

Global M3 AGmvK

Teilfonds-Reporting

31.12.2021

Halbjahresbericht ungeprüft

AIF nach liechtensteinischem Recht in der Rechtsform der
Aktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital
(Umbrella mit Teilfonds)

Active Bond Fund Plus



AuraRent
Fund



Silverplus
Fund



Sinfonia
Fund (EUR)

Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe	3
Teilfonds-Reporting Active Bond Fund Plus	
• Fonds in Kürze	4
• Tätigkeitsbericht	5
• Vermögensrechnung	6
• Erfolgsrechnung	7
• Veränderung des Nettovermögens	8
• Anteile im Umlauf	8
• Entwicklung der Eckdaten	9
• Vermögensaufstellung Käufe und Verkäufe	10
Teilfonds-Reporting AuraRent Fund	
• Fonds in Kürze	15
• Tätigkeitsbericht	16
• Vermögensrechnung	17
• Erfolgsrechnung	18
• Veränderung des Nettovermögens	19
• Anteile im Umlauf	19
• Entwicklung der Eckdaten	20
• Vermögensaufstellung Käufe und Verkäufe	21
Teilfonds-Reporting Sinfonia Fund (EUR)	
• Fonds in Kürze	24
• Tätigkeitsbericht	25
• Vermögensrechnung	26
• Erfolgsrechnung	26
• Veränderung des Nettovermögens	26
• Anteile im Umlauf	27
• Entwicklung der Eckdaten	27
• Vermögensaufstellung Käufe und Verkäufe	28
Teilfonds-Reporting Silver Plus Fund	
• Fonds in Kürze	31
• Tätigkeitsbericht	32
• Vermögensrechnung	33
• Erfolgsrechnung	34
• Veränderung des Nettovermögens	35
• Anteile im Umlauf	35
• Entwicklung der Eckdaten	36
• Vermögensaufstellung Käufe und Verkäufe	37
Ergänzende Angaben	39

Verwaltung und Organe

Global M3 AGmvK

Verwaltungsrat

Dr. iur. Kuno Robert Frick | 9496 Balzers | Liechtenstein
Martin Johann Frick | 9496 Balzers | Liechtenstein

Portfolioverwalter

Matrix Capital Management Trust reg.
Landstrasse 8
9496 Balzers
Liechtenstein

Verwahrstelle

Bank Frick & Co. AG
Landstrasse 14
9496 Balzers
Liechtenstein

Wirtschaftsprüfer

Grant Thornton AG
Bahnhofstrasse 15
9494 Schaan
Liechtenstein

Ahead Wealth Solutions AG (AIFM, Geschäftsleitung)

Verwaltungsrat

Beat Frischknecht | Präsident | Weinfelden | Schweiz
Doris Beck | Ruggell | Liechtenstein
Dr. Wolfgang Maute | Müllheim | Schweiz

Geschäftsleitung

Alex Boss | Vorsitzender | Vaduz | Liechtenstein
Peter Bargetze | Triesen | Liechtenstein
Barbara Oehri | Gamprin-Bendern | Liechtenstein

Global M3 AGmvK | Active Bond Fund Plus

Fonds in Kürze

	Anteilsklasse USD	Anteilsklasse CHF	Anteilsklasse EUR
Nettofondsvermögen per 31.12.2021 in Mio.	83.41	15.71	4.77
Nettoinventarwert pro Anteil per 31.12.2021	115.33	103.23	104.13
Rendite seit Emission in % p.a.	1.11	0.58	0.74
Rendite in der Berichtsperiode in %	-1.04	-1.39	-0.28
Portfolioverwaltungsgebühr max. in % p.a.	1.40	1.40	1.40
Verwaltungskosten max. in % p.a.	0.30	0.30	0.30
Total Expense Ratio 1 (TER 1) in %	0.92	0.02	0.42
TER 2 (inklusive Performance Fee) in %	0.92	0.02	0.42
Synthetische TER (inkl. Zielfonds) in %	1.05	0.10	0.51
Ausgabekommission (max.) in %	5.00	5.00	5.00
Ausgabekommission zugunsten Fonds in %	0.00	0.00	0.00
Rücknahmekommission (max.) in %	1.00	1.00	1.00
Rücknahmekommission zugunsten Fonds in %	0.00	0.00	0.00
Konversionsgebühr (max.) in %	5.00	5.00	5.00
Erfolgsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Performance Fee in %	10.00	10.00	10.00
Hurdle Rate	0.00	0.00	0.00
High Watermark	ja	ja	ja
Valorenummer CH	4521969	32684216	32684219
ISIN	LI0045219693	LI0326842163	LI0326842197
Wertpapierkennnummer DE	AORLAP	A2AL25	A2AL26
Fondsdomizil	Liechtenstein	Liechtenstein	Liechtenstein

Die historische Performance ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung der Anteile. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Gebühren unberücksichtigt.

Global M3 AGmvK | Active Bond Fund Plus

Tätigkeitsbericht

Unsere Berichtsperiode umfasst den Zeitraum vom 1. Juli bis 31. Dezember 2021. Der Active Bond Fund Plus hat das Fondsvermögen in der Berichtsperiode strategiegemäss investiert. Die Anlagen erfolgten hauptsächlich in festverzinslichen Papieren. Der Wert eines Fondsanteils der einzelnen Anteilsklassen ermässigte sich in dieser Zeitperiode um 1.04%, 0.28%, 1.39% auf USD 115.33, EUR 104.13 bzw. CHF 103.23.

Die Berichtsperiode war geprägt durch eine wirtschaftliche Erholung nach der Coronakrise. Die Konjunktur entwickelte sich so gut, dass verbreitet Überhitzungserscheinungen aufgetreten sind und die Teuerung in den USA und in Europa in ungewohnte Höhen stieg. Ein Zinsanstieg, der zu erwarten ist, hat bisher erst in bescheidenem Umfang stattgefunden.

Bei der Verwaltung des Fondsvermögens verfolgten wir hauptsächlich drei Aktivitäten: Die erste umfasste die Verwaltung eines diversifizierten Obligationenportfolios unterschiedlicher Qualitäten zur Erzielung einer Rendite. Dabei hatten wir wiederum mit der Schwierigkeit zu kämpfen, Anleihen von akzeptabler Qualität zu finden, welche Renditen aufwiesen. Dieses Problem hat sich im Verlaufe der Berichtsperiode entschärft, da die Zinsen leicht angezogen haben. Um das Zinsrisiko zu mindern, haben wir die durchschnittliche Restlaufzeit bereits reduziert, wobei wir geringfügige Verluste realisieren mussten. Ein zweiter Bereich umfasste die Beimischung attraktiver strukturierter Produkte und ähnlicher Anlagen. Der dritte Bereich betraf den systematischen Optionenhandel auf einen Aktienindex auf Basis eines proprietären quantitativen Modelles. Das Ziel dieser Strategie liegt im Erzielen regelmässiger zusätzlicher Erträge bei klar begrenztem, moderatem Risiko.

Der Ausblick für das nächste Halbjahr fällt gemischt aus: Die Situation bei den Obligationen bleibt im Umfeld steigender Zinsen herausfordernd. Wir verfolgen dabei weiterhin unsere Strategie, pragmatisch Chancen zu nutzen und sind zuversichtlich, dass sich gute Gelegenheiten bieten werden.

Matrix Capital Management Trust reg. | Balzers
Fondsmanager

Januar 2022

Global M3 AGmvK | Active Bond Fund Plus

Vermögensrechnung per 31.12.2021

	USD
Bankguthaben auf Sicht	2'554'770.13
Wertpapiere	102'744'867.13
Derivative Finanzinstrumente	220'160.14
Sonstige Vermögenswerte	692'239.51
Gesamtvermögen	106'212'036.91
Verbindlichkeiten	-172'279.43
Nettovermögen	106'039'757.48
Nettovermögen Anteilsklasse USD	83'414'424.04
Nettovermögen Anteilsklasse CHF (in CHF)	15'709'873.83
Nettovermögen Anteilsklasse EUR (in EUR)	4'769'530.52
Anteile im Umlauf Anteilsklasse USD	723'275.000
Anteile im Umlauf Anteilsklasse CHF	152'190.000
Anteile im Umlauf Anteilsklasse EUR	45'805.000
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse USD	115.33
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse CHF (in CHF)	103.23
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse EUR (in EUR)	104.13

Global M3 AGmvK | Active Bond Fund Plus

Erfolgsrechnung (01.07.2021 - 31.12.2021)

USD

Erträge der Wertpapiere	
- Obligationen, ähnliche zinstragende Instrumente	1'120'704.56
- Anlagefonds	73'328.20
Einkauf in lfd. Erträge bei Ausgabe von Anteilen	256'512.10
Total Erträge	1'450'544.86
Reglementarische Vergütungen	
- Verwaltungskosten	-98'321.02
- Portfolioverwaltungsgebühr	-183'828.45
Passivzinsen	-132.58
Sonstige Aufwendungen	-6'759.11
Ausrichtung lfd. Erträge bei Rücknahme von Anteilen	-26'455.40
Total Aufwendungen	-315'496.56
Nettoertrag	1'135'048.30
<i>Nettoertrag Anteilsklasse USD</i>	<i>833'270.22</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse CHF</i>	<i>236'504.68</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse EUR</i>	<i>65'273.40</i>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-568'165.29
Realisierter Erfolg	566'883.01
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse USD</i>	<i>1'050'368.29</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse CHF</i>	<i>-247'936.83</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse EUR</i>	<i>-235'548.45</i>
Veränderung nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-1'235'994.53
Gesamterfolg	-669'111.52
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse USD</i>	<i>-341'285.24</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse CHF</i>	<i>-76'955.00</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse EUR</i>	<i>-250'871.28</i>

Global M3 AGmvK | Active Bond Fund Plus

Veränderung des Nettovermögens

	Anteilsklasse USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	57'958'549.71
Saldo aus dem Anteilsverkehr	25'797'159.57
Gesamterfolg	-341'285.24
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	83'414'424.04

	Anteilsklasse CHF (in USD)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	19'113'402.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-1'816'372.31
Gesamterfolg	-76'955.00
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	17'220'074.69

	Anteilsklasse EUR (in USD)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4'884'818.34
Saldo aus dem Anteilsverkehr	771'311.69
Gesamterfolg	-250'871.28
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	5'405'258.75

Anteile im Umlauf

	Anteilsklasse USD
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	497'347.000
Ausgegebene Anteile	232'278.000
Zurückgenommene Anteile	-6'350.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	723'275.000

	Anteilsklasse CHF
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	168'478.000
Ausgegebene Anteile	13'586.000
Zurückgenommene Anteile	-29'874.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	152'190.000

	Anteilsklasse EUR
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	39'332.000
Ausgegebene Anteile	7'171.000
Zurückgenommene Anteile	-698.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	45'805.000

Global M3 AGmvK | Active Bond Fund Plus

Entwicklung der Eckdaten

Anteilsklasse USD	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in USD		in USD	in %
30.06.2018	103.65	491'595.000	50'952'360	-0.40
30.06.2019	109.93	519'665.000	57'129'023	6.06
30.06.2020	117.12	493'667.000	57'819'773	6.54
30.06.2021	116.54	497'347.000	57'958'550	-0.50
31.12.2021	115.33	723'275.000	83'414'424	-1.04

