

GF Global Funds SICAV

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
nach liechtensteinischem Recht

Geprüfte Jahresrechnung
mit Jahresbericht zum verwalteten Vermögen
per 31. Dezember 2022

Asset Manager:



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Geprüfte Jahresrechnung der Investmentgesellschaft nach PGR	4
Verwendung des Bilanzgewinns	6
Anhang zur Jahresrechnung	7
Tätigkeitsbericht	9
Vermögensrechnung	11
Ausserbilanzgeschäfte	11
Erfolgsrechnung	12
Verwendung des Erfolgs	13
Veränderung des Nettofondsvermögens	13
Anzahl Anteile im Umlauf	13
Kennzahlen.....	14
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	15
Ergänzende Angaben.....	19
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	25
Weitere Angaben	27
Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers	29

Verwaltung und Organe

Investmentgesellschaft		GF Global Funds SICAV Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Verwaltungsrat und Verwaltungsgesellschaft		IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft		Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft		Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry
Vertriebsstelle		IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Asset Manager	Teilfonds 1	GF Global Cannabis Opportunity Fund First Capital Management Group GmbH Herzogstrasse 60 D-80803 München
Verwahrstelle		Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer		Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern

GF Global Funds SICAV

Geprüfte Jahresrechnung der Investmentgesellschaft nach PGR

Bilanz

	31.12.2022	31.12.2021	+ / -
	EUR	EUR	in %
Aktiven			
Anlagevermögen			
Finanzanlagen (verwaltetes Vermögen)	1'283'350.74	2'442'044.99	-47.45%
Total Anlagevermögen	1'283'350.74	2'442'044.99	-47.45%
Umlaufvermögen			
Forderungen gegenüber verwaltetem Vermögen	3'862.31	5'291.75	-27.01%
Guthaben bei Banken	112'149.65	128'751.57	-12.89%
Total Umlaufvermögen	116'011.96	134'043.32	-13.45%
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten			
Aktive Rechnungsabgrenzung	0.00	0.00	0.00%
Total aktive Rechnungsabgrenzungsposten	0.00	0.00	0.00%
Total Aktiven	1'399'362.70	2'576'088.31	-45.68%
Passiven			
Eigenkapital			
Gezeichnetes Kapital	60'000.00	60'000.00	0.00%
Anlegeranteil	1'283'350.74	2'442'044.99	-47.45%
Gesetzliche Reserven	6'000.00	0.00	n/a
Gewinnreserven	0.00	0.00	0.00%
Bilanzgewinn / -verlust			
Vortrag vom Vorjahr	48'459.06	-11'074.06	-537.59%
Jahresgewinn / -verlust	-13'938.97	65'533.12	-121.27%
Total Bilanzgewinn / -verlust	34'520.09	54'459.06	-36.61%
Total Eigenkapital	1'383'870.83	2'556'504.05	-45.87%
Rückstellungen			
Steuerrückstellungen	1'821.87	7'776.00	-76.57%
Total Rückstellungen	1'821.87	7'776.00	-76.57%
Verbindlichkeiten			
Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistungen	5'190.11	5'349.10	-2.97%
Total Verbindlichkeiten	5'190.11	5'349.10	-2.97%
Passive Rechnungsabgrenzungsposten			
Passive Rechnungsabgrenzung	8'479.89	6'459.16	31.28%
Total passive Rechnungsabgrenzungsposten	8'479.89	6'459.16	31.28%
Total Passiven	1'399'362.70	2'576'088.31	-45.68%

GF Global Funds SICAV

Geprüfte Jahresrechnung der Investmentgesellschaft nach PGR

Erfolgsrechnung	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	+ / -
	EUR	EUR	in %
Verwaltungsertrag	25'416.80	107'557.28	-76.37%
Aufwendungen für bezogene Leistungen			
Vermögensverwaltungsaufwand	-33'519.92	-31'092.89	7.81%
Total netto Verwaltungsertrag	-8'103.12	76'464.39	-110.60%
Sonstige betriebliche Erträge	0.00	0.00	0.00%
Total Bruttoerfolg	-8'103.12	76'464.39	-110.60%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-3'156.15	-3'155.27	0.03%
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	-11'259.27	73'309.12	-115.36%
Ertragssteuern	-2'679.70	-7'776.00	-65.54%
Jahresgewinn / -verlust	-13'938.97	65'533.12	-121.27%

