

FUTURUM Global Invest

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 30. Juni 2025

Asset Manager:



Anlageberater:



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	6
Ausserbilanzgeschäfte	6
Erfolgsrechnung	7
Veränderung des Nettofondsvermögens	8
Anzahl Anteile im Umlauf	9
Kennzahlen.....	10
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	11
Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR")	17
Ergänzende Angaben.....	18
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	21

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Verwaltungsrat	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
Geschäftsleitung	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry Ramon Schäfer
Domizil und Administration	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Asset Manager	Quorus Vermögensverwaltung AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Anlageberater	Futurum Vermögensverwaltung AG Nollenhornstrasse 14 CH-9434 Au
Verwahrstelle	Neue Bank AG Marktgass 20 LI-9490 Vaduz
Vertriebsstelle	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern
Aufsichtsbehörde	FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein Landstrasse 109 LI-9490 Vaduz

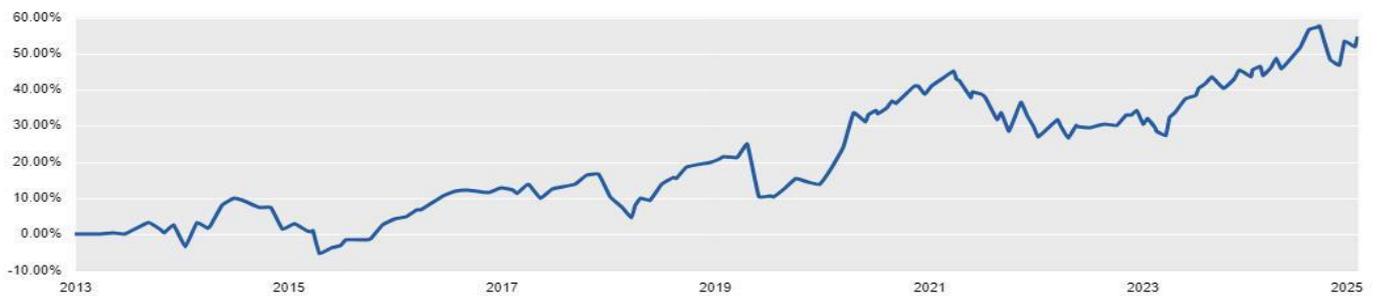
Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

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

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein ist seit dem 31. Dezember 2024 von EUR 151.41 auf EUR 154.71 gestiegen und erhöhte sich somit um 2.18%. Am 30. Juni 2025 belief sich das Fondsvermögen auf EUR 5.1 Mio. und es befanden sich 33'217 Anteile im Umlauf.

Performance



Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
iShares Euro Stoxx 50	Deutschland	Exchange Traded Funds	4.84%
Hilton Worldwide Holdings	Vereinigte Staaten	Aktien	4.41%
iShares DAX (R) EX	Deutschland	Exchange Traded Funds	4.24%
iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF	Deutschland	Exchange Traded Funds	3.79%
Meta Platforms Inc	Vereinigte Staaten	Aktien	3.67%
Apple Inc.	Vereinigte Staaten	Aktien	3.40%
UBS Group	Schweiz	Aktien	3.36%
Microsoft Corp.	Vereinigte Staaten	Aktien	3.30%
EVN AG	Österreich	Aktien	2.98%
Lindt & Sprüngli AG Namens-Akt.	Schweiz	Aktien	2.75%
Total			36.74%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in EUR	Investitionen in %
iShares Euro Stoxx 50	Deutschland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	254'518.00	19.80%
iShares DAX (R) EX	Deutschland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	207'044.00	16.11%
Schoeller-Bleckmann	Österreich	Erdöl/-gas	110'400.00	8.59%
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR (Acc)	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	100'428.00	7.81%
Sika AG Rg	Schweiz	Chemie	94'990.25	7.39%
Palfinger	Österreich	Fahrzeuge	87'194.65	6.78%
OMV AG	Österreich	Erdöl/-gas	87'000.00	6.77%
Holcim AG	Schweiz	Baugewerbe & Baumaterial	82'296.70	6.40%
Thyssen Krupp AG	Deutschland	Bergbau, Kohle & Stahl	74'172.58	5.77%
Hochtief AG	Deutschland	Baugewerbe & Baumaterial	67'404.60	5.24%
Übrige	n.a.	n.a.	119'798.90	9.32%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			1'285'247.68	100.00%

