

FUTURUM Global Invest

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 28. Juni 2024

Asset Manager:



Anlageberater:



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	6
Ausserbilanzgeschäfte	6
Erfolgsrechnung	7
Veränderung des Nettofondsvermögens	8
Anzahl Anteile im Umlauf	9
Kennzahlen.....	10
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	11
Ergänzende Angaben.....	17
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	21

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	Quorus Vermögensverwaltung AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Anlageberater	Futurum Vermögensverwaltung AG Nollenhornstrasse 14 CH-9434 Au
Verwahrstelle	Neue Bank AG Marktgass 20 LI-9490 Vaduz
Vertriebsstelle	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern
Aufsichtsbehörde	FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein Landstrasse 109 LI-9490 Vaduz

Tätigkeitsbericht

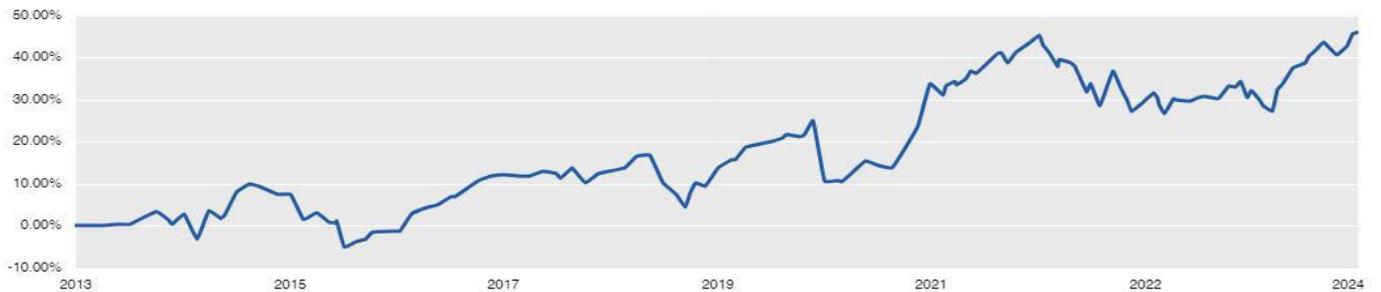
Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

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

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein ist seit dem 31. Dezember 2023 von EUR 137.48 auf EUR 145.95 gestiegen und erhöhte sich somit um 6.16%. Am 28. Juni 2024 belief sich das Fondsvermögen auf EUR 5.1 Mio. und es befanden sich 35'043 Anteile im Umlauf.

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

Performance



Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
Meta Platforms Inc	Vereinigte Staaten	Aktien	5.06%
Sparkassen Immobilien AG	Österreich	Aktien	4.30%
Hilton Worldwide Holdings	Vereinigte Staaten	Aktien	3.98%
Apple Inc.	Vereinigte Staaten	Aktien	3.84%
Microsoft Corp.	Vereinigte Staaten	Aktien	3.26%
Do & Co	Österreich	Aktien	3.25%
UBS Group	Schweiz	Aktien	3.22%
Flughafen Wien	Österreich	Aktien	2.99%
EVN AG	Österreich	Aktien	2.91%
iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF	Deutschland	Exchange Traded Funds	2.72%
Total			35.55%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in EUR	Investitionen in %
Sparkassen Immobilien AG	Österreich	Immobilien	197'500.00	20.70%
4.375% Banque Federative du Credit Mutuel 02.05.30	Frankreich	Banken & andere Kreditinstitute	103'481.51	10.85%
3.875% McDonald's Corp 20.02.2031	Vereinigte Staaten	Gastgewerbe & Freizeiteinrichtungen	102'793.44	10.77%
3.907% General Mills 13.04.2029	Vereinigte Staaten	Nahrungsmittel & Softdrinks	102'178.73	10.71%
3.750% Sika Capital 03.05.2030	Niederlande	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	101'709.59	10.66%
3.500% Kraft Heinz Foods Company 15.03.2029	Vereinigte Staaten	Nahrungsmittel & Softdrinks	100'645.48	10.55%
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	75'320.04	7.89%
Vonovia	Deutschland	Immobilien	67'000.00	7.02%
iShares Global Aerospace & Defense UCITS ETF	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	57'416.74	6.02%
AXA	Frankreich	Versicherungen	46'050.00	4.83%
Übrige	n.a.	n.a.	0.00	0.00%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			954'095.53	100.00%

