

MCVM Fonds II - SLEEK (EUR)

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 25. Juni 2026

Asset Manager:



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	8
Ausserbilanzgeschäfte	8
Erfolgsrechnung	9
Veränderung des Nettofondsvermögens.....	10
Anzahl Anteile im Umlauf.....	11
Kennzahlen	12
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	13
Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR").....	21
Ergänzende Angaben.....	22
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer.....	26

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	Nextplay Asset Management AG Am Schrägen Weg 9 LI-9490 Vaduz
Verwahrstelle	LGT Bank AG Herrengasse 12 LI-9490 Vaduz
Vertriebsstelle	Nextplay Asset Management AG Am Schrägen Weg 9 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 Halbjahresbericht des **MCVM Fonds II - SLEEK (EUR)** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilsschein für die Anteilsklasse -I- ist seit dem 31. Dezember 2025 von EUR 110.89 auf EUR 115.60 gestiegen und erhöhte sich somit um 4.25%.

Am 25. Juni 2026 belief sich das Fondsvermögen für den MCVM Fonds II - SLEEK (EUR) auf EUR 9.2 Mio. und es befanden sich 80'000 Anteile der Anteilsklasse -I- im Umlauf.

Ziel des Teilfonds ist es hauptsächlich einen mittel- langfristigen Wertzuwachs zu erzielen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und orientiert sich an keiner Benchmark. Um das Anlageziel zu erreichen investiert der Teilfonds sein Vermögen unter Nutzung der Möglichkeiten der internationalen Diversifikation in verschiedene Asset-Klassen. Zur Optimierung der mittel- bis langfristigen Asset-Klassen sowie zur Steuerung des Risikomanagements setzt der Asset Manager für den Teilfonds das Risiko-Tool LACORE-LS-Strategie ein, welches auf quantitativen, computergestützten Modellen basiert. Dabei dienen historische Verhaltensmuster der Zielmärkte zur Bestimmung der Investitionsquote. Der Teilfonds kann Derivatgeschäfte einsetzen, um Vermögenspositionen abzusichern oder um höhere Wertzuwächse zu erzielen.

In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Vermögensgegenstände dem Asset Manager MC Vermögensmanagement AG. Die Erträge verbleiben im Teilfonds und erhöhen den Wert der Anteile (thesaurierend). Die Anleger können von der Verwaltungsgesellschaft grundsätzlich wöchentlich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen. Der Teilfonds eignet sich für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont.

Allgemeiner Marktkommentar – Rückblick:

Nach dem herausfordernden ersten Quartal entwickelte sich das zweite Quartal 2026 deutlich besser als erwartet. Während Anfang April noch die Auswirkungen des Iran-Krieges, hohe Energiepreise und Inflations Sorgen dominierten, setzte sich ab Mitte Juni zunehmend die Hoffnung auf eine Stabilisierung der geopolitischen Lage durch. Besonders die am 17. Juni unterzeichnete Absichtserklärung zwischen den USA und Iran zur Beendigung der Kampfhandlungen führte zu einer deutlichen Entspannung an den Finanzmärkten. Gleichzeitig überzeugten robuste Unternehmensgewinne, vor allem im Technologie- und Halbleitersektor.

Für den deutschen Leitindex DAX markierte das zweite Quartal 2026 eine deutliche Trendwende. Nach den starken Verlusten im ersten Quartal sorgten sinkende Energiepreise, robuste Unternehmensgewinne, der weltweite KI-Investitionsboom und wieder zunehmende Kapitalzuflüsse nach Europa für eine kräftige Erholung. Gleichzeitig erreichten auch die europäischen Aktien insgesamt neue Höchststände: Der europäische Leitindex STOXX 600 gewann im zweiten Quartal (nach einem negativen ersten Quartal) rund 10 % und verzeichnete damit sein stärkstes Quartal seit über fünf Jahren.