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in EUR	Desinvestitionen in %
Meta Platforms Inc	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	169'204.22	18.87%
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	163'691.54	18.25%
Do & Co	Österreich	Gastgewerbe & Freizeiteinrichtungen	110'071.50	12.27%
Vonovia	Deutschland	Immobilien	73'516.92	8.20%
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	73'091.15	8.15%
Alphabet -C-	Vereinigte Staaten	Internet, Software & IT- Dienstleistungen	71'575.24	7.98%
Legal & General Artificial Intelligence UCITS ETF	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	70'078.16	7.81%
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Frankreich	Diverse Dienstleistungen	69'260.00	7.72%
Flughafen Wien	Österreich	Verkehr & Transport	60'176.40	6.71%
Chipotle Mexican Grill	Vereinigte Staaten	Nahrungsmittel & Softdrinks	36'162.32	4.03%
Übrige	n.a.	n.a.	0.00	0.00%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			896'827.44	100.00%

Vermögensrechnung

30. Juni 2025
EUR

Bankguthaben auf Sicht	486'146.07
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	4'683'843.58
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Sonstige Vermögenswerte	12'951.29
Gesamtfondsvermögen	5'182'940.94
<hr/>	
Verbindlichkeiten	-44'002.20
Nettofondsvermögen	5'138'938.74
<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

01.01.2025 - 30.06.2025

EUR

Ertrag

Aktien	25'128.63
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	18'720.94
Zielfonds	4'267.50
Ertrag Bankguthaben	5'700.85
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-135.40

Total Ertrag

53'682.52

Aufwand

Verwaltungsgebühr	37'748.35
Performance Fee	0.00
Verwahrstellengebühr	2'516.58
Revisionsaufwand	5'262.71
Passivzinsen	0.00
Sonstige Aufwendungen	18'429.14
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-380.11

Total Aufwand

63'576.67

Nettoertrag

-9'894.15

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	215'184.16
--	------------

Realisierter Erfolg

205'290.01

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-98'513.74
--	------------

Gesamterfolg

106'776.27

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2025 - 30.06.2025
EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	5'292'480.47
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-260'318.00
Gesamterfolg	106'776.27
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	5'138'938.74

Anzahl Anteile im Umlauf

FUTURUM Global Invest

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	34'955
Neu ausgegebene Anteile	697
Zurückgenommene Anteile	-2'435
Anzahl Anteile am Ende der Periode	33'217

Kennzahlen

FUTURUM Global Invest	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in EUR	5'138'938.74	5'292'480.47	4'836'271.90
Ausstehende Anteile	33'217	34'955	35'179
Inventarwert pro Anteil in EUR	154.71	151.41	137.48
Performance in %	2.18	10.13	8.62
Performance in % seit Liberierung am 03.10.2013	54.71	51.41	37.48
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.60	2.59	2.53
Performanceabhängige Vergütung in %	0.35	0.42	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.98	2.99	2.53
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	20'020.78	0.00
Transaktionskosten in EUR	6'296.17	12'472.30	12'712.76

