

FUTURUM Global Invest

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Geprüfter Jahresbericht
per 31. Dezember 2023

Asset Manager:



Anlageberater:



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.....	19
Weitere Angaben	23
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	26
Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers.....	27

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

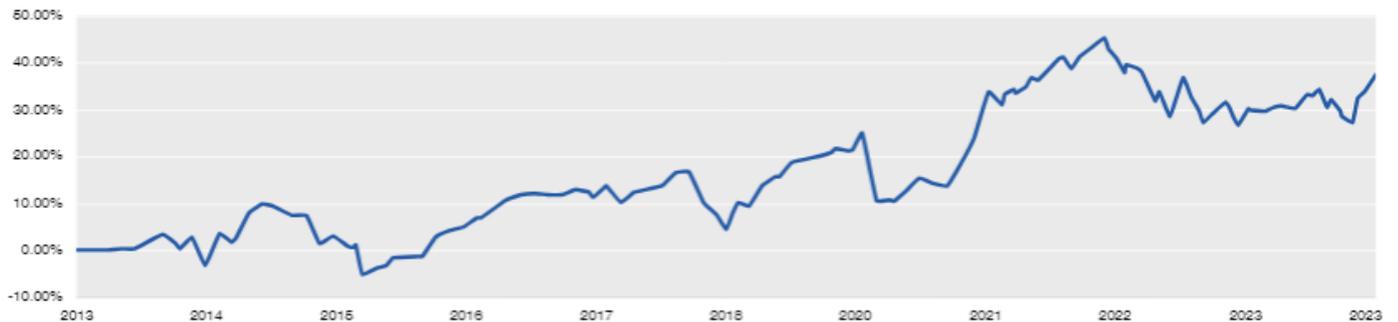
Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

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

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 126.56 auf EUR 137.48 gestiegen und erhöhte sich somit um 8.62%.

Am 31. Dezember 2023 belief sich das Fondsvermögen auf EUR 4.8 Mio. und es befanden sich 35'179 Anteile im Umlauf.

Performance Chart



Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
Meta Platforms Inc	Vereinigte Staaten	Aktien	3.64%
Apple Inc.	Vereinigte Staaten	Aktien	3.60%
UBS Group	Schweiz	Aktien	3.48%
Hilton Worldwide Holdings	Vereinigte Staaten	Aktien	3.41%
Flughafen Wien	Österreich	Aktien	3.16%
EVN AG	Österreich	Aktien	2.94%
Expedia	Vereinigte Staaten	Aktien	2.84%
Microsoft Corp.	Vereinigte Staaten	Aktien	2.81%
Do & Co	Österreich	Aktien	2.78%
iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF	Deutschland	Exchange Traded Funds	2.41%
Total			31.07%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in EUR	Investitionen in %
OMV AG	Österreich	Erdöl/-gas	166'260.00	10.44%
Meta Platforms Inc	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	151'639.57	9.53%
Flughafen Wien	Österreich	Verkehr & Transport	118'222.50	7.43%
UBS Group	Schweiz	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	102'836.65	6.46%
Legal & General Artificial Intelligence UCITS ETF	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	86'709.31	5.45%
WisdomTree Artificial Intelligence UCITS ETF	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	80'327.08	5.05%
Volkswagen Vorz. Akt.	Deutschland	Fahrzeuge	76'915.72	4.83%
Andritz AG	Österreich	Maschinen & Apparate	74'117.74	4.66%
CIE Financier Richemont	Schweiz	Diverse Dienstleistungen	73'228.92	4.60%
Amazon.com	Vereinigte Staaten	Detailhandel, Warenhäuser	68'622.11	4.31%
Übrige	n.a.	n.a.	593'087.14	37.25%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			1'591'966.75	100.00%

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestition in EUR	Desinvestition in %
Volkswagen Vorz. Akt.	Deutschland	Fahrzeuge	109'570.00	6.63%
1.500% VAT Group 23.05.2023	Schweiz	Maschinen & Apparate	103'063.03	6.24%
Flughafen Wien Rg	Österreich	Verkehr & Transport	102'000.00	6.17%
UNIQA Insurance Group Floating 31.07.2043	Österreich	Versicherungen	100'000.00	6.05%
8.125% Bawag 30.10.2023	Österreich	Banken & andere Kreditinstitute	100'000.00	6.05%
6.000% Raiffeisen Bank 16.10.2023	Österreich	Banken & andere Kreditinstitute	100'000.00	6.05%
4.750% Allianz open End	Deutschland	Versicherungen	100'000.00	6.05%
iShares II PLC - iShares Global Clean Energy UCITS ETF	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	90'226.42	5.46%
Porsche AG Vorz. Akt.	Deutschland	Fahrzeuge	79'293.71	4.80%
OMV AG	Österreich	Erdöl/-gas	78'904.31	4.77%
Übrige	n.a.	n.a.	689'639.21	41.73%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			1'652'696.68	100.00%