GF Global Funds SICAV

Verwendung des Bilanzgewinns

Antrag des Verwaltungsrates

	31.12.2022	31.12.2021
	EUR	EUR
Gewinn- / Verlustvortrag aus Vorjahr	48'459.06	-11'074.06
Jahresgewinn / -verlust	-13'938.97	65'533.12
Bilanzgewinn / -verlust	34'520.09	54'459.06
./ . Zuweisung an die gesetzlichen Reserven	0.00	6'000.00
./ . Dividende	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	34'520.09	48'459.06

Anhang zur Jahresrechnung per 31. Dezember 2022

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die Bilanzierung erfolgt nach den Vorschriften des liechtensteinischen Personen- und Gesellschaftsrechts (PGR). Der Jahresabschluss wurde unter Berücksichtigung der gesetzlichen Vorschriften sowie der Grundsätze ordnungsgemässer Rechnungslegung erstellt. Das oberste Ziel der Rechnungslegung ist die Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft (true and fair view). Es kommen die allgemeinen Bewertungsgrundsätze des PGR zur Anwendung. Bei der Bewertung wurde von der Fortführung des Unternehmens ausgegangen. Die Buchführung der Gesellschaft und der verwalteten Teilvermögen erfolgte in Euro (EUR).

Fremdwährungsumrechnung

Positionen der Aktiven und Passiven in fremden Währungen werden zum Jahresendkurs bewertet (EUR/CHF 0.9880). Sich daraus ergebende Wechselkursgewinne und -verluste werden erfolgswirksam in der Erfolgsrechnung verbucht. Sämtliche unterjährige Transaktionen werden zum jeweiligen Tageskurs bewertet.

Verbindlichkeiten

Per Bilanzstichtag bestehen keine Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von über einem bzw. fünf Jahren.

Eventualverbindlichkeiten

Keine

Aktienkapital

Das Aktienkapital ist in 600 voll einbezahlte Namenaktien zu je EUR 100.– eingeteilt.

Anlegeranteile

Bei den Anlegeranteilen handelt es sich um verwaltetes Vermögen. Mit den Anteilen sind keine Mitbestimmungsrechte verbunden.

Verwaltete Vermögen

Der Teilfonds GF Global Cannabis Opportunity Funds ist per 10. August 2020 liberiert worden.

GF Global Funds SICAV

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
nach liechtensteinischem Recht

(Umbrella-Konstruktion, die mehrere Teilfonds umfassen kann)

Geprüfter Jahresbericht

Per 31. Dezember 2022

Asset Manager:



Verwaltungsgesellschaft:



Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht des **GF Global Fonds SICAV** vorlegen zu dürfen.

GF Global Cannabis Opportunity Fund

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR- ist seit dem 31. Dezember 2021 von EUR 80.89 auf EUR 41.97 gesunken und reduzierte sich somit um 48.11%.

Am 31. Dezember 2022 belief sich das Fondsvermögen für den GF Global Cannabis Opportunity Fund auf EUR 1.3 Mio. und es befanden sich 30'575.150 Anteile der Anteilsklasse -EUR- im Umlauf.

Performance Chart



Top 10

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
Jazz-Pharma	Irland	Aktien	7.55 %
ATAI Life Sciences Rg	Niederlande	Aktien	3.88 %
Curaleaf	Kanada	Aktien	3.68 %
Branchen mit grünem Daumen	Kanada	Aktien	3.55 %
Echtes Cannabis	Kanada	Aktien	3.20 %
Cresco-Labors	Kanada	Aktien	2.24 %
Vöran Holdings Rg	Kanada	Aktien	2.20 %
Charlottes Webbestände	Kanada	Aktien	1.97 %
SynBiotic Rg	Deutschland	Aktien	1.63 %
Kompassbahnen Rg ADR	Grossbritannien	Aktien	1.46 %
Gesamt			31.36 %