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 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CHF	Amrize Rg CH1430134226	800.00	0.00	800.00	39.58	33'897	0.66%
CHF	Flughafen Zuerich CH0319416936	0.00	0.00	500.00	226.00	120'969	2.35%
CHF	Holcim AG CH0012214059	800.00	0.00	800.00	58.90	50'443	0.98%
CHF	Lindt & Sprüngli AG Namens-Akt. CH0010570759	0.00	0.00	1.00	132'200.00	141'523	2.75%
CHF	Sika AG Rg CH0418792922	400.00	0.00	400.00	215.40	92'236	1.79%
CHF	UBS Group CH0244767585	0.00	0.00	6'000.00	26.85	172'461	3.36%
EUR	Allianz AG DE0008404005	0.00	0.00	400.00	344.10	137'640	2.68%
EUR	Andritz AG AT0000730007	0.00	0.00	1'500.00	63.10	94'650	1.84%
EUR	Do & Co AT0000818802	0.00	500.00	500.00	181.20	90'600	1.76%
EUR	EVN AG AT0000741053	0.00	0.00	6'539.00	23.40	153'013	2.98%
EUR	Hermes International SA FR0000052292	0.00	0.00	20.00	2'299.00	45'980	0.89%
EUR	Hochtief AG DE0006070006	400.00	0.00	400.00	167.30	66'920	1.30%
EUR	OMV AG AT0000743059	2'000.00	0.00	2'000.00	46.18	92'360	1.80%
EUR	Palfinger AT0000758305	3'000.00	0.00	3'000.00	35.80	107'400	2.09%
EUR	Schoeller-Bleckmann AT0000946652	3'000.00	0.00	3'000.00	30.15	90'450	1.76%
EUR	Shell PLC GB00BP6MXD84	42.00	0.00	2'126.00	29.99	63'759	1.24%
EUR	Thyssen Krupp AG DE0007500001	8'000.00	0.00	8'000.00	9.12	72'976	1.42%
USD	Alphabet -C- US02079K1079	0.00	400.00	400.00	177.39	60'409	1.18%
USD	Amazon.com US0231351067	0.00	0.00	500.00	219.39	93'390	1.82%
USD	Apple Inc. US0378331005	0.00	0.00	1'000.00	205.17	174'674	3.40%
USD	Berkshire Hathaway US0846707026	0.00	0.00	200.00	485.77	82'713	1.61%
USD	Hilton Worldwide Holdings US43300A2033	0.00	0.00	1'000.00	266.34	226'752	4.41%
USD	Meta Platforms Inc US30303M1027	0.00	250.00	300.00	738.09	188'515	3.67%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	Microsoft Corp. US5949181045	0.00	0.00	400.00	497.41	169'391	3.30%
USD	NVIDIA Corp. US67066G1040	500.00	0.00	500.00	157.99	67'253	1.31%
						2'690'374	52.35%

Anleihen

EUR	3.500% Kraft Heinz Foods Company 15.03.2029 XS2776793965	0.00	0.00	100'000.00	101.90	101'900	1.98%
EUR	3.500% Vienna Insurance Group 11.05.2027 AT0000A1VKJ4	0.00	0.00	100'000.00	100.61	100'605	1.96%
EUR	3.750% Sika Capital 03.05.2030 XS2616008970	0.00	0.00	100'000.00	103.66	103'660	2.02%
EUR	3.875% McDonald's Corp 20.02.2031 XS2726263325	0.00	0.00	100'000.00	103.76	103'762	2.02%
EUR	4.375% Banque Federative du Credit Mutuel 02.05.30 FR001400HMF8	0.00	0.00	100'000.00	105.21	105'211	2.05%
EUR	6.250% OMV open end XS1294343337	0.00	0.00	100'000.00	100.85	100'850	1.96%
EUR	7.000% UBM Development 29.10.2029 AT0000A3FFK1	0.00	0.00	70'000.00	100.01	70'007	1.36%
USD	2.125% Coca-Cola 06.09.2029 US191216CM09	0.00	0.00	100'000.00	92.46	78'714	1.53%
USD	2.220% Apple 11.09.2029 US037833DP29	0.00	0.00	100'000.00	92.89	79'080	1.54%
						843'788	16.42%