Anteilsklasse CHF	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in CHF		in CHF	in %
30.06.2018	97.30	282'557.000	27'492'306	-1.16
30.06.2019	101.26	239'892.000	24'290'880	4.07
30.06.2020	105.98	168'626.000	17'870'225	4.66
30.06.2021	104.69	168'478.000	17'638'803	-1.22
31.12.2021	103.23	152'190.000	15'709'874	-1.39

Anteilsklasse EUR	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in EUR		in EUR	in %
30.06.2018	96.67	265'765.000	25'692'497	-2.43
30.06.2019	101.13	249'477.000	25'228'957	4.61
30.06.2020	106.04	65'567.000	6'952'402	4.86
30.06.2021	104.42	39'332.000	4'106'914	-1.53
31.12.2021	104.13	45'805.000	4'769'531	-0.28

Global M3 AGmvK | Active Bond Fund Plus

Vermögensaufstellung | Käufe und Verkäufe

Wertpapierbezeichnung	Bestand 30.06.2021	Käufe 1)	Verkäufe 1)	Bestand 31.12.2021	Whg	Kurs	Kurswert in USD	in % des NAV
Wertpapiere								
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden								
Obligationen								
Fixzins-Obligationen								
ABN AMRO 1.375% 17-07.06.22	600'000	0	0	600'000	GBP	100.347	812'544	0.77
BP 2.274% 18-03.07.26	300'000	100'000	0	400'000	GBP	103.527	558'862	0.53
Asian Developm. Bk 1.75% 19-19.09.29	4'000'000	0	0	4'000'000	USD	101.458	4'058'320	3.83
Banco BTG 5.75% 12-28.09.22	0	800'000	0	800'000	USD	102.607	820'856	0.77
Bank Nederlandse 2.375% 16-16.03.26	4'000'000	0	0	4'000'000	USD	104.363	4'174'520	3.94
BP Capital Mkts 3.814% 14-10.02.24	3'000'000	0	0	3'000'000	USD	105.578	3'167'340	2.99
CAF 2.125% 16-27.09.21	500'000	0	500'000	0	USD	0.000	0	0.00
Caixa Economica 3.5% 12-07.11.22	500'000	0	0	500'000	USD	101.347	506'735	0.48
Commonwealth Bk 3.35% 19-04.06.24	1'000'000	0	0	1'000'000	USD	105.240	1'052'400	0.99
Coop. Rabobank 2.625% 19-22.07.24	1'000'000	0	0	1'000'000	USD	103.332	1'033'320	0.97
Deutsche Bank 4.5% 15-01.04.25	600'000	400'000	0	1'000'000	USD	106.287	1'062'870	1.00
Diageo Capital 2.625% 13-29.04.23	900'000	0	0	900'000	USD	102.069	918'621	0.87
EDC 1.375% 20-24.02.23	0	4'000'000	0	4'000'000	USD	100.927	4'037'080	3.81
EIB 1.875% 15-10.02.25	3'000'000	0	0	3'000'000	USD	102.502	3'075'060	2.90
EIB 2.50% 18-15.03.23	0	4'000'000	0	4'000'000	USD	102.309	4'092'360	3.86
Gaz Capital 6.51% 07-07.03.22	1'000'000	0	0	1'000'000	USD	100.867	1'008'670	0.95
Heineken 2.75% 12-01.04.23	1'500'000	0	0	1'500'000	USD	102.129	1'531'935	1.44
Hyundai Capital 3% 17-06.03.22	500'000	0	0	500'000	USD	100.314	501'570	0.47
IBRD 0.875% 20-14.05.30	3'000'000	0	0	3'000'000	USD	94.740	2'842'200	2.68
IBRD 1.75% 19-23.10.29	3'000'000	0	0	3'000'000	USD	101.426	3'042'780	2.87
IBRD 2.125% 19-01.07.22	0	4'000'000	0	4'000'000	USD	100.878	4'035'120	3.81
IBRD 2.5% 14-25.11.24	5'400'000	0	0	5'400'000	USD	104.267	5'630'418	5.31
KFW 0.25% 21-08.03.24	700'000	300'000	0	1'000'000	USD	98.804	988'040	0.93
KFW 2.375% 18-29.12.22	0	4'000'000	0	4'000'000	USD	101.874	4'074'960	3.84
Korea Gas 3.5% 15-21.07.25	4'000'000	0	0	4'000'000	USD	106.820	4'272'800	4.03
Landw. Rentenbank 1.75% 20-14.01.27	500'000	0	0	500'000	USD	101.821	509'105	0.48
Landw. Rentenbank 1.875% 15-17.04.23	0	4'000'000	0	4'000'000	USD	101.620	4'064'800	3.83
Nemak S.A.B. 4.75% 18-23.01.25	300'000	0	300'000	0	USD	0.000	0	0.00
NTT Finance Corp. 1.9% 16-21.07.21	500'000	0	500'000	0	USD	0.000	0	0.00
NWB Bank 2.375% 16-24.03.26	5'000'000	0	0	5'000'000	USD	104.475	5'223'750	4.93
PKO Finance 4.63% 12-26.09.22	500'000	0	0	500'000	USD	102.622	513'110	0.48
Sinopec 4.375% 14-10.04.24	1'000'000	0	0	1'000'000	USD	106.690	1'066'900	1.01
State Bk of India 3.25% 17-24.01.22	1'000'000	0	0	1'000'000	USD	100.087	1'000'870	0.94
Sydney Airport 3.375% 15-30.04.25	1'000'000	0	0	1'000'000	USD	104.630	1'046'300	0.99
Telstra Corp. 3.125% 15-07.04.25	800'000	0	0	800'000	USD	104.881	839'048	0.79
Trafigura Funding 5.25% 18-19.03.23	500'000	0	0	500'000	USD	101.227	506'135	0.48
Total							72'069'399	67.96
Total Obligationen							72'069'399	67.96
Anlagefonds								
Obligationenfonds								
iShs Corp Bond UCITS ETF USD	10'000	0	0	10'000	USD	126.485	1'264'850	1.19
iShs II USD HY CB UCITS ETF	0	17'700	0	17'700	USD	102.560	1'815'312	1.71

Global M3 AGmvK | Active Bond Fund Plus

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	30.06.2021	1)	1)	31.12.2021				
iShs Short Dur Corp Bond UCITS ETF USD	25'000	0	0	25'000	USD	102.880	2'572'000	2.43
iShs USD Emerging Markets Bond UCITS	0	11'000	0	11'000	USD	108.770	1'196'470	1.13
SPDR US Corp Bond UCITS ETF EUR	35'000	0	35'000	0	USD	0.000	0	0.00
Total							6'848'632	6.46
Total Anlagefonds							6'848'632	6.46
Zertifikate und Strukturierte Produkte								
Zertifikate Aktienindex/-basket								
CIBC 0.7875% 20-05.09.22 ZRT	200'000	0	0	200'000	EUR	99.730	226'046	0.21
CIBC 0.9125% 20-06.09.22 ZRT	1'000'000	0	0	1'000'000	USD	99.540	995'400	0.94
UBS 6.7% 20-02.09.21 ZRT	3'400'000	0	3'400'000	0	USD	0.000	0	0.00
ZKB 2.9% 20-11.09.23 ZRT	1'200'000	250'000	0	1'450'000	USD	99.520	1'443'040	1.36
ZKB 8.7% 20-06.09.21 ZRT	1'000'000	0	1'000'000	0	USD	0.000	0	0.00
Total							2'664'486	2.51
Total Zertifikate und Strukturierte Produkte							2'664'486	2.51
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							81'582'517	76.94
Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden								
Obligationen								
Fixzins-Obligationen								
Itau Unibanco 5.5% 12-06.08.22	0	800'000	0	800'000	USD	102.347	818'776	0.77
Petróleos Mexicanos 5.375% 18-13.03.22	1'500'000	0	0	1'500'000	USD	100.493	1'507'395	1.42
RZD Capital 5.7% 12-05.04.22	500'000	0	0	500'000	USD	100.831	504'155	0.48
Westpac Banking 17-08.03.27	2'300'000	0	0	2'300'000	USD	107.743	2'478'089	2.34
Total							5'308'415	5.01
Floater								
Santander UK 1.089% 21-15.03.25	500'000	0	0	500'000	USD	98.918	494'590	0.47
TCS Finance DAC 9.25% 17-15.09.22	400'000	0	0	400'000	USD	103.228	412'912	0.39
Total							907'502	0.86
Total Obligationen							6'215'917	5.86
Anlagefonds								
Obligationenfonds								
Pictet EM Local Currency Debt I USD	0	5'300	0	5'300	USD	183.120	970'536	0.92
Total							970'536	0.92
Private Equity Fonds								
Merchant Credit Fund I USD	53'000	0	0	53'000	USD	71.430	3'785'790	3.57
Total							3'785'790	3.57
Total Anlagefonds							4'756'326	4.49
Zertifikate und Strukturierte Produkte								
Zertifikate Aktienindex/-basket								
BCV 4.12% 21-01.03.24 ZRT	300'000	0	0	300'000	CHF	101.750	334'594	0.32
SG Issuer 20-06.09.22 BSKT	450'000	0	0	450'000	CHF	157.520	776'981	0.73
BNP Paribas 4.1% 21-05.08.24 ZRT	0	850'000	0	850'000	USD	87.460	743'410	0.70
LUKB 6.2% 20-28.03.23 ZRT	600'000	0	0	600'000	USD	104.150	624'900	0.59
Raiff. 4.9% SX5E/UKX/SMI 12.22 ZRT	0	500'000	0	500'000	USD	100.820	504'100	0.48
SG Issuer 5.7% 20-16.10.23 ZRT	250'000	0	0	250'000	USD	100.290	250'725	0.24
SG Issuer 6.6% 21-14.08.23 ZRT	0	400'000	0	400'000	USD	95.680	382'720	0.36
SG Issuer 9.2% 21-30.01.23 ZRT	0	600'000	0	600'000	USD	70.410	422'460	0.40
ZKB 5.55% 21-15.09.23 ZRT	0	1'200'000	0	1'200'000	USD	99.260	1'191'120	1.12

Global M3 AGmvK | Active Bond Fund Plus

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	30.06.2021	1)	1)	31.12.2021				
ZKB 5.55% 21-15.09.23 ZRT	0	1'200'000	1'200'000	0	USD	0.000	0	0.00
ZKB 5.9% 21-08.12.23 ZRT	0	800'000	0	800'000	USD	94.820	758'560	0.72
ZKB 5.9% 21-08.12.23 ZRT	0	800'000	800'000	0	USD	0.000	0	0.00
Total							5'989'570	5.65
Zertifikate Edelmetalle/-basket								
UBS AG 5.1% 21-04.09.24 ZRT	0	410'000	0	410'000	USD	88.800	364'080	0.34
Total							364'080	0.34
Total Zertifikate und Strukturierte Produkte							6'353'650	5.99
Total Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden							17'325'893	16.34
Wertpapiere, die nicht an einer Börse gehandelt werden								
Obligationen								
Fixzins-Obligationen								
ALKIONE AG 4% 17-01.09.22	3'500'000	0	0	3'500'000	CHF	100.000	3'836'457	3.62
Total							3'836'457	3.62
Total Obligationen							3'836'457	3.62
Total Wertpapiere, die nicht an einer Börse gehandelt werden							3'836'457	3.62
Total Wertpapiere							102'744'867	96.89
Derivate Finanzinstrumente								
Devisentermingeschäfte							228'932	0.22
Optionen							-8'772	-0.01
Total Derivate Finanzinstrumente							220'160	0.21
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							2'554'770	2.41
Total Bankguthaben							2'554'770	2.41
Sonstige Vermögenswerte							692'240	0.65
Gesamtvermögen							106'212'037	100.16
Verbindlichkeiten								
Sonstige Verbindlichkeiten							-172'279	-0.16
Total Verbindlichkeiten							-172'279	-0.16
Nettovermögen (NAV)							106'039'757	100.00

