

Prudens Investment Fund - Prudens Core Satellite Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Geprüfter Jahresbericht
per 31. Dezember 2023

Asset Manager:



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	7
Ausserbilanzgeschäfte	7
Erfolgsrechnung	8
Verwendung des Erfolgs	9
Veränderung des Nettovermögens	9
Anzahl Anteile im Umlauf	10
Kennzahlen.....	11
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	12
Ergänzende Angaben.....	31
Weitere Angaben	42
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	45
Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers.....	48
Informationen über ökologische und/oder soziale Merkmale	52

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	GN Invest AG Landstrasse 104 LI-9490 Vaduz
Promoter	PROGREDO AG Hohlstrasse 535 CH-8048 Zürich
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 LI-9490 Vaduz
Vertriebsstelle	GN Invest AG Landstrasse 104 LI-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern
Aufsichtsbehörde	FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein Landstrasse 109 LI-9490 Vaduz

Tätigkeitsbericht

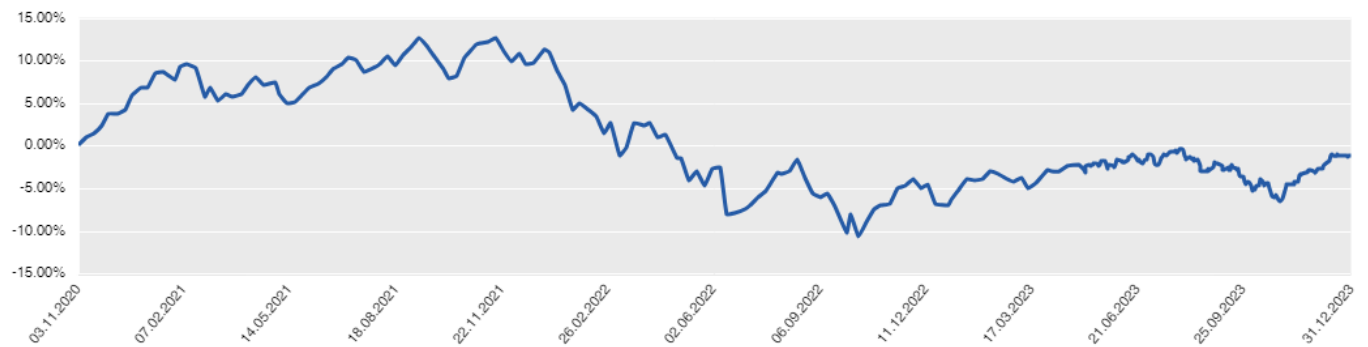
Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht des **Prudens Core Satellite Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-R ist seit dem 31. Dezember 2022 von CHF 93.05 auf CHF 98.81 gestiegen und erhöhte sich somit um 6.19%.

Am 31. Dezember 2023 belief sich das Fondsvermögen für den Prudens Core Satellite Fund auf CHF 15.6 Mio. und es befanden sich 158'149.053 Anteile der Anteilsklasse -CHF-R im Umlauf.

Performance Chart -CHF-R-



Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
Prudens Investment Funds - Prudens Global Equity 4S Fund -EUR-I-	Global	Aktienfonds	4.59%
Arve Global Convertible Fund FCP Units - CHF I- Capitalisation	Global	Wandelobligationenfonds	4.32%
L'Oreal S.A. Floating 29.03.2024	Frankreich	Anleihen	2.39%
0.000% Deutschland 15.05.2024	Deutschland	Anleihen	2.35%
John Deere Capital Series H Floating 11.10.2024	Vereinigte Staaten	Anleihen	2.18%
0.000% Vereinigte Staaten von Amerika 21.03.2024	Vereinigte Staaten	Anleihen	2.13%
3.625% Telia Company 14.02.2024	Schweden	Anleihen	1.84%
0.000% Deutschland 17.04.2024	Deutschland	Anleihen	1.77%
0.750% Thermo Fisher Scientific Notes 12.09.2024	Vereinigte Staaten	Anleihen	1.75%
3.875% US Treasury 15.08.2033	Vereinigte Staaten	Anleihen	1.64%
Total			24.95%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in CHF	Investitionen in %
Prudens Investment Funds - Prudens Global Equity 4S Fund -EUR-I- 0.000% Bundesrepublik Deutschland 13.12.2023	Liechtenstein	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	780'772.00	9.85%
4.837% Vereinigte Staaten von Amerika 31.07.2023	Deutschland	Länder & Zentralregierungen	474'188.72	5.98%
L'Oreal S.A. Floating 29.03.2024	Vereinigte Staaten	Länder & Zentralregierungen	464'670.20	5.86%
0.000% Deutschland 15.05.2024	Frankreich	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	395'670.65	4.99%
John Deere Capital Series H Floating 11.10.2024	Deutschland	Länder & Zentralregierungen	372'444.05	4.70%
0.000% Vereinigte Staaten von Amerika 21.03.2024	Vereinigte Staaten	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	357'691.75	4.51%
BMW Finance Reg S Floating 02.10.2023	Vereinigte Staaten	Länder & Zentralregierungen	342'631.22	4.32%
3.625% Telia Company 14.02.2024	Niederlande	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	295'804.30	3.73%
0.000% Deutschland 17.04.2024	Schweden	Telekommunikation	291'317.87	3.67%
Übrige	Deutschland	Länder & Zentralregierungen	285'962.35	3.61%
	n.a.	n.a.	3'867'417.08	48.78%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			7'9285'70.19	100.00%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestition in CHF	Desinvestition in %
0.000% Bundesrepublik Deutschland 13.12.2023	Deutschland	Länder & Zentralregierungen	472'775.00	8.43%
4.837% Vereinigte Staaten von Amerika 31.07.2023	Vereinigte Staaten	Länder & Zentralregierungen	434'050.00	7.74%
BMW Finance Reg S Floating 02.10.2023	Niederlande	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	289'222.50	5.16%
Fisch Umbrella Fund SICAV - Fisch Convertible Global Sustainable Fund	Luxemburg	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	279'104.00	4.98%
2.500% BNG Bank 23.01.2023	Niederlande	Banken & andere Kreditinstitute	276'750.00	4.94%
Bank of Nova Scotia Floating 15.09.2023	Kanada	Banken & andere Kreditinstitute	268'770.00	4.79%
0.125% SIX Group 27.11.2026	Schweiz	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	189'052.50	3.37%
2.700% The Home Depot 01.04.2023	Vereinigte Staaten	Detaillhandel, Warenhäuser	182'780.00	3.26%
0.868% Baxter International 01.12.2023	Vereinigte Staaten	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	174'120.00	3.11%
0.000% Vereinigte Staaten von Amerika 13.07.2023	Vereinigte Staaten	Länder & Zentralregierungen	171'900.00	3.07%
Übrige	n.a.	n.a.	2'867'710.03	51.15%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			5'6062'34.03	100.00%

Vermögensrechnung

	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
	CHF	CHF
Bankguthaben auf Sicht	634'810.52	2'270'848.33
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	14'919'091.15	12'373'875.07
Derivate Finanzinstrumente	103'866.40	28'428.03
Sonstige Vermögenswerte	43'996.18	35'633.19
Gesamtfondsvermögen	15'701'764.25	14'708'784.62
Verbindlichkeiten	-74'627.27	-66'363.48
Nettofondsvermögen	15'627'136.98	14'642'421.14

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

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Aktien	119'497.57	91'285.82
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	114'499.87	128'478.90
Ertrag Bankguthaben	40'779.12	6'886.17
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-3'041.96	-558.38
Total Ertrag	271'734.60	226'092.51
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	195'693.05	173'510.95
Verwahrstellengebühr	13'741.04	12'534.02
Revisionsaufwand	9'854.56	9'854.56
Passivzinsen	279.70	0.00
Sonstige Aufwendungen	78'325.56	49'659.37
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-1'808.05	101.17
Total Aufwand	296'085.86	245'660.07
Nettoertrag	-24'351.26	-19'567.56
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	34'476.24	-715'857.33
Realisierter Erfolg	10'124.98	-735'424.89
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	885'202.33	-1'579'947.03
Gesamterfolg	895'327.31	-2'315'371.92

Verwendung des Erfolgs

01.01.2023 - 31.12.2023
CHF

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-24'351.26
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	-24'351.26
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-24'351.26
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2023 - 31.12.2023
CHF

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	14'642'421.14
Saldo aus dem Anteilsverkehr	89'388.53
Gesamterfolg	895'327.31
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	15'627'136.98

Anzahl Anteile im Umlauf

Prudens Core Satellite Fund -CHF-R

01.01.2023 - 31.12.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	157'355.758
Neu ausgegebene Anteile	22'577.295
Zurückgenommene Anteile	-21'784.000

Anzahl Anteile am Ende der Periode

158'149.053

Prudens Core Satellite Fund -CHF-I-

27.06.2023 - 31.12.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	0.000
Neu ausgegebene Anteile	2'981.217
Zurückgenommene Anteile	-2'981.217

Anzahl Anteile am Ende der Periode

0.000

Kennzahlen

Prudens Core Satellite Fund	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF	15'627'136.98	14'642'421.14	10'731'022.15
Transaktionskosten in CHF	29'081.96	42'835.19	27'461.57

Prudens Core Satellite Fund -CHF-I-¹	31.12.2023
--	-------------------

Nettofondsvermögen in CHF	-
Ausstehende Anteile	-
Inventarwert pro Anteil in CHF	-
Performance in %	-
Performance in % seit Liberierung am 27.06.2023	-
OGC/TER 1 in %	-

Prudens Core Satellite Fund -CHF-R	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF	15'627'136.98	14'642'421.14	10'731'022.15
Ausstehende Anteile	158'149.053	157'355.758	96'520.303
Inventarwert pro Anteil in CHF	98.81	93.05	111.18
Performance in %	6.19	-16.30	4.13
Performance in % seit Liberierung am 03.11.2020	-1.19	-6.95	11.18
OGC/TER 1 in %	1.99	1.84	2.17

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.