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in EUR	Desinvestitionen in %
1.375% Voestalpine 27.09.2024	Österreich	Bergbau, Kohle & Stahl	99'924.23	10.48%
2.600% ELM BV open end	Niederlande	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	99'299.07	10.41%
2.000% Dufry One 15.02.2027	Niederlande	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	94'822.22	9.94%
0.875% Erste Group Bank 22.05.2026	Österreich	Banken & andere Kreditinstitute	94'588.36	9.92%
2.375% OMV 09.04.2032	Österreich	Erdöl/-gas	93'948.90	9.85%
Oesterreichische Post AG	Österreich	Verkehr & Transport	90'000.00	9.44%
Advanced Micro Devices	Vereinigte Staaten	Elektronik & Halbleiter	66'698.80	7.00%
Roche Holding AG	Schweiz	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	59'648.48	6.26%
Veolia Environment	Frankreich	Energie & Wasserversorgung	44'242.66	4.64%
Northrop Grumman	Vereinigte Staaten	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	41'714.55	4.38%
Übrige	n.a.	n.a.	168'579.91	17.68%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			953'467.17	100.00%

Vermögensrechnung

28. Juni 2024

EUR

Bankguthaben auf Sicht	587'120.49
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	4'558'916.55
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Sonstige Vermögenswerte	12'645.39
Gesamtfondsvermögen	5'158'682.43
<hr/>	
Verbindlichkeiten	-44'120.87
Nettofondsvermögen	5'114'561.56
<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

01.01.2024 - 28.06.2024

EUR

Ertrag

Aktien	35'574.94
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	12'940.34
Zielfonds	1'091.62
Ertrag Bankguthaben	5'877.85
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-286.00

Total Ertrag

55'198.75

Aufwand

Verwaltungsgebühr	36'357.40
Performance Fee	1'047.73
Verwahrstellengebühr	2'423.84
Revisionsaufwand	5'163.62
Passivzinsen	2.05
Sonstige Aufwendungen	18'040.36
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-351.68

Total Aufwand

62'683.32

Nettoertrag

-7'484.57

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-52'266.38
--	------------

Realisierter Erfolg

-59'750.95

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	356'862.91
--	------------

Gesamterfolg

297'111.96

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2024 - 28.06.2024
EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	4'836'271.90
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-18'822.30
Gesamterfolg	297'111.96
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	5'114'561.56

Anzahl Anteile im Umlauf

FUTURUM Global Invest

01.01.2024 - 28.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	35'179
Neu ausgegebene Anteile	1'034
Zurückgenommene Anteile	-1'170
Anzahl Anteile am Ende der Periode	35'043

Kennzahlen

FUTURUM Global Invest	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	5'114'561.56	4'836'271.90	5'632'972.01
Ausstehende Anteile	35'043	35'179	44'507
Inventarwert pro Anteil in EUR	145.95	137.48	126.56
Performance in %	6.16	8.62	-12.84
Performance in % seit Liberierung am 03.10.2013	45.95	37.48	26.56
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.70	2.53	2.35
Performanceabhängige Vergütung in %	0.04	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.72	2.53	2.35
Performanceabhängige Vergütung in EUR	1'047.73	0.00	0.00
Transaktionskosten in EUR	6'078.25	12'712.76	5'625.74