Der S&P 500 und insbesondere die Nasdaq gehörten im zweiten Quartal 2026 zu den stärksten Aktienmärkten weltweit. Bemerkenswert war dabei, dass die Rally trotz des Iran-Krieges, einer weiterhin restriktiven Geldpolitik und hoher Bewertungen stattfand. Ausschlaggebend waren vor allem die aussergewöhnlich starken Unternehmensgewinne und der anhaltende Investitionsboom im Bereich Künstliche Intelligenz. Jedoch fehlte die Marktbreite bei der positiven Entwicklung. Die Kursgewinne kamen überwiegend aus dem weltweiten Boom rund um die künstliche Intelligenz, da die Konzerne weiterhin enorme Summen in Rechenzentren, Cloud-Infrastruktur, KI-Modelle, Hochleistungsprozessoren und Netzwerktechnik ausgeben.

Gold und Silber verloren im zweiten Quartal deutlich an Wert. Zuerst belastete der Konflikt im Nahen Osten die Preise der Edelmetalle und die damit verbundene Angst vor steigender Inflation und dadurch steigender Zinsen. Später mit der Entspannung der Lage, konnten sich die Kurse allerdings ebenfalls nicht nachhaltig erholen, da viele Investoren vorzugsweise in Aktien umschichteten und die immer noch hohen Gewinne der letzten Monate realisierten. Silber entwickelte sich leicht besser als Gold, allerdings ebenfalls negativ im zweiten Quartal. Hier wirkten die hohe Industrienachfrage und Investitionen in KI-Infrastruktur und die Nachfrage der Solarindustrie noch positiv.

Die Kurse der internationalen Anleihemärkte verliefen im zweiten Quartal 2026 deutlich volatiler und insgesamt schwächer als die an den Aktienmärkten. Steigende Inflationserwartungen infolge des Iran-Krieges, hohe Staatsanleiheemissionen und eine restriktivere Geldpolitik führten zunächst zu steigenden Renditen und fallenden Kursen bei Staatsanleihen. Erst mit der Entspannung im Nahen Osten und rückläufigen Ölpreisen setzte gegen Ende des Quartals eine Erholung ein. Unternehmensanleihen entwickelten sich dagegen robust, da die starke Gewinnentwicklung und niedrige Ausfallrisiken die Kreditmärkte stützten.

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Allgemeiner Marktkommentar – Ausblick:

Für die weitere Entwicklung in diesem Jahr dürfte zum einen die Situation im Nahen Osten weiterhin entscheidend sein. Die Frage wird sein, ob es nun nach der Absichtserklärung vom 17. Juni auch gelingen wird, eine dauerhafte Vereinbarung und damit dauerhaften Frieden in der Region herzustellen.

Dazu gibt es die Risiken aufgrund der fehlenden Marktbreite des Kursanstieges an den weltweiten Märkten. Ein erheblicher Teil der Indexgewinne entfiel auf wenige grosse Technologieunternehmen. Diese hohe Konzentration macht die Indizes anfälliger für Rückschläge, falls sich die Erwartungen an den KI-Boom nicht erfüllen. Vor allem KI- und Halbleiterunternehmen erreichten

Bewertungsniveaus, die Erinnerungen an frühere Technologiebooms weckten. Mehrere Marktbeobachter warnten deshalb vor einer möglichen Überhitzung.

Generell achten vermehrt auf die Bewertung der Unternehmen, die Margen, Absatzmärkte und das Geschäftsmodell. Gerade beim Geschäftsmodell gibt es aktuell viele Risiken für gewisse Branchen durch KI. Aber auch die Branchen Konsum und Rüstungsindustrie werden aktuell von den Analysten neu bewertet, was durchaus Chancen für längerfristige Investitionen darstellen kann. Dazu kommt immer mehr die Frage nach den Kosten des KI-Booms auf, sowie nach der Möglichkeit, wie die hohe Energienachfrage gedeckt werden soll. Die internationale Energieagentur (IEA) schätzt, dass die Rechenzentren schon im Jahr 2024 rund 413 TWh Strom und damit etwa 1,5% des weltweiten Stromverbrauchs benötigt haben. Durch KI wird sich diese Entwicklung noch stark beschleunigen und der Bedarf an Energie stark zunehmen. Entsprechende Anlagemöglichkeiten prüfen wir laufend.