Vermögensrechnung

31. Dezember 2023

EUR

Bankguthaben auf Sicht	623'868.01
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	4'244'166.44
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Sonstige Vermögenswerte	9'534.71
Gesamtfondsvermögen	4'877'569.16
<hr/>	
Verbindlichkeiten	-41'297.26
Nettofondsvermögen	4'836'271.90
<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 - 31.12.2023

EUR

Ertrag

Aktien	50'557.66
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	45'169.17
Zielfonds	5'841.08
Ertrag Bankguthaben	22'805.25
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-309.93

Total Ertrag

124'063.23

Aufwand

Verwaltungsgebühr	84'076.91
Performance Fee	0.00
Verwahrstellengebühr	7'098.85
Revisionsaufwand	10'179.07
Passivzinsen	328.43
Sonstige Aufwendungen	41'324.04
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-113.18

Total Aufwand

142'894.12

Nettoertrag

-18'830.89

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-334'334.31
--	-------------

Realisierter Erfolg

-353'165.20

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	796'249.77
--	------------

Gesamterfolg

443'084.57

Verwendung des Erfolgs

01.01.2023 - 31.12.2023
EUR

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-18'830.89
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	-18'830.89
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-18'830.89
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2023 - 31.12.2023
EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	5'632'972.01
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-1'239'784.68
Gesamterfolg	443'084.57
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	4'836'271.90

Anzahl Anteile im Umlauf

FUTURUM Global Invest

01.01.2023 - 31.12.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	44'507
Neu ausgegebene Anteile	8'218
Zurückgenommene Anteile	-17'546
Anzahl Anteile am Ende der Periode	35'179

Kennzahlen

FUTURUM Global Invest	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	4'836'271.90	5'632'972.01	7'013'260.98
Ausstehende Anteile	35'179	44'507	48'300
Inventarwert pro Anteil in EUR	137.48	126.56	145.20
Performance in %	8.62	-12.84	17.13
Performance in % seit Liberierung am 03.10.2013	37.48	26.56	45.20
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.53	2.35	2.29
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	1.20
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.53	2.35	3.49
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	76'689.25
Transaktionskosten in EUR	12'712.76	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 Rücknahmeabschläge der Zielfonds, zusammen.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CHF	CIE Financier Richemont CH0210483332	600	0	600	115.75	74'609	1.54%
CHF	Flughafen Zuerich CH0319416936	0	0	500	175.60	94'322	1.95%
CHF	Lindt & Sprüngli AG Namens-Akt. CH0010570759	0	0	1	102'000.00	109'577	2.27%
CHF	Roche Holding AG CH0012032048	250	0	250	244.50	65'666	1.36%
CHF	UBS Group CH0244767585	6'000	0	6'000	26.10	168'233	3.48%
EUR	Adidas AG DE000A1EWWW0	240	0	240	184.16	44'198	0.91%
EUR	Airbus NL0000235190	320	0	320	139.78	44'730	0.92%
EUR	Allianz AG DE0008404005	150	0	150	241.95	36'293	0.75%
EUR	Andritz AG AT0000730007	1'500	0	1'500	56.40	84'600	1.75%
EUR	AT & S Austria Technologie & Systemtechnik AT0000969985	2'000	2'000	2'000	26.30	52'600	1.09%
EUR	Daimler Truck Holding Rg DE000DTR0CK8	1'000	0	1'000	34.02	34'020	0.70%
EUR	Do & Co AT0000818802	0	0	1'000	134.40	134'400	2.78%
EUR	EVN AG AT0000741053	0	0	5'000	28.45	142'250	2.94%
EUR	Flughafen Wien AT00000VIE62	3'000	3'000	3'000	50.90	152'700	3.16%
EUR	Hermes International SA FR0000052292	20	0	20	1'918.80	38'376	0.79%
EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE FR0000121014	0	0	100	733.60	73'360	1.52%
EUR	Oesterreichische Post AG AT0000APOST4	0	0	3'000	32.70	98'100	2.03%
EUR	OMV AG AT0000743059	4'000	2'000	2'000	39.77	79'540	1.64%
EUR	RWE AG DE0007037129	0	0	1'000	41.18	41'180	0.85%
EUR	Shell PLC GB00BP6MXD84	2'000	0	2'000	29.80	59'600	1.23%
EUR	Siemens AG DE0007236101	250	0	250	169.92	42'480	0.88%
EUR	Veolia Environment FR0000124141	0	0	1'500	28.56	42'840	0.89%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
GBP	BAE Systems PLC GB0002634946	204	0	7'426	11.11	95'017	1.96%
USD	Advanced Micro Devices US0079031078	0	0	500	147.41	66'670	1.38%
USD	Amazon.com US0231351067	500	0	500	151.94	68'719	1.42%
USD	Apple Inc. US0378331005	0	0	1'000	192.53	174'153	3.60%
USD	Boeing Co. US0970231058	180	0	180	260.66	42'440	0.88%
USD	Expedia US30212P3038	0	0	1'000	151.79	137'302	2.84%
USD	Hilton Worldwide Holdings US43300A2033	0	0	1'000	182.09	164'709	3.41%
USD	Johnson & Johnson US4781601046	0	0	370	156.74	52'458	1.08%
USD	Lockheed Martin US5398301094	0	0	100	453.24	40'998	0.85%
USD	Meta Platforms Inc US30303M1027	550	0	550	353.96	176'096	3.64%
USD	Microsoft Corp. US5949181045	0	0	400	376.04	136'059	2.81%
USD	Nike Inc. US6541061031	275	0	275	108.57	27'007	0.56%
USD	Northrop Grumman US6668071029	0	0	100	468.14	42'346	0.88%
USD	Visa Inc US92826C8394	0	0	250	260.35	58'875	1.22%
						2'996'523	61.96%

