

SFR Global Wealth Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Geprüfter Jahresbericht

per 31. Dezember 2022

Asset Manager:



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	6
Ausserbilanzgeschäfte	6
Erfolgsrechnung	7
Verwendung des Erfolgs	8
Veränderung des Nettofondsvermögens	8
Anzahl Anteile im Umlauf	8
Kennzahlen.....	9
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	10
Ergänzende Angaben.....	15
Weitere Angaben	20
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	22
Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers.....	23

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Verwaltungsrat	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Fritz Kaiser
Geschäftsleitung	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry
Domizil, Administration und Vertriebsstelle	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Asset Manager	Novum Asset Management AG Gewerbeweg 9 FL-9490 Vaduz
Verwahrstelle	VP Bank AG Aeulestrasse 6 FL-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht des **SFR Global Wealth Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse keine ist seit dem 31. Dezember 2021 von CHF 139.10 auf CHF 110.36 gesunken und reduzierte sich somit um 20.66%.

Am 31. Dezember 2022 belief sich das Fondsvermögen für den SFR Global Wealth Fund auf CHF 9.0 Mio. und es befanden sich 81'220 Anteile der Anteilsklasse keine und im Umlauf.

Performance Chart



Top 10

Gesellschaft	Gewichtung
Xtrackers Schweiz UCITS ETF -1D-	12.40%
10.250% Föderative Republik Brasilien 10.01.2028	7.38%
Vanguard Funds PLC - Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	6.19%
Fresenius AG	5.79%
Dufry AG	5.37%
HolcimAG	5.34%
SAPAG	5.31%
Vanguard Funds PLC - Vanguard FT SE All-World UCITS ETF	5.00%
Continental AG	4.63%
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	4.43%
Gesamt	61.84%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Credit Suisse Group	CH	Banken & andere Kreditinstitute	3.99%
2 Clariant AG	CH	Chemie	2.22%
3 Temenos Group AG	CH	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1.68%
4 Continental AG	DE	Gummi & Reifen	1.44%
5 Iveco Grp Rg Shs	NL	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1.36%
6 Fresenius AG	DE	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	1.33%
7 NLS Pharmaceuticals Rg	CH	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	0.89%
8 Dufry AG	CH	Detailhandel, Warenhäuser	0.82%
9 Hycroft Mining Holding Corporation	US	Bergbau, Kohle & Stahl	0.69%
10 Glencore plc	JE	Diverse Handelsfirmen	0.00%

Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 The Kraft Heinz	US	Nahrungsmittel & Softdrinks	-4.00%
2 Glencore plc	JE	Diverse Handelsfirmen	-3.98%
3 KUKA Aktiengesellschaft	DE	Maschinen & Apparate	-3.52%
4 Leonteq	CH	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-2.06%
5 Vitesco Technologies Group Aktiengesellschaft Rg	DE	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-0.58%
6 Iveco Grp Rg Shs	NL	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-0.32%
7 Credit Suisse 08.12.2022	CH	Banken & andere Kreditinstitute	-0.19%
8 Fresenius SE & Co. KGaA auf Bardividende 30.05.2022	DE	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-0.13%
9 NLS Pharmaceuticals Rg	CH	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	0.00%
10 NLS Pharmaceuticals Rg	CH	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	0.00%

Vermögensrechnung

31. Dezember 2022
CHF

Bankguthaben auf Sicht	275'568.21
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	8'717'398.81
Derivate Finanzinstrumente	-2'656.00
Sonstige Vermögenswerte	33'997.31
Gesamtfondsvermögen	9'024'308.33
<hr/>	
Bankverbindlichkeiten	0.00
Verbindlichkeiten	-60'960.21
Nettofondsvermögen	8'963'348.12

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

01.01.2022 - 31.12.2022

CHF

Ertrag

Aktien	83'627.02
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	72'657.07
Zielfonds	36'639.00
Ertrag Bankguthaben	2'081.10
Sonstige Erträge	583.90
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-70.78

Total Ertrag **195'517.31**

Aufwand

Verwaltungsgebühr	169'763.91
Performance Fee	0.00
Verwahrstellengebühr	11'984.06
Revisionsaufwand	9'854.56
Passivzinsen	2'875.80
Sonstige Aufwendungen	37'981.94
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-415.38

