

Prudens Investment Fund - Prudens Global Bond Quality 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.....	6
Ausserbilanzgeschäfte	6
Erfolgsrechnung	7
Verwendung des Erfolgs	8
Veränderung des Nettovermögens.....	8
Anzahl Anteile im Umlauf	9
Kennzahlen.....	10
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	11
Ergänzende Angaben	20
Weitere Angaben	31
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer.....	34
Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers	37
Informationen über ökologische und/oder soziale Merkmale.....	41

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	VP Bank AG Aeulestrasse 6 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 Global Bond Quality Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-I- ist seit der Liberierung am 30. August 2023 von CHF 100.00 auf CHF 99.83 gesunken und reduzierte sich somit um 0.17%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF-R- ist seit der Liberierung am 05. Juli 2023 von CHF 100.00 auf CHF 99.01 gesunken und reduzierte sich somit um 0.99%.

Am 31. Dezember 2023 belief sich das Fondsvermögen für den Prudens Global Bond Quality Fund auf CHF 4.9 Mio. und es befanden sich 24'095.590 Anteile der Anteilsklasse -CHF-I- und 25'650 Anteile der Anteilsklasse -CHF-R- im Umlauf.

Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
0.375% Apple Inc Reg. Shs / . 25.11.2024	Vereinigte Staaten	Anleihen	4.01%
0.170% McDonald's 04.10.2024	Vereinigte Staaten	Anleihen	4.00%
0.000% Swiss Life Holding 06.06.2025	Schweiz	Anleihen	3.96%
0.1475% BNP Paribas 13.07.2027	Frankreich	Anleihen	3.81%
1.375% AbbVie 17.05.2024	Vereinigte Staaten	Anleihen	3.76%
0.000% Vereinigte Staaten von Amerika 21.03.2024	Vereinigte Staaten	Anleihen	3.37%
1.500% BNG Bank 16.10.2024	Niederlande	Anleihen	3.32%
0.850% Tevity 15.09.2024	Vereinigte Staaten	Anleihen	3.30%
0.000% Vereinigte Staaten von Amerika 29.11.2024	Vereinigte Staaten	Anleihen	3.26%
0.375% Cembra Money Bank 27.06.2025	Schweiz	Anleihen	1.98%
Total			37.77%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in CHF	Investitionen in %
0.375% Apple Inc Reg. Shs / . 25.11.2024	Vereinigte Staaten	Computer & Netzwerkausrüster	198'020.67	4.06%
0.170% McDonald's 04.10.2024	Vereinigte Staaten	Gastgewerbe & Freizeiteinrichtungen	197'047.22	4.04%
0.000% Swiss Life Holding 06.06.2025	Schweiz	Versicherungen	194'700.00	3.99%
0.1475% BNP Paribas 13.07.2027	Frankreich	Banken & andere Kreditinstitute	189'134.40	3.88%
1.375% AbbVie 17.05.2024	Vereinigte Staaten	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	187'919.97	3.85%
1.500% BNG Bank 16.10.2024	Niederlande	Banken & andere Kreditinstitute	170'716.19	3.50%
0.000% Vereinigte Staaten von Amerika 21.03.2024	Vereinigte Staaten	Länder & Zentralregierungen	169'843.44	3.48%
0.850% Tevity 15.09.2024	Vereinigte Staaten	Elektronik & Halbleiter	167'662.03	3.44%
0.000% Vereinigte Staaten von Amerika 29.11.2024	Vereinigte Staaten	Länder & Zentralregierungen	164'445.82	3.37%
3.625% Telia Company 14.02.2024	Schweden	Telekommunikation	98'902.50	2.03%
Übrige	n.a.	n.a.	3'136'826.33	64.34%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			4'875'218.57	100.00%