Exchange Traded Funds

EUR	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR (Acc) IE00B4K48X80	1'200.00	0.00	1'200.00	85.34	102'408	1.99%
EUR	iShares DAX (R) EX DE0005933931	1'100.00	0.00	1'100.00	198.28	218'108	4.24%
EUR	iShares Euro Stoxx 50 DE0005933956	4'600.00	0.00	4'600.00	54.03	248'538	4.84%
EUR	iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF DE000A0F5UJ7	0.00	0.00	7'000.00	27.85	194'950	3.79%
USD	Future of Defence UCITS ETF IE000OJ5TQP4	5'000.00	0.00	5'000.00	18.18	77'380	1.51%
USD	iShares Global Aerospace & Defense UCITS ETF IE000U9ODG19	0.00	0.00	12'000.00	8.29	84'673	1.65%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	Legal & General Artificial Intelligence UCITS ETF IE00BK5BCD43	0.00	3'000.00	3'000.00	24.19	61'777	1.20%
USD	VanEck UCITS ETFs - VanEck Uranium und Nuclear Technologies UCITS ETF IE000M7V94E1	0.00	0.00	1'500.00	45.52	58'131	1.13%
						1'045'966	20.35%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						4'580'129	89.13%
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Anleihen							
EUR	3.907% General Mills 13.04.2029 XS2605914105	0.00	0.00	100'000.00	103.72	103'715	2.02%
						103'715	2.02%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						103'715	2.02%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						4'683'844	91.14%
EUR	Kontokorrentguthaben					486'146	9.46%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					12'951	0.25%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						5'182'941	100.86%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-44'002	-0.86%
NETTOFONDSVERMÖGEN						5'138'939	100.00%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fussnoten:

- 1) Inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten
- 2) Vollständig oder teilweise ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending)

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
EUR	Flughafen Wien AT00000VIE62	0	1'103
EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE FR0000121014	0	100
EUR	Vonovia DE000A1ML7J1	0	2'581
USD	Chipotle Mexican Grill US1696561059	0	800
Exchange Traded Funds			
USD	iShares NASDAQ 100 UCITS ETF IE00B53SZB19	0	60
USD	iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF IE00B4JNQZ49	0	12'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

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

Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
Future of Defence UCITS ETF	IE000OJ5TQP4	0.49%
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR (Acc)	IE00B4K48X80	0.12%
iShares DAX (R) EX	DE0005933931	0.16%
iShares Euro Stoxx 50	DE0005933956	0.09%
iShares Global Aerospace & Defense UCITS ETF	IE000U9ODG19	0.35%
iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF	DE000A0F5UJ7	0.47%
Legal & General Artificial Intelligence UCITS ETF	IE00BK5BCD43	0.49%
VanEck UCITS ETFs - VanEck Uranium und Nuclear Technologies UCITS ETF	IE000M7V94E1	0.55%

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

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

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

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	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	0.9341	CHF 1 = EUR	1.0705
	EUR 1 = GBP	0.8573	GBP 1 = EUR	1.1665
	EUR 1 = NOK	11.8831	NOK 1 = EUR	0.0842
	EUR 1 = USD	1.1746	USD 1 = EUR	0.8514
Vertriebsländer				
Private Anleger	LI, AT			
Professionelle Anleger	LI, AT			
Qualifizierte Anleger				
ESG	Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologische nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.			
Publikation des Fonds	Der Prospekt, der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der Anhang A „OGAW im Überblick“ bzw. "Teilfonds im Überblick", die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.			
Hinterlegungsstellen	SIX SIS AG, Zürich			
TER Berechnung	Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.			
Transaktionskosten	Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.			
Angaben zur Vergütungspolitik	Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermässiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.ifm.li veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.			
Risikomanagement				
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach			

Ergänzende Angaben

Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, ist grundsätzlich der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes massgebend, der die höchste Liquidität aufweist.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt.
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen OGA kein Rücknahmeanspruch besteht oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen festlegt.
7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des OGAW lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des OGAW umgerechnet.

Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des OGAW anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des OGAW auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich:

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich gemäss den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92:

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien
Email: foreignfonds0540@erstebank.at



IFM Independent Fund Management AG

Landstrasse 30 Postfach 355 9494 Schaan Fürstentum Liechtenstein T +423 235 04 50 F +423 235 04 51
info@ifm.li www.ifm.li HR FL-0001.532.594-8