1) inkl. Splitt, Rückzahlungen, Gratisaktien und Zuteilungen aus Anrechten

Global M3 AGmvK | Active Bond Fund Plus

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Fälligkeit	Kauf Währung	Verkauf Währung	Kauf Betrag	Verkauf Betrag	Verkehrswert in USD	in % des NAV
09.05.2022	GBP	USD	1'553'714	2'100'000	-3'964	-0.00
20.05.2022	CHF	USD	13'420'000	14'519'096	243'850	0.23
20.05.2022	CHF	USD	160'000	173'673	2'338	0.00
20.05.2022	EUR	USD	300'000	339'213	1'689	0.00
20.05.2022	EUR	USD	3'750'000	4'265'063	-3'786	-0.00
20.05.2022	USD	CHF	1'088'850	1'000'000	-11'220	-0.01
20.05.2022	USD	EUR	90'932	80'000	25	0.00
Total offene Devisentermingeschäfte					228'932	0.22

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Fälligkeit	Kauf Währung	Verkauf Währung	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
16.08.2021	CHF	USD	250'000	271'171
16.08.2021	USD	CHF	271'171	250'000
08.11.2021	USD	GBP	2'035'127	1'506'564
19.11.2021	CHF	USD	520'000	559'236
19.11.2021	EUR	USD	310'000	363'929
19.11.2021	USD	CHF	15'680'111	14'580'000
19.11.2021	USD	EUR	4'006'820	3'540'000

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Anzahl	Kontrakt- grösse	Kontraktwert in USD	Verkehrswert in USD	in % des NAV
Call FTSE 8000 2022.01	100	10	229'686	675	0.00
Call FTSE 8200 2022.03	100	10	230'397	1'350	0.00
Put FTSE 5000 2022.01	-100	10	40'599	-675	-0.00
Put FTSE 5500 2022.03	-100	10	253'205	-16'195	-0.02
Total Optionen				-14'845	-0.01

Global M3 AGmvK | Active Bond Fund Plus

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Anzahl	Kontrakt- grösse	Kontraktwert in USD	Verkehrswert in USD	in % des NAV
Call FTSE 7800 2022.01	-100	10	-179'686	-1'350	-0.00
Call FTSE 8000 2022.03	-100	10	-430'480	-6'073	-0.01
Put FTSE 4800 2022.01	100	10	-37'230	675	0.00
Put FTSE 5300 2022.03	100	10	-196'823	12'821	0.01
Total Optionen				6'073	0.01

Total aus Derivatgeschäften gebundene Mittel u/o Basiswerte in USD

1'598'108

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Bestand 30.06.2021	Käufe	Verkäufe	Bestand 31.12.2021
Call FTSE 7700 2021.10	0	100	-100	0
Call FTSE 7800 2021.07	100	0	-100	0
Call FTSE 7800 2021.11	0	100	-100	0
Call FTSE 8000 2021.09	100	0	-100	0
Call FTSE 8250 2021.12	100	0	-100	0
Put FTSE 5300 2021.12	0	100	-100	0
Put FTSE 5600 2021.12	0	100	-100	0
Put FTSE 5900 2021.11	0	100	-100	0

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Bestand 30.06.2021	Käufe	Verkäufe	Bestand 31.12.2021
Call FTSE 7600 2021.07	-100	100	0	0
Call FTSE 7600 2021.10	0	100	-100	0
Call FTSE 7700 2021.11	0	100	-100	0
Call FTSE 7800 2021.09	-100	100	0	0
Call FTSE 8000 2021.12	-100	100	0	0
Put FTSE 5100 2021.12	0	100	-100	0
Put FTSE 5500 2021.12	0	100	-100	0
Put FTSE 5700 2021.11	0	100	-100	0

Global M3 AGmvK | AuraRent Fund

Fonds in Kürze

	Anteilsklasse EUR	Anteilsklasse CHF	Anteilsklasse USD
Nettofondsvermögen per 31.12.2021 in Mio.	9.38	10.40	19.66
Nettoinventarwert pro Anteil per 31.12.2021	141.87	116.28	130.80
Rendite seit Emission in % p.a.	2.78	2.78	5.00
Rendite in der Berichtsperiode in %	2.15	1.96	2.18
Portfolioverwaltungsgebühr max. in % p.a.	1.40	1.40	1.40
Verwaltungskosten max. in % p.a.	0.30	0.30	0.30
Total Expense Ratio 1 (TER 1) in %	1.44	1.44	1.46
TER 2 (inklusive Performance Fee) in %	1.72	1.71	1.75
Synthetische TER (inkl. Zielfonds) in %	1.83	1.81	2.03
Ausgabekommission (max.) in %	5.00	5.00	5.00
Ausgabekommission zugunsten Fonds in %	0.00	0.00	0.00
Rücknahmekommission (max.) in %	1.00	1.00	1.00
Rücknahmekommission zugunsten Fonds in %	0.00	0.00	0.00
Konversionsgebühr (max.) in %	5.00	5.00	5.00
Erfolgsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Performance Fee in %	10.00	10.00	10.00
Hurdle Rate	0.00	0.00	0.00
High Watermark	ja	ja	ja
Valorennummer CH	4368685	32684222	32684248
ISIN	LI0043686851	LI0326842221	LI0326842486
Wertpapierkennnummer DE	AORL1X	A2AL22	A2AL23
Fondsdomizil	Liechtenstein	Liechtenstein	Liechtenstein

Die historische Performance ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung der Anteile. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Gebühren unberücksichtigt.

Global M3 AGmvK | AuraRent Fund

Unsere Berichtsperiode umfasst den Zeitraum vom 1. Juli bis 31. Dezember 2021. Der Anlagefonds AuraRent Fund hat das Fondsvermögen in der Berichtsperiode strategiekonform investiert. Die Anlagen erfolgten hauptsächlich in physischem Gold und in Anleihen. Der Wert eines Fondsanteils der einzelnen Anteilklassen stieg in dieser Zeitperiode um 2.15%, 1.96% und 2.18% auf EUR 141.87, CHF 116.28 bzw. USD 130.80.

Die Entwicklung der Edelmetallpreise im Berichtszeitraum war verhalten. Bei boomender Wirtschaft und steigender Inflation legte Gold 7.7% zu. Die Angst vor einem Zinsanstieg dämpfte die Stimmung. Im Bereich Rentenpapiere hatten wir wiederum mit der Schwierigkeit zu kämpfen, dass Anleihen von vernünftiger Qualität meist negative Renditen aufwiesen und deshalb für uns nicht kaufenswert waren. Als Ersatz dafür haben wir in moderatem Ausmass in Strukturierte Produkte investiert (etwa 8% des Fondsvermögens). Ergänzt wurden diese Positionen durch Anlagen in anderen Edelmetallen und Zertifikaten auf Rohstoffe.

Unser Ausblick für das nächste Halbjahr enthält Licht und Schatten: Gold sollte weiterhin von seiner Stellung als Ersatzwährung profitieren können: Rekordtiefe Realzinsen sprechen für Gold zur Kapitalsicherung. Die Situation bei den Rentenpapieren dagegen bleibt herausfordernd. Wir verfolgen dabei weiterhin unsere Strategie, pragmatisch Gelegenheiten zu nutzen. Wir sind zuversichtlich, dass sich auch in Zukunft genügend Gelegenheiten bieten werden.

Matrix Capital Management Trust reg. | Balzers
Fondsmanager

Januar 2022

Global M3 AGmvK | AuraRent Fund

Vermögensrechnung per 31.12.2021

	EUR
Bankguthaben auf Sicht	1'540'877.01
Wertpapiere	26'364'818.44
Derivative Finanzinstrumente	159'291.10
Edelmetalle (physisch)	8'856'911.25
Sonstige Vermögenswerte	59'276.98
Gesamtvermögen	36'981'174.78
Verbindlichkeiten	-195'457.56
Nettovermögen	36'785'717.22
Nettovermögen Anteilsklasse EUR	9'377'927.90
Nettovermögen Anteilsklasse CHF (in CHF)	10'397'104.28
Nettovermögen Anteilsklasse USD (in USD)	19'664'374.15
Anteile im Umlauf Anteilsklasse EUR	66'101.000
Anteile im Umlauf Anteilsklasse CHF	89'412.000
Anteile im Umlauf Anteilsklasse USD	150'338.000
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse EUR	141.87
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse CHF (in CHF)	116.28
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse USD (in USD)	130.80

Global M3 AGmV | AuraRent Fund

Erfolgsrechnung (01.07.2021 - 31.12.2021)

EUR

Erträge der Wertpapiere	
- Obligationen, ähnliche zinstragende Instrumente	141'809.46
Einkauf in lfd. Erträge bei Ausgabe von Anteilen	-50'179.64
Total Erträge	91'629.82
Reglementarische Vergütungen	
- Verwaltungskosten	-39'856.36
- Portfolioverwaltungsgebühr	-132'854.52
- Erfolgsabhängige Vergütung (Performance Fee)	-72'285.30
Passivzinsen	-198.30
Sonstige Aufwendungen	-16'868.41
Ausrichtung lfd. Erträge bei Rücknahme von Anteilen	5'261.72
Total Aufwendungen	-256'801.17
Nettoertrag	-165'171.35
<i>Nettoertrag Anteilsklasse EUR</i>	<i>-42'040.37</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse CHF</i>	<i>-42'449.45</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse USD</i>	<i>-80'681.53</i>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	1'089'628.88
Realisierter Erfolg	924'457.53
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse EUR</i>	<i>17'729.01</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse CHF</i>	<i>479'970.86</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse USD</i>	<i>426'757.66</i>
Veränderung nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	525'807.55
Gesamterfolg	1'450'265.08
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse EUR</i>	<i>196'888.60</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse CHF</i>	<i>833'600.13</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse USD</i>	<i>419'776.35</i>

Global M3 AGmvK | AuraRent Fund

Veränderung des Nettovermögens

	Anteilsklasse EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	8'816'375.56
Saldo aus dem Anteilsverkehr	364'663.74
Gesamterfolg	196'888.60
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	9'377'927.90

	Anteilsklasse CHF (in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	9'505'525.92
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-282'926.46
Gesamterfolg	833'600.13
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	10'056'199.59

	Anteilsklasse USD (in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5'830'192.08
Saldo aus dem Anteilsverkehr	11'101'621.30
Gesamterfolg	419'776.35
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	17'351'589.73

Anteile im Umlauf

	Anteilsklasse EUR
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	63'479.000
Ausgegebene Anteile	2'963.000
Zurückgenommene Anteile	-341.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	66'101.000

	Anteilsklasse CHF
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	91'487.000
Ausgegebene Anteile	11'050.000
Zurückgenommene Anteile	-13'125.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	89'412.000

	Anteilsklasse USD
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	54'170.000
Ausgegebene Anteile	96'168.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	150'338.000