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestition in CHF	Desinvestition in %
Volvo Treasury Series 431 Tranche 1 Floating 27.09.2023	Schweden	Fahrzeuge	97'722.34	25.97%
Thermo Fisher Scientific (Finace I) BV Floating 18.11.2023	Niederlande	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	96'765.00	25.72%
1.000% Aegon 08.12.2023	Bermuda	Versicherungen	94'735.00	25.18%
0.868% Baxter International 01.12.2023	Vereinigte Staaten	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	87'060.00	23.14%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			376'282.34	100.00%

Vermögensrechnung

31. Dezember 2023

CHF

Bankguthaben auf Sicht	484'223.93
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	4'356'091.57
Derivate Finanzinstrumente	84'217.50
Sonstige Vermögenswerte	40'902.91
Gesamtfondsvermögen	4'965'435.91
<hr/>	
Verbindlichkeiten	-20'451.99
Nettofondsvermögen	4'944'983.92
<hr/>	

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

05.07.2023 - 31.12.2023

CHF

Ertrag

Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	27'621.59
Ertrag Bankguthaben	2'109.90
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-976.52

Total Ertrag **28'754.97**

Aufwand

Verwaltungsgebühr	13'927.43
Verwahrstellengebühr	1'132.08
Revisionsaufwand	343.29
Passivzinsen	15.22
Sonstige Aufwendungen	24'321.69
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-37.63

Total Aufwand **39'702.08**

Nettoertrag **-10'947.11**

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste 22'599.34

Realisierter Erfolg **11'652.23**

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste -27'879.30

Gesamterfolg **-16'227.07**

Verwendung des Erfolgs

05.07.2023 - 31.12.2023
CHF

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-10'947.11
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	-10'947.11
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-10'947.11
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

05.07.2023 - 31.12.2023
CHF

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	4'961'210.99
Gesamterfolg	-16'227.07
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	4'944'983.92

Anzahl Anteile im Umlauf

Prudens Global Bond Quality Fund -CHF-I-

30.08.2023 - 31.12.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	0.000
Neu ausgegebene Anteile	24'095.590
Zurückgenommene Anteile	0.000

Anzahl Anteile am Ende der Periode

24'095.590

Prudens Global Bond Quality Fund -CHF-R-

05.07.2023 - 31.12.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	0
Neu ausgegebene Anteile	25'750
Zurückgenommene Anteile	-100

Anzahl Anteile am Ende der Periode

25'650

Kennzahlen

Prudens Global Bond Quality Fund

31.12.2023

Nettofondsvermögen in CHF	4'944'983.92
Transaktionskosten in CHF	4'969.69

Prudens Global Bond Quality Fund -CHF-I-

31.12.2023

Nettofondsvermögen in CHF	2'405'486.85
Ausstehende Anteile	24'095.590
Inventarwert pro Anteil in CHF	99.83
Performance in %	-0.17
Performance in % seit Liberierung am 30.08.2023	-0.17
OGC/TER 1 in %	1.68

Prudens Global Bond Quality Fund -CHF-R-

31.12.2023

Nettofondsvermögen in CHF	2'539'497.07
Ausstehende Anteile	25'650
Inventarwert pro Anteil in CHF	99.01
Performance in %	-0.99
Performance in % seit Liberierung am 05.07.2023	-0.99
OGC/TER 1 in %	2.50

Rechtliche Hinweise

Die historische Wertentwicklung eines Anteils ist keine Garantie für die laufende und zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen zudem die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