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 ATAI Life Sciences Rg	NL	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	2.94%
2 Ascend Wellness Holdings Rg	US	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	1.34%
3 TerrAscend Rg	CA	Biotechnologie	1.26%
4 Numinus Wellness Rg	CA	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	1.06%
5 Mind Medicine Rg	CA	Edelmetalle & Edelsteine	0.78%
6 Green Thumb Industries	CA	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	0.77%
7 Cardiol Therapeutics Rg	CA	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	0.76%
8 Curaleaf	CA	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	0.69%
9 Mind Medicine (MindMed) Rg	CA	Edelmetalle & Edelsteine	0.64%
10 Charlotte's Web Holdings	CA	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	0.51%

Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Jazz Pharmaceutical	IE	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-1.27%
2 Goodness Growth Rg	CA	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-0.85%
3 Incannex Healthcare Rg	AU	Gesundheits- & Sozialwesen	-0.59%
4 Fire&Flower Holdings Rg	CA	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-0.39%
5 Lowell Farms Inc	CA	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-0.26%
6 Alcanna Rg	CA	Detailhandel, Warenhäuser	-0.20%
7 Red White & Bloom Brands	CA	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-0.15%
8 Entheon Biomedical	CA	Biotechnologie	-0.09%

Vermögensrechnung

31. Dezember 2022

EUR

Bankguthaben auf Sicht	685'104.85
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	623'056.59
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Sonstige Vermögenswerte	6'803.43
Gesamtfondsvermögen	1'314'964.87
<hr/>	
Verbindlichkeiten	-31'614.13
Nettofondsvermögen	1'283'350.74
<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

01.01.2022 - 31.12.2022

EUR

Ertrag	
Aktien	206.84
Ertrag Bankguthaben	367.76
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-3'792.05
Total Ertrag	-3'217.45
<hr/>	
Aufwand	
Verwaltungsgebühr	24'701.75
Performance Fee	0.00
Verwahrstellengebühr	11'631.00
Revisionsaufwand	9'821.44
Passivzinsen	256.32
Sonstige Aufwendungen	76'374.54
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-6'164.88
Total Aufwand	116'620.17
Nettoertrag	-119'837.62
<hr/>	
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-83'803.77
Realisierter Erfolg	-203'641.39
<hr/>	
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-1'004'320.12
Gesamterfolg	-1'207'961.51
<hr/>	

Verwendung des Erfolgs

01.01.2022 - 31.12.2022

EUR

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-119'837.62
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	-119'837.62
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-119'837.62
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2022 - 31.12.2022

EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	2'442'044.99
Saldo aus dem Anteilsverkehr	49'267.26
Gesamterfolg	-1'207'961.51
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1'283'350.74

Anzahl Anteile im Umlauf

GF Global Cannabis Opportunity Fund -EUR-	01.01.2022 - 31.12.2022
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	30'188.021
Neu ausgegebene Anteile	3'391.129
Zurückgenommene Anteile	-3'004.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	30'575.150

Kennzahlen

GF Global Cannabis Opportunity Fund	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in EUR	1'283'350.74	2'442'044.99	1'144'563.82
Transaktionskosten in EUR	4'328.78	17'530.93	6'741.57

GF Global Cannabis Opportunity Fund -EUR-	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in EUR	1'283'350.74	2'442'044.99	1'144'563.82
Ausstehende Anteile	30'575.150	30'188.021	11'267
Inventarwert pro Anteil in EUR	41.97	80.89	101.59
Performance in %	-48.11	-20.37	1.59
Performance in % seit Liberierung am 10.08.2020	-58.03	-19.11	1.59
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	6.36	5.57	6.83
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	3.88	0.36
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	6.36	9.44	7.19
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	74'336.46	1'486.45