Positionierung des Fonds:

Im Fonds haben wir im ersten Halbjahr gezielte Anpassungen vorgenommen und das Risikoprofil defensiver ausgerichtet. Die Aktienquote wurde von rund 71 % zum Jahresbeginn auf rund 51 % zum 25. Juni 2026 reduziert. Die bestehende Position in Berkshire Hathaway wurde aufgestockt und in Incyte eine neue Position aufgebaut. Im Gegenzug wurden die Aktienpositionen in UnitedHealth Group, Adobe, Qualcomm, Fortinet, Novo Nordisk, Infosys, Mitsubishi, Novartis, Roche, Airbus, TotalEnergies, Strabag und Vinci vollständig veräußert. Dabei wurden insbesondere bei Mitsubishi, Novartis, Roche, TotalEnergies und Vinci teilweise signifikante Gewinne realisiert. Die Beteiligung am AISEC Fund wurde beibehalten und machte zum Stichtag rund 5,8 % des Fondsvermögens aus.

Auf der Anleiheseite wurde die Quote deutlich von zuletzt rund 17 % auf rund 38,5 % erhöht. Investiert wurde in Unternehmensanleihen von Apple, Danaher, Schneider Electric, Novo Nordisk, Shell, TotalEnergies, Linde und Microsoft. Gleichzeitig wurde eine fällige Shell-Anleihe zurückgeführt. Durch diese Transaktionen wurde der festverzinsliche Portfoliobaustein substanziell ausgebaut und die Gesamtpositionierung defensiver gestaltet.

Im Bereich der strukturierten Produkte wurden die Zertifikate auf Bitcoin und Ethereum vollständig veräußert. Zudem wurde die Goldposition anteilig reduziert und dabei ein signifikanter Gewinn realisiert. Zum 25. Juni bestand dieser Portfoliobaustein damit ausschließlich aus dem Goldzertifikat und machte rund 3,5 % des Fondsvermögens aus.

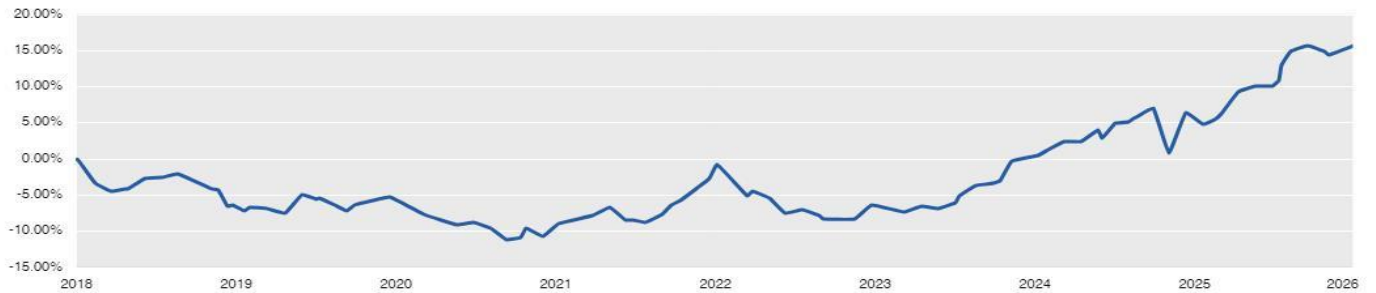
Ergänzend wurde das Optionsoverlay ausgebaut. Auf zahlreiche bestehende Aktienpositionen – unter anderem Alphabet, BHP, Berkshire Hathaway, Exxon Mobil, Gilead Sciences, Johnson & Johnson, Merck & Co. und Lockheed Martin – wurden gedeckte Kaufoptionen verkauft. Darüber hinaus wurden Put-Optionen auf ausgewählte Rohstoffunternehmen wie Agnico Eagle, Rio Tinto, Vale, Freeport-McMoRan und Wheaton Precious Metals geschrieben. Der Marktwert der offenen Optionspositionen belief sich zum Stichtag auf rund –3,4 % des Fondsvermögens.

