43	8.22
Performance in % seit Liberierung am 02.11.2007	128.75	120.08	142.99
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.73	1.72	1.70
Performanceabhängige Vergütung in %	0.14	0.55	0.69
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.87	2.27	2.38
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	168'227.58	196'836.08
Transaktionskosten in CHF	15'977.80	37'616.52	44'357.53

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 27.06.2025	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CHF	ALSO Holding CH0024590272	0.00	1'650.00	2'750.00	268.00	737'000	2.42%
CHF	APG SGA SA CH0019107025	0.00	200.00	6'400.00	237.00	1'516'800	4.97%
CHF	Bachem Holding AG CH1176493729	7'000.00	2'000.00	21'000.00	59.00	1'239'000	4.06%
CHF	Bossard Holding CH0238627142	800.00	0.00	5'000.00	175.00	875'000	2.87%
CHF	DOTTIKON ES HOLDING Rg CH0582581713	748.00	1'000.00	5'500.00	298.00	1'639'000	5.37%
CHF	EMS-Chemie Holding AG CH0016440353	250.00	0.00	750.00	602.50	451'875	1.48%
CHF	Feintool International Holding AG CH0009320091	27'672.00	2'171.00	145'001.00	12.10	1'754'512	5.75%
CHF	Forbo Holding AG CH0003541510	300.00	150.00	1'400.00	868.00	1'215'200	3.98%
CHF	HBM Healthcare CH0012627250	2'200.00	1'000.00	9'000.00	171.40	1'542'600	5.06%
CHF	INTERROLL HOLDING AG CH0006372897	75.00	0.00	425.00	1'966.00	835'550	2.74%
CHF	Komax Holding AG CH0010702154	13'500.00	500.00	13'000.00	98.00	1'274'000	4.18%
CHF	Landis+Gyr Group CH0371153492	5'000.00	5'000.00	17'000.00	56.60	962'200	3.16%
CHF	Leonteq CH0190891181	0.00	1'000.00	9'000.00	19.14	172'260	0.56%
CHF	Metall Zug AG -B- CH0039821084	400.00	0.00	400.00	1'050.00	420'000	1.38%
CHF	Mikron Holding CH0003390066	3'637.00	11'637.00	137'000.00	16.52	2'263'240	7.42%
CHF	naturenergie holding AG Rg CH0039651184	6'000.00	0.00	47'500.00	28.50	1'353'750	4.44%
CHF	OC Oerlikon Rg CH0000816824	0.00	10'000.00	290'000.00	3.68	1'067'200	3.50%
CHF	Schweiter Technologies AG Rg CH1248667003	800.00	400.00	3'800.00	377.50	1'434'500	4.70%
CHF	Sensirion AG CH0406705126	2'500.00	5'000.00	16'500.00	78.70	1'298'550	4.26%
CHF	SIG Group AG CH0435377954	17'500.00	12'500.00	70'000.00	15.07	1'054'900	3.46%
CHF	Straumann Holding CH1175448666	2'500.00	750.00	9'250.00	104.50	966'625	3.17%
CHF	Swatch Group CH0012255151	600.00	200.00	8'000.00	131.10	1'048'800	3.44%
CHF	Tecan Group AG CH0012100191	2'200.00	250.00	7'700.00	161.60	1'244'320	4.08%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 27.06.2025	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
CHF	Vetropack Holding CH0530235594	10'000.00	12'000.00	43'000.00	32.75	1'408'250	4.62%
						27'775'132	91.08%
Hybride, strukturierte Instrumente							
CHF	Helvetische Bank / Tracker Certificat on UVOTE - Konsumgüter open End CH0269501752	0.00	750.00	3'500.00	201.70	705'950	2.31%
						705'950	2.31%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						28'481'082	93.40%
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CHF	Bobst Group SA CH0012684657	0.00	1'000.00	12'000.00	62.00	744'000	2.44%
CHF	Reishauer AG CH0002227095	5.00	0.00	30.00	18'390.00	551'700	1.81%
						1'295'700	4.25%
Hybride, strukturierte Instrumente							
CHF	BIL / Under. Track. on Kühne+Nagel 13.03.2028 CH1422240791	150'000.00	0.00	150'000.00	80.90	121'350	0.40%
						121'350	0.40%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						1'417'050	4.65%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						29'898'132	98.04%
CHF	Kontokorrentguthaben					718'193	2.36%
CHF	Sonstige Vermögenswerte					13'215	0.04%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 27.06.2025	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
GESAMTFONDSVERMÖGEN						30'629'540	100.44%
CHF	Forderungen und Verbindlichkeiten					-134'583	-0.44%
NETTOFONDSVERMÖGEN						30'494'957	100.00%