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 EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
AUD	AusCann Group Holding Rg	0	0	155'000	0.00	290	0.02%
AUD	Bionomics Rg	0	0	150'000	0.04	3'435	0.27%
AUD	Incannex Healthcare Rg	0	50'000	80'000	0.18	8'906	0.69%
CAD	4Front Ventures	0	0	52'000	0.31	11'148	0.87%
CAD	Aurora Cannabis	0	0	2'000	1.25	1'729	0.13%
CAD	Ayr Wellness	0	0	4'000	1.64	4'537	0.35%
CAD	Bright Minds Biosciences Rg	0	0	5'000	1.02	3'527	0.27%
CAD	Canopy Growth	0	0	4'650	3.14	10'098	0.79%
CAD	Cardiol Therapeutics Rg	10'500	0	16'000	0.69	7'635	0.59%
CAD	Charlotte's Web Holdings	12'000	0	50'000	0.73	25'242	1.97%
CAD	Columbia Care	0	0	27'200	0.98	18'434	1.44%
CAD	Cresco Labs	2'000	0	17'000	2.45	28'804	2.24%
CAD	Cronos Group	0	0	2'500	3.44	5'948	0.46%
CAD	Curaleaf	2'500	0	11'700	5.83	47'173	3.68%
CAD	Cybin Rg	0	0	10'000	0.42	2'870	0.22%
CAD	Field Trip Health & Wellness Rg	3'267	0	3'267	0.08	169	0.01%
CAD	Goodness Growth Rg	0	14'000	20'000	0.22	2'974	0.23%
CAD	Green Thumb Industries	1'150	0	5'500	11.98	45'568	3.55%
CAD	Mind Cure Health Rg	0	0	52'000	0.02	539	0.04%
CAD	Mind Medicine (MindMed) Rg	4'500	0	4'500	2.98	9'274	0.72%
CAD	Mindset Pharma Rg	0	0	75'000	0.30	15'560	1.21%
CAD	Numinus Wellness Rg	65'000	0	65'000	0.19	8'316	0.65%
CAD	Optimi Health Corp Rg	0	0	48'000	0.23	7'635	0.59%
CAD	OrganiGram Holdings	0	0	20'000	1.10	15'215	1.19%
CAD	PharmaTher Holdings	0	0	50'000	0.07	2'248	0.18%
CAD	Reunion Neuroscience Rg	760	0	760	1.19	625	0.05%
CAD	Revive Therapeutics	0	0	37'000	0.12	2'943	0.23%
CAD	RIV Capital -A-	0	0	17'000	0.21	2'469	0.19%
CAD	Trulieve Cannabis	0	0	5'781	10.26	41'019	3.20%
CAD	Tryp Therapeutics Rg	0	0	40'000	0.10	2'766	0.22%
CAD	Verano Holdings Rg	0	0	9'500	4.30	28'251	2.20%
EUR	SynBiotic Rg	0	0	2'000	10.46	20'920	1.63%
USD	ATAI Life Sciences Rg	15'200	0	20'000	2.66	49'792	3.88%
USD	Aurora Cannabis	0	0	1'500	0.92	1'295	0.10%
USD	Compass Pathways Rg ADR	0	0	2'500	8.03	18'789	1.46%
USD	Glass House Brands Inc	1'701	0	1'701	1.91	3'041	0.24%
USD	GrowGeneration	0	0	675	3.92	2'476	0.19%
USD	Hydrofarm Holdings Group	0	0	550	1.55	798	0.06%
USD	Jazz Pharmaceutical	0	150	650	159.31	96'917	7.55%
USD	Scotts Miracle -A-	0	0	90	48.59	4'093	0.32%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	Seelos Therapeutics	0	0	10'000	0.68	6'355	0.50%
USD	SNDL Rg	3'628	0	3'628	2.09	7'097	0.55%
USD	Tilray Brands Inc	0	0	5'410	2.69	13'621	1.06%
USD	Turning Point Brands Rg	0	0	300	21.63	6'073	0.47%
USD	Village Farms	4'800	0	4'800	1.34	6'020	0.47%
						602'633	46.96%
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						602'633	46.96%
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CAD	TerrAscend Rg	6'000	0	6'000	1.55	6431.59	0.50%
USD	Ascend Wellness Holdings Rg	8'000	0	13'000	1.15	13992.23	1.09%
						20'424	1.59 %
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						20'424	1.59 %
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						623'057	48.55%
EUR	Kontokorrentguthaben					225'105	17.54%
EUR	Treuhand-Callgeld					460'000	35.84%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					6'803	0.53%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						1'314'965	102.46%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-31'614	-2.46%
NETTOFONDSVERMÖGEN						1'283'351	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			
CAD	Alcanna Rg	0	4'100
CAD	Entheon Biomedical	0	40'000
CAD	Field Trip Health Rg	0	3'800
CAD	Fire&Flower Holdings Rg	3'800	3'800
CAD	HAVN Life Sciences Inc	0	31'000
CAD	HAVN Life Sciences Rg	1'033	1'033
CAD	Lowell Farms Inc	0	25'000
CAD	Mind Medicine Rg	42'000	42'000
CAD	Mind Medicine Rg	17'000	42'000
CAD	Red White & Bloom Brands	0	28'000
CAD	Village Farms	0	4'800
EUR	Fire&Flower Holdings Rg	0	3'800
USD	Sundial Growers	36'285	36'285
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
CAD	Plus Products Rg	0	40'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Optionen