Sofern Anteile anderer Fonds (Zielfonds) im Umfang von mindestens 10% des Fondsvermögens erworben werden, wird eine synthetische TER berechnet. Die TER des Fonds setzt sich aus Kosten, welche auf Ebene des Fonds direkt angefallen sind und im Falle der Berechnung der synthetischen TER zusätzlich aus der anteilmässigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Stichtag sowie der effektiv bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge der Zielfonds, zusammen.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Anleihen							
CHF	0.000% Swiss Life Holding 06.06.2025 CH0461238906	200'000	0	200'000	97.90	195'800	3.96%
CHF	0.1475% BNP Paribas 13.07.2027 CH1125186663	200'000	0	200'000	94.20	188'400	3.81%
CHF	0.170% McDonald's 04.10.2024 CH0338330456	200'000	0	200'000	98.90	197'800	4.00%
CHF	0.375% Apple Inc Reg. Shs /. 25.11.2024 CH0271171685	200'000	0	200'000	99.02	198'040	4.00%
CHF	0.375% Cembra Money Bank 27.06.2025 CH0367206718	100'000	0	100'000	97.90	97'900	1.98%
EUR	0.000% JDE Peets 16.01.2026 XS2354444023	100'000	0	100'000	93.52	87'053	1.76%
EUR	0.000% MercedesBenz International Finace 08.02.2024 DE000A2YNZV0	100'000	0	100'000	99.53	92'647	1.87%
EUR	0.375 Evonik Industries 07.09.2024 DE000A185QA5	100'000	0	100'000	97.65	90'901	1.84%
EUR	0.500% Unilever 29.04.2024 XS1403014936	100'000	0	100'000	98.94	92'094	1.86%
EUR	0.850% US Bancorp 07.06.2024 XS1623404412	100'000	0	100'000	98.49	91'678	1.85%
EUR	0.875% International Business Machines 31.01.2025 XS1944456109	100'000	0	100'000	97.15	90'436	1.83%
EUR	0.900% Harley-Davidson Financial Services 19.11.2024 XS2075185228	100'000	0	100'000	97.26	90'534	1.83%
EUR	1.000% Kellanova 17.05.2024 XS1410417544	100'000	0	100'000	98.91	92'070	1.86%
EUR	1.375% AbbVie 17.05.2024 XS1520899532	200'000	0	200'000	99.05	184'403	3.73%
EUR	1.500% 3M Co 09.11.2026 XS1136406342	100'000	0	100'000	94.44	87'905	1.78%
EUR	1.500% Aptiv 10.03.2025 XS1197775692	100'000	0	100'000	97.30	90'574	1.83%
EUR	1.750% Akzo Nobel 07.11.2024 XS1134519120	100'000	0	100'000	98.30	91'503	1.85%
EUR	2.500% Talanx 23.07.2026 DE000TLX2102	100'000	0	100'000	97.95	91'176	1.84%
USD	1.500% BNG Bank 16.10.2024 XS2065581212	200'000	0	200'000	97.26	163'777	3.31%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
USD	4.125% Tapestry 15.07.2027 US189754AC88	100'000	0	100'000	95.60	80'495	1.63%
USD	BMW US Floating 12.08.2024 USU09513JE09	100'000	0	100'000	99.64	83'897	1.70%
						2'479'083	50.13%

TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE

2'479'083 50.13%

AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

Anleihen

EUR	0.000% Deutschland 15.05.2024 DE000BU0E055	100'000	0	100'000	98.69	91'869	1.86%
EUR	0.625% Asea Brown Boveri Finance 31.03.2024 XS2463974571	100'000	0	100'000	99.17	92'311	1.87%
EUR	1.875% Iberdrola International 08.10.2024 XS1116408235	100'000	0	100'000	98.59	91'775	1.86%
EUR	2.750% Kering 08.04.2024 FR0011832039	100'000	0	100'000	99.71	92'810	1.88%
EUR	3.625% Telia Company 14.02.2024 XS0746010908	100'000	0	100'000	99.52	92'641	1.87%
EUR	L'Oreal S.A. Floating 29.03.2024 FR0014009EH2	100'000	0	100'000	100.12	93'192	1.88%
USD	0.000% Vereinigte Staaten von Amerika 21.03.2024 US912797LL96	200'000	0	200'000	98.86	166'474	3.37%
USD	0.000% Vereinigte Staaten von Amerika 29.11.2024 US912797HP56	200'000	0	200'000	95.78	161'291	3.26%
USD	0.850% Tevity 15.09.2024 US714046AL31	200'000	0	200'000	96.62	162'708	3.29%
USD	0.950% Caterpillar Financial 10.01.2024 US14913R2S58	100'000	0	100'000	99.90	84'114	1.70%
USD	0.981% Bank of America 25.09.2025 US06051GJG55	100'000	0	100'000	96.63	81'360	1.65%
USD	0.983% Microchip Technology 01.09.2024 US595017BC70	100'000	0	100'000	97.27	81'897	1.66%
USD	2.125% Mondelez International 17.03.2024 US609207AZ81	100'000	0	100'000	99.18	83'510	1.69%
USD	4.000% Motor Solutions 01.09.2024 US620076BF55	100'000	0	100'000	98.71	83'114	1.68%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
USD	4.500% CF Industries 01.12.2026 USU1579LAB54	100'000	0	100'000	96.10	80'916	1.64%
USD	5.250% Amgen 02.03.2025 US031162DM91	100'000	0	100'000	100.15	84'323	1.71%
USD	John Deere Capital Series H Floating 07.03.2025 US24422EWC91	100'000	0	100'000	100.19	84'358	1.71%
USD	Verizon Communications Floating 22.03.2024 US92343VGD01	100'000	0	100'000	99.91	84'124	1.70%
USD	Vodafone Group Tranche 6 Floating 16.01.2024 US92857WBN92	100'000	0	100'000	100.02	84'220	1.70%
						1'877'008	37.96%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						1'877'008	37.96%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						4'356'092	88.09%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
CHF	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					84'218	1.70%
CHF	Forderungen aus Futures					0	0.00%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						84'218	1.70%
CHF	Kontokorrentguthaben					484'224	9.79%
CHF	Sonstige Vermögenswerte					40'903	0.83%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						4'965'436	100.41%
CHF	Forderungen und Verbindlichkeiten					-20'452	-0.41%
NETTOFONDSVERMÖGEN						4'944'984	100.00%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

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			
Anleihen			
EUR	1.000% Aegon 08.12.2023 XS1529854793	100'000	100'000
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Anleihen			
EUR	Thermo Fisher Scientific (Finace I) BV Floating 18.11.2023 XS2407911705	100'000	100'000
EUR	Volvo Treasury Series 431 Tranche 1 Floating 27.09.2023 XS2390692742	100'000	100'000
USD	0.868% Baxter International 01.12.2023 US071813CE75	100'000	100'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
07.06.2024	CHF	EUR	94'890.00	100'000.00
25.10.2024	CHF	EUR	189'400.00	200'000.00
25.10.2024	CHF	EUR	649'040.00	700'000.00
25.10.2024	CHF	USD	415'600.00	500'000.00
25.10.2024	CHF	USD	342'720.00	400'000.00
25.10.2024	CHF	USD	340'600.00	400'000.00
24.01.2025	CHF	EUR	93'630.00	100'000.00
24.01.2025	CHF	EUR	645'680.00	700'000.00
24.01.2025	CHF	USD	424'400.00	500'000.00
24.01.2025	CHF	USD	86'550.00	100'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
25.10.2023	CHF	EUR	1'067'440.00	1'100'000.00
25.10.2023	EUR	CHF	1'100'000.00	1'067'440.00
25.10.2023	CHF	USD	638'568.00	720'000.00
25.10.2023	USD	CHF	720'000.00	638'568.00
25.10.2023	CHF	EUR	193'940.00	200'000.00
25.10.2023	EUR	CHF	200'000.00	193'940.00
25.10.2023	CHF	USD	87'900.00	100'000.00
25.10.2023	USD	CHF	100'000.00	87'900.00
25.10.2023	CHF	EUR	95'500.00	100'000.00
25.10.2023	EUR	CHF	100'000.00	95'500.00
25.10.2023	CHF	USD	89'280.00	100'000.00
25.10.2023	USD	CHF	100'000.00	89'280.00
07.06.2024	CHF	EUR	94'890.00	100'000.00
25.10.2024	CHF	EUR	189'400.00	200'000.00
25.10.2024	CHF	EUR	649'040.00	700'000.00
25.10.2024	CHF	USD	415'600.00	500'000.00
25.10.2024	CHF	USD	342'720.00	400'000.00
25.10.2024	CHF	USD	340'600.00	400'000.00
24.01.2025	CHF	EUR	93'630.00	100'000.00
24.01.2025	CHF	EUR	645'680.00	700'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
24.01.2025	CHF	USD	424'400.00	500'000.00
24.01.2025	CHF	USD	86'550.00	100'000.00

