

FUTURUM Global Invest

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 30.Juni 2023

Asset Manager:


QUORUS

Anlageberater:


FUTURUM
Vermögensverwaltung AG

Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	6
Ausserbilanzgeschäfte	6
Erfolgsrechnung	7
Veränderung des Nettovermögens	8
Anzahl Anteile im Umlauf	8
Kennzahlen.....	9
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	10
Ergänzende Angaben.....	15
Weitere Angaben	18
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	20

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-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, Administration und Vertriebsstelle	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Asset Manager	Quorus Vermögensverwaltung AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Anlageberater und Promoter	FUTURUM Vermögensverwaltung AG Nollenhornstrasse 14 CH-9434 Au
Verwahrstelle und Zahlstelle	NEUE BANK AG Marktgass 20 FL-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern

Tätigkeitsbericht

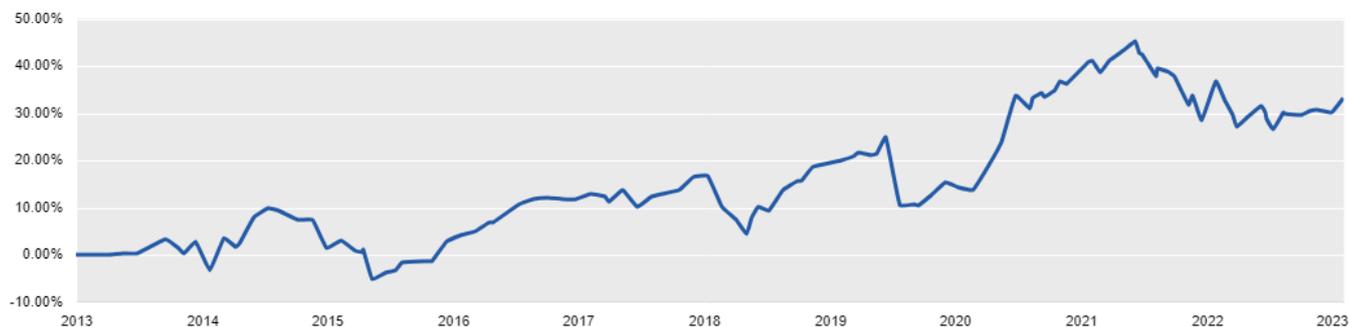
Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

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

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 126,56 auf EUR 133,13 gestiegen und erhöhte sich somit um 5,19%.

Am 30. Juni 2023 belief sich das Fondsvermögen auf EUR 5,9 Mio. und es befanden sich 44'618 Anteile im Umlauf.

Performance Chart



Top 10

Gesellschaft	Gewichtung
Apple Inc.	2,99%
Flughafen Wien	2,42%
Hilton Worldwide Holdings	2,25%
Do & Co	2,11%
Microsoft Corp.	2,10%
Volkswagen Vorz. Akt.	2,07%
iShares II PLC - iShares Global Clean Energy UCITS ETF	1,94%
Lindt & Sprüngli AG Namens-Akt.	1,91%
UBS Group	1,87%
iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF	1,86%
Total	21,53%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Flughafen Wien	AT	Verkehr & Transport	1.97%
2 UBS Group	CH	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1.69%
3 OMV AG	AT	Erdöl/-gas	1.39%
4 Volkswagen Vorz. Akt.	DE	Fahrzeuge	1.34%
5 iShares MSCI China A UCITS ETF	IE	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	0.90%
6 iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF	DE	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	0.86%
7 Airbus	NL	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.64%
8 Siemens AG	DE	Elektrische Geräte & Komponenten	0.61%
9 Boeing Co.	US	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.61%
10 Adidas AG	DE	Textilien, Bekleidung & Lederwaren	0.61%

Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Flughafen Wien Rg			-1.60%
2 3.750% Vienna Insurance Group open end	AT	Versicherungen	-0.81%
3 Logitech International SA	CH	Computer & Netzwerkausrüster	-0.54%
4 Bank of America Corp	US	Banken & andere Kreditinstitute	-0.51%
5 Hexagon Composites Rg	NO	Maschinen & Apparate	-0.40%
6 Molecular Partners	CH	Biotechnologie	-0.26%
7			0.00%
8			0.00%
9			0.00%
10			0.00%