Die Liquiditätsquote wurde deutlich erhöht und lag zuletzt bei rund 10,5 %. Damit verfügte der Fonds zum Ende des Berichtszeitraums über zusätzliche Flexibilität für künftige Investitionen

Nextplay Asset Management AG

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Performance -I-



Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
Berkshire Hathaway	Vereinigte Staaten	Aktien	6.95%
AISEC Fund -EUR-I-	Global	Aktienfonds	5.76%
MCVM China and Asia Brands Fonds -USD-I-	China	Aktienfonds	3.67%
Alphabet -A-	Vereinigte Staaten	Aktien	3.59%
WisdomTree / Tracker Certificate on Gold Commodity open End 1.750% Sanofi 10.09.2026	Jersey	Hybride, strukturierte Instrumente	3.52%
1.875% Merck 15.10.2026	Frankreich	Anleihen	3.28%
2.625% Schneider El 02.09.2029	Vereinigte Staaten	Anleihen	3.28%
BHP Billiton Ltd. ADR Repr. 2 Shs	Frankreich	Anleihen	3.28%
0.750% Equinor 09.11.2026	Australien	Aktien	3.24%
	Norwegen	Anleihen	3.24%
Total			39.80%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in EUR	Investitionen in %
2.500% Danaher 30.03.2030	Vereinigte Staaten	Maschinen & Apparate	303'426.37	10.97%
2.625% Schneider El 02.09.2029	Frankreich	Elektrische Geräte & Komponenten	303'016.68	10.95%
1.000% Linde 31.03.2027	Irland	Erdöl/-gas	294'620.22	10.65%
1.500% Shell International Finance 07.04.2028	Niederlande	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	294'346.03	10.64%
2.625% Microsoft 02.05.2033	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	294'301.99	10.64%
1.125% Novo Nordisk Finance 30.09.2027	Niederlande	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	293'930.16	10.62%
0.500% Apple Inc 15.11.2031	Vereinigte Staaten	Computer & Netzwerkausrüster	291'787.18	10.55%
0.750% TotalEn Cap Int 12.07.2028	Frankreich	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	284'925.45	10.30%
Berkshire Hathaway	Vereinigte Staaten	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	215'503.53	7.79%
Incyte Corp	Vereinigte Staaten	Biotechnologie	190'774.46	6.90%
Übrige	n.a.	n.a.	0.00	0.00%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			2'766'632.06	100.00%

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in EUR	Desinvestitionen in %
TotalEnergies SE Rg	Frankreich	Erdöl/-gas	321'200.00	9.92%
2.500% Shell International Finance 24.03.2026	Niederlande	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	300'000.00	9.26%
WisdomTree / Tracker Certificate on Gold Commodity open End	Jersey	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	285'503.33	8.82%
Mitsubishi Corp	Japan	Diverse Handelsfirmen	279'672.10	8.64%
Novartis AG	Schweiz	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	248'054.20	7.66%
VanEck / Tracker Certificate on MVIS CryptoCompare Bitcoin VWAP Close Index 31.12.2029	Liechtenstein	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	225'416.40	6.96%
Vinci SA	Frankreich	Baugewerbe & Baumaterial	202'488.33	6.25%
Airbus	Niederlande	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	191'392.72	5.91%
Strabag SE	Österreich	Baugewerbe & Baumaterial	184'663.80	5.70%
Novo Nordisk Rg	Dänemark	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	176'401.73	5.45%
Übrige	n.a.	n.a.	823'436.20	25.43%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			3'238'228.81	100.00%