Total Aufwand **232'044.89**

Nettoertrag **-36'527.58**

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste 294'158.26

Realisierter Erfolg **257'630.68**

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste -2'608'872.89

Gesamterfolg **-2'351'242.21**

Verwendung des Erfolgs

01.01.2022 - 31.12.2022

CHF

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-36'527.58
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-36'527.58
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-36'527.58
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2022 - 31.12.2022

CHF

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	11'416'060.21
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-101'469.88
Gesamterfolg	-2'351'242.21
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	8'963'348.12

Anzahl Anteile im Umlauf

SFR Global Wealth Fund

01.01.2022 - 31.12.2022

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	82'070
Neu ausgegebene Anteile	1'250
Zurückgenommene Anteile	-2'100
Anzahl Anteile am Ende der Periode	81'220

Kennzahlen

SFR Global Wealth Fund	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in CHF	8'963'348.12	11'416'060.21	12'854'835.77
Ausstehende Anteile	81'220	82'070	94'270
Inventarwert pro Anteil in CHF	110.36	139.10	136.36
Performance in %	-20.66	2.01	3.08
Performance in % seit Liberierung am 01.10.2008	10.36	39.10	36.36
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.40	2.21	2.20
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.88	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.40	3.09	2.20
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	115'236.91	0.00
Transaktionskosten in CHF	3'549.56	12'885.71	24'258.78

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	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CHF	Clariant AG	15'000	0	15'000	14.65	219'750	2.45%
CHF	Credit Suisse Group	75'000	0	125'000	2.76	345'500	3.85%
CHF	Dufry AG	2'500	0	12'500	38.51	481'375	5.37%
CHF	Evolva Holding	0	0	200'000	0.08	16'400	0.18%
CHF	Holcim AG	0	0	10'000	47.88	478'800	5.34%
CHF	Leonteq	0	3'000	2'000	43.70	87'400	0.98%
CHF	Swiss Steel Holding AG	0	0	500'000	0.21	103'500	1.15%
CHF	Temenos Group AG	2'000	0	2'000	50.74	101'480	1.13%
EUR	Continental AG	2'500	0	7'500	55.98	414'810	4.63%
EUR	Fresenius AG	5'000	0	20'000	26.25	518'698	5.79%
EUR	Iveco Grp Rg Shs	25'000	5'000	20'000	5.56	109'826	1.23%
EUR	SAP AG	0	0	5'000	96.39	476'165	5.31%
GBP	Fresnillo	0	0	20'000	9.02	200'935	2.24%
GBP	Glencore plc	0	80'000	20'000	5.52	123'083	1.37%
GBP	Sound Energy	0	0	100'000	0.01	975	0.01%
USD	Alibaba Group ADR	0	0	2'000	88.09	162'914	1.82%
USD	AXT Inc	0	0	25'000	4.38	101'255	1.13%
USD	General Electric Rg	0	0	2'500	83.79	193'702	2.16%
USD	Hycroft Mining Holding Corporation	50'000	0	50'000	0.53	24'602	0.27%
USD	Intel Corp.	0	0	7'000	26.43	171'079	1.91%
USD	JD.com	0	0	3'000	56.13	155'710	1.74%
USD	NLS Pharmaceuticals Rg	100'000	0	100'000	1.30	120'211	1.34%
						4'608'168	51.41%
Anleihen							
BRL	10.250% Foederative Republik Brasilien 10.01.2028	0	0	4'000'000	89.70	627'639	7.00%
TRY	0.000% European Bank For Reconstr. 25.03.2025	0	0	10'000'000	57.92	286'212	3.19%
						913'851	10.20%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
Exchange Traded Funds							
CHF	Xtrackers Switzerland UCITS ETF -1D-	0	0	10'000	111.12	1'111'200	12.40%
EUR	Vanguard Funds PLC - Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	0	0	10'000	56.17	554'957	6.19%
USD	HSBC Hang Seng TECH UCITS ETF	0	0	75'000	5.68	394'200	4.40%
USD	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	0	0	15'000	28.64	397'251	4.43%
USD	VanEck Vectors Junior Gold Miners U- cits ETF	0	0	10'000	31.36	289'940	3.23%
USD	Vanguard Funds PLC - Vanguard FT SE All-World UCITS ETF	0	0	5'000	96.86	447'832	5.00%
						3'195'380	35.65%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						8'717'399	97.26%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						8'717'399	97.26%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
CHF	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-2'656	-0.03%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						-2'656	-0.03%
CHF	Kontokorrentguthaben					275'568	3.07%
CHF	Sonstige Vermögenswerte					33'997	0.38%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						9'024'308	100.68%
CHF	Forderungen und Verbindlichkeiten					-60'960	-0.68%
NETTOFONDSVERMÖGEN						8'963'348	100.00%