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	6	0	6

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
10 Years Tr Nts USA	19.12.2023	1	1	0
10 Years Tr Nts USA	19.03.2024	6	0	6

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

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

keine vorhanden

Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

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

keine vorhanden

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Prudens Investment Fund - Prudens Global Bond Quality Fund	
Anteilklassen	-CHF-I-	-CHF-R-
ISIN-Nummer	LI1272829105	LI1272829113
Liberierung	30. August 2023	5. Juli 2023
Rechnungswährung des Fonds	Schweizer Franken (CHF)	
Referenzwährung der Anteilklassen	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2023	
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	keiner	max. 5%
Rücknahmeabschlag	keiner	max. 0.5%
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 0.65%	max. 1.05%
Performance Fee	keine	keine
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse	
max. Verwahrstellengebühr	0.08% p.a. oder min. CHF 15'000.-- p.a.	
Aufsichtsabgabe		
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.	
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a.	
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.	
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds	
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben	
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com	
Kursinformationen		
Bloomberg	PGBQCHI LE	PGBQCHR LE
Telekurs	127282910	127282911

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	CHF 1 = EUR 1.0743 CHF 1 = USD 1.1876	EUR 1 = CHF 0.9309 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"> - Bank of New York Mellon SA/NV, Brüssel - Euroclear Bank SA/NV, Brussels - SIX SIS AG, Olten - UBS Investment Bank, Zürich 	
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 nachprüfbar bewertenden Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen OGA kein Rücknahmeanspruch besteht oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertenden Modellen festlegt.
7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertenden Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des OGAW lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des OGAW umgerechnet.

Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des OGAW anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des OGAW auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich 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 abgedeckt 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:

*Nachhaltigkeitsbezogene
Offenlegung*

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 Schuldern 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

Prudens Investment Fund – Prudens Core Satellite Fund CHF
Kategorie: Equity
Kategorie 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 vertreiben, angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum Vertrieb berechtigt.

Einrichtung nach § 306a KAGB:

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

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

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

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

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

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

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

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

Veröffentlichungen

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

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

- a) Aussetzung der Rücknahme der Anteile des EU-OGAW,
- b) Kündigung der Verwaltung des EU-OGAW oder dessen Abwicklung,
- c) Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind oder anlegerbenachteiligende Änderungen von wesentlichen Anlegerrechten oder anlegerbenachteiligende Änderungen, die die Vergütungen und Aufwendererstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können, einschliesslich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger in einer verständlichen Art und Weise; dabei ist mitzuteilen, wo und auf welche Weise weitere Informationen hierzu erlangt werden können,
- d) die Verschmelzung von EU-OGAW in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäss Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und
- e) die Umwandlung eines EU-OGAW in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gemäß Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in 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_ch

Bericht des Wirtschaftsprüfers des Prudens Investment Fund - Prudens Global Bond Quality Fund

Bern, 26. April 2024

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2023



Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des Prudens Investment Fund - Prudens Global Bond Quality Fund geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung für die Periode vom 5. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023 und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht (Seiten 6 bis 30) ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Prudens Investment Fund - Prudens Global Bond Quality 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 dazugehörigen 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)

M.A. in Accounting and Finance

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 Global Bond Quality Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900D21D1S48U6DI46

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 Teilfonds kommt ein mehrstufiger Nachhaltigkeitsprozess zur Anwendung, welcher aus klar definierten sowie messbaren Ausschluss- und Positivkriterien besteht:

I. Tätigkeitsbasierte negative Prüfung:

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

Dabei werden **Forderungspapiere** und **Forderungswertrechte** ausgeschlossen, die von Unternehmen ausgegeben werden, welche

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

bedeutende Einnahmen aus einem der nachstehenden kontroversen Geschäftsfeldern erzielen:

- Alkohol¹
- Glücksspiel²
- Erwachsenenunterhaltung⁵
- konventionelle oder kontroverse Waffen⁵
- Kohle³,
- Tabak⁶

Die vorgenannten Ausschlüsse gelten nur bei direkten Investitionen.