Anleihen

EUR	0.875% Erste Group Bank 22.05.2026 XS2000538343	0	0	100'000	94.48	94'476	1.95%
EUR	1.375% Voestalpine 27.09.2024 AT0000A1Y3P7	0	0	100'000	97.90	97'899	2.02%
EUR	2.375% OMV 09.04.2032 XS2154348424	0	0	100'000	95.81	95'810	1.98%
EUR	2.600% ELM BV open end XS1209031019	0	0	100'000	96.46	96'460	1.99%
EUR	3.125% UBM Development 21.05.2026 AT0000A2QS11	0	0	70'000	82.01	57'407	1.19%
EUR	3.500% Vienna Insurance Group 11.05.2027 AT0000A1VKJ4	0	0	100'000	98.45	98'445	2.04%
EUR	6.250% OMV open end XS1294343337	0	0	100'000	103.75	103'745	2.15%
USD	2.125% Coca-Cola 06.09.2029 US191216CM09	0	0	100'000	90.56	81'918	1.69%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	2.220% Apple 11.09.2029 US037833DP29	0	0	100'000	91.02	82'332	1.70%
						808'492	16.72%
Exchange Traded Funds							
EUR	iShares MSCI China A UCITS ETF IE00BQT3WG13	12'000	0	12'000	3.71	44'532	0.92%
EUR	iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF DE000A0F5UJ7	3'500	0	7'000	16.66	116'620	2.41%
USD	Legal & General Artificial Intelligence UCITS ETF IE00BK5BCD43	6'000	0	6'000	18.35	99'602	2.06%
USD	WisdomTree Artificial Intelligence UCITS ETF IE00BDVPNG13	1'500	0	1'500	62.63	84'978	1.76%
						345'732	7.15%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						4'150'746	85.83%
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Anleihen							
EUR	2.000% Dufry One 15.02.2027 XS2079388828	0	0	100'000	93.42	93'420	1.93%
						93'420	1.93%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						93'420	1.93%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						4'244'166	87.76%
EUR	Kontokorrentguthaben					523'868	10.83%
EUR	Treuhand-Callgeld					100'000	2.07%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					9'535	0.20%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
GESAMTFONDSVERMÖGEN						4'877'569	100.85%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-41'297	-0.85%
NETTOFONDSVERMÖGEN						4'836'272	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	Logitech International SA CH0025751329	0	600
CHF	Lonza Group AG CH0013841017	0	75
CHF	Molecular Partners CH0256379097	0	2'500
CHF	SGS Rg CH1256740924	625	625
CHF	Straumann Holding CH1175448666	0	500
EUR	Porsche AG Vorz. Akt. DE000PAH0038	600	1'700
EUR	Volkswagen Vorz. Akt. DE0007664039	600	1'000
NOK	Hexagon Composites Rg NO0003067902	0	10'000
NOK	Tomra Systems Rg NO0012470089	0	4'000
USD	Airbnb Rg US0090661010	0	250
USD	American Water Works Co Inc US0304201033	0	400
USD	Ball US0584981064	0	500
USD	Bank of America Corp US0605051046	0	1'200
USD	ChevronTexaco Corp. US1667641005	0	250
USD	Medtronic IE00BTN1Y115	0	500
USD	Moderna US60770K1079	0	700
USD	Occidental Petroleum Corp. US6745991058	0	700
USD	RTX Corporation Rg US75513E1010	0	400
Anleihen			
CHF	1.500% VAT Group 23.05.2023 CH0417086052	0	100'000
EUR	3.750% Vienna Insurance Group 02.03.2046 AT0000A1D5E1	0	50'000
EUR	4.750% Allianz open End DE000A1YCQ29	0	100'000
EUR	6.000% Raiffeisen Bank 16.10.2023 XS0981632804	0	100'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
EUR	8.125% Bawag 30.10.2023 XS0987169637	0	100'000
Exchange Traded Funds			
USD	iShares II PLC - iShares Global Clean Energy UCITS ETF IE00B1XNHC34	0	12'000
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
CHF	SGS SA CH0002497458	0	25
EUR	Flughafen Wien Rg AT0000A306Z0	3'000	3'000
Anleihen			
EUR	UNIQA Insurance Group Floating 31.07.2043 XS0808635436	0	100'000
Bezugsrecht			
EUR	Immofinanz Anrecht AT0000A2UUP0	0	18'983
EUR	S IMMO AG Bezugsrecht /Spitzen Konto AT0000A2YPF3	0	25'000