Vermögensrechnung

30. Juni 2023
EUR

Bankguthaben auf Sicht	1'014'006.00
Bankguthaben auf Zeit	350'000.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	4'591'989.56
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Sonstige Vermögenswerte	29'681.89
Gesamtfondsvermögen	5'985'677.45
<hr/>	
Verbindlichkeiten	-45'771.32
Nettofondsvermögen	5'939'906.13
<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

01.01.2023 - 30.06.2023

EUR

Ertrag	
Aktien	39'172.98
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	25'941.05
Zielfonds	739.44
Ertrag Bankguthaben	13'780.88
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-344.69
Total Ertrag	79'289.66
<hr/>	
Aufwand	
Verwaltungsgebühr	44'812.06
Performance Fee	0.00
Verwahrstellengebühr	4'481.20
Revisionsaufwand	5'017.74
Passivzinsen	28.92
Sonstige Aufwendungen	17'881.93
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-725.97
Total Aufwand	71'495.88
<hr/>	
Nettoertrag	7'793.78
<hr/>	
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-9'943.88
Realisierter Erfolg	-2'150.10
<hr/>	
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	298'296.13
Gesamterfolg	296'146.03
<hr/>	

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2023 - 30.06.2023
EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	5'632'972.01
Saldo aus dem Anteilsverkehr	10'788.09
Gesamterfolg	296'146.03
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	5'939'906.13

Anzahl Anteile im Umlauf

FUTURUM Global Invest

01.01.2023 - 30.06.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	44'507
Neu ausgegebene Anteile	4'427
Zurückgenommene Anteile	-4'316
Anzahl Anteile am Ende der Periode	44'618

Kennzahlen

FUTURUM Global Invest	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	5'939'906.13	5'632'972.01	7'013'260.98
Ausstehende Anteile	44'618	44'507	48'300
Inventarwert pro Anteil in EUR	133.13	126.56	145.20
Performance in %	5.19	-12.84	17.13
Performance in % seit Liberierung am 03.10.2013	33.13	26.56	45.20
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.40	2.35	2.29
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	1.20
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.40	2.35	3.49
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	76'689.25
Transaktionskosten in EUR	5'288.20	5'625.74	12'548.23