Global M3 AGmvK | AuraRent Fund

Entwicklung der Eckdaten

Anteilsklasse EUR	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in EUR		in EUR	in %
30.06.2018	113.66	71'869.000	8'168'892	-2.04
30.06.2019	121.37	68'611.000	8'327'395	6.78
30.06.2020	130.97	63'398.000	8'303'353	7.91
30.06.2021	138.89	63'479.000	8'816'376	6.05
31.12.2021	141.87	66'101.000	9'377'928	2.15

Anteilsklasse CHF	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in CHF		in CHF	in %
30.06.2018	94.55	61'425.000	5'807'992	-2.17
30.06.2019	100.41	71'543.000	7'183'854	6.20
30.06.2020	107.79	65'443.000	7'054'374	7.35
30.06.2021	114.05	91'487.000	10'433'741	5.81
31.12.2021	116.28	89'412.000	10'397'104	1.96

Anteilsklasse USD	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in USD		in USD	in %
30.06.2018	98.94	36'193.000	3'580'969	0.08
30.06.2019	108.01	48'980.000	5'290'229	9.17
30.06.2020	119.46	46'070.000	5'503'652	10.60
30.06.2021	128.01	54'170.000	6'934'508	7.16
31.12.2021	130.80	150'338.000	19'664'374	2.18

Global M3 AGmvK | AuraRent Fund

Vermögensaufstellung | Käufe und Verkäufe

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	30.06.2021	1)	1)	31.12.2021			in EUR	des NAV
Wertpapiere								
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden								
Obligationen								
Fixzins-Obligationen								
EIB 2.9% 15-17.10.25	400'000	0	0	400'000	AUD	104.911	268'939	0.73
HSBC Holding MTN 3.350% 17-16.02.24	600'000	0	0	600'000	AUD	102.576	394'430	1.07
B.A.T. 3.125% 14-06.03.29	200'000	0	0	200'000	EUR	110.763	221'526	0.60
Banque Postale 1.375% 19-24.04.29	100'000	0	100'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Bayer 0.75% 20-06.01.27	200'000	0	0	200'000	EUR	101.185	202'370	0.55
BNP Paribas 1.625% 19-02.07.31	200'000	0	100'000	100'000	EUR	102.669	102'669	0.28
Commerzbank 0.375% 20-01.09.27	200'000	0	0	200'000	EUR	99.480	198'960	0.54
Daimler AG 1.125% 19-06.11.31	100'000	0	100'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Deutsche Telekom 1.75% 19-25.03.31	100'000	0	100'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Imperial Brands 2.125% 09-12.02.27	200'000	0	0	200'000	EUR	104.861	209'722	0.57
Syngenta Fin 1.25% 15-10.09.27	100'000	0	0	100'000	EUR	100.127	100'127	0.27
ThyssenKrupp 2.5% 15-25.02.25	400'000	0	100'000	300'000	EUR	103.983	311'949	0.85
Volkswagen 1.875% 17-30.03.27	100'000	0	0	100'000	EUR	107.141	107'141	0.29
Volkswagen Leasing 19-19.06.26	200'000	0	200'000	0	EUR	0.000	0	0.00
BASF SE 1.75% 17-11.03.25	100'000	0	0	100'000	GBP	101.206	120'519	0.33
BP 2.274% 18-03.07.26	300'000	0	0	300'000	GBP	103.527	369'849	1.01
Dt. Bahn MTN 1.875% 19-13.02.26	300'000	0	0	300'000	GBP	102.395	365'805	0.99
Gaz Capital 4.25% 17-06.04.24	300'000	0	100'000	200'000	GBP	103.591	246'719	0.67
Unilever 1.375% 17-15.24	150'000	0	0	150'000	GBP	100.657	179'798	0.49
IBRD 2.5% 14-25.11.24	1'100'000	0	0	1'100'000	USD	104.267	1'012'042	2.75
KFW 0.25% 21-08.03.24	0	150'000	0	150'000	USD	98.804	130'775	0.36
Total							4'543'341	12.35
Floater								
Credit Suisse 3.5% 18-08.03.24 FRN	600'000	0	0	600'000	AUD	102.666	394'776	1.07
Royal Bk Canada 19-25.07.29 FRN	680'000	0	0	680'000	CAD	101.983	480'858	1.31
Total							875'634	2.38
Total Obligationen							5'418'975	14.73
Anlagefonds								
Edelmetallfonds								
ZKB Gold ETF A CHF	2'000	250	1'050	1'200	CHF	499.550	579'805	1.58
ZKB Palladium ETF CHF	0	430	0	430	CHF	550.400	228'912	0.62
ZKB Platinum ETF A CHF	3'600	5'110	0	8'710	CHF	264.700	2'229'942	6.06
ZKB Silver ETF A CHF	5'000	500	0	5'500	CHF	61.860	329'074	0.89
ZKB Gold ETF A EUR	1'575	945	520	2'000	EUR	1'514.200	3'028'400	8.23
ZKB Silver ETF AA EUR	4'870	4'030	0	8'900	EUR	187.140	1'665'546	4.53
Total							8'061'679	21.92
Total Anlagefonds							8'061'679	21.92
Zertifikate und Strukturierte Produkte								
Zertifikate Aktienindex/-basket								
CIBC 0.7875% 20-05.09.22 ZRT	450'000	0	0	450'000	EUR	99.730	448'785	1.22
UBS Ldn 5.6% 20-04.06.22 ZRT	500'000	0	0	500'000	EUR	102.000	510'000	1.39
ZKB 7.5% 20-06.09.21 ZRT	300'000	0	300'000	0	EUR	0.000	0	0.00

Global M3 AGmvK | AuraRent Fund

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	30.06.2021	1)	1)	31.12.2021				
ZUER.KB FIN 2.60% 20-11.09.23 ZRT	1'100'000	0	0	1'100'000	EUR	101.020	1'111'220	3.02
ETFS 06 o.Verf. UBS Alu ZRT	125'000	0	125'000	0	USD	0.000	0	0.00
ETFS 06 o.Verf. UBS Nick ZRT	8'000	0	0	8'000	USD	19.378	136'791	0.37
Total							2'206'796	6.00
Zertifikate Rohstoffe								
iShares Physical Gold ETC ZRT open end	0	212'000	0	212'000	EUR	31.022	6'576'664	17.88
Total							6'576'664	17.88
Total Zertifikate und Strukturierte Produkte							8'783'460	23.88
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							22'264'115	60.52
Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden								
Obligationen								
Fixzins-Obligationen								
Petróleos Mexicanos 5.375% 18-13.03.22	350'000	0	100'000	250'000	USD	100.493	221'684	0.60
RZD Capital 5.7% 12-05.04.22	200'000	0	0	200'000	USD	100.831	177'944	0.48
Total							399'628	1.09
Total Obligationen							399'628	1.09
Zertifikate und Strukturierte Produkte								
Zertifikate Aktienindex/-basket								
BNP Paribas 3.1% 21-05.08.24 ZRT	0	100'000	0	100'000	EUR	87.960	87'960	0.24
Citigroup Glb Mkt Fnd 20-03.10.22 ZRT	50'000	0	0	50'000	EUR	156.320	78'160	0.21
Luzerner KB 6% 20-28.03.23 ZRT	200'000	0	0	200'000	EUR	104.780	209'560	0.57
Raiff. 2.25% SX5E/UKX/SMI 12.22 ZRT	0	2'000'000	0	2'000'000	EUR	100.320	2'006'400	5.45
SG ISSUER 0% 21-29.08.22 ZRT	50'000	0	0	50'000	EUR	84.790	42'395	0.12
SG Issuer 5.8% 21-14.08.23 ZRT	0	200'000	0	200'000	EUR	95.960	191'920	0.52
SG Issuer 8.3% 21-30.01.23 ZRT	0	125'000	0	125'000	EUR	70.440	88'050	0.24
SG Issuer 8.3% 21-30.01.23 ZRT	0	125'000	125'000	0	EUR	0.000	0	0.00
UBS AG 3.7% 21-04.09.24 ZRT	0	150'000	0	150'000	EUR	89.650	134'475	0.37
UBS CaPERLESplus 03.10.22 ZRT	131'000	0	0	131'000	EUR	103.250	135'258	0.37
ZKB 4.9% 21-15.09.23 ZRT	0	250'000	0	250'000	EUR	99.840	249'600	0.68
ZKB 4.9% 21-15.09.23 ZRT	0	250'000	250'000	0	EUR	0.000	0	0.00
ZKB 5.2% 21-08.12.23 ZRT	0	200'000	0	200'000	EUR	95.570	191'140	0.52
ZKB 5.2% 21-08.12.23 ZRT	0	200'000	200'000	0	EUR	0.000	0	0.00
WITR ETFS 06.o.Verf.UBS Zinc ZRT	30'000	0	0	30'000	USD	10.810	286'158	0.78
Total							3'701'076	10.06
Total Zertifikate und Strukturierte Produkte							3'701'076	10.06
Total Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden							4'100'704	11.15
Total Wertpapiere							26'364'818	71.67
Physische Rohstoffe und Waren								
Edelmetalle								
Gold 352.077 UNZEN 450114	0	1	0	1	EUR	566'428.520	566'429	1.54
Gold 352.451 UNZEN 450113	0	1	0	1	EUR	567'030.220	567'030	1.54
Gold 374.497 UNZEN AA39100	0	1	0	1	EUR	602'498.260	602'498	1.64
Gold 381.448 UNZEN AA26960	0	1	0	1	EUR	613'681.170	613'681	1.67
Gold 399.770 UNZEN AA42039	0	1	0	1	EUR	643'157.970	643'158	1.75
Gold 399.770 UNZEN AA42040	0	1	0	1	EUR	643'157.970	643'158	1.75
Gold 399.770 UNZEN AA42041	0	1	0	1	EUR	643'157.970	643'158	1.75
Gold 401.990 UNZEN F8215/5.0	0	1	0	1	EUR	646'729.550	646'730	1.76
Gold 402.054 UNZEN ZE5693	0	1	0	1	EUR	646'832.520	646'833	1.76

Global M3 AGmvK | AuraRent Fund

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	30.06.2021	1)	1)	31.12.2021				
Gold 402.376 UNZEN AA32456	0	1	0	1	EUR	647'350.560	647'351	1.76
Gold 408.024 UNZEN, BARREN-NR. 2010/0026	0	1	0	1	EUR	656'437.170	656'437	1.78
Gold 409.547 UNZEN AA45376	0	1	0	1	EUR	658'887.400	658'887	1.79
Gold 410.141 UNZEN AA65066	0	1	0	1	EUR	659'843.040	659'843	1.79
Gold 411.307 UNZEN, BARREN-NR. AA39099	0	1	0	1	EUR	661'718.930	661'719	1.80
Gold 1 Unze EUR 995 fein	5'097	0	5'097	0	EUR	0.000	0	0.00
Total							8'856'911	24.08
Total Physische Rohstoffe und Waren							8'856'911	24.08
Derivate Finanzinstrumente								
Devisentermingeschäfte							159'291	0.43
Total Derivate Finanzinstrumente							159'291	0.43
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							1'540'877	4.19
Total Bankguthaben							1'540'877	4.19
Sonstige Vermögenswerte							59'277	0.16
Gesamtvermögen							36'981'175	100.53
Verbindlichkeiten								
Sonstige Verbindlichkeiten							-195'458	-0.53
Total Verbindlichkeiten							-195'458	-0.53
Nettovermögen (NAV)							36'785'717	100.00