Vermögensrechnung

25. Juni 2026
EUR

Bankguthaben auf Sicht	1'015'518.11
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	8'563'412.86
Derivate Finanzinstrumente	-316'450.53
Sonstige Vermögenswerte	32'811.70
Gesamtfondsvermögen	9'295'292.14
Verbindlichkeiten	-47'300.58
Nettofondsvermögen	9'247'991.56

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

01.01.2026 - 25.06.2026

EUR

Ertrag

Aktien	36'705.93
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	20'195.97
Ertrag Bankguthaben	5'655.96
Sonstige Erträge	1'020.43
Einkauf laufender Erträge (ELE)	0.00

Total Ertrag	63'578.29
---------------------	------------------

Aufwand

Verwaltungsgebühr	42'150.43
Performance Fee	56'456.21
Verwahrstellengebühr	7'882.40
Revisionsaufwand	5'389.62
Passivzinsen	7.20
Sonstige Aufwendungen	18'632.00
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	0.00

Total Aufwand	130'517.86
----------------------	-------------------

Nettoertrag	-66'939.57
--------------------	-------------------

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	401'425.05
--	------------

Realisierter Erfolg	334'485.48
----------------------------	-------------------

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	42'460.36
--	-----------

Gesamterfolg	376'945.84
---------------------	-------------------

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2026 - 25.06.2026
EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	8'871'045.72
Saldo aus dem Anteilsverkehr	0.00
Gesamterfolg	376'945.84
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	9'247'991.56

Anzahl Anteile im Umlauf

MCVM Fonds II - SLEEK (EUR) -I-

01.01.2026 - 25.06.2026

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	80'000
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0
Anzahl Anteile am Ende der Periode	80'000

Kennzahlen

MCVM Fonds II - SLEEK (EUR)	25.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Nettofondsvermögen in EUR	9'247'991.56	8'871'045.72	8'625'385.41
Transaktionskosten in EUR	3'282.77	5'796.47	3'130.17

MCVM Fonds II - SLEEK (EUR) -I-	25.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Nettofondsvermögen in EUR	9'247'991.56	8'871'045.72	8'625'385.41
Ausstehende Anteile	80'000	80'000	82'150
Inventarwert pro Anteil in EUR	115.60	110.89	105.00
Performance in %	4.25	5.61	9.29
Performance in % seit Liberierung am 05.01.2018	15.60	10.89	5.00
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.72	1.69	1.71
Performanceabhängige Vergütung in %	1.33	0.97	0.78
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	3.05	2.66	2.49
Performanceabhängige Vergütung in EUR	56'456.21	82'985.78	64'449.32

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 25.06.2026	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
HKD	Tencent Holdings KYG875721634	0.00	0.00	2'800.00	421.40	132'156	1.43%
HKD	Xiaomi -B- KYG9830T1067	0.00	0.00	38'000.00	22.30	94'912	1.03%
USD	Airbnb Rg US0090661010	0.00	0.00	1'500.00	141.88	186'938	2.02%
USD	Alphabet -A- US02079K3059	0.00	0.00	1'100.00	343.71	332'102	3.59%
USD	Berkshire Hathaway US0846707026	500.00	0.00	1'500.00	487.81	642'729	6.95%
USD	ConocoPhillips Co US20825C1045	0.00	0.00	2'200.00	106.41	205'632	2.22%
USD	Gilead Sciences Inc US3755581036	0.00	0.00	1'900.00	123.84	206'681	2.23%
USD	Incyte Corp US45337C1027	2'200.00	0.00	2'200.00	107.53	207'797	2.25%
USD	Johnson & Johnson US4781601046	0.00	0.00	1'200.00	244.88	258'119	2.79%
USD	Lockheed Martin US5398301094	0.00	0.00	400.00	505.02	177'441	1.92%
USD	MercadoLibre US58733R1023	0.00	0.00	100.00	1'619.25	142'233	1.54%
USD	Merck & Co Inc US58933Y1055	0.00	0.00	2'600.00	125.45	286'504	3.10%
USD	Rio Tinto Sp ADR US7672041008	0.00	0.00	3'400.00	95.11	284'048	3.07%
USD	Uber Technologies US90353T1007	0.00	0.00	2'500.00	72.25	158'659	1.72%
						3'315'951	35.86%