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fussnoten:

1) Inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

2) Vollständig oder teilweise ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending)

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
EUR	KUKA Aktiengesellschaft	0	5'000
EUR	Vitesco Technologies Group Aktiengesellschaft Rg	0	1'000
USD	The Kraft Heinz	0	10'000
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Bezugsrecht			
CHF	Credit Suisse 08.12.2022	100'000	100'000
EUR	Fresenius SE & Co. KGaA auf Bardividende 30.05.2022	20'000	20'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

Bezeichnung	Valor	VWG Zielfonds in % p.a.

Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

Bezeichnung	Valor	VWG Zielfonds in % p.a.
HSBC Hang Seng TECH UCITS ETF	58535993	'0.50
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	24209517	'0.18
VanEck Vectors Junior Gold Miners Ucits ETF	26419210	'0.55
Vanguard Funds PLC - Vanguard FT SE All-World UCITS ETF	48616202	'0.22
Vanguard Funds PLC - Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	48526175	'0.29
Xtrackers Switzerland UCITS ETF -1D-	2825604	'0.30

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
15.03.2023	EUR	CHF	1'000'000.00	987'900.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
15.03.2022	CHF	EUR	2'082'600.00	2'000'000.00
15.06.2022	EUR	CHF	2'000'000.00	2'049'400.00
15.06.2022	CHF	EUR	2'049'400.00	2'000'000.00
15.09.2022	EUR	CHF	2'000'000.00	2'026'200.00
15.09.2022	CHF	EUR	2'026'200.00	2'000'000.00
15.12.2022	EUR	CHF	2'000'000.00	1'930'800.00
15.12.2022	CHF	EUR	1'930'800.00	2'000'000.00
28.12.2022	EUR	CHF	2'000'000.00	1'970'600.00
28.12.2022	CHF	EUR	1'970'600.00	2'000'000.00
15.03.2023	EUR	CHF	1'000'000.00	987'900.00

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	SFR Global Wealth Fund
ISIN-Nummer	LI0042401161
Liberierung	1. Oktober 2008
Rechnungswährung des Fonds	Schweizer Franken (CHF)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember
Erstes Rechnungsjahr	vom 1. Oktober 2008 bis 31. Dezember 2009
Erfolgsverwendung	thesaurierend
Max. Ausgabeaufschlag	3.0%
Max. Rücknahmeabschlag zu Gunsten des Vermögens des OGAW	0.25%
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.7% p.a.
Performance Fee	15%
Hurdle Rate	nein
High Watermark	ja
Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 25'000.-- p.a.
Max. Verwahrstellengebühr	0.12% p.a. oder min. CHF 10'000.-- p.a.
Aufsichtsabgabe	
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a.
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds
Errichtungskosten	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben
Kursinformationen	
Bloomberg	SWFINRE LE
Telekurs	4.240.116
Reuters	4240116X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com
Publikationen des Fonds	Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Treuhandvertrag und der Anhang A „OGAW im Überblick“ sowie der neueste Jahres- und Halbjahresberichte, 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.
TER Berechnung	Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.

Ergänzende Angaben

Transaktionskosten	Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.
Bewertungsgrundsätze	<p>Das Nettofondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, ist grundsätzlich der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes massgebend, der die höchste Liquidität aufweist.3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt.4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer a), Ziffer b) und Ziffer c) oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren, Bewertungsmodellen festlegt.7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des OGAW lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des OGAW umgerechnet.