¹⁾Alle Anteile wurden per 21.08.2023 zurückgegeben.-

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CAD	Canadian National Railway Co CA1363751027	0	500	900	166.55	95'581	0.61%
CAD	Franco-Nevada Corp. CA3518581051	400	0	400	146.77	37'435	0.24%
CHF	ABB Rg CH0012221716	500	1'500	4'000	37.30	149'200	0.95%
CHF	Cembra Money Bank CH0225173167	500	0	1'000	65.60	65'600	0.42%
CHF	CIE Financier Richemont CH0210483332	700	0	700	115.75	81'025	0.52%
CHF	Givaudan SA CH0010645932	0	10	35	3'484.00	121'940	0.78%
CHF	Nestle SA CH0038863350	0	400	1'700	97.51	165'767	1.06%
CHF	Partners Group Holding CH0024608827	0	0	100	1'213.00	121'300	0.78%
CHF	Roche Holding AG CH0012032048	100	0	500	244.50	122'250	0.78%
CHF	Sika AG Rg CH0418792922	200	0	400	273.70	109'480	0.70%
CHF	Sonova Holding AG CH0012549785	0	200	400	274.40	109'760	0.70%
CHF	Swiss Life Holding CH0014852781	0	100	200	584.00	116'800	0.75%
DKK	Novo Nordisk Rg DK0062498333	1'900	0	1'900	698.10	165'640	1.06%
DKK	Orsted DK0060094928	1'500	800	2'000	374.30	93'485	0.60%
EUR	ASML Holding NL0010273215	100	100	200	681.70	126'912	0.81%
EUR	Bayerische Motoren Werke AG DE0005190003	0	1'000	1'000	100.78	93'811	0.60%
EUR	Deutsche Börse AG DE0005810055	500	0	500	186.50	86'802	0.56%
EUR	Hannover Rückversicherung AG DE0008402215	0	400	500	216.30	100'671	0.64%
EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE FR0000121014	100	80	320	733.60	218'519	1.40%
EUR	Moncler IT0004965148	1'000	0	1'000	55.70	51'848	0.33%
EUR	Münchener Rückversicherungs AG DE0008430026	0	200	400	375.10	139'665	0.89%
EUR	Pirelli & C. IT0005278236	18'000	0	30'000	4.93	137'589	0.88%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
EUR	SAP AG DE0007164600	0	500	700	139.48	90'884	0.58%
EUR	Schneider Electric SA FR0000121972	0	300	800	181.78	135'368	0.87%
EUR	Scout24 DE000A12DM80	300	0	1'300	64.16	77'640	0.50%
EUR	SGL Carbon AG DE0007235301	10'500	0	17'500	6.51	106'047	0.68%
EUR	TeamViewer SE DE000A2YN900	3'000	6'000	3'000	14.06	39'263	0.25%
EUR	Telefonica SA ES0178430E18	0	15'000	30'000	3.53	98'689	0.63%
EUR	Terna IT0003242622	4'000	6'000	18'000	7.55	126'570	0.81%
GBP	CRH IE0001827041	0	0	2'000	54.10	116'048	0.74%
GBP	Tesco Rg GB00BLGZ9862	10'000	10'000	42'000	2.91	130'859	0.84%
USD	AbbVie US00287Y1091	0	0	1'200	154.97	156'582	1.00%
USD	Adobe Inc. US00724F1012	0	100	200	596.60	100'467	0.64%
USD	Advanced Micro Devices US0079031078	0	0	1'100	147.41	136'531	0.87%
USD	Aflac Inc. US0010551028	0	600	1'700	82.50	118'091	0.76%
USD	Alphabet -A- US02079K3059	0	600	1'200	139.69	141'143	0.90%
USD	Amazon.com US0231351067	0	500	1'000	151.94	127'933	0.82%
USD	Apollo Global Management Inc US03769M1062	0	0	1'000	93.19	78'466	0.50%
USD	Apple Inc. US0378331005	0	300	1'000	192.53	162'110	1.04%
USD	Arista Networks US0404131064	400	0	400	235.51	79'320	0.51%
USD	Atkore Rg US0476491081	700	0	700	160.00	94'304	0.60%
USD	Bank of America Corp US0605051046	0	1'000	3'000	33.67	85'050	0.54%
USD	Caci International Rg US1271903049	0	200	300	323.86	81'807	0.52%
USD	Caterpillar Inc. US1491231015	600	0	600	295.67	149'372	0.96%
USD	CF Industries Holdings Inc US1252691001	1'500	0	1'500	79.50	100'409	0.64%
USD	Coca-Cola Co US1912161007	500	500	3'000	58.93	148'857	0.95%
USD	CVS Health US1266501006	1'000	0	1'500	78.96	99'726	0.64%
USD	D.R. Horton US23331A1097	900	1'000	900	151.98	115'170	0.74%
USD	Darling Ingredients US2372661015	0	1'000	1'000	49.84	41'965	0.27%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
USD	Deere & Co US2441991054	400	0	400	399.87	134'676	0.86%
USD	eBay Inc US2786421030	0	0	2'500	43.62	91'820	0.59%
USD	Fortinet US34959E1091	500	1'000	1'500	58.53	73'923	0.47%
USD	Freeport Mcmoran Copper & Gold Inc -B- US35671D8570	1'500	0	1'500	42.57	53'766	0.34%
USD	Hershey US4278661081	300	300	800	186.44	125'586	0.80%
USD	Home Depot Inc. US4370761029	100	0	500	346.55	145'898	0.93%
USD	Intuitive Surgical US46120E6023	300	0	300	337.36	85'217	0.55%
USD	Kroger US5010441013	1'000	500	4'000	45.71	153'951	0.99%
USD	Microsoft Corp. US5949181045	0	200	500	376.04	158'313	1.01%
USD	NextEra Energy Inc US65339F1012	500	300	2'000	60.74	102'286	0.65%
USD	Nike Inc. US6541061031	600	0	600	108.57	54'850	0.35%
USD	NVIDIA Corp. US67066G1040	0	100	200	495.22	83'395	0.53%
USD	PerkinElmer Inc. US7140461093	0	0	700	109.31	64'427	0.41%
USD	Procter & Gamble Co. US7427181091	0	200	1'000	146.54	123'387	0.79%
USD	Stryker Corp US8636671013	200	400	400	299.46	100'858	0.65%
USD	Tapestry US8760301072	1'500	0	1'500	36.81	46'491	0.30%
USD	Target Corp US87612E1064	500	0	900	142.42	107'926	0.69%
USD	Tesla Inc US88160R1014	100	400	200	248.48	41'844	0.27%
USD	Visa Inc US92826C8394	0	300	500	260.35	109'607	0.70%
USD	Waste Management Inc US94106L1098	0	300	800	179.10	120'642	0.77%
USD	Wells Fargo & Co. US9497461015	900	1'400	2'500	49.22	103'608	0.66%
						7'532'226	48.20%
Anleihen							
CHF	0.000% Swiss Life Holding 06.06.2025 CH0461238906	100'000	0	100'000	97.90	97'900	0.63%
CHF	0.1475% BNP Paribas 13.07.2027 CH1125186663	200'000	0	200'000	94.20	188'400	1.21%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
CHF	0.150% Ali Lilly & Co. / 24.05.2024 CH0323735594	0	0	100'000	99.39	99'390	0.64%
CHF	0.375% Apple Inc Reg. Shs / 25.11.2024 CH0271171685	0	0	100'000	99.02	99'020	0.63%
CHF	0.375% Cembra Money Bank 27.06.2025 CH0367206718	0	0	200'000	97.90	195'800	1.25%
CHF	0.850% MercedesBenz International 14.11.2025 CH0446595610	0	0	120'000	98.95	118'740	0.76%
CHF	1.125% Clariant 15.04.2026 CH0469273541	0	0	100'000	100.15	100'150	0.64%
EUR	0.875% Apple 24.05.2025 XS1619312173	0	0	200'000	96.91	180'417	1.15%
EUR	0.875% Nestle Holdings 18.07.2025 XS1648298559	100'000	0	200'000	96.48	179'617	1.15%
EUR	1.000% Kellanova 17.05.2024 XS1410417544	0	0	200'000	98.91	184'141	1.18%
EUR	1.375% AbbVie 17.05.2024 XS1520899532	200'000	0	200'000	99.05	184'403	1.18%
EUR	1.744% Ford Motor Credit 19.07.2024 XS2116728895	0	0	100'000	98.56	91'748	0.59%
EUR	1.750% International Flavors & Fragrances 14.03.2024 XS1319817323	0	0	200'000	99.51	185'248	1.19%
EUR	2.875% IBM Regd. Notes 25 Senior / 07.11.2025 XS0991099630	100'000	0	200'000	99.28	184'830	1.18%
GBP	2.750% Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 07.09.2024 GB00BHFH458	200'000	0	200'000	98.89	212'125	1.36%
USD	1.750% Hewlett Packard Enterprise 01.04.2026 US42824CBK45	0	0	150'000	93.69	118'328	0.76%
USD	3.875% US Treasury 15.08.2033 US91282CHT18	300'000	0	300'000	99.89	252'325	1.61%
USD	4.125% Tapestry 15.07.2027 US189754AC88	200'000	0	200'000	95.60	160'990	1.03%
USD	5.000% Xerox Holdings Corporation 15.08.2025 US98421MAA45	0	0	150'000	98.20	124'029	0.79%
						2'957'602	18.93%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						10'489'827	67.13%

AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
Aktienfonds							
EUR	Prudens Investment Funds - Prudens Global Equity 4S Fund - EUR-I- LI1226572215	8'000	500	7'500	102.70	716'987	4.59%
						716'987	4.59%
Anleihen							
EUR	0.000% Deutschland 15.05.2024 DE000BU0E055	400'000	0	400'000	98.69	367'476	2.35%
EUR	0.000% Deutschland 17.04.2024 DE000BU0E048	300'000	0	300'000	98.99	276'426	1.77%
EUR	0.125% Terna Euro Medium Term Notes / 25.07.2025 XS2033351995	0	0	200'000	94.55	176'024	1.13%
EUR	0.750% Thermo Fisher Scientific Notes 12.09.2024 XS1405775708	100'000	0	300'000	97.84	273'215	1.75%
EUR	3.625% Telia Company 14.02.2024 XS0746010908	300'000	0	300'000	99.52	277'923	1.78%
EUR	L'Oreal S.A. Floating 29.03.2024 FR0014009EH2	400'000	0	400'000	100.12	372'768	2.39%
USD	0.000% Vereinigte Staaten von Amerika 21.03.2024 US912797LL96	400'000	0	400'000	98.86	332'947	2.13%
USD	2.125% Mondelez International 17.03.2024 US609207AZ81	200'000	0	200'000	99.18	167'019	1.07%
USD	3.625% Lincoln National 12.12.2026 US534187BF54	0	0	150'000	97.22	122'787	0.79%
USD	5.250% Darling Ingredients 15.04.2027 USU23536AA06	200'000	0	200'000	98.21	165'386	1.06%
USD	John Deere Capital Series H Floating 11.10.2024 US24422EUV81	400'000	0	400'000	99.79	336'086	2.15%
USD	Vodafone Group Tranche 6 Floating 16.01.2024 US92857WBN92	200'000	0	200'000	100.02	168'440	1.08%
						3'036'497	19.43%
Wandelobligationenfonds							
CHF	Arve Global Convertible Fund FCP Units -CHF I- Capitalisation LU1926966158	1'000	0	7'000	96.54	675'780	4.32%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
						675'780	4.32%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						4'429'264	28.34%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						14'919'091	95.47%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
CHF	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					259'894	1.66%
CHF	Forderungen aus Futures					513	0.00%
CHF	Verbindlichkeiten aus Optionen					-156'541	-1.00%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						103'866	0.66%
CHF	Kontokorrentguthaben					634'811	4.06%
CHF	Sonstige Vermögenswerte					43'996	0.28%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						15'701'764	100.48%
CHF	Forderungen und Verbindlichkeiten					-74'627	-0.48%
NETTOFONDSVERMÖGEN						15'627'137	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	INTERROLL HOLDING AG CH0006372897	0	30
CHF	Novartis AG CH0012005267	0	1'700
CHF	Swisscom AG CH0008742519	0	300
DKK	Vestas Wind Systems Rg DK0061539921	2'000	4'000
EUR	CRH IE0001827041	0	1'000
EUR	EDP Renovaveis ES0127797019	80	6'080
USD	IDEXX Laboratories US45168D1046	0	100
USD	Lululemon Athletica US5500211090	100	200
USD	Meta Platforms Inc US30303M1027	0	200
USD	Netflix US64110L1061	0	200
USD	Sunpower US8676524064	5'000	5'000
Anleihen			
CHF	0.125% SIX Group 27.11.2026 CH1142754345	0	200'000
CHF	1.250% Wells Fargo 03.09.2024 CH0247902916	0	150'000
EUR	1.250% ZF Europe 23.10.2023 XS2010040124	0	100'000
EUR	4.500% SoftBank Group 20.04.2025 XS1811213864	0	100'000
EUR	6.000% ams-OSRAM 31.07.2025 XS2195511006	0	160'000
USD	2.500% BNG Bank 23.01.2023 XS0877608124	0	300'000
USD	4.000% CCO Holdings LLC 01.03.2023 US1248EPBZ52	0	56'000
USD	4.837% Vereinigte Staaten von Amerika 31.07.2023 US91282CCQ24	500'000	500'000

AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
Aktien			
DKK	Novo Nordisk -B- DK0060534915	700	700
EUR	EDP Renovaveis Rg ES0127797027	80	80
Anleihen			
EUR	1.625% Grifols 15.02.2025 XS2076836555	0	100'000
EUR	BMW Finance Reg S Floating 02.10.2023 XS2240469523	300'000	300'000
USD	0.000% Vereinigte Staaten von Amerika 13.07.2023 US912796XQ72	200'000	200'000
USD	0.868% Baxter International 01.12.2023 US071813CE75	200'000	200'000
USD	2.700% The Home Depot 01.04.2023 US437076AZ51	0	200'000
USD	3.500% Goldman Sachs Group 16.11.2026 US38145GAH39	0	100'000
USD	4.200% Capital One Financial 29.10.2025 US14040HBJ32	0	130'000
USD	4.300% Citigroup 20.11.2026 US172967JC62	0	100'000
USD	4.875% Janus Capital Group 01.08.2025 US47102XAJ46	0	100'000
USD	6.625% Radian Group 15.03.2025 US750236AX98	0	80'000
USD	Bank of Nova Scotia Floating 15.09.2023 US064159YN00	0	300'000
Bezugsrecht			
EUR	EDP Re Rights 25.05.23 ES0627797907	6'000	6'000
Geldmarkt-Buchforderung			
EUR	0.000% Bundesrepublik Deutschland 13.12.2023 DE000BU0E006	500'000	500'000
Wandelobligationenfonds			
CHF	Fisch Umbrella Fund SICAV - Fisch Convertible Global Sustainable Fund LU1130246314	0	2'800

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
25.10.2024	CHF	CAD	125'845.60	200'000.00
25.10.2024	CHF	DKK	374'307.33	3'000'000.00
25.10.2024	CHF	EUR	4'175'361.00	4'500'000.00
25.10.2024	CHF	USD	3'000'781.00	3'500'000.00
24.10.2025	CHF	USD	1'655'929.24	2'000'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
25.01.2023	CAD	CHF	200'000.00	145'085.80
25.01.2023	GBP	CHF	260'000.00	289'787.94
25.01.2023	DKK	CHF	1'200'000.00	158'560.28
25.01.2023	EUR	CHF	3'500'000.00	3'440'332.00
25.01.2023	USD	CHF	5'500'000.00	5'192'038.50
26.04.2023	CHF	CAD	134'866.34	200'000.00
26.04.2023	CAD	CHF	200'000.00	134'866.34
26.04.2023	CHF	USD	4'061'084.40	4'500'000.00
26.04.2023	USD	CHF	4'500'000.00	4'061'084.40
26.04.2023	CHF	DKK	158'888.40	1'200'000.00
26.04.2023	DKK	CHF	1'200'000.00	158'888.40
26.04.2023	CHF	EUR	3'445'930.95	3'500'000.00
26.04.2023	EUR	CHF	3'500'000.00	3'445'930.95
26.04.2023	CHF	GBP	291'586.09	260'000.00
26.04.2023	GBP	CHF	260'000.00	291'586.09
26.04.2023	DKK	CHF	1'200'000.00	157'676.06
26.04.2023	CHF	DKK	157'676.06	1'200'000.00
26.04.2023	CAD	CHF	200'000.00	132'220.00
26.04.2023	CHF	CAD	132'220.00	200'000.00
26.04.2023	EUR	CHF	3'500'000.00	3'427'200.00
26.04.2023	CHF	EUR	3'427'200.00	3'500'000.00
26.04.2023	GBP	CHF	260'000.00	287'898.00
26.04.2023	CHF	GBP	287'898.00	260'000.00
26.04.2023	USD	CHF	4'500'000.00	4'022'100.00
26.04.2023	CHF	USD	4'022'100.00	4'500'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
25.10.2023	CHF	USD	4'383'329.65	5'000'000.00
25.10.2023	USD	CHF	5'000'000.00	4'383'329.65
25.10.2023	CHF	GBP	282'998.84	260'000.00
25.10.2023	GBP	CHF	260'000.00	282'998.84
25.10.2023	CHF	EUR	3'875'812.48	4'000'000.00
25.10.2023	EUR	CHF	4'000'000.00	3'875'812.48
25.10.2023	CHF	CAD	130'034.22	200'000.00
25.10.2023	CAD	CHF	200'000.00	130'034.22
25.10.2023	CHF	DKK	393'709.32	3'000'000.00
25.10.2023	DKK	CHF	3'000'000.00	393'709.32
25.10.2023	CHF	USD	448'008.23	500'000.00
25.10.2023	USD	CHF	500'000.00	448'008.23
25.10.2023	CHF	USD	448'233.75	500'000.00
25.10.2023	USD	CHF	500'000.00	448'233.75
25.10.2023	CHF	EUR	486'382.58	500'000.00
25.10.2023	EUR	CHF	500'000.00	486'382.58
25.10.2024	CHF	CAD	125'845.60	200'000.00
25.10.2024	CHF	DKK	374'307.33	3'000'000.00
25.10.2024	CHF	EUR	4'175'361.00	4'500'000.00
25.10.2024	CHF	USD	3'000'781.00	3'500'000.00
24.10.2025	CHF	USD	1'655'929.24	2'000'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Futures

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
10 Years Tr Nts USA	19.03.2024	3	0	3
EURO Bund Futures	07.03.2024	3	0	3

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
10 Years Tr Nts USA	19.12.2023	2	2	0
10 Years Tr Nts USA	19.03.2024	3	0	3
EURO Bund Futures	07.03.2024	3	0	3

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Optionen

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Apollo Global Management Inc	P-Opt.	19.01.2024	65.00	0	10	-10
Arista Networks	P-Opt.	15.03.2024	200.00	0	2	-2
Atkore Rg	P-Opt.	19.04.2024	120.00	0	5	-5
Bank of America Corp	P-Opt.	19.04.2024	22.00	0	30	-30
CF Industries Holdings Inc	P-Opt.	17.05.2024	72.50	0	5	-5
CVS Health	P-Opt.	17.05.2024	60.00	0	5	-5
D.R. Horton	P-Opt.	17.05.2024	95.00	0	3	-3
Darling Ingredients	P-Opt.	19.04.2024	40.00	0	7	-7
Franco-Nevada Corp.	P-Opt.	21.06.2024	180.00	0	4	-4
Moncler	P-Opt.	20.06.2024	48.00	0	2	-2
Nike Inc.	P-Opt.	19.01.2024	100.00	0	6	-6
Novo Nordisk Rg	P-Opt.	21.06.2024	560.00	0	14	-14
Partners Group Holding	P-Opt.	21.06.2024	800.00	0	5	-5
Tapestry	P-Opt.	17.05.2024	27.50	0	15	-15
Target Corp	P-Opt.	15.03.2024	85.00	0	9	-9
Telefonica SA	P-Opt.	21.06.2024	3.50	0	200	-200
Tesla Inc	P-Opt.	16.02.2024	220.00	0	1	-1

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
ABB Rg	C-Opt.	15.03.2024	35.00	0	20	-20
Adobe Inc.	C-Opt.	19.01.2024	600.00	0	1	-1
Advanced Micro Devices	C-Opt.	15.03.2024	120.00	0	6	-6
Alphabet -A-	C-Opt.	15.03.2024	150.00	0	2	-2
Amazon.com	C-Opt.	16.02.2024	150.00	0	2	-2
Apollo Global Management Inc	C-Opt.	19.01.2024	90.00	0	10	-10
Arista Networks	C-Opt.	21.06.2024	290.00	0	2	-2
ASML Holding	C-Opt.	15.03.2024	640.00	0	1	-1
Atkore Rg	C-Opt.	19.04.2024	190.00	0	5	-5
Bank of America Corp	C-Opt.	19.04.2024	32.00	0	30	-30
Caterpillar Inc.	C-Opt.	17.05.2024	300.00	0	4	-4
Cembra Money Bank	C-Opt.	15.03.2024	80.00	0	10	-10