Anleihen

EUR	0.500% Apple Inc 15.11.2031 XS2079716937	330'000.00	0.00	330'000.00	88.00	290'400	3.14%
EUR	0.750% TotalEn Cap Int 12.07.2028 XS1443997819	300'000.00	0.00	300'000.00	95.81	287'421	3.11%
EUR	1.000% Linde 31.03.2027 XS2463961321	300'000.00	0.00	300'000.00	98.71	296'139	3.20%
EUR	1.125% Deutsche Börse 26.03.2028 DE000A2LQJ75	0.00	0.00	300'000.00	97.39	292'170	3.16%
EUR	1.125% Novo Nordisk Finance 30.09.2027 XS2449330179	300'000.00	0.00	300'000.00	98.15	294'435	3.18%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 25.06.2026	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
EUR	1.500% Shell International Finance 07.04.2028 XS2154418730	300'000.00	0.00	300'000.00	97.82	293'448	3.17%
EUR	1.875% Merck 15.10.2026 XS1028941117	0.00	0.00	300'000.00	99.74	299'229	3.24%
EUR	2.500% Danaher 30.03.2030 XS2147995372	300'000.00	0.00	300'000.00	98.00	294'012	3.18%
EUR	2.625% Microsoft 02.05.2033 XS0922885362	300'000.00	0.00	300'000.00	97.26	291'792	3.16%
EUR	2.625% Schneider EI 02.09.2029 FR0014012CM0	300'000.00	0.00	300'000.00	98.85	296'550	3.21%
						2'935'596	31.74%
Hybride, strukturierte Instrumente							
EUR	WisdomTree / Tracker Certificate on Gold Commodity open End JE00B1VS3770	0.00	700.00	1'000.00	325.32	325'320	3.52%
						325'320	3.52%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						6'576'867	71.12%
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
USD	BHP Billiton Ltd. ADR Repr. 2 Shs US0886061086	0.00	0.00	4'200.00	81.18	299'492	3.24%
USD	Exxon Mobil Corp. US30231G1022	0.00	0.00	1'800.00	137.55	217'480	2.35%
						516'971	5.59%
Aktienfonds							
EUR	AISEC Fund -EUR-I- LI1460211561	0.00	0.00	4'500.00	118.32	532'440	5.76%
USD	MCVM China and Asia Brands Fonds -USD-I- LI0287485804	0.00	0.00	3'000.00	128.90	339'672	3.67%
						872'112	9.43%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 25.06.2026	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Anleihen							
EUR	0.750% Equinor 09.11.2026 XS1515222385	0.00	0.00	300'000.00	99.31	297'942	3.22%
EUR	1.750% Sanofi 10.09.2026 FR0012146801	0.00	0.00	300'000.00	99.84	299'520	3.24%
						597'462	6.46%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						1'986'546	21.48%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						8'563'413	92.60%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Verbindlichkeiten aus Optionen					-316'451	-3.42%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						-316'451	-3.42%
EUR	Kontokorrentguthaben					1'015'518	10.98%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					32'812	0.35%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						9'295'292	100.51%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-47'301	-0.51%
NETTOFONDSVERMÖGEN						9'247'992	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	Novartis AG CH0012005267	0	1'900
CHF	Roche Holding AG CH1499059983	500	500
EUR	Airbus NL0000235190	0	1'200
EUR	Novo Nordisk Rg DK0062498333	0	4'500
EUR	Strabag SE AT000000STR1	0	2'200
EUR	TotalEnergies SE Rg FR0000120271	0	4'000
EUR	Vinci SA FR0000125486	0	1'600
JPY	Mitsubishi Corp JP3898400001	0	10'000
USD	Adobe Inc. US00724F1012	0	200
USD	Fortinet US34959E1091	0	1'000
USD	Infosys Ltd. US4567881085	0	11'600
USD	Qualcomm Inc US7475251036	0	1'300
USD	Unitedhealth Group US91324P1021	0	600