1) inkl. Splitt, Rückzahlungen, Gratisaktien und Zuteilungen aus Anrechten

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf	Verkauf	Verkehrswert	in %
	Währung	Währung	Betrag	Betrag		
28.02.2022	EUR	USD	800'000	906'120	1'010	0.00
20.05.2022	CHF	EUR	11'960'000	11'381'804	196'454	0.53
20.05.2022	EUR	CHF	1'645'776	1'720'000	-19'325	-0.05
20.05.2022	EUR	CHF	64'272	67'000	-590	-0.00
20.05.2022	EUR	USD	185'006	210'000	202	0.00
20.05.2022	USD	EUR	12'450'000	10'973'901	-17'677	-0.05
20.05.2022	USD	EUR	7'200'000	6'336'913	-783	-0.00
Total offene Devisentermingeschäfte					159'291	0.43

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Fälligkeit	Kauf Währung	Verkauf Währung	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
19.11.2021		CHF	EUR	950'000
19.11.2021		EUR	CHF	11'023'053
19.11.2021		EUR	USD	6'097'561

Global M3 AGmvK | Sinfonia Fund (EUR)

Fonds in Kürze

	EUR
Nettofondsvermögen per 31.12.2021 in Mio.	81.15
Nettoinventarwert pro Anteil per 31.12.2021	229.33
Rendite seit Emission in % p.a.	7.02
Rendite in der Berichtsperiode in %	8.73
Portfolioverwaltungsgebühr max. in % p.a.	1.40
Verwaltungskosten max. in % p.a.	0.30
Total Expense Ratio 1 (TER 1) in %	1.08
TER 2 (inklusive Performance Fee) in %	n/a
Ausgabekommission (max.) in %	5.00
Ausgabekommission zugunsten Fonds in %	0.00
Rücknahmekommission (max.) in %	1.00
Rücknahmekommission zugunsten Fonds in %	0.00
Konversionsgebühr (max.) in %	5.00
Performance Fee in %	keine
Erfolgsverwendung	thesaurierend
Valorennummer CH	10534441
ISIN	LI0105344415
Wertpapierkennnummer DE	A0YBKB
Fondsdomizil	Liechtenstein

Die historische Performance ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung der Anteile. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Gebühren unberücksichtigt.

Global M3 AGmvK | Sinfonia Fund (EUR)

Tätigkeitsbericht

Der Anlagefonds Sinfonia Fund (EUR) investiert in ein gut diversifiziertes Portfolio von Aktien. Dabei stehen Aktien von internationalen Unternehmen mit führender Stellung in ihrem Bereich im Vordergrund (Blue Chips). Unsere Berichtsperiode umfasst den Zeitraum vom 1. Juli bis 31. Dezember 2021. Das Fondsvermögen war in der Berichtsperiode strategiegemäss investiert. Der Wert eines Fondsanteils stieg um 8.73% auf € 229.33.

Die Berichtsperiode war geprägt durch eine wirtschaftliche Erholung von der Coronakrise. Die Konjunktur lief so gut, dass Überhitzungserscheinungen aufgetreten sind und die Teuerung in den USA und in Europa in ungewohnte Höhen stieg. Ein Zinsanstieg, der daraufhin zu erwarten ist, hat bisher erst in geringem Umfang stattgefunden. Die Aktienmärkte profitierten in diesem Umfeld von der Gewinnentwicklung der Unternehmen und der weiterhin sehr lockeren Geldpolitik der Notenbanken. Auf Ebene der Sektoren konnte bei leicht anziehenden Zinsen ein Wechsel in zyklische und unterbewertete Aktien festgestellt werden, was sich positiv auf das Portfolio auswirkte.

Das Jahr 2022 wird herausfordernd sein, da mit steigenden Zinsen zu rechnen ist. Wir sind zuversichtlich, dass sich in diesem Umfeld gute Chancen bieten werden.

Matrix Capital Management Trust reg. | Balzers
Fondsmanager

Januar 2022

Global M3 AGmVK | Sinfonia Fund (EUR)

Vermögensrechnung per 31.12.2021

	EUR
Bankguthaben auf Sicht	314'900.44
Wertpapiere	81'065'061.65
Sonstige Vermögenswerte	1'411.82
Gesamtvermögen	81'381'373.91
Verbindlichkeiten	-227'561.62
Nettovermögen	81'153'812.29
Anteile im Umlauf	353'866.000
Nettoinventarwert pro Anteil	229.33

Erfolgsrechnung (01.07.2021 - 31.12.2021)

	EUR
Erträge der Wertpapiere	
- Aktien, sonstige Beteiligungspapiere	427'769.36
Sonstige Erträge	79'868.80
Einkauf in lfd. Erträge bei Ausgabe von Anteilen	0.00
Total Erträge	507'638.16
Reglementarische Vergütungen	
- Verwaltungskosten	-98'069.92
- Portfolioverwaltungsgebühr	-309'901.03
Sonstige Aufwendungen	-11'777.94
Ausrichtung lfd. Erträge bei Rücknahme von Anteilen	-777.86
Total Aufwendungen	-420'526.75
Nettoertrag	87'111.41
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	414'785.11
Realisierter Erfolg	501'896.52
Veränderung nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	6'032'425.64
Gesamterfolg	6'534'322.16

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	75'188'826.89
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-569'336.76
Gesamterfolg	6'534'322.16
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	81'153'812.29

Global M3 AGmvK | Sinfonia Fund (EUR)

Anteile im Umlauf

	Anzahl
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	356'472.000
Ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-2'606.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	353'866.000

Entwicklung der Eckdaten

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Anzahl Anteile	Nettovermögen in EUR	Performance in %
30.06.2018	167.11	369'180.000	61'693'442	-1.55
30.06.2019	182.23	365'686.000	66'638'578	9.05
30.06.2020	172.57	360'498.000	62'212'180	-5.30
30.06.2021	210.92	356'472.000	75'188'827	22.22
31.12.2021	229.33	353'866.000	81'153'812	8.73

Global M3 AGmvK | Sinfonia Fund (EUR)

Vermögensaufstellung | Käufe und Verkäufe

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	30.06.2021	1)	1)	31.12.2021				
Wertpapiere								
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden								
Aktien und ähnliche Anlagen								
Bundesrep. Deutschland								
Allianz SE N	4'100	0	0	4'100	EUR	207.650	851'365	1.05
BASF SE N	20'000	0	0	20'000	EUR	61.780	1'235'600	1.52
Continental AG	4'200	0	0	4'200	EUR	93.110	391'062	0.48
Covestro AG	24'600	0	0	24'600	EUR	54.200	1'333'320	1.64
Deutsche Pfandbriefbank AG	162'000	0	0	162'000	EUR	10.570	1'712'340	2.11
Deutsche Post AG N	30'000	0	0	30'000	EUR	56.540	1'696'200	2.09
Deutsche Telekom AG N	45'000	0	0	45'000	EUR	16.300	733'500	0.90
E.ON SE N	80'000	0	0	80'000	EUR	12.192	975'360	1.20
Evonik Industries AG	40'000	0	0	40'000	EUR	28.470	1'138'800	1.40
Henkel AG & Co. KGaA	17'000	0	0	17'000	EUR	71.140	1'209'380	1.49
HOCHTIEF AG	6'600	0	0	6'600	EUR	71.000	468'600	0.58
Münchener Rückvers.-Ges. AG	9'200	0	0	9'200	EUR	260.500	2'396'600	2.95
SAP SE	3'400	800	0	4'200	EUR	124.900	524'580	0.65
Siemens AG N	10'600	0	0	10'600	EUR	152.680	1'618'408	1.99
Siemens Energy AG	5'300	0	0	5'300	EUR	22.490	119'197	0.15
Vitesco Technologies Group AG	0	840	0	840	EUR	43.200	36'288	0.04
Total							16'440'600	20.26
Frankreich								
AXA S.A.	38'000	0	0	38'000	EUR	26.185	995'030	1.23
Danone S.A.	15'000	0	0	15'000	EUR	54.590	818'850	1.01
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	2'750	0	0	2'750	EUR	727.000	1'999'250	2.46
Sanofi S.A.	15'750	0	0	15'750	EUR	88.580	1'395'135	1.72
Société Générale S.A.	34'000	0	0	34'000	EUR	30.205	1'026'970	1.27
Suez S.A. Actions Port.	87'000	0	0	87'000	EUR	19.810	1'723'470	2.12
Total S.E.	19'000	0	0	19'000	EUR	44.630	847'970	1.04
Total							8'806'675	10.85
Grossbritannien								
Shell PLC -A-	56'352	0	0	56'352	EUR	19.310	1'088'157	1.34
Unilever PLC	18'800	0	0	18'800	EUR	47.055	884'634	1.09
Total							1'972'791	2.43
Liechtenstein								
Liechtensteinische Landesbank AG N	28'000	0	0	28'000	CHF	52.600	1'424'509	1.76
Total							1'424'509	1.76
Niederl.Antillen								
Schlumberger N.V.	12'800	0	0	12'800	USD	29.950	338'272	0.42
Total							338'272	0.42
Niederlande								
ING Groep N.V.	100'000	0	0	100'000	EUR	12.242	1'224'200	1.51
Total							1'224'200	1.51
Norwegen								
DNB A N	28'000	0	28'000	0	NOK	0.000	0	0.00

Global M3 AGmvK | Sinfonia Fund (EUR)

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	30.06.2021	1)	1)	31.12.2021				
DNB Bank ASA	0	28'000	0	28'000	NOK	202.000	566'646	0.70
Statoil ASA	68'000	0	0	68'000	NOK	235.900	1'607'087	1.98
Total							2'173'734	2.68
Österreich								
AGRANA Beteiligungs-AG	19'336	0	0	19'336	EUR	17.200	332'579	0.41
Mayr-Melnhof Karton AG	8'800	0	0	8'800	EUR	176.600	1'554'080	1.91
Total							1'886'659	2.32
Russland								
OAO GAZPROM ADR N	278'000	0	0	278'000	USD	9.240	2'266'605	2.79
Total							2'266'605	2.79
Schweiz								
Adecco S.A. N	53'600	0	0	53'600	CHF	46.600	2'415'862	2.98
Bâloise Holding AG N	9'500	0	0	9'500	CHF	149.100	1'370'007	1.69
Ems-Chemie Holding AG N	3'917	0	0	3'917	CHF	1'021.000	3'868'128	4.77
Holcim AG	6'150	0	0	6'150	CHF	46.510	276'658	0.34
Medmix AG	0	10'000	0	10'000	CHF	45.160	436'793	0.54
Nestlé S.A. N	46'930	0	5'430	41'500	CHF	127.440	5'115'350	6.30
Novartis AG N	26'000	0	0	26'000	CHF	80.280	2'018'841	2.49
SGS S.A. N	500	0	0	500	CHF	3'047.000	1'473'547	1.82
Sulzer AG N	10'000	0	0	10'000	CHF	89.850	869'040	1.07
Swiss Life Holding AG N	2'000	0	0	2'000	CHF	559.000	1'081'343	1.33
Swiss Re AG	24'200	0	0	24'200	CHF	90.260	2'112'673	2.60
Swisscom AG N	5'020	0	0	5'020	CHF	514.600	2'498'590	3.08
UBS Group AG N	97'000	0	0	97'000	CHF	16.420	1'540'517	1.90
Zurich Insurance Group AG	7'300	0	0	7'300	CHF	400.400	2'827'082	3.48
Total							27'904'429	34.38
USA								
AbbVie Inc.	6'500	0	0	6'500	USD	135.400	776'589	0.96
Altria Group Inc.	26'000	0	0	26'000	USD	47.390	1'087'224	1.34
Amazon.com Inc.	590	0	0	590	USD	3'334.340	1'735'885	2.14
Apple Inc.	22'400	0	0	22'400	USD	177.570	3'509'755	4.32
Gap Inc.	26'500	0	0	26'500	USD	17.650	412'715	0.51
Goodyear Tire & Rubber Co.	50'000	0	0	50'000	USD	21.320	940'625	1.16
Intl Business Machines Corp. IBM	8'200	0	0	8'200	USD	133.660	967'107	1.19
Johnson & Johnson	8'600	0	0	8'600	USD	171.070	1'298'170	1.60
JPMorgan Chase & Co.	8'600	0	0	8'600	USD	158.350	1'201'644	1.48
Kyndryl Holdings Inc.	0	1'640	0	1'640	USD	18.100	26'193	0.03
Pfizer Inc.	19'000	0	0	19'000	USD	59.050	989'994	1.22
Verizon Communications Inc.	8'700	0	0	8'700	USD	51.960	398'885	0.49
Total							13'344'784	16.44
Total Aktien und ähnliche Anlagen							77'783'258	95.85
Anlagefonds								
Edelmetallfonds								
ZKB Gold ETF A CHF	2'400	0	0	2'400	CHF	499.550	1'159'609	1.43
Total							1'159'609	1.43
Total Anlagefonds							1'159'609	1.43