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
CF Industries Holdings Inc	C-Opt.	19.01.2024	85.00	0	10	-10
CVS Health	C-Opt.	17.05.2024	80.00	0	5	-5
D.R. Horton	C-Opt.	17.05.2024	130.00	0	3	-3
Darling Ingredients	C-Opt.	19.01.2024	75.00	0	3	-3
Deere & Co	C-Opt.	21.06.2024	440.00	0	1	-1
eBay Inc	C-Opt.	21.06.2024	47.50	0	10	-10
Freeport Mcmoran Copper & Gold Inc -B-	C-Opt.	17.05.2024	43.00	0	10	-10
Intuitive Surgical	C-Opt.	19.01.2024	380.00	0	1	-1
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	C-Opt.	15.03.2024	920.00	0	1	-1
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	C-Opt.	21.06.2024	840.00	0	1	-1
NextEra Energy Inc	C-Opt.	15.03.2024	65.00	0	15	-15
Novo Nordisk Rg	C-Opt.	21.06.2024	750.00	0	14	-14
NVIDIA Corp.	C-Opt.	16.02.2024	440.00	0	1	-1
NVIDIA Corp.	C-Opt.	21.06.2024	540.00	0	1	-1
Orsted	C-Opt.	15.03.2024	300.00	0	10	-10
Partners Group Holding	C-Opt.	21.06.2024	1'120.00	0	10	-10
Pirelli & C.	C-Opt.	21.06.2024	5.60	0	24	-24
Schneider Electric SA	C-Opt.	21.06.2024	180.00	0	3	-3
Schneider Electric SA	C-Opt.	20.09.2024	200.00	0	3	-3
Sonova Holding AG	C-Opt.	21.06.2024	300.00	0	2	-2
Stryker Corp	C-Opt.	15.03.2024	320.00	0	3	-3
Target Corp	C-Opt.	15.03.2024	135.00	0	9	-9
Tesla Inc	C-Opt.	16.02.2024	340.00	0	1	-1
Wells Fargo & Co.	C-Opt.	21.06.2024	50.00	0	15	-15

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Apollo Global Management Inc	P-Opt.	16.06.2023	55.00	10	0	0
Apollo Global Management Inc	P-Opt.	19.01.2024	65.00	0	10	-10
Arista Networks	P-Opt.	15.03.2024	200.00	0	2	-2
ASML Holding	P-Opt.	16.06.2023	550.00	1	1	0
ASML Holding	P-Opt.	21.07.2023	640.00	1	1	0
Atkore Rg	P-Opt.	18.08.2023	155.00	5	5	0
Atkore Rg	P-Opt.	19.04.2024	120.00	0	5	-5
Bank of America Corp	P-Opt.	15.09.2023	23.00	30	30	0
Bank of America Corp	P-Opt.	19.04.2024	22.00	0	30	-30
Caterpillar Inc.	P-Opt.	16.06.2023	210.00	3	3	0
Cembra Money Bank	P-Opt.	19.05.2023	68.00	5	5	0

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
CF Industries Holdings Inc	P-Opt.	17.05.2024	72.50	0	5	-5
CIE Financier Richemont	P-Opt.	19.05.2023	126.00	5	5	0
CIE Financier Richemont	P-Opt.	16.06.2023	150.00	5	5	0
CIE Financier Richemont	P-Opt.	21.07.2023	150.00	5	5	0
CIE Financier Richemont	P-Opt.	15.12.2023	118.96	5	5	0
CVS Health	P-Opt.	17.02.2023	105.00	10	0	0
CVS Health	P-Opt.	17.05.2024	60.00	0	5	-5
D.R. Horton	P-Opt.	17.05.2024	95.00	0	3	-3
Darling Ingredients	P-Opt.	19.04.2024	40.00	0	7	-7
Deere & Co	P-Opt.	16.06.2023	370.00	2	2	0
Deere & Co	P-Opt.	15.12.2023	400.00	1	1	0
Deutsche Börse AG	P-Opt.	17.02.2023	160.00	5	0	0
Deutsche Börse AG	P-Opt.	16.06.2023	170.00	5	5	0
Deutsche Börse AG	P-Opt.	18.08.2023	170.00	5	5	0
eBay Inc	P-Opt.	20.10.2023	40.00	10	10	0
Fortinet	P-Opt.	20.01.2023	50.00	5	0	0
Franco-Nevada Corp.	P-Opt.	21.06.2024	180.00	0	4	-4
Freeport Mcmoran Copper & Gold Inc -B-	P-Opt.	17.11.2023	30.00	10	10	0
Givaudan SA	P-Opt.	16.06.2023	2'800.00	1	0	0
Home Depot Inc.	P-Opt.	16.06.2023	280.00	2	2	0
IDEXX Laboratories	P-Opt.	21.04.2023	320.00	1	0	0
IDEXX Laboratories	P-Opt.	16.06.2023	350.00	1	0	0
IDEXX Laboratories	P-Opt.	16.06.2023	420.00	1	1	0
IDEXX Laboratories	P-Opt.	15.12.2023	470.00	2	2	0
Intuitive Surgical	P-Opt.	17.02.2023	250.00	3	0	0
Lululemon Athletica	P-Opt.	17.03.2023	330.00	1	0	0
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	P-Opt.	15.12.2023	760.00	1	1	0
Microsoft Corp.	P-Opt.	16.06.2023	220.00	2	0	0
Moncler	P-Opt.	15.06.2023	42.00	2	0	0
Moncler	P-Opt.	15.06.2023	56.00	1	1	0
Moncler	P-Opt.	15.06.2023	62.00	2	2	0
Moncler	P-Opt.	20.06.2024	48.00	0	2	-2
Netflix	P-Opt.	20.01.2023	250.00	2	0	0
Nike Inc.	P-Opt.	19.01.2024	100.00	0	6	-6
Novo Nordisk -B-	P-Opt.	21.04.2023	970.00	10	10	0
Novo Nordisk -B-	P-Opt.	16.06.2023	1'100.00	5	5	0
Novo Nordisk -B-	P-Opt.	21.06.2024	1'120.00	0	7	0
Novo Nordisk Rg	P-Opt.	21.06.2024	560.00	0	14	-14
NVIDIA Corp.	P-Opt.	17.02.2023	120.00	3	0	0
NVIDIA Corp.	P-Opt.	17.03.2023	210.00	1	1	0
NVIDIA Corp.	C-Opt.	15.09.2023	465.00	1	1	0

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Orsted	P-Opt.	17.03.2023	620.00	5	0	0
Orsted	P-Opt.	15.03.2024	440.00	10	10	0
Partners Group Holding	P-Opt.	16.06.2023	720.00	10	0	0
Partners Group Holding	P-Opt.	15.09.2023	800.00	5	5	0
Partners Group Holding	P-Opt.	21.06.2024	800.00	0	5	-5
PerkinElmer Inc.	P-Opt.	17.03.2023	120.00	3	0	0
Pirelli & C.	P-Opt.	17.03.2023	3.60	36	0	0
Pirelli & C.	P-Opt.	16.06.2023	4.20	40	40	0
Pirelli & C.	C-Opt.	15.09.2023	4.60	16	16	0
Schneider Electric SA	P-Opt.	15.12.2023	140.00	3	3	0
Scout24	P-Opt.	15.12.2023	52.00	10	10	0
SGL Carbon AG	P-Opt.	17.03.2023	6.00	70	0	0
SGL Carbon AG	P-Opt.	18.08.2023	7.80	35	35	0
SGL Carbon AG	P-Opt.	15.12.2023	6.80	35	35	0
Sika AG Rg	P-Opt.	20.01.2023	220.00	2	0	0
Sika AG Rg	P-Opt.	17.02.2023	270.00	1	1	0
Sika AG Rg	P-Opt.	17.03.2023	200.00	2	0	0
Sika AG Rg	P-Opt.	16.06.2023	240.00	3	3	0
Sika AG Rg	P-Opt.	15.12.2023	220.00	2	2	0
Stryker Corp	P-Opt.	16.06.2023	190.00	4	0	0
Stryker Corp	P-Opt.	18.08.2023	300.00	1	1	0
Sunpower	P-Opt.	17.03.2023	18.00	25	0	0
Sunpower	P-Opt.	16.06.2023	13.00	25	25	0
Sunpower	P-Opt.	15.03.2024	5.00	25	25	0
Swisscom AG	P-Opt.	16.06.2023	460.00	15	0	0
Tapestry	P-Opt.	18.08.2023	40.00	15	15	0
Tapestry	P-Opt.	17.05.2024	27.50	0	15	-15
Target Corp	P-Opt.	17.03.2023	160.00	2	2	0
Target Corp	P-Opt.	18.08.2023	132.00	3	3	0
Target Corp	P-Opt.	15.03.2024	85.00	0	9	-9
TeamViewer SE	P-Opt.	17.02.2023	12.50	30	30	0
TeamViewer SE	P-Opt.	15.12.2023	12.00	30	30	0
Telefonica SA	P-Opt.	21.06.2024	3.50	0	200	-200
Tesla Inc	P-Opt.	17.02.2023	100.00	2	0	0
Tesla Inc	P-Opt.	16.06.2023	180.00	1	1	0
Tesla Inc	P-Opt.	21.07.2023	150.00	2	0	0
Tesla Inc	P-Opt.	16.02.2024	220.00	0	1	-1
Vestas Wind Systems Rg	P-Opt.	15.09.2023	170.00	20	20	0
Wells Fargo & Co.	P-Opt.	20.10.2023	27.50	16	16	0