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 28.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CHF	CIE Financier Richemont CH0210483332	0.00	0.00	600.00	140.25	87'397	1.71%
CHF	Flughafen Zuerich CH0319416936	0.00	0.00	500.00	198.70	103'183	2.02%
CHF	Lindt & Sprüngli AG Namens-Akt. CH0010570759	0.00	0.00	1.00	103'800.00	107'805	2.11%
CHF	UBS Group CH0244767585	0.00	0.00	6'000.00	26.45	164'823	3.22%
EUR	Adidas AG DE000A1EWW00	0.00	0.00	240.00	223.00	53'520	1.05%
EUR	Airbus NL0000235190	0.00	0.00	320.00	128.26	41'043	0.80%
EUR	Allianz AG DE0008404005	0.00	0.00	150.00	259.50	38'925	0.76%
EUR	Andritz AG AT0000730007	0.00	0.00	1'500.00	57.85	86'775	1.70%
EUR	AXA FR0000120628	1'500.00	0.00	1'500.00	30.50	45'743	0.89%
EUR	Daimler Truck Holding Rg DE000DTR0CK8	0.00	0.00	1'000.00	37.17	37'170	0.73%
EUR	Do & Co AT0000818802	0.00	0.00	1'000.00	166.00	166'000	3.25%
EUR	EVN AG AT0000741053	0.00	0.00	5'000.00	29.80	149'000	2.91%
EUR	Flughafen Wien AT00000VIE62	0.00	0.00	3'000.00	51.00	153'000	2.99%
EUR	Hermes International SA FR0000052292	0.00	0.00	20.00	2'140.00	42'800	0.84%
EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE FR0000121014	0.00	0.00	100.00	712.70	71'270	1.39%
EUR	OMV AG AT0000743059	0.00	0.00	2'000.00	40.66	81'320	1.59%
EUR	Shell PLC GB00BP6MXD84	21.00	0.00	2'021.00	33.60	67'896	1.33%
EUR	Siemens AG DE0007236101	0.00	0.00	250.00	173.72	43'430	0.85%
EUR	Sparkassen Immobilien AG AT0000652250	10'000.00	0.00	10'000.00	22.00	220'000	4.30%
EUR	Vonovia DE000A1ML7J1	2'581.00	0.00	2'581.00	26.55	68'526	1.34%
GBP	BAE Systems PLC GB0002634946	95.00	0.00	7'521.00	13.20	117'094	2.29%
USD	Amazon.com US0231351067	0.00	0.00	500.00	193.25	90'197	1.76%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	Apple Inc. US0378331005	0.00	0.00	1'000.00	210.62	196'609	3.84%
USD	Expedia US30212P3038	0.00	0.00	1'000.00	125.99	117'609	2.30%
USD	Hilton Worldwide Holdings US43300A2033	0.00	0.00	1'000.00	218.20	203'685	3.98%
USD	Johnson & Johnson US4781601046	0.00	0.00	370.00	146.16	50'482	0.99%
USD	Meta Platforms Inc US30303M1027	0.00	0.00	550.00	504.22	258'873	5.06%
USD	Microsoft Corp. US5949181045	0.00	0.00	400.00	446.95	166'887	3.26%
USD	Visa Inc US92826C8394	0.00	0.00	250.00	262.47	61'253	1.20%
						3'092'314	60.46%
Anleihen							
EUR	3.125% UBM Development 21.05.2026 AT0000A2QS11	0.00	0.00	70'000.00	91.05	63'735	1.25%
EUR	3.500% Kraft Heinz Foods Company 15.03.2029 XS2776793965	100'000.00	0.00	100'000.00	99.94	99'941	1.95%
EUR	3.500% Vienna Insurance Group 11.05.2027 AT0000A1VKJ4	0.00	0.00	100'000.00	98.41	98'410	1.92%
EUR	3.750% Sika Capital 03.05.2030 XS2616008970	100'000.00	0.00	100'000.00	100.93	100'930	1.97%
EUR	3.875% McDonald's Corp 20.02.2031 XS2726263325	100'000.00	0.00	100'000.00	101.40	101'400	1.98%
EUR	4.375% Banque Federative du Credit Mutuel 02.05.30 FR001400HMF8	100'000.00	0.00	100'000.00	102.09	102'085	2.00%
EUR	6.250% OMV open end XS1294343337	0.00	0.00	100'000.00	102.60	102'595	2.01%
USD	2.125% Coca-Cola 06.09.2029 US191216CM09	0.00	0.00	100'000.00	88.09	82'231	1.61%
USD	2.220% Apple 11.09.2029 US037833DP29	0.00	0.00	100'000.00	88.74	82'841	1.62%
						834'168	16.31%
Exchange Traded Funds							
EUR	iShares MSCI China A UCITS ETF IE00BQT3WG13	0.00	0.00	12'000.00	3.75	44'940	0.88%
EUR	iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF DE000A0F5UJ7	0.00	0.00	7'000.00	19.90	139'314	2.72%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	iShares Global Aerospace & Defense UCITS ETF IE000U9ODG19	12'000.00	0.00	12'000.00	5.46	61'168	1.20%
USD	iShares NASDAQ 100 UCITS ETF IE00B53SZB19	80.00	0.00	80.00	1'134.52	84'724	1.66%
USD	Legal & General Artificial Intelligence UCITS ETF IE00BK5BCD43	0.00	0.00	6'000.00	19.87	111'263	2.18%
USD	WisdomTree Artificial Intelligence UCITS ETF IE00BDVPNG13	0.00	0.00	1'500.00	63.99	89'600	1.75%
						531'009	10.38%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						4'457'492	87.15%
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Anleihen							
EUR	3.907% General Mills 13.04.2029 XS2605914105	100'000.00	0.00	100'000.00	101.43	101'425	1.98%
						101'425	1.98%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						101'425	1.98%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						4'558'917	89.14%
EUR	Kontokorrentguthaben					487'120	9.52%
EUR	Treuhand-Callgeld					100'000	1.96%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					12'645	0.25%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						5'158'682	100.86%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-44'121	-0.86%
NETTOFONDSVERMÖGEN						5'114'562	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			
Aktien			
CHF	Roche Holding AG CH0012032048	0	250
EUR	AT & S Austria Technologie & Systemtechnik AT0000969985	0	2'000
EUR	Oesterreichische Post AG AT0000APOST4	0	3'000
EUR	RWE AG DE0007037129	0	1'000
EUR	Veolia Environment FR0000124141	0	1'500
USD	Advanced Micro Devices US0079031078	0	500
USD	Boeing Co. US0970231058	0	180
USD	Lockheed Martin US5398301094	0	100
USD	Nike Inc. US6541061031	0	275
USD	Northrop Grumman US6668071029	0	100
Anleihen			
EUR	0.875% Erste Group Bank 22.05.2026 XS2000538343	0	100'000
EUR	1.375% Voestalpine 27.09.2024 AT0000A1Y3P7	0	100'000
EUR	2.375% OMV 09.04.2032 XS2154348424	0	100'000
EUR	2.600% ELM BV open end XS1209031019	0	100'000
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Anleihen			
EUR	2.000% Dufry One 15.02.2027 XS2079388828	0	100'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