Global M3 AGmvK | Sinfonia Fund (EUR)

Wertpapierbezeichnung	Bestand 30.06.2021	Käufe 1)	Verkäufe 1)	Bestand 31.12.2021	Whg	Kurs	Kurswert in EUR	in % des NAV
Zertifikate und Strukturierte Produkte								
Zertifikate Edelmetalle/-basket								
ETFS Physical Gold 07-OE ZRT	14'000	0	0	14'000	USD	171.790	2'122'194	2.62
Total							2'122'194	2.62
Total Zertifikate und Strukturierte Produkte							2'122'194	2.62
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							81'065'062	99.89
Total Wertpapiere							81'065'062	99.89
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							314'900	0.39
Total Bankguthaben							314'900	0.39
Sonstige Vermögenswerte							1'412	0.00
Gesamtvermögen							81'381'374	100.28
Verbindlichkeiten								
Sonstige Verbindlichkeiten							-227'562	-0.28
Total Verbindlichkeiten							-227'562	-0.28
Nettovermögen (NAV)							81'153'812	100.00

1) inkl. Splitt, Rückzahlungen, Gratisaktien und Zuteilungen aus Anrechten

Global M3 AGmvK | Silver Plus Fund

Fonds in Kürze

	Anteilsklasse EUR	Anteilsklasse CHF	Anteilsklasse USD
Nettobondsvermögen per 31.12.2021 in Mio.	12.95	1.59	4.64
Nettoinventarwert pro Anteil per 31.12.2021	86.37	109.40	126.19
Rendite seit Emission in % p.a.	-1.38	1.64	4.31
Rendite in der Berichtsperiode in %	-6.88	-6.88	-6.33
Portfolioverwaltungsgebühr max. in % p.a.	1.90	1.90	1.90
Verwaltungskosten max. in % p.a.	0.30	0.30	0.30
Total Expense Ratio 1 (TER 1) in %	1.94	1.94	1.94
TER 2 (inklusive Performance Fee) in %	1.94	1.94	1.94
Synthetische TER (inkl. Zielfonds) in %	2.30	2.30	2.32
Ausgabekommission (max.) in %	5.00	5.00	5.00
Ausgabekommission zugunsten Fonds in %	0.00	0.00	0.00
Rücknahmekommission (max.) in %	1.00	1.00	1.00
Rücknahmekommission zugunsten Fonds in %	0.00	0.00	0.00
Konversionsgebühr (max.) in %	5.00	5.00	5.00
Erfolgsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Performance Fee in %	10.00	10.00	10.00
Hurdle Rate	0.00	0.00	0.00
High Watermark	ja	ja	ja
Valorennummer CH	13195201	32684279	32684282
ISIN	LI0131952017	LI0326842791	LI0326842825
Wertpapierkennnummer DE	A1JZ61	A2AL28	A2AL29
Fondsdomizil	Liechtenstein	Liechtenstein	Liechtenstein

Die historische Performance ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung der Anteile. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Gebühren unberücksichtigt.

Global M3 AGmvK | Silver Plus Fund

Tätigkeitsbericht

In der Berichtsperiode vom 1. Juli bis zum 31. Dezember 2021 waren jeweils rund zwei Drittel in verbrieftem Silber (ETF mit physisch hinterlegtem Silber) investiert. Die weiteren Vermögenswerte waren gut diversifiziert in Gold- und Silberminenaktien angelegt.

Der Wert eines Fondsanteils reduzierte sich in dieser Zeitperiode um 6.88% auf € 86.37.

Der Wert eines Fondsanteils reduzierte sich in dieser Zeitperiode um 6.88% auf CHF 109.40.

Der Wert eines Fondsanteils reduzierte sich in dieser Zeitperiode um 6.33% auf USD 126.19.

Die Entwicklung der Edelmetallpreise im Berichtszeitraum fiel enttäuschend aus. Denn im vergangenen halben Jahr haben wir eine boomende Wirtschaft gesehen, heftige Preisanstiege bei diversen Rohstoffen, ein Anspringen der Teuerung in Deutschland auf über 5%, und gleichzeitig lustlose Edelmetallmärkte. Silber verlor in diesem Zeitraum 7.0%. Die physische Nachfrage nach Edelmetallen ist weiterhin gedämpft. Doch dies ist derzeit weniger bedeutend, da die Preise von Edelmetallen durch Anleger bestimmt werden. Die weitere Entwicklung dieser Nachfrage hängt stark von den Zins- und Inflationsaussichten ab. Tiefe Zinsen und steigende Inflation sorgen für eine stärkere Nachfrage und damit zu höheren Edelmetallpreisen, während hohe oder steigende Realzinsen (Zinsen nach Abzug der Inflation) diese sinken lassen. Der derzeit rekordtiefe Realzins in Deutschland von -5.4% ist ein starkes Argument für Edelmetalle. Denn während Anleger in deutschen Staatsanleihen derzeit 5.4% jährlich an Kaufkraft einbüßen, hat ein Anleger nach Ablauf eines Jahres immer noch sein Edelmetall.

Matrix Capital Management Trust reg. | Balzers
Fondsmanager

Januar 2022

Global M3 AGmvK | Silver Plus Fund

Vermögensrechnung per 31.12.2021

	EUR
Bankguthaben auf Sicht	604'348.53
Wertpapiere	18'061'639.44
Derivative Finanzinstrumente	25'338.58
Sonstige Vermögenswerte	1'283.55
Gesamtvermögen	18'692'610.10
Verbindlichkeiten	-106'281.00
Nettovermögen	18'586'329.10
Nettovermögen Anteilsklasse EUR	12'953'321.84
Nettovermögen Anteilsklasse CHF (in CHF)	1'590'163.56
Nettovermögen Anteilsklasse USD (in USD)	4'640'800.78
Anteile im Umlauf Anteilsklasse EUR	149'967.000
Anteile im Umlauf Anteilsklasse CHF	14'535.000
Anteile im Umlauf Anteilsklasse USD	36'776.000
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse EUR	86.37
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse CHF (in CHF)	109.40
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse USD (in USD)	126.19

Global M3 AGmvK | Silver Plus Fund

Erfolgsrechnung (01.07.2021 - 31.12.2021)

EUR

Erträge der Wertpapiere	
- Aktien, sonstige Beteiligungspapiere	68'043.59
Einkauf in lfd. Erträge bei Ausgabe von Anteilen	-1'770.25
Total Erträge	66'273.34
Reglementarische Vergütungen	
- Verwaltungskosten	-28'060.14
- Portfolioverwaltungsgebühr	-144'977.03
Passivzinsen	-4.35
Sonstige Aufwendungen	-5'294.80
Ausrichtung lfd. Erträge bei Rücknahme von Anteilen	1'210.69
Total Aufwendungen	-177'125.63
Nettoertrag	-110'852.29
<i>Nettoertrag Anteilsklasse EUR</i>	<i>-77'843.66</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse CHF</i>	<i>-8'985.92</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse USD</i>	<i>-24'022.71</i>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	261'513.27
Realisierter Erfolg	150'660.98
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse EUR</i>	<i>-175'015.08</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse CHF</i>	<i>53'458.07</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse USD</i>	<i>272'217.99</i>
Veränderung nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-1'154'474.12
Gesamterfolg	-1'003'813.14
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse EUR</i>	<i>-933'307.46</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse CHF</i>	<i>-17'879.72</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse USD</i>	<i>-52'625.96</i>

Global M3 AGmvK | Silver Plus Fund

Veränderung des Nettovermögens

	Anteilsklasse EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	13'602'518.66
Saldo aus dem Anteilsverkehr	284'110.64
Gesamterfolg	-933'307.46
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	12'953'321.84

	Anteilsklasse CHF (in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1'646'039.33
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-90'135.01
Gesamterfolg	-17'879.72
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1'538'024.60

	Anteilsklasse USD (in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3'847'230.21
Saldo aus dem Anteilsverkehr	300'378.41
Gesamterfolg	-52'625.96
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4'094'982.66

Anteile im Umlauf

	Anteilsklasse EUR
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	146'659.000
Ausgegebene Anteile	4'804.000
Zurückgenommene Anteile	-1'496.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	149'967.000

	Anteilsklasse CHF
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	15'379.000
Ausgegebene Anteile	296.000
Zurückgenommene Anteile	-1'140.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	14'535.000

	Anteilsklasse USD
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	33'967.000
Ausgegebene Anteile	3'059.000
Zurückgenommene Anteile	-250.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	36'776.000

Global M3 AGmvK | Silver Plus Fund

Entwicklung der Eckdaten

Anteilsklasse EUR	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in EUR		in EUR	in %
30.06.2018	63.40	117'917.000	7'476'335	-4.93
30.06.2019	61.17	136'955.000	8'377'548	-3.52
30.06.2020	76.74	137'167.000	10'526'511	25.45
30.06.2021	92.75	146'659.000	13'602'519	20.86
31.12.2021	86.37	149'967.000	12'953'322	-6.88

Anteilsklasse CHF	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in CHF		in CHF	in %
30.06.2018	82.24	10'467.000	860'855	-5.98
30.06.2019	79.19	18'861.000	1'493'579	-3.71
30.06.2020	99.00	15'093.000	1'494'194	25.02
30.06.2021	117.48	15'379.000	1'806'775	18.67
31.12.2021	109.40	14'535.000	1'590'164	-6.88

Anteilsklasse USD	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in USD		in USD	in %
30.06.2018	87.89	11'090.000	974'713	-3.32
30.06.2019	87.16	26'860.000	2'341'166	-0.83
30.06.2020	112.03	29'073.000	3'257'178	28.53
30.06.2021	134.72	33'967.000	4'575'947	20.25
31.12.2021	126.19	36'776.000	4'640'801	-6.33