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
ABB Rg	C-Opt.	15.03.2024	35.00	0	20	-20
Adobe Inc.	C-Opt.	20.01.2023	365.00	1	0	0
Adobe Inc.	C-Opt.	21.07.2023	430.00	1	0	0
Adobe Inc.	C-Opt.	19.01.2024	600.00	0	1	-1
Advanced Micro Devices	C-Opt.	20.10.2023	140.00	5	5	0
Advanced Micro Devices	C-Opt.	15.03.2024	120.00	0	6	-6
Alphabet -A-	C-Opt.	19.05.2023	110.00	4	4	0
Alphabet -A-	C-Opt.	15.12.2023	135.00	2	2	0
Alphabet -A-	C-Opt.	15.03.2024	150.00	0	2	-2
Amazon.com	C-Opt.	17.03.2023	110.00	5	5	0
Amazon.com	C-Opt.	16.06.2023	110.00	5	5	0
Amazon.com	C-Opt.	16.02.2024	150.00	0	2	-2
Apollo Global Management Inc	C-Opt.	16.06.2023	85.00	10	0	0
Apollo Global Management Inc	C-Opt.	19.01.2024	90.00	0	10	-10
Apple Inc.	C-Opt.	15.12.2023	200.00	3	3	0
Arista Networks	C-Opt.	21.06.2024	290.00	0	2	-2
ASML Holding	C-Opt.	16.06.2023	640.00	1	0	0
ASML Holding	C-Opt.	15.03.2024	640.00	0	1	-1
Atkore Rg	C-Opt.	19.04.2024	190.00	0	5	-5
Bank of America Corp	C-Opt.	19.04.2024	32.00	0	30	-30
Bayerische Motoren Werke AG	C-Opt.	17.03.2023	90.00	3	3	0
Bayerische Motoren Werke AG	C-Opt.	15.12.2023	110.00	5	5	0
Caterpillar Inc.	C-Opt.	17.05.2024	300.00	0	4	-4
Cembra Money Bank	C-Opt.	15.03.2024	80.00	0	10	-10
CF Industries Holdings Inc	C-Opt.	19.01.2024	85.00	0	10	-10
CVS Health	C-Opt.	17.05.2024	80.00	0	5	-5
D.R. Horton	C-Opt.	20.01.2023	82.50	5	0	0
D.R. Horton	C-Opt.	17.11.2023	120.00	5	5	0
D.R. Horton	C-Opt.	17.05.2024	130.00	0	3	-3
Darling Ingredients	C-Opt.	21.07.2023	75.00	5	5	0
Darling Ingredients	C-Opt.	19.01.2024	75.00	0	3	-3
Deere & Co	C-Opt.	21.06.2024	440.00	0	1	-1
eBay Inc	C-Opt.	20.10.2023	50.00	10	10	0
eBay Inc	C-Opt.	21.06.2024	47.50	0	10	-10
Fortinet	C-Opt.	16.06.2023	65.00	10	10	0

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Fortinet	C-Opt.	15.12.2023	60.00	5	5	0
Freeport Mcmoran Copper & Gold Inc -B-	C-Opt.	17.11.2023	50.00	10	10	0
Freeport Mcmoran Copper & Gold Inc -B-	C-Opt.	17.05.2024	43.00	0	10	-10
Hannover Rückversicherung AG	C-Opt.	16.06.2023	188.99	2	2	0
Hershey	C-Opt.	19.05.2023	240.00	1	1	0
Home Depot Inc.	C-Opt.	17.11.2023	340.00	2	2	0
IDEXX Laboratories	C-Opt.	21.04.2023	470.00	1	0	0
INTERROLL HOLDING AG	C-Opt.	17.03.2023	2'600.00	10	10	0
Intuitive Surgical	C-Opt.	19.01.2024	380.00	0	1	-1
Lululemon Athletica	C-Opt.	17.03.2023	430.00	1	0	0
Lululemon Athletica	C-Opt.	16.06.2023	330.00	1	1	0
Lululemon Athletica	C-Opt.	15.09.2023	370.00	1	1	0
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	C-Opt.	16.06.2023	920.00	1	1	0
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	C-Opt.	15.12.2023	960.00	1	1	0
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	C-Opt.	15.03.2024	920.00	0	1	-1
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	C-Opt.	21.06.2024	840.00	0	1	-1
Meta Platforms Inc	C-Opt.	17.02.2023	135.00	2	2	0
Münchener Rückversicherungs AG	C-Opt.	16.06.2023	320.00	1	1	0
Netflix	C-Opt.	20.01.2023	330.00	1	0	0
Netflix	C-Opt.	20.01.2023	350.00	1	0	0
NextEra Energy Inc	C-Opt.	15.03.2024	65.00	0	15	-15
Novo Nordisk -B-	C-Opt.	21.06.2024	1'500.00	0	7	0
Novo Nordisk Rg	C-Opt.	21.06.2024	750.00	0	14	-14
NVIDIA Corp.	C-Opt.	20.01.2023	180.00	3	0	0
NVIDIA Corp.	C-Opt.	15.09.2023	450.00	1	1	0
NVIDIA Corp.	P-Opt.	15.09.2023	465.00	1	1	0
NVIDIA Corp.	C-Opt.	16.02.2024	440.00	0	1	-1
NVIDIA Corp.	C-Opt.	21.06.2024	540.00	0	1	-1
Orsted	C-Opt.	16.06.2023	620.00	5	5	0
Orsted	C-Opt.	15.03.2024	300.00	0	10	-10
Orsted	C-Opt.	15.03.2024	440.00	10	10	0
Orsted	C-Opt.	15.03.2024	640.00	10	10	0
Partners Group Holding	C-Opt.	16.06.2023	1'080.00	10	10	0
Partners Group Holding	C-Opt.	21.06.2024	1'120.00	0	10	-10
PerkinElmer Inc.	C-Opt.	17.03.2023	160.00	3	0	0
PerkinElmer Inc.	C-Opt.	16.06.2023	135.00	0	3	0
PerkinElmer Inc.	C-Opt.	16.06.2023	135.00	3	0	0
Pirelli & C.	C-Opt.	21.06.2024	5.60	0	24	-24
SAP AG	C-Opt.	15.12.2023	130.00	3	3	0
Schneider Electric SA	C-Opt.	15.12.2023	180.00	3	3	0
Schneider Electric SA	C-Opt.	21.06.2024	180.00	0	3	-3

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Schneider Electric SA	C-Opt.	20.09.2024	200.00	0	3	-3
Scout24	C-Opt.	15.12.2023	68.00	10	10	0
SGL Carbon AG	C-Opt.	16.06.2023	9.00	70	70	0
SGL Carbon AG	C-Opt.	15.12.2023	7.20	35	35	0
SGL Carbon AG	C-Opt.	15.12.2023	11.00	35	35	0
Sonova Holding AG	C-Opt.	16.06.2023	270.00	2	2	0
Sonova Holding AG	C-Opt.	15.12.2023	250.00	2	2	0
Sonova Holding AG	C-Opt.	21.06.2024	300.00	0	2	-2
Stryker Corp	C-Opt.	16.06.2023	250.00	4	0	0
Stryker Corp	C-Opt.	15.03.2024	320.00	0	3	-3
Sunpower	C-Opt.	16.06.2023	16.00	25	25	0
Sunpower	C-Opt.	18.08.2023	13.00	25	25	0
Sunpower	C-Opt.	15.03.2024	7.00	25	25	0
Swisscom AG	C-Opt.	16.06.2023	540.00	30	0	0
Target Corp	C-Opt.	15.03.2024	135.00	0	9	-9
TeamViewer SE	C-Opt.	20.01.2023	13.00	30	0	0
TeamViewer SE	C-Opt.	17.03.2023	14.00	30	30	0
TeamViewer SE	C-Opt.	15.12.2023	20.00	30	30	0
Telefonica SA	C-Opt.	15.12.2023	4.10	150	150	0
Tesla Inc	C-Opt.	21.07.2023	170.00	1	1	0
Tesla Inc	C-Opt.	21.07.2023	250.00	2	0	0
Tesla Inc	C-Opt.	16.02.2024	340.00	0	1	-1
Vestas Wind Systems Rg	C-Opt.	17.02.2023	230.00	20	0	0
Vestas Wind Systems Rg	C-Opt.	15.12.2023	175.00	40	40	0
Wells Fargo & Co.	C-Opt.	20.10.2023	47.50	16	16	0
Wells Fargo & Co.	C-Opt.	21.06.2024	50.00	0	15	-15

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.
Prudens Investment Funds - Prudens Global Equity 4S Fund -EUR-I-	LI1226572215	2.50%

Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
Arve Global Convertible Fund FCP Units -CHF I- Capitalisation	LU1926966158	1.13%

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Prudens Investment Fund - Prudens Core Satellite Fund
Anteilklassen	-CHF-R-
ISIN-Nummer	LI0570924238
Liberierung	3. November 2020
Rechnungswährung des Fonds	Schweizer Franken (CHF)
Referenzwährung der Anteilklassen	Schweizer Franken (CHF)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2021
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 5%
Rücknahmeabschlag	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	0.5%
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 1.3%
Performance Fee	keine
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 40'000.-- p.a.
max. Verwahrstellengebühr	0.08% oder min. CHF 10'000.-- p.a. zzgl. Service-Fee von CHF 420.-- pro Quartal
Aufsichtsabgabe	
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a.
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com
Kursinformationen	
Bloomberg	PRUDENS LE
Telekurs	57092423

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	CHF 1 = CAD	1.5682	CAD 1 = CHF	0.6377
	CHF 1 = DKK	8.0077	DKK 1 = CHF	0.1249
	CHF 1 = EUR	1.0743	EUR 1 = CHF	0.9309
	CHF 1 = GBP	0.9324	GBP 1 = CHF	1.0725
	CHF 1 = USD	1.1876	USD 1 = CHF	0.8420
Vertriebsländer				
Private Anleger	LI, DE, AT, CH			
Professionelle Anleger	LI, DE, AT			
Qualifizierte Anleger	CH			
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	<ul style="list-style-type: none"> - Attrax Financial Services S.A., Senningerberg - Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main - Euroclear Bank SA/NV, Brüssel, Brüssel - IFSAM International Fund Services & Asset Management S.A., Contern - SIX SIS AG, Zürich 1 - UBS AG, Zürich UBS 			
TER Berechnung	Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.			
Transaktionskosten	Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.			
Angaben zur Vergütungspolitik	Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermässiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.ifm.li veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.			
Risikomanagement				
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach			

Ergänzende Angaben

Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

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

Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.

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

Ergänzende Angaben

Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

Prospektänderung 1

Die LLB Swiss Investment AG, Zürich, als Vertreterin in der Schweiz des **Prudens Investment Fund**, eines Fonds der Kategorie Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) nach liechtensteinischem Recht, informiert hiermit die Anleger, dass der Treuhandvertrag inklusive fondsspezifische Anhänge und Prospekt geändert wurde.

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Hinzufügung einer neuen Anteilsklasse im **Teilfonds Prudens Core Satellite Fund** und die Umstellung der Frequenz von wöchentlich auf täglich.

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

Prudens Core Satellite Fund

Anhang A: A1. Teilfonds im Überblick:

Bisherige Anteilsklasse:

Prudens Core Satellite Fund -CHF-

Neue Bezeichnung:

Prudens Core Satellite Fund **CHF-R**
ISIN: LI0570924238

Zusätzliche neu Anteilsklasse:

Prudens Core Satellite Fund **CHF-I**
ISIN: LI1261727112

Bewertungsintervall

Neu: täglich (bisher wöchentlich)

Max. Gebühr für Anlageentscheide

CHF-I: 0,95% p.a.

**F1. Anlagegrundsätze
des Teilfonds**

a) Anlageziel und Anlagepolitik

(...)