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 Rücknahmeabschlüsse der Zielfonds, zusammen.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CHF	Flughafen Zuerich	0	0	500	185.90	95'177	1.60%
CHF	Lindt & Sprüngli AG Namens-Akt.	0	0	1	111'000.00	113'660	1.91%
CHF	Lonza Group AG	0	0	75	533.40	40'964	0.69%
CHF	SGS Rg	625	0	625	84.56	54'116	0.91%
CHF	Straumann Holding	0	0	500	145.15	74'314	1.25%
CHF	UBS Group	6'000	0	6'000	18.10	111'171	1.87%
EUR	Adidas AG	240	0	240	177.78	42'667	0.72%
EUR	Airbus	320	0	320	132.36	42'355	0.71%
EUR	Allianz AG	150	0	150	213.20	31'980	0.54%
EUR	AT & S Austria Technologie & Systemtechnik	0	0	2'000	32.92	65'840	1.11%
EUR	Daimler Truck Holding Rg	1'000	0	1'000	33.00	33'000	0.56%
EUR	Do & Co	0	0	1'000	125.20	125'200	2.11%
EUR	EVN AG	0	0	5'000	20.30	101'500	1.71%
EUR	Flughafen Wien	3'000	3'000	3'000	47.95	143'850	2.42%
EUR	Hermes International SA	20	0	20	1'990.00	39'800	0.67%
EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	0	0	100	863.00	86'300	1.45%
EUR	Oesterreichische Post AG	0	0	3'000	32.70	98'100	1.65%
EUR	OMV AG	2'000	0	2'000	38.84	77'680	1.31%
EUR	Porsche AG Vorz. Akt.	600	0	1'700	55.16	93'772	1.58%
EUR	RWE AG	0	0	1'000	39.87	39'870	0.67%
EUR	Siemens AG	250	0	250	152.54	38'135	0.64%
EUR	Veolia Environment	0	0	1'500	28.95	43'425	0.73%
EUR	Volkswagen Vorz. Akt.	600	0	1'000	122.94	122'940	2.07%
GBP	BAE Systems PLC	125	0	7'347	9.27	79'306	1.34%
NOK	Tomra Systems Rg	0	0	4'000	172.50	58'977	0.99%
USD	Advanced Micro Devices	0	0	500	113.91	52'184	0.88%
USD	Airbnb Rg	0	0	250	128.16	29'356	0.49%
USD	American Water Works Co Inc	0	0	400	142.75	52'317	0.88%
USD	Apple Inc.	0	0	1'000	193.97	177'723	2.99%
USD	Ball	0	0	500	58.21	26'667	0.45%
USD	Boeing Co.	180	0	180	211.16	34'825	0.59%
USD	ChevronTexaco Corp.	0	0	250	157.35	36'043	0.61%
USD	Expedia	0	0	1'000	109.39	100'228	1.69%
USD	Hilton Worldwide Holdings	0	0	1'000	145.55	133'359	2.25%
USD	Johnson & Johnson	0	0	370	165.52	56'113	0.94%
USD	Lockheed Martin	0	0	100	460.38	42'182	0.71%
USD	Medtronic	0	0	500	88.10	40'360	0.68%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	Microsoft Corp.	0	0	400	340.54	124'807	2.10%
USD	Moderna	0	0	700	121.50	77'926	1.31%
USD	Nike Inc.	275	0	275	110.37	27'809	0.47%
USD	Northrop Grumman	0	0	100	455.80	41'762	0.70%
USD	Occidental Petroleum Corp.	0	0	700	58.80	37'712	0.63%
USD	Raytheon Technologies	0	0	400	97.96	35'902	0.60%
USD	Visa Inc	0	0	250	237.48	54'397	0.92%
						3'035'773	51.11%
Anleihen							
EUR	0.875% Erste Group Bank 22.05.2026	0	0	100'000	91.13	91'131	1.53%
EUR	1.375% Voestalpine 27.09.2024	0	0	100'000	96.80	96'800	1.63%
EUR	2.375% OMV 09.04.2032	0	0	100'000	90.37	90'372	1.52%
EUR	2.600% ELM BV open end	0	0	100'000	92.84	92'840	1.56%
EUR	3.125% UBM Development 21.05.2026	0	0	70'000	86.75	60'725	1.02%
EUR	3.500% Vienna Insurance Group 11.05.2027	0	0	100'000	97.13	97'125	1.64%
EUR	4.750% Allianz	0	0	100'000	99.96	99'960	1.68%
EUR	6.000% Raiffeisen Bank 16.10.2023	0	0	100'000	100.15	100'145	1.69%
EUR	6.250% OMV open end	0	0	100'000	102.82	102'820	1.73%
EUR	8.125% Bawag 30.10.2023	0	0	100'000	100.79	100'790	1.70%
USD	2.125% Coca-Cola 06.09.2029	0	0	100'000	87.67	80'323	1.35%
USD	2.220% Apple 11.09.2029	0	0	100'000	87.93	80'567	1.36%
						1'093'598	18.41%
Exchange Traded Funds							
EUR	iShares MSCI China A UCITS ETF	12'000	0	12'000	4.08	48'980	0.82%
EUR	iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF	3'500	0	7'000	15.82	110'712	1.86%
USD	iShares II PLC - iShares Global Clean Energy UCITS ETF	0	0	12'000	10.48	115'270	1.94%
						274'963	4.63%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						4'404'334	74.15%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Anleihen							
EUR	2.000% Dufry One 15.02.2027	0	0	100'000	86.93	86'926	1.46%
EUR	6.875% UNIQA Insurance Group 31.07.2043	0	0	100'000	100.73	100'730	1.70%
						187'656	3.16%
Bezugsrecht							
EUR	S IMMO AG Bezugsrecht /Spitzen Konto	0	0	25'000	0.00	0	0.00%
						0	0.00%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						187'656	3.16%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						4'591'990	77.31%
EUR	Kontokorrentguthaben					439'920	7.41%
EUR	Treuhand-Callgeld					574'086	9.66%
EUR	Festgeld					350'000	5.89%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					29'682	0.50%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						5'985'677	100.77%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-45'771	-0.77%
NETTOFONDSVERMÖGEN						5'939'906	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	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
CHF	Logitech International SA	0	600
CHF	Molecular Partners	0	2'500
CHF	SGS SA	0	25
NOK	Hexagon Composites Rg	0	10'000
USD	Bank of America Corp	0	1'200
Anleihen			
CHF	1.500% VAT Group 23.05.2023	0	100'000
EUR	3.750% Vienna Insurance Group open end	0	50'000
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
EUR	Flughafen Wien Rg	3'000	3'000
Bezugsrecht			
EUR	Immofinanz Anrecht	0	18'983