Anleihen

EUR	2.500% Shell International Finance 24.03.2026 XS1048529041	0	300'000
-----	---	---	---------

Hybride, strukturierte Instrumente

EUR	VanEck / Tracker Certificate on MVIS CryptoCompare Bitcoin VWAP Close Index 31.12.2029 DE000A28M8D0	0	6'000
EUR	VanEck / Tracker Certificate on MVIS CryptoCompare Ethereum VWAP Index 31.12.2029 DE000A3GPSP7	0	6'000

NICHT KOTIERTE ANLAGEWERTE

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
Aktien			
CHF	Roche Holding AG CH0012032048	0	500

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Optionen

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Agnico Eagle Mines	P-Opt.	15.01.2027	170.00	0	13	-13
Freeport Mcmoran Copper & Gold Inc -B-	P-Opt.	15.01.2027	50.00	0	43	-43
Rio Tinto Sp ADR	P-Opt.	15.01.2027	90.00	0	24	-24
Vale SA ADR	P-Opt.	15.01.2027	15.00	0	140	-140
Wheaton Precious Metals	P-Opt.	15.01.2027	110.00	0	20	-20

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Airbnb Rg	C-Opt.	15.01.2027	140.00	0	15	-15
Alphabet -A-	C-Opt.	15.01.2027	340.00	0	11	-11
Berkshire Hathaway	C-Opt.	15.01.2027	550.00	0	15	-15
BHP Billiton Ltd. ADR Repr. 2 Shs	C-Opt.	15.01.2027	82.50	0	42	-42
ConocoPhillips Co	C-Opt.	15.01.2027	130.00	0	22	-22
Exxon Mobil Corp.	C-Opt.	15.01.2027	170.00	0	18	-18
Gilead Sciences Inc	C-Opt.	15.01.2027	165.00	0	19	-19
Incyte Corp	C-Opt.	15.01.2027	110.00	0	22	-22
Johnson & Johnson	C-Opt.	15.01.2027	260.00	0	12	-12
Lockheed Martin	C-Opt.	15.01.2027	740.00	0	4	-4
MercadoLibre	C-Opt.	15.01.2027	2'000.00	0	1	-1
Merck & Co Inc	C-Opt.	15.01.2027	130.00	0	26	-26
Rio Tinto Sp ADR	C-Opt.	15.01.2027	105.00	0	34	-34
Uber Technologies	C-Opt.	15.01.2027	85.00	0	25	-25

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Agnico Eagle Mines	P-Opt.	15.01.2027	170.00	0	13	-13
Freeport Mcmoran Copper & Gold Inc -B-	P-Opt.	15.01.2027	50.00	0	43	-43
Rio Tinto Sp ADR	P-Opt.	15.01.2027	90.00	0	24	-24
Vale SA ADR	P-Opt.	15.01.2027	15.00	0	140	-140

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Wheaton Precious Metals	P-Opt.	15.01.2027	110.00	0	20	-20