Der Teilfonds investiert höchstens **50%** seines Vermögens weltweit in Beteiligungspapiere und Beteiligungswertrechte (Aktien, Genussscheine, Partizipationsscheine, Aktien mit Warrants, etc.). Bei der Auswahl der strategischen Aktienpositionen legt der Asset Manager grossen Wert auf die Qualität des Managements, eine solide Ertragslage, das Wachstumspotential sowie eine starke Marktposition und Preisführerschaft.

(...)

Zudem wird der Teilfonds mindestens 80% seines Vermögens in Unternehmen investieren, die an die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale angepasst sind.

Informationen in Bezug auf die ökologischen und sozialen Merkmale des Teilfonds sind dem Anhang D "Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung" zu entnehmen.

(...)

Der Teilfonds wird mindestens **70%** seines Vermögens in Schweizer Franken (CHF) anlegen. Der Anteil des Vermögens des Teilfonds, der nicht in Schweizer Franken ist, darf maximal 30% seines Vermögens betragen. Um das Währungsrisiko zu minimieren, können Vermögenswerte, die nicht auf die Rechnungswährung des Teilfonds lauten, vorübergehend oder dauernd abgesichert werden.

(...)

Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass das Anlageziel erreicht wird. Dementsprechend kann der Wert der Anteile und deren Ertrag sowohl zu- als auch abnehmen.

(...)

Informationen zum Risiko von ESG-Investitionen und Nachhaltigkeitsrisiken befinden sich ebenfalls in den allgemeinen Risiken in Ziffer 8.2 des Prospekts.

Ergänzende Angaben

H1. Risiken und Risikoprofile des Teilfonds

a) Teilfondsspezifische Risiken

(...)

Der Teilfonds wendet in seiner Anlagestrategie ESG-Kriterien von einem oder mehreren externen ESG-Datenanbietern an, welche unvollständig, unrichtig, unterschiedlich oder nicht verfügbar sein können. Daher besteht ein Risiko, dass die Verwaltungsgesellschaft ein Wertpapier oder einen Emittenten falsch beurteilt, so dass ein Wertpapier zu Unrecht in das Portfolio des Teilfonds aufgenommen oder daraus ausgeschlossen wird. Die Verwendung von ESG-Kriterien kann die Wertentwicklung des Teilfonds beeinflussen, weshalb der Teilfonds sich im Vergleich zu ähnlichen Fonds, bei denen solche Kriterien nicht angewendet werden, anders entwickeln können. Wenn in der Anlagepolitik eines ESG-Fonds Ausschlusskriterien auf ESG-Basis festgelegt wurden, kann dies dazu führen, dass dieser Teilfonds darauf verzichtet, bestimmte Wertpapiere zu kaufen, auch wenn ein Kauf vorteilhaft wäre, bzw. Wertpapiere aufgrund ihrer ESG Eigenschaften verkauft, auch wenn dies nachteilig sein könnte. Zur Bewertung eines Wertpapiers oder eines Emittenten auf Grundlage von ESG-Kriterien ist die Verwaltungsgesellschaft auf Informationen und Daten dritter ESG-Anbieter angewiesen, die möglicherweise unvollständig, fehlerhaft oder nicht verfügbar sind. Deshalb besteht die Gefahr, dass die Verwaltungsgesellschaft ein Wertpapier oder einen Emittenten falsch bewertet. Es besteht zudem das Risiko, dass die Verwaltungsgesellschaft die jeweiligen ESG-Kriterien nicht korrekt anwendet oder dass der Teilfonds ein indirektes Engagement bei Emittenten haben könnte, die die vom Teilfonds verwendeten ESG-Kriterien nicht erfüllen. Weder der Teilfonds oder die Verwaltungsgesellschaft noch der Asset Manager geben ausdrücklich oder stillschweigend Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich der Angemessenheit, Richtigkeit, Genauigkeit, Billigkeit oder Vollständigkeit einer solchen ESG-Bewertung ab.

Prudens Global Equity 4S Fund

Kosten zu Lasten des Vermögens des Teilfonds

Max. Gebühr für Administration

0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilklasse ab der 2. Anteilklasse

F2. Anlagegrundsätze des Teilfonds

a) Anlageziel und Anlagepolitik

(...)

Zudem wird der Teilfonds mindestens 80% seines Vermögens in Unternehmen investieren, die an die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale angepasst sind.

Informationen in Bezug auf die ökologischen und sozialen Merkmale des Teilfonds sind dem Anhang D "Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung" zu entnehmen.

(...)

Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass das Anlageziel erreicht wird. Dementsprechend kann der Wert der Anteile und deren Ertrag sowohl zu- als auch abnehmen.

(...)

Ergänzende Angaben

H2. Risiken und Risikoprofile des Teilfonds

a) Teilfondsspezifische Risiken

(...)

Der Teilfonds wendet in seiner Anlagestrategie ESG-Kriterien von einem oder mehreren externen ESG-Datenanbietern an, welche unvollständig, unrichtig, unterschiedlich oder nicht verfügbar sein können. Daher besteht ein Risiko, dass die Verwaltungsgesellschaft ein Wertpapier oder einen Emittenten falsch beurteilt, so dass ein Wertpapier zu Unrecht in das Portfolio des Teilfonds aufgenommen oder daraus ausgeschlossen wird. Die Verwendung von ESG-Kriterien kann die Wertentwicklung des Teilfonds beeinflussen, weshalb der Teilfonds sich im Vergleich zu ähnlichen Fonds, bei denen solche Kriterien nicht angewendet werden, anders entwickeln können. Wenn in der Anlagepolitik eines ESG-Fonds Ausschlusskriterien auf ESG-Basis festgelegt wurden, kann dies dazu führen, dass dieser Teilfonds darauf verzichtet, bestimmte Wertpapiere zu kaufen, auch wenn ein Kauf vorteilhaft wäre, bzw. Wertpapiere aufgrund ihrer ESG Eigenschaften verkauft, auch wenn dies nachteilig sein könnte. Zur Bewertung eines Wertpapiers oder eines Emittenten auf Grundlage von ESG-Kriterien ist die Verwaltungsgesellschaft auf Informationen und Daten dritter ESG-Anbieter angewiesen, die möglicherweise unvollständig, fehlerhaft oder nicht verfügbar sind. Deshalb besteht die Gefahr, dass die Verwaltungsgesellschaft ein Wertpapier oder einen Emittenten falsch bewertet. Es besteht zudem das Risiko, dass die Verwaltungsgesellschaft die jeweiligen ESG-Kriterien nicht korrekt anwendet oder dass der Teilfonds ein indirektes Engagement bei Emittenten haben könnte, die die vom Teilfonds verwendeten ESG-Kriterien nicht erfüllen. Weder der Teilfonds oder die Verwaltungsgesellschaft noch der Asset Manager geben ausdrücklich oder stillschweigend Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich der Angemessenheit, Richtigkeit, Genauigkeit, Billigkeit oder Vollständigkeit einer solchen ESG-Bewertung ab.

Anhang D: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung

Anhang D: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung wurde angepasst

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 20. April 2023 genehmigt. Die Änderungen traten per 02. Mai 2023 in Kraft

Ergänzende Angaben

Prospektänderung 2

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

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Hinzufügung eines neuen Teilfonds.

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

Ganzer Prospekt:	Hinzufügung eines neuen Teilfonds: Prudens Global Bond Quality Fund
Anhang D: <i>Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung</i>	Aktualisierung der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 01. Juni 2023 genehmigt. Die Änderungen traten per 06. Juni 2023 in Kraft.

Ergänzende Angaben

Prospektänderung 3

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

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Hinzufügung einer neuen Anteilsklasse im Prudens Core Satellite Fund.

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

Prudens Core Satellite Fund

Anhang A: A1. Teilfonds im Überblick:

Bisherige Anteilsklasse:

Prudens Core Satellite Fund -CHF-I

gelöschte ISIN:

ISIN: LI0570924238

Zusätzliche neue Anteilsklasse:

Prudens Core Satellite Fund CHF-I2

Neue ISIN:

ISIN: LI1292075952

Prudens Global Bond Quality Fund

G3. Anlagegrundsätze des Teilfonds

b) Anlageziel und Anlagepolitik

(...)

Der Anlagen des Prudens Investment Fund - Prudens Global Bond Quality Fund erfolgen vorwiegend (mindestens 51%) in fest- und/oder variabel verzinslichen Forderungspapieren und Forderungswertrechten von privaten, gemischtwirtschaftlichen und öffentlich-rechtlichen Schuldnern weltweit. Zudem wird der Teilfonds mindestens 80% seines Vermögens in Unternehmen investieren, welche jeweils auf Basis ökologischer, sozialer und ethischer Kriterien als nachhaltig eingestuft werden, dem Prinzip der "Nachhaltigkeit" Rechnung tragen und somit an die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale angepasst sind.

(...)

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 06. September 2023 genehmigt. Die Änderungen traten per 11. September 2023 in Kraft.

Ergänzende Angaben

Prospektänderung 4

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

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Hinzufügung eines neuen Teilfonds (Prudens Global Equity 4S Fund).

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

Prospekt und Treuhandvertrag und Anhang

Bisherige Teilfonds:

Prudens Core Satellite Fund

Hinzufügung eines neuen Teilfonds:

Prudens Global Equity 4S Fund

Prospekt

Ziffer 5.4.2

Anlagebeirat

Anlagebeirat

Bei der Auswahl der Anlagen der Teilfonds kann der Asset Manager von einem Anlagebeirat unterstützt werden. Eine allfällige Bestellung erfolgt durch den Asset Manager, welcher allfällige Kosten in diesem Zusammenhang übernimmt. Die Mitglieder des Anlagebeirates fungieren als Strategieberater und können diesbezüglich Empfehlungen abgeben. Der Asset Manager informiert die Verwaltungsgesellschaft über die Bestellung eines Anlagebeirates und deren Mitglieder und stellt sicher, dass die Verwaltungsgesellschaft über nachträgliche Änderungen in der Zusammensetzung des Anlagebeirates umgehend orientiert wird.

Ziffer 5.6

Vertriebsstelle

Vertriebsstelle

Als Vertriebsstelle für den OGAW fungiert die GN Invest AG, Landstrasse 104, FL-9490 Vaduz.

Die genaue Ausführung des Auftrags regelt ein zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der GN Invest AG abgeschlossener Vertriebsvertrag.

Ziffer 5.7.1

Verwahrstelle des Teilfonds 1

Verwahrstelle

Als Verwahrstelle für den "Prudens Core Satellite Fund" fungiert weiterhin die Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, FL-9490 Vaduz.