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fussnoten:

- 1) Inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten
- 2) Vollständig oder teilweise ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending)

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
CHF	Burkhalter Holding CH0212255803	0	8'000
CHF	Cicor Technologies CH0008702190	250	7'250
CHF	Nestle SA CH0038863350	1'000	5'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
-------------	------	----------------------------

keine vorhanden

Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
-------------	------	----------------------------

keine vorhanden

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

Informationen zur Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und zur Wiederverwendung von Barsicherheiten (SFTR-Verordnung EU 2015/2365, im Folgenden „SFTR“)

Zum Bilanzstichtag hat der Fonds/Teilfonds keine Geschäfte getätigt, die den Veröffentlichungspflichten der SFTR unterliegen. Dementsprechend sind keine Informationen über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und die Wiederverwendung von Barsicherheiten zu melden.

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Stream Invest
ISIN-Nummer	LI0032910593
Liberierung	2. November 2007
Rechnungswährung des Fonds	Schweizer Franken (CHF)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2008
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 2%
Rücknahmeabschlag	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 1.3%
Performance Fee	8% auf jährliche Rendite, mit Anwendung High Watermark Prinzip
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 25'000.-- p.a.
max. Verwahrstellengebühr	0.12% oder min. CHF 10'000.-- p.a.
Aufsichtsabgabe	
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a.
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com
Kursinformationen	
Bloomberg	STREAMI LE
Telekurs	3291059

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	keine
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	SIX SIS AG, Olten
TER Berechnung	Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.
Transaktionskosten	Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.
Angaben zur Vergütungspolitik	Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermässiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.ifm.li veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.
Risikomanagement	
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach

Ergänzende Angaben

Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, ist grundsätzlich der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes massgebend, der die höchste Liquidität aufweist.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt.
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen OGA kein Rücknahmeanspruch besteht oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen festlegt.
7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des OGAW lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des OGAW umgerechnet.

Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.

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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Deutschland

Die Gesellschaft hat ihre Absicht, Anteile in der Bundesrepublik Deutschland zu vertreiben, angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum Vertrieb berechtigt.

Einrichtung nach § 306a KAGB:

IFM Independent Fund Management AG
Landstrasse 30
LI-9494 Schaan
Email: info@ifm.li

Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahmeanträge und Umtauschanträge für die Anteile werden nach Massgabe der Verkaufsunterlagen verarbeitet.

Anleger werden von der Einrichtung darüber informiert, wie die vorstehend genannten Aufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden.

Die IFM Independent Fund Management AG hat Verfahren eingerichtet und Vorkehrungen in Bezug auf die Wahrnehmung und Sicherstellung von Anlegerrechten nach Art. 15 der Richtlinie 2009/65/EG getroffen. Die Einrichtung erleichtert den Zugang im Geltungsbereich dieses Gesetzes und Anleger können bei der Einrichtung hierüber Informationen erhalten.

Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, der Treuhandvertrag bzw. Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen des EU-OGAW und die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in Papierform bei der Einrichtung oder elektronisch unter www.ifm.li oder bei der liechtensteinischen Verwahrstelle erhältlich.

Bei der Einrichtung sind kostenlos auch die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise sowie sonstige Angaben und Unterlagen, die im Fürstentum Liechtenstein zu veröffentlichen sind (z.B. die relevanten Verträge und Gesetze), erhältlich.

Die Einrichtung stellt Anlegern relevante Informationen über die Aufgaben, die die Einrichtung erfüllt, auf einem dauerhaften Datenträger zur Verfügung.

Die Einrichtung fungiert ausserdem als Kontaktstelle für die Kommunikation mit der BaFin.

Veröffentlichungen

Die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise werden auf www.fundinfo.com veröffentlicht. Sonstige Informationen für die Anleger werden auf www.fundinfo.com veröffentlicht.

In folgenden Fällen werden die Anleger mittels dauerhaften Datenträgers nach § 167 KAGB in deutscher Sprache und grundsätzlich in elektronischer Form informiert:

- a) Aussetzung der Rücknahme der Anteile des EU-OGAW,
- b) Kündigung der Verwaltung des EU-OGAW oder dessen Abwicklung,
- c) Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind oder anlegerbenachteiligende Änderungen von wesentlichen Anlegerrechten oder anlegerbenachteiligende Änderungen, die die Vergütungen und Aufwendererstattungen 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, Bahnhofstrasse 74, CH-8001 Zürich (ab 01.10.2025).

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.



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