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Airbnb Rg	C-Opt.	15.01.2027	140.00	0	15	-15
Alphabet -A-	C-Opt.	15.01.2027	340.00	0	11	-11
Berkshire Hathaway	C-Opt.	15.01.2027	550.00	0	15	-15
BHP Billiton Ltd. ADR Repr. 2 Shs	C-Opt.	15.01.2027	82.50	0	42	-42
ConocoPhillips Co	C-Opt.	15.01.2027	130.00	0	22	-22
Exxon Mobil Corp.	C-Opt.	15.01.2027	170.00	0	18	-18
Gilead Sciences Inc	C-Opt.	15.01.2027	165.00	0	19	-19
Incyte Corp	C-Opt.	15.01.2027	110.00	0	22	-22
Johnson & Johnson	C-Opt.	15.01.2027	260.00	0	12	-12
Lockheed Martin	C-Opt.	15.01.2027	740.00	0	4	-4
MercadoLibre	C-Opt.	15.01.2027	2'000.00	0	1	-1
Merck & Co Inc	C-Opt.	15.01.2027	130.00	0	26	-26
Rio Tinto Sp ADR	C-Opt.	15.01.2027	105.00	0	34	-34
Uber Technologies	C-Opt.	15.01.2027	85.00	0	25	-25

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.
AISEC Fund -EUR-I-	LI1460211561	2.10%
MCVM China and Asia Brands Fonds -USD-I-	LI0287485804	2.51%

Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
keine vorhanden		

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

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

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

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	MCVM Fonds II - SLEEK (EUR)
Anteilstklassen	-I-
ISIN-Nummer	LI0392536186
Liberierung	5. Januar 2018
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)
Referenzwährung der Anteilstklassen	Euro (EUR)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2018
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilstklasse in eine andere Anteilstklasse	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 0.95%
Performance Fee	15% auf jährliche Rendite, mit Anwendung High Watermark Prinzip.
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 25'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilstklasse ab der 2. Anteilstklasse
max. Verwahrstellengebühr	0.125% 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	MCSLEEK LE
Telekurs	39253618

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	EUR 1 = CHF 0.9216 CHF 1 = EUR 1.0851 EUR 1 = HKD 8.9283 HKD 1 = EUR 0.1120 EUR 1 = USD 1.1384 USD 1 = EUR 0.8784
Vertriebsländer	
Private Anleger	LI, DE
Professionelle Anleger	LI, DE
Qualifizierte Anleger	
ESG	Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologische nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.
Publikation des Fonds	Der Prospekt, der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der Anhang A „OGAW im Überblick“ bzw. "Teilfonds im Überblick", die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.
Hinterlegungsstellen	Deutsche Bank AG, Amsterdam Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main Euroclear Bank, Brussels LGT Bank AG, Vaduz MUFG Bank, Ltd., Tokyo SIX SIS AG, Zürich Standard Chartered Bank (Hong Kong) Ltd., Hong Kong
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.
Allgemeiner Hinweis	Die Position Bankguthaben auf Sicht in der Vermögensrechnung sowie die Position Kontokorrentguthaben im Vermögensinventar können, sofern gemäss Prospekt zulässig, Bestände aus Edelmetallkonten enthalten.
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

Die IFM Independent Fund Management AG, Schaan, als Verwaltungsgesellschaft hat zusammen mit der Verwahrstelle des rubrizierten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren beschlossen, die konstituierenden Dokumente abzuändern.

Die Änderungen betreffen ausschliesslich die Aufnahme der Liquiditätsmanagement-Instrumente (LMT), sowie die Aufnahme der Tabelle unter "Anlagegrundsätze und Risikoregelungen des OGAW" bzw. "Anlagegrundsätze und Risikoregelungen des Teilfonds" im Anhang der konstituierenden Dokumente. Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

Gesamtes Dokument:

- Aufnahme der folgenden Liquiditätsmanagement-Instrumente (LMT):
 - Rücknahmeabschlag
 - Redemption Gate
 - Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwertes sowie der Ausgabe, der Rücknahme und des Umtausches von Anteilen
 - Abspaltung von Vermögenswerten („Side Pockets“)
- Aufnahme zusätzlicher SFDR-Disclaimer

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) Liechtenstein hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 7. April 2026 genehmigt. Alle Änderungen treten per 15. April 2026 in Kraft.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Deutschland

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

Einrichtung nach § 306a KAGB:

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

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

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

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

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

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

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

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

Veröffentlichungen

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

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

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



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