Ziffer 5.7.2

Verwahrstelle des Teilfonds 2

Verwahrstelle

Für den neuen Teilfonds "Prudens Global Equity 4S" wurde die VP Bank AG, Aeulestrasse 6, FL-9490 Vaduz als Verwahrstelle bestellt.

Ergänzende Angaben

Ziffer 8.2

Allgemeine Risiken

Steuerliches Risiko für Anleger in Deutschland

Mit Wirkung ab dem 1. Januar 2018 sind für in Deutschland steuerlich ansässige Privatanleger nach den Regeln über die sog. Teilfreistellung 30% der Investmenterträge aus einer Anlage in einen sog. Aktienfonds (wie in § 2 Abs. 6 des deutschen Investmentsteuergesetzes definiert) von der Einkommensteuer sowie dem Solidaritätszuschlag (und ggf. der Kirchensteuer) befreit. Ob diese Regelungen greifen, wird jeweils für ein Kalenderjahr beurteilt.

Ein Investmentfonds gilt als Aktienfonds, wenn

- in seinen Anlagebedingungen bestimmt ist, dass er fortlaufend mindestens 51% seines Wertes in Kapitalbeteiligungen wie sie in § 2 Abs. 8 des deutschen Investmentsteuergesetzes definiert sind, anlegt; und
- diese Vorgabe fortlaufend in dem entsprechenden Kalenderjahr eingehalten wird.

Ähnliche Regelungen (wenn auch mit anderen Prozentsätzen) gelten für Investmenterträge von betrieblichen Anlegern und Körperschaften, die in Deutschland steuerlich ansässig sind, vorbehaltlich bestimmter Ausnahmen, während ein entsprechender Teil der Betriebsausgaben und sonstiger Verluste, die mit einer Anlage in einen Aktienfonds im Zusammenhang stehen, steuerlich nicht abzugsfähig ist.

Wie in den Anlagebedingungen ausgeführt wird, strebt der OGAW bzw. seine Teilfonds an, fortlaufend die in Anhang A Bst. B2 „Anlagegrundsätze des Teilfonds“ genannte Mindestbeteiligung in Kapitalbeteiligungen anzulegen.

Ob diese Vorgaben fortlaufend in jedem Kalenderjahr erfüllt sein werden – und somit die Regelungen zur Teilfreistellung zur Anwendung kommen werden –, hängt jedoch von einer Reihe von Voraussetzungen ab, von denen einige nicht in der Kontrolle des Verwalters des OGAW bzw. des Teilfonds liegen, insbesondere davon, wie Steuerverwaltung und -gerichte in Deutschland die steuerrechtlichen Bestimmungen, namentlich den Begriffs der Kapitalbeteiligung, auslegen, wie die Vermögensgegenstände, in die der OGAW bzw. des Teilfonds investiert, eingestuft werden (durch deren jeweilige Emittenten und/oder die entsprechenden Datenbankbetreiber) sowie von dem Wert (Marktpreis) der von dem OGAW bzw. vom Teilfonds gehaltenen Vermögensgegenstände. Daher kann keine Gewährleistung übernommen werden, dass die Regeln über die Teilfreistellung zur Anwendung kommen werden. Somit kann es dazu kommen, dass in Deutschland steuerlich ansässige Investoren mit 100% ihrer Investmenterträge aus ihrer Anlage in den OGAW bzw. in den Teilfonds in Deutschland der Besteuerung unterliegen.

Für den Teilfonds 2 "Prudens Global Equity 4S" wurde die Teilfreistellung für deutsche Anleger in den Prospekt aufgenommen.

Ziffer 9.2

Allgemeine Informationen zu den Anteilen

Allgemeine Informationen zu den Anteilen

Die Anteile werden nur buchmässig geführt, d.h. es werden keine Zertifikate ausgegeben. Die Verwaltungsgesellschaft ist ermächtigt, innerhalb der Teilfonds mehrere Anteilsklassen zu bilden, aufzuheben oder zu vereinen, die sich hinsichtlich beispielsweise der Erfolgsverwendung, des Ausgabeaufschlages, der Referenzwährung und des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Verwaltungsgebühr, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale von den bestehenden Anteilsklassen unterscheiden können. Die Rechte der Anleger, die Anteile aus bestehenden Anteilsklassen erworben haben, bleiben davon jedoch unberührt.

Zurzeit besteht beim Teilfonds Prudens Core Satellite Fund eine Anteilsklasse mit der Bezeichnung „CHF“. Anteile der Anteilsklasse „CHF“ werden in den Rechnungswährungen des OGAW, dem Schweizer Franken (CHF), ausgegeben und zurückgenommen.

Ergänzende Angaben

Ferner bestehen beim Teilfonds Prudens Global Equity 4S Fund Anteilsklassen mit den Bezeichnungen "CHF-I", "CHF-R", "EUR-I", "EUR-R", "USD-I" und "USD-R". Anteile der Anteilsklassen „CHF-I“ und „CHF-R“ werden in der Rechnungswährung des Teilfonds, dem Schweizer Franken, Anteile der Anteilsklassen „EUR-I“ und „EUR-R“ in Euro sowie Anteile der Anteilsklassen „USD-I“ und „USD-R“ in US Dollar ausgegeben und zurückgenommen. Die Währungsrisiken der in EUR und USD aufgelegten Währungsklassen können ganz oder teilweise abgesichert werden; dies kann negative Auswirkungen auf den NAV der in CHF aufgelegten Währungsklassen haben. Die allfälligen Kosten einer Währungsabsicherung der EUR-, USD-Anteilsklassen werden der entsprechend Anteilsklasse zugeordnet.

Die Anteilsklassen, die in Zusammenhang mit jedem Teilfonds aufgelegt sind, sowie die in Zusammenhang mit den Anteilen der Teilfonds entstehenden Gebühren und Vergütungen sind im jeweiligen Anhang A "Teilfonds im Überblick" genannt.

Zusätzlich werden bestimmte andere Gebühren, Vergütungen und Kosten aus den Vermögenswerten der Teilfonds beglichen. Siehe dazu Ziffer 11 und 12 (Steuervorschriften sowie Kosten und Gebühren).

Ziffer 9.3

Berechnung des Nettoinventarwertes

Berechnung des Nettoinventarwertes pro Anteil

Der Nettoinventarwert (der „NAV“, Net Asset Value) pro Anteil der jeweiligen Anteilsklasse des Teilfonds wird von der Verwaltungsgesellschaft am Ende des Rechnungsjahres sowie am jeweiligen Bewertungstag auf Basis der letztbekanntesten Kurse unter Berücksichtigung des Bewertungsintervalls berechnet.

Der NAV eines Anteils an einer Anteilsklasse eines Teilfonds ist in der Rechnungswährung des Teilfonds oder, falls abweichend, in der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse ausgedrückt und ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse zukommenden Quote des Vermögens dieses Teilfonds, vermindert um allfällige Schuldverpflichtungen desselben Teilfonds, die der betroffenen Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Anteilsklasse. Er wird bei der Ausgabe und bei der Rücknahme von Anteilen wie folgt gerundet:

- auf 0.01 CHF, wenn es sich um den Schweizer Franken handelt; und
- auf 0.01 EUR, wenn es sich um den Euro handelt; und
- auf 0.01 USD, wenn es sich um den US Dollar handelt.

Anhang A zum Treuhandvertrag

A. Teilfonds im Überblick

A1. Der Teilfonds im Überblick

Prudens Investment Fund – Prudens Core Satellite Fund CHF

Klassifizierung SFDR-Klassifikation Artikel 8

B1. Aufgabenübertragung

Verwaltungsgesellschaft alt: GAMMA FINANCIALS AG, Zug
Verwaltungsgesellschaft neu: GN Invest AG, Vaduz

F1. Anlagegrundsätze

Anpassung der Anlagepolitik wie folgt:

Aufnahme von nachhaltigen Kriterien für den Teilfonds.

Der Teilfonds ist ferner ermächtigt bis zu 10% seines Vermögens in Finanzinstrumente [z.B. Exchange Traded Funds (ETF), Exchange Traded Commodities (ETC), Exchange Traded Notes (ETN), Zertifikate und derivative Finanzinstrumente] zu investieren, welche durch andere Vermögenswerte besichert sind oder an die Entwicklung anderer Vermögenswerte (z.B. Edelmetalle, Waren, Rohstoffe, Immobilienindizes, anerkannte und ausreichend diversifizierte Hedge-Fonds-Indizes, etc.) gekoppelt sind, die vorzugsweise an einem geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden und eine physische Lieferung dieser anderen Vermögenswerte ausgeschlossen werden kann.

Die diesem Teilfonds (Finanzprodukt) zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

A2 Der Teilfonds im Überblick und folgende Abschnitte

Modalitäten des Prudens Global Equity 4S Fund

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 22. Dezember 2022 genehmigt. Die Änderungen traten per 01. Januar 2023 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 2023.

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 2023	CHF	5.03 – 5.08 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	4.55 Mio.
davon variable Vergütung ³	CHF	0.48 – 0.53 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 2023		49

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31. Dezember 2023	Anzahl Teilfonds		Verwaltetes Vermögen
in UCITS	104	CHF	3'426 Mio.
in AIF	87	CHF	2'249 Mio.
in IU	2	CHF	4 Mio.
Total	193	CHF	5'679 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für " Identifizierte Mitarbeitende" der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	2.25 – 2.29 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.88 Mio.
davon variable Vergütung ²	CHF	0.36 – 0.40 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2023		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 2023	CHF	2.78 – 2.79 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	2.67 Mio.
davon variable Vergütung ²	CHF	0.11 – 0.12 Mio.
Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2023		38

Weitere Angaben

Vergütungsinformationen gemäss UCITSG/AIFMG

Vergütungsinformationen betreffend die Vermögensverwaltungsgesellschaft GN Invest AG, Landstrasse 104, 9490 Vaduz/LI

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

(Teil-)fonds Prudens Global Bond Quality 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 2023 ¹⁾	CHF 336'046.--
davon feste Vergütung	CHF 278'984.--
davon variable Vergütung ²⁾	CHF 57'062.--

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft per 31.12.2023	8
--	---

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.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Deutschland

Die Gesellschaft hat ihre Absicht, Anteile in der Bundesrepublik Deutschland zu vertrieben, 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 Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich:

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich gemäss den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92:

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien
Email: foreignfonds0540@erstebank.at

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist die LLB Swiss Investment AG, 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.

Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers



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

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

Bericht des Wirtschaftsprüfers des Prudens Investment Fund - Prudens Core Satellite Fund

Bern, 26. April 2024

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2023



Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des Prudens Investment Fund - Prudens Core Satellite Fund geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2023, 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 7 bis 41) ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Prudens Investment Fund - Prudens Core Satellite Fund zum 31. Dezember 2023 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.

Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers



4

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)

MSc in Betriebswirtschaftslehre

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

Name des Produkts:
Prudens Core Satellite Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5299009G9B1UXMN70891

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.

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.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Erreichung des Anlageziels des Finanzprodukts kommt ein mehrstufiger Nachhaltigkeitsprozess zur Anwendung, welcher aus klar definierten sowie messbaren Ausschluss- und Positivkriterien besteht:

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.

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

Dabei werden aus einem globalen Anlageuniversum Unternehmen ausgeschlossen, welche bedeutende Einnahmen aus nachfolgenden Geschäftsfeldern erzielen:

- Alkohol¹
- Glücksspiel²
- Erwachsenenunterhaltung²
- konventionelle oder kontroverse Waffen²
- Kohle³,
- Tabak³

Die vorgenannten Ausschlüsse gelten nur bei direkten Investitionen.

II. Normenbasierte negative Prüfung:

Im Mittelpunkt dieses **zweiten Schrittes** steht die Prüfung und Bewertung von Kontroversen und möglichen Verwicklungen in unethische Geschäftspraktiken. Bei der Prüfung werden insbesondere mögliche Verstösse gegen die folgenden internationalen Standards berücksichtigt:

- die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte der Vereinten Nationen
- die Arbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO)
- die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGPs)
- der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und
- die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

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

Staatsanleihen 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 Finanzproduktes ein ESG-Rating zugeordnet. Das ESG-Rating zeigt die Exponierung jedes Unternehmens gegenüber den wichtigsten ESG-Faktoren auf. Es 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. Auf Stufe der Einzelanlagen wird ein **Mindest-Score (Mindestrating)** von **60** (in einer Skala von 100) vor-ausgesetzt.

Gemäss vorvertraglichen Informationen verpflichtet sich das Finanzprodukt mindestens 80% des NFV gemäss den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren. Per 31.12.2023 wurden diese Merkmale für 87.96% des Portfolios erfüllt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

- Anzahl direkter Investitionen mit Verletzungen gegen die Ausschlusskriterien;

¹ Ausschluss, wenn Umsatz >15% von Gesamtumsatz aus Produktion und/oder Vertrieb

² Ausschluss, wenn Umsatz >10% von Gesamtumsatz aus Produktion und/oder Vertrieb

³ Ausschluss, wenn Umsatz >5% von Gesamtumsatz aus Produktion

- 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;
- Bei Investitionen in Aktien- und Anleihefonds müssen diese entweder als Produkt nach Artikel 8 oder Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 eingestuft sein.

Informationen zum ESG-Score des Finanzprodukts:

Portfolio-Score⁴

Jahr	Minimum	Maximum	Durchschnitt	Ende der Periode
2023	88.17	90.84	89.96	89.57*

* Ratingsignifikanz: 86.92 (max. 100)

Während der Berichtsperiode konnten keine Verletzungen gegen die definierten Ausschlusskriterien festgestellt werden. Per 31.12.2023 wurden für 87.96% (Mindestquote gemäss vorvertraglichen Informationen: 80%) der Investitionen die definierten Nachhaltigkeitsindikatoren eingehalten. Bei den restlichen Investitionen handelt es sich um Investitionen gemäss "#2 Andere Investitionen".

Während des Bezugszeitraums wurden folgende Anleihefonds gehalten:

ISIN	Fondsname	SFDR Klassifikation
LU1926966158	Arve Global Convertible Fund FCP Units -CHF I- Capitalisation	Art. 8
LI1226572215	Prudens Investment Funds - Prudens Global Equity 4S Fund -EUR-I-	Art. 8
LU1130246314	Fisch Umbrella Fund SICAV - Fisch Convertible Global Sustainable Fund	Art. 8

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**
Aufgrund der ersten Berichterstattung ist ein Vergleich nicht möglich
- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**
Nicht anwendbar, da dieses Finanzprodukt keine Mindestquote für nachhaltige Investitionen anstrebt.

⁴ Bewertungsskala: 0 = niedrigster Wert / 100 = höchster Wert

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 Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele 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.

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 beigefügt.

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 entfiel:
01.01.2023 –
31.12.2023

Grösste Positionen	Sektor	in % NIW	Land
Prudens Investment Funds - Prudens Global Equity 4\$ Fund -EUR-I-	Diverse Branchen	4.59	GLO
Arve Global Convertible Fund FCP Units -CHF I- Capitalisation	Diverse Branchen	4.32	GLO
L'Oreal S.A. Floating 29.03.2024	Konsumgüter (nicht zyklisch)	2.39	FR
0.000% Deutschland 15.05.2024	Öffentlich-rechtliche Organis.	2.35	DE
John Deere Capital Series H Floating 11.10.2024	Finanzdienstleister	2.18	US
0.000% Vereinigte Staaten von Amerika 21.03.2024	Öffentlich-rechtliche Organis.	2.13	US
3.625% Telia Company 14.02.2024	Kommunikation	1.84	SE
0.000% Deutschland 17.04.2024	Öffentlich-rechtliche Organis.	1.77	DE
0.750% Thermo Fisher Scientific Notes 12.09.2024	Industrie	1.75	US
3.875% US Treasury 15.08.2033	Öffentlich-rechtliche Organis.	1.64	US
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Konsumgüter (zyklisch)	1.40	FR
2.750% Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 07.09.2024	Öffentlich-rechtliche Organis.	1.37	GB
0.375% Cembra Money Bank 27.06.2025	Finanzdienstleister	1.26	CH
0.1475% BNP Paribas 13.07.2027	Finanzdienstleister	1.21	FR
1.750% International Flavors & Fragrances 14.03.2024	Konsumgüter (nicht zyklisch)	1.20	US

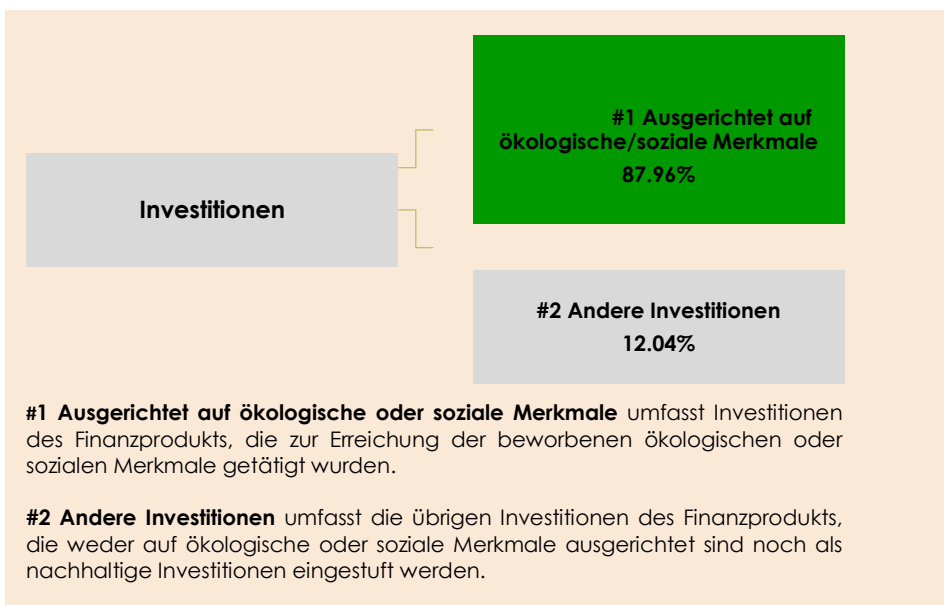


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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	Teilssektor	in % NIW	in % NIW
Diverse Branchen	Diverse Branchen	8.91	8.91
Finanzdienstleister	Finanzdienstleister	5.29	14.94
	Versicherung	4.46	

	Banken	4.01	
	Spar- / Kreditinstitute	0.70	
	Diverse Finanzdienstleister	0.48	
Future	Future		
Industrie	Elektronik	6.05	10.64
	Maschinen / Gerätebau	1.77	
	Baugewerbe	1.44	
	Umweltkontrolle	0.77	
	Transportunternehmen	0.61	
Kommunikation	Telekommunikation	3.53	6.42
	Internet	2.89	
Konsumgüter (nicht zyklisch)	Pharma	10.07	17.85
	Nahrungsmittel	6.50	
	Kosmetik / Körperpflege	0.79	
	Verschiedene Dienstleistungen	0.50	
Konsumgüter (zyklisch)	Detailhandel	4.82	9.09
	Textilindustrie	1.72	
	Kleidung / Textilien	1.68	
	Autofabrikation	0.86	
Liquidität	Liquidität	5.25	5.25
Öffentlich-rechtliche Organis.	Öffentlich-rechtliche Organis.	9.26	9.26
Rohstoffe / Zwischenprodukte	Chemikalien	4.32	4.82
	Strategische Metalle	0.32	
	Edelmetalle	0.18	
Technologie	Computer / Hardware	5.26	8.63
	Software	2.07	
	Netzwerkssysteme	1.30	
Versorger	Strom	2.30	4.18
	Wasser	1.88	



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 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-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert⁵?

- Ja:
 In fossiles Gas
 In Kernenergie
- Nein:

⁵ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, 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-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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.

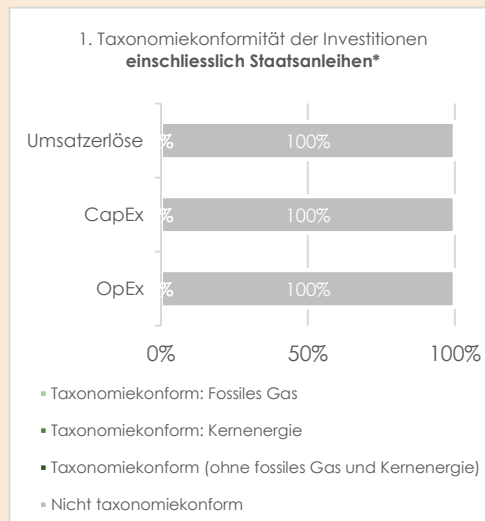
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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

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 ermöglichende 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 Wirtschaftsaktivitäten 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 31.12.2023 wie folgt auf:

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

Aufgrund der Natur der Anlagen unter Punkt 1 und 2 werden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzvorschriften 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