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
16.03.2023	EUR	USD	1'389'532.19	1'500'000.00
16.03.2023	USD	EUR	1'500'000.00	1'389'532.19
16.06.2023	EUR	USD	1'391'465.68	1'500'000.00
16.06.2023	USD	EUR	1'500'000.00	1'391'465.68

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Futurum Global Invest
ISIN-Nummer	LI0213004448
Liberierung	03. Oktober 2013
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)
Rechnungsjahr	vom 01. Januar bis 31. Dezember
Erstes Rechnungsjahr	vom 03. Oktober 2013 bis 31. Dezember 2013
Erfolgsverwendung	thesaurierend
Max. Ausgabeaufschlag	3.0%
Rücknahmeabschlag	keiner
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.50% p.a.
Performance Fee	10%
Hurdle-Rate	4%
High Watermark	ja
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 25'000.-- p.a.
Max. Verwahrstellengebühr	0.15% 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	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben
Kursinformationen	
Bloomberg	FUTGLOB LE
Telekurs	21.300.444
Reuters	21300444X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com
Publikationen des Fonds	Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Treuhandvertrag und der Anhang A „OGAW im Überblick“ 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 Webseite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.
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.

Ergänzende Angaben

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.
Bewertungsgrundsätze	<p>Das Nettofondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:</p> <ol style="list-style-type: none">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. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist 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 nach 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.

Ergänzende Angaben

	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.									
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.									
Wechselkurse per Berichtsdatum	EUR	1	=	CHF	0.9766	CHF	1	=	EUR	1.0240
	EUR	1	=	GBP	0.8588	GBP	1	=	EUR	1.1644
	EUR	1	=	NOK	11.6994	NOK	1	=	EUR	0.0855
	EUR	1	=	USD	1.0914	USD	1	=	EUR	0.9162
Hinterlegungsstellen	Clearstream Banking, Luxembourg SIX SIS AG, Zürich									
Vertriebsländer	AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE			
Private Anleger	✓			✓						
Professionelle Anleger	✓			✓						
Qualifizierte Anleger										
Risikomanagement										
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach									
ESG-Kriterien	Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.									

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 Berichterstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2022.

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 2022	CHF	4.53 – 4.58 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	4.05 Mio.
davon variable Vergütung ³	CHF	0.48 – 0.54 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 2022		49
--	--	----

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31. Dezember 2022	Anzahl Teilfonds		Verwaltetes Vermögen
in UCITS	105	CHF	3'307 Mio.
in AIF	88	CHF	2'316 Mio.
in IU	2	CHF	9 Mio.
Total	195	CHF	5'632 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für " Identifizierte Mitarbeitende" der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	2.03 – 2.07 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.62 Mio.
davon variable Vergütung ²	CHF	0.41 – 0.45 Mio.

Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022		10
---	--	----

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 laufenden Kalenderjahr 2022	im abge-	CHF	2.50 – 2.51 Mio.
davon feste Vergütung		CHF	2.42 Mio.
davon variable Vergütung ²		CHF	0.08 – 0.09 Mio.
Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022			39

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 oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien
E-Mail: foreignfunds0540@erstebank.at



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