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

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 MSCI China A UCITS ETF	IE00BQT3WG13	0.40%
iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF	DE000A0F5UJ7	0.47%
Legal & General Artificial Intelligence UCITS ETF	IE00BK5BCD43	0.49%
WisdomTree Artificial Intelligence UCITS ETF	IE00BDVPNG13	0.00%

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	0.9309	CHF 1 = EUR	1.0743
	EUR 1 = GBP	0.8679	GBP 1 = EUR	1.1522
	EUR 1 = NOK	11.2097	NOK 1 = EUR	0.0892
	EUR 1 = USD	1.1055	USD 1 = EUR	0.9045
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 Clearstream Banking, Luxemburg			
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

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

Der OGAW 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 tritt per 01. Januar 2024 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 Quorus Vermögensverwaltung AG

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

(Teil-)fonds FUTURUM Global Invest

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 258'533.--
davon feste Vergütung	CHF 199'733.--
davon variable Vergütung ²⁾	CHF 58'800.--

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft per 31.12.2023	6
--	---

1) Die Gesamtvergütung (bezogen auf den Fondsanteil der VV-Gesellschaft) 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 (bezogen auf den Fondsanteil der VV-Gesellschaft) 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 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

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 FUTURUM Global Invest

Bern, 16. April 2024

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2023



Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des FUTURUM Global Invest geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht (Seiten 6 bis 22) ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des FUTURUM Global Invest zum 31. Dezember 2023 sowie dessen Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.



Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Verwaltungsgesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den liechtensteinischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands sowie dem International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Kodex), und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.



Sonstige Informationen

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen übrige Darstellungen und Ausführungen im Jahresbericht, mit Ausnahme der im Abschnitt „Prüfungsurteil“ genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts und unserem dazugehörenden Bericht.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.



Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung eines Jahresberichtes in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung eines Jahresberichtes zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder den Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.



Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- ▶ Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- ▶ Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Verwaltungsgesellschaft abzugeben.
- ▶ Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- ▶ Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- ▶ Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers



4

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft, unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Prüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung identifizieren.

Ernst & Young AG

Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
(Leitender Prüfer)

BSc in Betriebswirtschaftslehre



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