Global M3 AGmvK | Silver Plus Fund

Vermögensaufstellung | Käufe und Verkäufe

Wertpapierbezeichnung	Bestand 30.06.2021	Käufe 1)	Verkäufe 1)	Bestand 31.12.2021	Whg	Kurs	Kurswert in EUR	in % des NAV
Wertpapiere								
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden								
Aktien und ähnliche Anlagen								
Australien								
Silver Lake Resources Ltd.	140'000	0	0	140'000	AUD	1.775	159'257	0.86
St. Barbara Ltd.	50'000	0	0	50'000	AUD	1.465	46'944	0.25
Perseus Mining Ltd.	300'000	0	0	300'000	CAD	1.490	309'947	1.67
Total							516'148	2.78
Grossbritannien								
Endeavour Mining Reg Shs	15'000	0	0	15'000	CAD	27.730	288'417	1.55
BHP Group PLC	8'000	0	0	8'000	GBP	21.995	209'539	1.13
Fresnillo PLC	41'000	0	13'000	28'000	GBP	8.928	297'689	1.60
Hochschild Mining Ltd.	130'000	0	65'000	65'000	GBP	1.301	100'703	0.54
Rio Tinto PLC	4'200	2'000	0	6'200	GBP	48.920	361'184	1.94
Total							1'257'531	6.77
Kanada								
Aclara Resources Inc.	0	8'931	0	8'931	CAD	1.440	8'917	0.05
Alexco Resource Corp.	50'000	135'000	0	185'000	CAD	2.230	286'060	1.54
Avino Silver & Gold Mines Ltd.	250'000	81'800	211'800	120'000	CAD	1.110	92'360	0.50
B2Gold Corp.	0	60'000	0	60'000	CAD	4.980	207'186	1.11
Barrick Gold Corp.	10'000	0	0	10'000	CAD	24.050	166'761	0.90
Centerra Gold Inc.	46'000	0	8'000	38'000	CAD	9.750	256'902	1.38
Endeavour Silver Corp.	10'000	14'000	0	24'000	CAD	5.350	89'032	0.48
Excellon Resources Inc.	93'200	34'800	17'200	110'800	CAD	1.470	112'937	0.61
Fortuna Silver Mines Inc.	35'000	65'000	60'000	40'000	CAD	4.940	137'015	0.74
Franco-Nevada Corp.	800	0	0	800	CAD	174.940	97'042	0.52
Kirkland Lake Gold Ltd.	8'500	0	0	8'500	CAD	53.010	312'433	1.68
OceanaGold Corp.	100'000	0	0	100'000	CAD	2.200	152'547	0.82
Osisko Gold Royalties Ltd.	8'000	0	0	8'000	CAD	15.480	85'870	0.46
SSR Mining Inc. Reg. Shares o.N.	22'000	0	0	22'000	CAD	22.390	341'552	1.84
Victoria Gold Corp.	0	14'000	0	14'000	CAD	14.250	138'332	0.74
Wheaton Precious Metals Corp.	5'000	0	0	5'000	CAD	54.280	188'187	1.01
Agnico-Eagle Mines Ltd.	6'800	1'200	0	8'000	USD	53.140	375'120	2.02
New Gold Inc.	200'000	80'000	0	280'000	USD	1.500	370'603	1.99
Pan American Silver Corp.	17'000	3'000	0	20'000	USD	24.970	440'664	2.37
Total							3'859'520	20.77
USA								
Coeur d'Alene Mines Corp.	11'000	0	0	11'000	USD	5.040	48'920	0.26
Newmont Mining Corp.	7'500	0	0	7'500	USD	62.020	410'442	2.21
Total							459'362	2.47
Total Aktien und ähnliche Anlagen							6'092'561	32.78
Anlagefonds								
Edelmetallfonds								
ZKB Silver ETF A CHF	13'700	0	0	13'700	CHF	61.860	819'694	4.41
ZKB Silver ETF AA EUR	21'950	0	0	21'950	EUR	187.140	4'107'723	22.10
UBS ETF - Silver USD	20'700	0	0	20'700	USD	218.100	3'983'686	21.43

Global M3 AGmvK | Silver Plus Fund

Wertpapierbezeichnung	Bestand 30.06.2021	Käufe 1)	Verkäufe 1)	Bestand 31.12.2021	Whg	Kurs	Kurswert in EUR	in % des NAV
Total							8'911'104	47.94
Total Anlagefonds							8'911'104	47.94
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							15'003'665	80.72
Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden								
Anlagefonds								
Edelmetallfonds								
Swissc.ETF Pre.Met.-Phy.Silver A	165'500	0	0	165'500	USD	20.940	3'057'974	16.45
Total							3'057'974	16.45
Total Anlagefonds							3'057'974	16.45
Total Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden							3'057'974	16.45
Total Wertpapiere							18'061'639	97.18
Derivate Finanzinstrumente								
Devisentermingeschäfte							25'339	0.14
Total Derivate Finanzinstrumente							25'339	0.14
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							604'349	3.25
Total Bankguthaben							604'349	3.25
Sonstige Vermögenswerte							1'284	0.01
Gesamtvermögen							18'692'610	100.57
Verbindlichkeiten								
Sonstige Verbindlichkeiten							-106'281	-0.57
Total Verbindlichkeiten							-106'281	-0.57
Nettovermögen (NAV)							18'586'329	100.00

1) inkl. Splitt, Rückzahlungen, Gratisaktien und Zuteilungen aus Anrechten

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Fälligkeit	Kauf Währung	Verkauf Währung	Kauf Betrag	Verkauf Betrag	Verkehrswert in EUR	in % des NAV
20.05.2022	CHF	EUR	1'740'000	1'655'881	28'581	0.15
20.05.2022	EUR	CHF	181'801	190'000	-2'135	-0.01
20.05.2022	EUR	USD	395'441	450'000	-567	-0.00
20.05.2022	USD	EUR	4'970'000	4'374'230	-541	-0.00
Total offene Devisentermingeschäfte					25'339	0.14

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Fälligkeit	Kauf Währung	Verkauf Währung	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
19.11.2021		CHF	EUR	140'000
19.11.2021		EUR	CHF	1'889'258
19.11.2021		EUR	USD	4'418'522
19.11.2021		USD	EUR	350'000

Ergänzende Angaben

Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr läuft jeweils vom 1. Juli bis zum 30. Juni.

Rechnungseinheit

Die Rechnungseinheit der Investmentgesellschaft ist der Schweizer Franken (CHF). Die Rechnungseinheiten der einzelnen Teilfonds sind folgende:

Active Bond Fund Plus	US-Dollar (USD)
AuraRent Fund	Euro (EUR)
Sinfonia Fund (EUR)	Euro (EUR)
Silver Plus Fund	Euro (EUR)

Bewertungsgrundsätze

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen 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 offenstehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet.
- 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 des AIFM oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
- 5) OTC-Derivate werden auf einer von dem AIFM festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn der AIFM nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
- 6) Fonds werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen AIF kein Rücknahmeanspruch besteht oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn der AIFM 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 der AIFM 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 jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.

Der AIFM ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Prinzipien zur Bewertung des Teilfondsvermögens anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung aufgrund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann der AIFM die Anteile des entsprechenden Teilfondsvermögens auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Emissions- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

Verwendete Devisenkurse per 31. Dezember 2021

EUR 1.00 = CHF	1.033900	EUR 1.00 = ZAR	18.043632	USD 1.00 = CHF	0.912300
EUR 1.00 = GBP	0.839750	EUR 1.00 = CAD	1.442182	USD 1.00 = EUR	0.882387
EUR 1.00 = NOK	9.981535	EUR 1.00 = AUD	1.560368	USD 1.00 = GBP	0.740984
EUR 1.00 = USD	1.133289				

Angaben zur Vergütungspolitik des AIFM

Die Ahead Wealth Solutions AG („Ahead“) hat gemäss den gesetzlichen Regelungen interne Weisungen zur Vergütungs- und Salärpolitik erlassen, welche die für die Ahead anwendbaren Vergütungsgrundsätze und –praktiken beschreiben. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis des AIFM sind auf der Homepage unter www.ahead.li unter dem Menüpunkt Fondsinformationen (unter Anlegerinformationen) veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten. Auf Wunsch des Anlegers stellt der AIFM weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.

Transaktionskosten

Der AIF trägt sämtliche aus der Verwaltung und Verwahrung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben). Der AIF trägt ferner allfällige externe Kosten, d.h. Gebühren von Dritten, die beim An- und Verkauf der Anlagen anfallen. Diese Kosten werden direkt mit dem Einstands- bzw. Verkaufswert der betreffenden Anlagen verrechnet. In der Berichtsperiode sind solche Kosten wie folgt angefallen:

Active Bond Fund Plus	USD	21'728.95
AuraRent Fund	EUR	11'828.00
Sinfonia Fund (EUR)	EUR	796.79
Silver Plus Fund	EUR	5'118.22

Total Expense Ratio (TER)

Sofern der AIF per Berichtsstichtag mehr als 10 % seines Nettofondsvermögens in andere Fonds (Zielfonds) investiert hat, wird eine sogenannte „synthetische TER“ berechnet. Das heisst, zusätzlich zur TER des Fonds werden die gewichteten, anteiligen TER's der Zielfonds (sofern verfügbar) hinzugerechnet, wobei erhaltene Bestandspflegeprovisionen in Abzug gebracht werden.

Konsolidiertes Nettofondsvermögen

Bei der Global M3 AGmvK handelt es sich um eine Investmentgesellschaft mit mehreren Teilfonds. Per 31. Dezember 2021 umfasst die Investmentgesellschaft folgende vier Teilfonds:

		<u>Volumen</u>	<u>(in CHF)</u>
Active Bond Fund Plus	USD	106'039'757.48	96'740'070.75
AuraRent Fund	EUR	36'785'717.22	38'032'753.03
Sinfonia Fund (EUR)	EUR	81'153'812.29	83'904'926.53
Silver Plus Fund	EUR	18'586'329.10	19'216'405.66

Das verwaltete Nettofondsvermögen über alle Teilfonds beträgt CHF 237'894'155.97 per Berichtsstichtag.

Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Berichtszeitpunkt bei folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

- Bank Frick & Co. AG | Balzers
- Credit Suisse | Zürich
- SIX SIS AG | Olten
- UBS AG | Zürich

Portfolioverwalter

Das Portfoliomanagement und somit die Anlageentscheide wurden an die Matrix Capital Management Trust reg., Landstrasse 8, 9496 Balzers, Liechtenstein, delegiert.

Publikationen

Der AIFM veröffentlicht einen geprüften Jahresbericht sowie einen ungeprüften Halbjahresbericht. Diese Berichte sowie der Prospekt können beim AIFM, der Verwahrstelle, bei den Vertretern und Zahlstellen kostenlos bezogen werden. Der Nettoinventarwert pro Anteil sowie weitere Informationen werden auf der Website des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband (www.lafv.li), des AIFM (www.ahead.li) sowie der fundinfo AG (www.fundinfo.com) veröffentlicht.

Vertriebsländer

Der AIF bzw. dessen Teilfonds richten sich an Privatanleger und professionelle Anleger. Privatanleger ist jeder Anleger, der kein professioneller Anleger im Sinne von Richtlinie 2004/39/EG (MiFID) ist. Der Vertrieb findet an professionelle Anleger und Privatanleger in Liechtenstein statt.