Ergänzende Angaben

	Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des OGAW anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des OGAW auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.							
Angaben zur Vergütungspolitik	Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermässiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.ifm.li veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.							
Wechselkurse per Berichtsdatum	CHF	1 =	AUD	1.5910	AUD	1 =	CHF	0.6285
	CHF	1 =	BRL	5.7167	BRL	1 =	CHF	0.1749
	CHF	1 =	CAD	1.4636	CAD	1 =	CHF	0.6833
	CHF	1 =	EUR	1.0122	EUR	1 =	CHF	0.9880
	CHF	1 =	GBP	0.8976	GBP	1 =	CHF	1.1141
	CHF	1 =	JPY	142.6019	JPY	100 =	CHF	0.7013
	CHF	1 =	TRY	20.2367	TRY	1 =	CHF	0.0494
	CHF	1 =	USD	1.0814	USD	1 =	CHF	0.9247
Hinterlegungsstellen	Euroclear Bank, Brüssel SIX SIS AG, Olten							
Vertriebsländer	AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE	
Private Anleger			✓	✓				
Professionelle Anleger			✓	✓				
Qualifizierte Anleger								
Risikomanagement								
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach							
ESG Kriterien	Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.							

Ergänzende Angaben

Auskünfte über Angelegenheiten mit besonderer Bedeutung

Prospektänderungen

Die IFM Independent Fund Management AG, Schaan, als Verwaltungsgesellschaft und die VP Bank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, haben beschlossen, den Prospekt inklusive fondsspezifische Anhänge und Treuhandvertrag abzuändern

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen den Wechsel des Asset Managers zur Novum Asset Management AG sowie die Streichung des Anlageberaters. Ferner wurde der Treuhandvertrag inklusive fondsspezifische Anhänge sowie der Prospekt auf die überarbeitete OGAW-Mustervorlage angepasst und entsprechend aktualisiert.

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

Asset Manager & Vertriebsstelle:

Bisher: Quorus Vermögensverwaltung AG, Schaan
Neu: Novum Asset Management AG, Vaduz

Anlageberater

Bisher: Swiss Financial Research AG, Zürich
Neu: kein Anlageberater

Prospekt

Ziffer 6.5.3

Wertpapierleihe (Securities Lending) sowie Art. 32 THV

Streichung der Möglichkeit der Tätigkeit einer Wertpapierleihe.

Ziffer 6.5.7

Verwendung von Referenzwerten ("Benchmarks") sowie Art. 39 THV

Aufnahme Passus zu Verwendung von Referenzwerten ("Benchmarks").

Ziffer 7.2

Allgemeine Risiken

Ergänzung der Risiken bei der Verwendung von Benchmarks

Ziffer 8.4

Ausgabe von Anteilen sowie Art. 6 THV

Hinzufügung der Möglichkeit auf Verzicht der Mindestanlage

Ziffer 11.2.23 – 11.2.26

sowie Art. 34 THV

[...]
-Researchkosten
-Externe Kosten für die Beurteilung der Nachhaltigkeitsratings (ESG Research) des Vermögens des OGAW bzw. dessen Zielanlagen;
-Lizenzgebühren für die Verwendung von allfälligen Referenzwerten ("Benchmarks")
-Kosten für die Aufsetzung und den Unterhalt zusätzlicher Gegenparteien, wenn es im Interesse der Anleger ist;
[...]

Anhang A: Der OGAW im Überblick

A)

Der OGAW im Überblick

Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag

Reduktion der Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag auf T+2 (bislang: T+3)

Verwendung von Benchmarks; bei allen Anteilsklassen:

Der OGAW verwendet keinen Benchmark.

Ergänzende Angaben

B)

Asset Manager & Vertriebs-
stelle:

Als Asset Manager und Vertriebsstelle für den OGAW fungiert die
Novum Asset Management AG, Gewerbeweg 9, FL -9490 Vaduz.

C)

Anlageberater:

Es wird kein Anlageberater bestellt.

F)

Anlagegrundsätze des
OGAW

[...]

Es handelt sich um einen aktiv gemanagten OGAW ohne Bezugnahme auf einen Benchmark.
Die diesem OGAW (Finanzprodukt) zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die
EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

[...]

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 15. Dezember 2021 genehmigt. Die Änderungen traten per 01. Januar 2022 in Kraft.

Weitere Angaben

Vergütungspolitik (ungeprüft)

Vergütungsinformationen

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die IFM Independent Fund Management AG (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher UCITS und AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für diesen Fonds erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden"¹ sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird nachfolgend mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2022.