II. Normenbasierte negative Prüfung:

In einem **zweiten Schritt** steht die Prüfung und Bewertung von Kontroversen und möglichen Verwicklungen in unethischen 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 86.73% des Portfolios erfüllt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

- Anzahl direkter Investitionen mit Verletzungen gegen die Ausschlusskriterien;
- Anzahl von direkten Investitionen in Unternehmen, die schwerwiegend gegen eine der zehn Prinzipien des UN Global Compact Compliance (UNGC) der Vereinten Nationen verstossen;

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 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	87.34	93.53	90.30	88.95*

* Ratingsignifikanz: 70.80 (max. 100)

Während der Berichtsperiode konnten keine Verletzungen gegen die definierten Ausschlusskriterien festgestellt werden. Per 31.12.2023 wurden für 86.73% (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 keine Investitionen in Aktien- und Anleihefonds getätigt.

● **... 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.

● **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:

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.

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

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:
06.07.2023 –
31.12.2023

Grösste Positionen	Sektor	in % NIW	Land
0.375% Apple Inc Reg. Shs /. 25.11.2024	Technologie	4.01	US
0.170% McDonald's 04.10.2024	Konsumgüter (zyklisch)	4.01	US
0.000% Swiss Life Holding 06.06.2025	Finanzdienstleister	3.96	CH
0.1475% BNP Paribas 13.07.2027	Finanzdienstleister	3.82	FR
1.375% AbbVie 17.05.2024	Konsumgüter (nicht zyklisch)	3.77	US
0.000% Vereinigte Staaten von Amerika 21.03.2024	Öffentlich-rechtliche Organis.	3.37	US
1.500% BNG Bank 16.10.2024	Finanzdienstleister	3.33	NL
0.850% Tevity 15.09.2024	Industrie	3.3	US
0.000% Vereinigte Staaten von Amerika 29.11.2024	Öffentlich-rechtliche Organis.	3.27	US
0.375% Cembra Money Bank 27.06.2025	Finanzdienstleister	1.99	CH
3.625% Telia Company 14.02.2024	Kommunikation	1.94	SE
2.750% Kering 08.04.2024	Konsumgüter (zyklisch)	1.92	FR
L'Oreal S.A. Floating 29.03.2024	Konsumgüter (nicht zyklisch)	1.89	FR
0.625% Asea Brown Boveri Finance 31.03.2024	Finanzdienstleister	1.88	NL
1.000% Kellanova 17.05.2024	Konsumgüter (nicht zyklisch)	1.88	US