Liquidität des AIF

Für den AIF dürfen auch Vermögensgegenstände erworben werden, die nicht an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind. Der Erwerb derartiger Vermögensgegenstände ist mit der Gefahr verbunden, dass es insbesondere zu Problemen bei der Weiterveräußerung der Vermögensgegenstände an Dritte kommen kann. Bei Titeln kleinerer Gesellschaften (Nebenwerte) besteht das Risiko, dass der Markt phasenweise nicht liquid ist. Dies kann zur Folge haben, dass Titel nicht zum gewünschten Zeitpunkt und/oder nicht in der gewünschten Menge und/oder nicht zum erhofften Preis gehandelt werden können.

Grundsätzlich verfügt kein Teilfonds der Global M3 AGmVK über Vermögensgegenstände, die speziellen Vorkehrungen unterworfen sind. Dazu würden Vermögenswerte in einem Side-Pocket oder Investments in Liquidation gezählt.

Der Teilfonds Active Bond Fund Plus hält eine nicht kotierte Anleihe der ALKIONE AG, die 3.62 % des Nettofondsvermögens per Berichtsstichtag ausmacht. Diese Anleihe verfügt über eine eingeschränkte Liquidität. Das Emissionsvolumen ist gering (bis zu CHF 50 Mio.). Rücknahmen vor Ablauf der Laufzeit wären auf Anfrage mit einer Kündigungsfrist von sechs Monaten möglich, können aber nicht garantiert werden. Weiters hält der Teilfonds Anteile des Merchant Credit Fund, welcher derzeit sistiert ist; dessen Anteil am Nettofondsvermögen beträgt per Berichtsstichtag 3.57 %.

Neue Regelung zur Steuerung der Liquidität: keine

Risikoprofil

Die Wertentwicklung der Anteile ist von der definierten Anlagepolitik des AIF sowie von der Marktentwicklung der einzelnen getätigten Anlagen des AIF abhängig und kann nicht im Voraus bestimmt werden. In diesem Zusammenhang wird darauf hingewiesen, dass der Wert der Anteile gegenüber dem Ausgabepreis jederzeit steigen oder fallen kann. Es kann nicht garantiert werden, dass das Anlageziel des AIF erreicht wird und der Anleger sein investiertes Kapital zurückerhält.

Active Bond Fund Plus

Aufgrund der Möglichkeit das Vermögen des Active Bond Fund Plus ergänzend auch in Beteiligungspapiere und –wertrechte sowie weitere zugelassene Anlageklassen zu investieren, besteht bei diesem Teilfonds ebenfalls ein Markt- und Emittentenrisiko, welches sich negativ auf das Fondsvermögen auswirken kann. Durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten, die nicht der Absicherung dienen, kann es zu erhöhten Risiken kommen.

AuraRent Fund

Aufgrund der Möglichkeit einer überwiegenden Investition des Fondsvermögens in Beteiligungspapiere und -rechte besteht bei diesem Teilfonds insbesondere ein Markt- und Emittentenrisiko, welches sich negativ auf das Fondsvermögen auswirken kann. Aufgrund der flexiblen Anlagestrategie kann der Teilfonds je nach Marktsituation unter Umständen mehrheitlich in fest- und variabel verzinslichen Anlageinstrumenten investiert sein. In einer solchen Situation tritt insbesondere das Zinsrisiko in Erscheinung. Daneben können aber auch andere Risiken wie etwa das Währungsrisiko eintreten. Aufgrund der fokussierten Anlagestrategie und der Möglichkeit bis zu 50 % des Nettofondsvermögens in eine einzige Anlage bzw. einen einzigen Emittenten zu investieren, kommt es zu Risiken, die weit über das herkömmliche Mass hinausgehen und unter Umständen zu einem Totalverlust des vom Teilfonds investierten Vermögens führen können. Das Teilfondsvermögen kann in aussergewöhnlichen Situationen vollumfänglich in Edelmetall- und Rohstoffanlagen (direkt oder indirekt) investiert sein, was zusätzlich zu einem Konzentrationsrisiko führen kann.

Sinfonia Fund (EUR)

Aufgrund der Möglichkeit einer überwiegenden Investition des Fondsvermögens in Beteiligungspapiere und -rechte besteht bei diesem Teilfonds insbesondere ein Markt- und Emittentenrisiko, welches sich negativ auf das Fondsvermögen auswirken kann. Aufgrund der flexiblen Anlagestrategie kann der Teilfonds je nach Marktsituation unter Umständen mehrheitlich in fest- und variabel verzinslichen Anlageinstrumenten investiert sein. In einer solchen Situation tritt insbesondere das Zinsrisiko in Erscheinung. Daneben können aber auch andere Risiken wie etwa das Währungsrisiko eintreten. Aufgrund der fokussierten Anlagestrategie und der Möglichkeit bis zu 50 % des Nettofondsvermögens in eine einzige Anlage bzw. einen einzigen Emittenten zu investieren, kommt es zu Risiken, die weit über das herkömmliche Mass hinausgehen und unter Umständen zu einem Totalverlust des vom Teilfonds investierten Vermögens führen können.

Silver Plus Fund

Aufgrund der überwiegenden Investition des Fondsvermögens in Silber (direkt und indirekt) unterliegt der Teilfonds insbesondere dem Marktrisiko, welches sich negativ auf das Fondsvermögen auswirken kann. Aufgrund der flexiblen Anlagestrategie kann der AIF je nach Marktsituation unter Umständen bis zu 49 % in fest- und variabel verzinslichen Anlageinstrumenten sowie Beteiligungspapiere investiert sein. In einer solchen Situation tritt insbesondere das Zinsrisiko sowie das Markt- und Emittentenrisiko in Erscheinung. Daneben können aber auch andere Risiken wie etwa das Währungsrisiko eintreten. Aufgrund der fokussierten Anlagestrategie und der Möglichkeit bis zu 50 % des Nettofondsvermögens in eine einzige Anlage bzw. einen einzigen Emittenten zu investieren, kommt es zu Risiken, die weit über das herkömmliche Mass hinausgehen und unter Umständen zu einem Totalverlust des vom Teilfonds investierten Vermögens führen können. Das Teilfondsvermögen kann in aussergewöhnlichen Situationen vollumfänglich in Edelmetall- und Rohstoffanlagen (direkt oder indirekt) investiert sein, was zusätzlich zu einem Konzentrationsrisiko führen kann.

Der AIFM hat neben anderen allgemeinen Risiken nachfolgende wesentlichen bzw. fondsspezifischen Risiken definiert:

- Marktrisiko (Kursänderungsrisiko)
- Zinsänderungsrisiko
- Emittentenrisiko (Bonitätsrisiko)
- Währungsrisiko
- Konjunkturrisiko
- Risiken beim Einsatz von Derivativen Finanzinstrumenten
- Absicherungsrisiko von Währungsrisiken bei Anteilklassen
- Liquiditätsrisiko
- Settlement Risiko
- Konzentrationsrisiko
- Länder- und Transferrisiko
- Abwicklungsrisiko
- Performance Fee

Risikomanagementsystem

Der AIFM verwendet als Risikomanagementmethode den Commitment Approach.

Maximaler Hebel aller Teilfonds: 3

Erwarteter Hebel aller Teilfonds: 2

Angaben im Zusammenhang mit der Hebelfinanzierung

Active Bond Fund Plus

Beschreibung	Verschuldungsgrad/ Sicherheiten und Garantien	Hebelfinanzierung Brutto-Methode	Hebelfinanzierung Commitment-Methode
Maximal gem. Prospekt	20.00 %	-	-
Beginn der Berichtsperiode	0.00 %	-	-
Ende der Berichtsperiode	0.00 %	-	-
Aktuelle Auslastung	-	101.47 %	102.40 %
Max. Auslastung in der Berichtsperiode	-	111.28 %	107.68 %
Recht zur Wiederverwendung von für die Hebelfinanzierung bestellter Sicherheiten	Keine	-	-
Art der gewährten Garantien	Keine	-	-

AuraRent Fund

Beschreibung	Verschuldungsgrad/ Sicherheiten und Garantien	Hebelfinanzierung Brutto-Methode	Hebelfinanzierung Commitment-Methode
Maximal gem. Prospekt	20.00 %	-	-
Beginn der Berichtsperiode	0.00 %	-	-
Ende der Berichtsperiode	0.00 %	-	-
Aktuelle Auslastung	-	97.03 %	100.10 %
Max. Auslastung in der Berichtsperiode	-	100.06 %	100.37 %
Recht zur Wiederverwendung von für die Hebelfinanzierung bestellter Sicherheiten	Keine	-	-
Art der gewährten Garantien	Keine	-	-

Sinfonia Fund (EUR)

Beschreibung	Verschuldungsgrad/ Sicherheiten und Garantien	Hebelfinanzierung Brutto-Methode	Hebelfinanzierung Commitment-Methode
Maximal gem. Prospekt	20.00 %	-	-
Beginn der Berichtsperiode	0.00 %	-	-
Ende der Berichtsperiode	0.00 %	-	-
Aktuelle Auslastung	-	99.90 %	100.28 %
Max. Auslastung in der Berichtsperiode	-	100.06 %	100.28 %
Recht zur Wiederverwendung von für die Hebelfinanzierung bestellter Sicherheiten	Keine	-	-
Art der gewährten Garantien	Keine	-	-

Silver Plus Fund

Beschreibung	Verschuldungsgrad/ Sicherheiten und Garantien	Hebelfinanzierung Brutto-Methode	Hebelfinanzierung Commitment-Methode
Maximal gem. Prospekt	20.00 %	-	-
Beginn der Berichtsperiode	0.00 %	-	-
Ende der Berichtsperiode	0.00 %	-	-
Aktuelle Auslastung	-	100.10 %	100.43 %
Max. Auslastung in der Berichtsperiode	-	100.41 %	100.45 %
Recht zur Wiederverwendung von für die Hebelfinanzierung bestellter Sicherheiten	Keine	-	-
Art der gewährten Garantien	Keine	-	-

Auskünfte über Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Merchant Credit Fund I USD (3.57 % des NAV beim Teilfonds Active Bond Fund Plus)

Beim Merchant Credit Fund wurde die NAV-Berechnung und das Anteilsgeschäft per 27. März 2020 sistiert. Auslöser waren die sehr negativen Entwicklungen rund um das Coronavirus, welche das den Investments zugrundeliegende Geschäft zum Erliegen gebracht hat.

Der Merchant Credit Fund hat sein Vermögen prospektkonform fast vollumfänglich in nicht liquide Obligationen der Laurus Finance II AG, Balzers, investiert. Die vereinbarten Zinsen sind bis zum Ausbruch der Coronakrise jeweils termingerecht bezahlt worden. Die Laurus Finance II AG gewährt ihrerseits Darlehen an zwei US-Gesellschaften, die auf den Forderungsankauf von Unternehmen spezialisiert ist. Aufgrund nicht ausreichender Bewertungsunterlagen konnten der Wirtschaftsprüfer kein Prüfungsurteil abgeben. Die Bewertung im vorliegenden Bericht erfolgte zum NAV gemäss Halbjahresbericht per 30. Juni 2021. Weitere Details können dem Jahres-/Halbjahresbericht des Merchant Credit Fund entnommen werden.