Die von der IFM Independent Fund Management AG verwalteten Fonds und deren Volumen ist auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf www.ifm.li abrufbar. Des Weiteren gewährt die Gesellschaft auf Anfrage kostenlose Einsicht in die entsprechenden internen Richtlinien. Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an eigene identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft²

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	4.53 – 4.58 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	4.05 Mio.
davon variable Vergütung ³	CHF	0.48 – 0.54 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ⁴		keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees		keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022		49

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

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für " Identifizierte Mitarbeitende" der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	2.03 – 2.07 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.62 Mio.
davon variable Vergütung ²	CHF	0.41 – 0.45 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022		10

¹ Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausüben. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.

² Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.

³ Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

⁴ Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

Weitere Angaben

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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für die Anleger in Deutschland

Die Gesellschaft hat ihre Absicht, Anteile in der Bundesrepublik Deutschland zu vertreiben, angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum Vertrieb berechtigt.

Einrichtung nach § 306a KAGB:

IFM Independent Fund Management AG
Landstrasse 30
Postfach 355
FL-9494 Schaan
Email: info@ifm.li

Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahmeanträge und Umtauschanträge für die Anteile werden nach Massgabe der Verkaufsunterlagen verarbeitet.

Anleger werden von der Einrichtung darüber informiert, wie die vorstehend genannten Aufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden.

Die IFM Independent Fund Management AG hat Verfahren eingerichtet und Vorkehrungen in Bezug auf die Wahrnehmung und Sicherstellung von Anlegerrechten nach Art. 15 der Richtlinie 2009/65/EG getroffen. Die Einrichtung erleichtert den Zugang im Geltungsbereich dieses Gesetzes und Anleger können bei der Einrichtung hierüber Informationen erhalten.

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, der Treuhandvertrag des EU-OGAW und die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in Papierform bei der Einrichtung oder unter www.ifm.li oder auch bei der liechtensteinischen Verwahrstelle erhältlich.

Bei der Einrichtung sind kostenlos auch die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise sowie sonstige Angaben und Unterlagen, die im Fürstentum Liechtenstein zu veröffentlichten sind (z.B. die relevanten Verträge und Gesetze).

Die Einrichtung stellt Anlegern relevante Informationen über die Aufgaben, die die Einrichtung erfüllt, auf einem dauerhaften Datenträger zur Verfügung.

Die Einrichtung fungiert ausserdem als Kontaktstelle für die Kommunikation mit der BaFin.

Veröffentlichungen

Die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise werden auf www.fundinfo.com veröffentlicht. Sonstige Informationen für die Anleger werden auf www.fundinfo.com veröffentlicht.

In folgenden Fällen werden die Anleger mittels dauerhaften Datenträgers nach § 167 KAGB in deutscher Sprache und grundsätzlich in elektronischer Form informiert:

- Aussetzung der Rücknahme der Anteile des EU-OGAW,
- Kündigung der Verwaltung des EU-OGAW oder dessen Abwicklung,
- Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind oder anlegerbenachteiligende Änderungen von wesentlichen Anlegerrechten oder

anlegerbenachteiligende Änderungen, die die Vergütungen und Aufwendererstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger in einer verständlichen Art und Weise; dabei ist mitzuteilen, wo und auf welche Weise weitere Informationen hierzu erlangt werden können,

- die Verschmelzung von EU-OGAW in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäß Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und
- die Umwandlung eines EU-OGAW in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gemäß Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers



Ernst & Young AG
Schanzenstrasse 4a
Postfach
CH-3001 Bern

Telefon +41 58 286 61 11
Fax +41 58 286 30 04
www.ey.com/ch

Bericht des Wirtschaftsprüfers des SFR Global Wealth Fund

Bern, 26. April 2023

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2022

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des SFR Global Wealth Fund (Seiten 6 bis 19) geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2022, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des SFR Global Wealth Fund zum 31. Dezember 2022 sowie dessen Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.



- ▶ Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Verwaltungsgesellschaft abzugeben.
- ▶ Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- ▶ Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- ▶ Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

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

Ernst & Young AG

Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
(Leitender Prüfer)

Bsc in Betriebsökonomie



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