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

Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
iShares Global Aerospace & Defense UCITS ETF	IE000U9ODG19	0.00%
iShares MSCI China A UCITS ETF	IE00BQT3WG13	0.40%
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	IE00B53SZB19	0.33%
iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF	DE000A0F5UJ7	0.00%
Legal & General Artificial Intelligence UCITS ETF	IE00BK5BCD43	0.49%
WisdomTree Artificial Intelligence UCITS ETF	IE00BDVPNG13	0.40%

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	FUTURUM Global Invest
ISIN-Nummer	LI0213004448
Liberierung	3. Oktober 2013
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2013
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 3%
Rücknahmeabschlag	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 1.5%
Performance Fee	10% auf jährliche Rendite über 4%, mit Anwendung High-on-High Mark Prinzip.
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 25'000.-- p.a.
max. Verwahrstellengebühr	0.15%
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	FUTGLOB LE
Telekurs	21300444

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	EUR 1 = CHF	0.9629	CHF 1 = EUR	1.0386
	EUR 1 = GBP	0.8478	GBP 1 = EUR	1.1795
	EUR 1 = NOK	11.4188	NOK 1 = EUR	0.0876
	EUR 1 = USD	1.0713	USD 1 = EUR	0.9335
Vertriebsländer				
Private Anleger	LI, AT			
Professionelle Anleger	LI, AT			
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	SIX SIS AG, 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 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 und die Neue Bank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren haben beschlossen, den Prospekt inklusive fondsspezifische Anhänge und Treuhandvertrag abzuändern.

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Anpassung des Performance-Fee Modells auf das High-on-High (HoH)-Modell.

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

TEIL 1: Prospekt

Ziffer 7.2

Allgemeine Risiken

Nachhaltigkeitsrisiken

Unter dem Begriff „Nachhaltigkeitsrisiken“ wird das Risiko von einem tatsächlichen oder potentiellen Wertverlust einer Anlage aufgrund des Eintretens von ökologischen, sozialen oder unternehmensführungsspezifischen Ereignissen (ESG = Environment/ Social/ Governance) verstanden. Die Verwaltungsgesellschaft bzw. der Asset Manager bezieht Nachhaltigkeitsrisiken gemäss ihrer/seiner Unternehmensstrategie in ihre/seine Investitionsentscheidungen ein.

Deren Bewertung zeigt keine relevanten Auswirkungen auf die Rendite, weil aufgrund der breiten Diversifikation und der in der Vergangenheit erzielten Wertentwicklung nicht von einem relevanten Impact auf das Gesamtportfolio auszugehen ist, obgleich natürlich die Wertentwicklung in der Vergangenheit keine Aussagekraft für die Zukunft hat.

Anhang A zum Treuhandvertrag

A. OGAW im Überblick

Aufnahme der SFDR-Klassifikation (Artikel 6)

Performance-Fee Modell

bisher: Performance-Fee Modell mit High Watermark

neu: Performance-Fee Modell mit High-on-High-Mark

F Anlagegrundsätze des OGAW Anpassung der Anlagepolitik

AW ist ferner ermächtigt, im Rahmen der in Ziffer V des Treuhandvertrages „Allgemeine Anlagegrundsätze und –beschränkungen“ festgesetzten Anlagegrenzen in sonstige zugelassene Anlagen zu investieren. Insbesondere ist es dem OGAW erlaubt bis zu 20% seines Vermögens in Finanzinstrumente [z.B. Exchange Traded Funds (ETF), 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, Volatilitäten, etc.) gekoppelt sind, die vorzugsweise Finanzinstrumente sind, die an einem geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden und eine physische Lieferung dieser anderen Vermögenswerte ausgeschlossen werden kann.

I. Performance-Fee

Aktualisierung des Berechnungsbeispiels der Performance Fee auf High-on-High Modell

J Berechnungsbeispiel Performance-Fee

Aktualisierung des Berechnungsbeispiels der Performance Fee auf High-on-High Modell

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 12. Dezember 2023 genehmigt und traten per 01. Januar 2024 in Kraft.

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



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