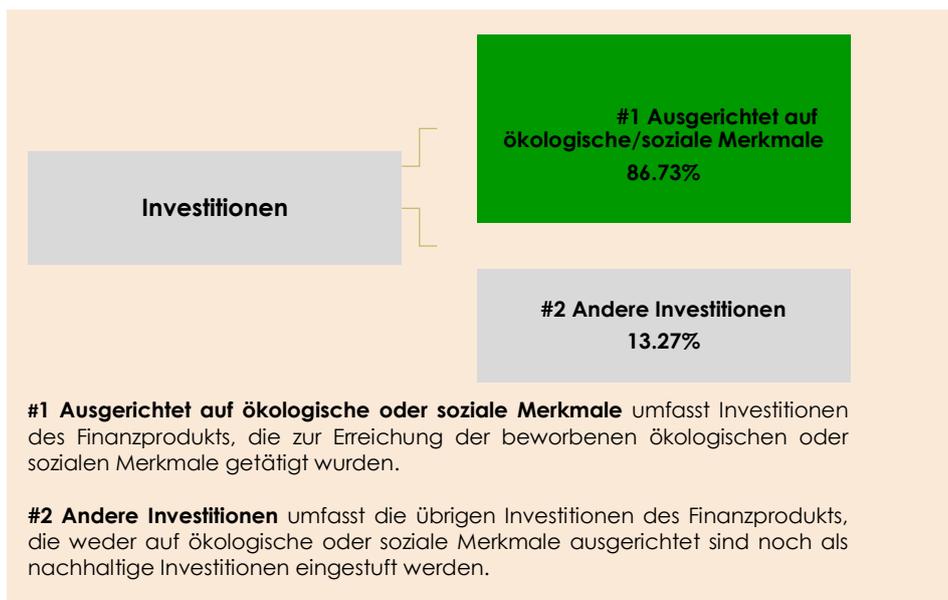


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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	Teilsektor	in % NIW	in % NIW
Finanzdienstleister	Banken	14.48	32.83
	Finanzdienstleister	12.52	
	Versicherung	5.83	
Future	Future		
Industrie	Elektronik	4.97	6.83
	Elektrozubehör	1.87	
Kommunikation	Telekommunikation	7.07	7.07
Konsumgüter (nicht zyklisch)	Pharma	7.39	10.96
	Nahrungsmittel	3.58	
Konsumgüter (zyklisch)	Freizeit	4.01	11.22
	Detailhandel	3.70	
	Autofabrikation	1.86	
	Textilindustrie	1.66	
Liquidität	Liquidität	11.38	11.38
Öffentlich-rechtliche Organis.	Öffentlich-rechtliche Organis.	8.49	8.49
Rohstoffe / Zwischenprodukte	Chemikalien	5.34	5.34
Technologie	Computer / Hardware	5.86	5.86



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.“

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.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert⁵?**

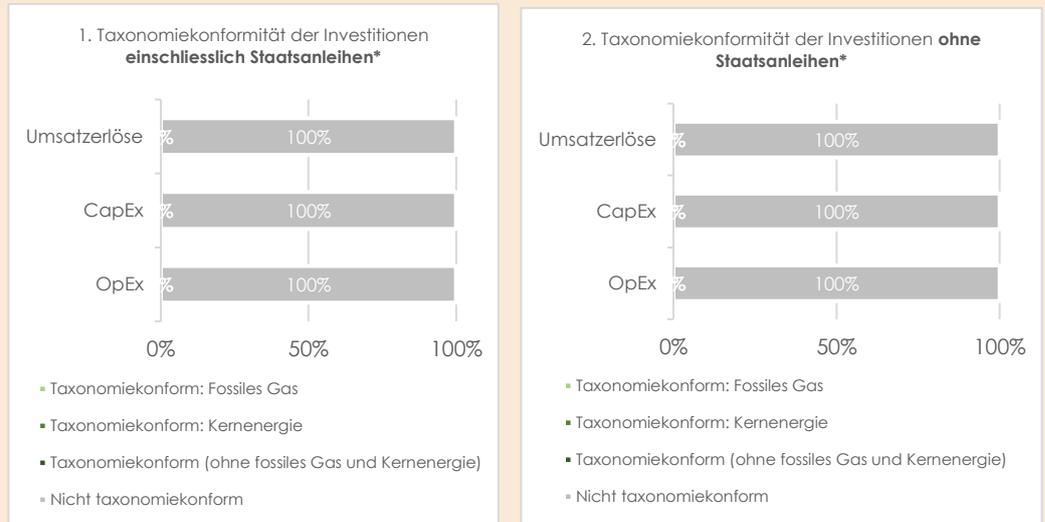
- Ja: In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein:

⁵ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und 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 Wirtschaftstätigkeiten gemäss der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

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



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

Die "Anderen Investitionen" teilen sich per 31.12.2023 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.

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

● **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.



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