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Incanex Healthcare	C-Wts.	22.04.2022	0.35	8'666	8'666	0

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

GF Global Cannabis Opportunity Fund	
Anteilsklassen	-EUR-
ISIN-Nummer	LI0507461338
Liberierung	10. August 2020
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)
Referenzwährung der Anteilsklassen	Euro (EUR)
Rechnungsjahr	jeweils zum 31. Dezember
Erstes Rechnungsjahr	vom 10. August 2020 bis 31. Dezember 2020
Erfolgsverwendung	thesaurierend
Max. Ausgabeaufschlag	5.0%
Rücknahmeabschlag zu Gunsten des Vermögens des OGAW	Keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	Keine
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.30% p.a.
Performance Fee	15%
Hurdle Rate	6% für Performance Fee
High Watermark	Ja
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse
Max. Verwahrstellengebühr	0.10% p.a. oder min. CHF 10'000.-- p.a. zzgl. Service-Fee von CHF 420.-- pro Quartal
Aufsichtsabgabe	
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds für jeden weiteren Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a. CHF 1'000.-- p.a.
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben
Kursinformationen	
Bloomberg	CANABIS
Telekurs	50746133
Reuters	50746133X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com

Ergänzende Angaben

Publikationen des Fonds	Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Treuhandvertrag und der Anhang A „OGAW im Überblick“ 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.
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.
Bewertungsgrundsätze	<p>Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen 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 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 überprüfbar bewerteten Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt. 6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis 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 nachprüfbar bewerteten Modellen festlegt. 7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.

Ergänzende Angaben

	<p>8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.</p> <p>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.</p> <p>Die Bewertung erfolgt durch die externe Verwaltungsgesellschaft.</p> <p>Die Investmentgesellschaft bzw. die Verwaltungsgesellschaft in ihrem Auftrag ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das jeweilige Teilfondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Investmentgesellschaft 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 Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.</p>																																								
Angaben zur Vergütungspolitik	<p>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.</p>																																								
Wechselkurse per Berichtsdatum	<table> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>AUD</td> <td>1.5719</td> <td>AUD</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>0.6362</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>CAD</td> <td>1.4460</td> <td>CAD</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>0.6916</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>CHF</td> <td>0.9880</td> <td>CHF</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>1.0122</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>USD</td> <td>1.0685</td> <td>USD</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>0.9359</td> </tr> </table>	EUR	1	=	AUD	1.5719	AUD	1	=	EUR	0.6362	EUR	1	=	CAD	1.4460	CAD	1	=	EUR	0.6916	EUR	1	=	CHF	0.9880	CHF	1	=	EUR	1.0122	EUR	1	=	USD	1.0685	USD	1	=	EUR	0.9359
EUR	1	=	AUD	1.5719	AUD	1	=	EUR	0.6362																																
EUR	1	=	CAD	1.4460	CAD	1	=	EUR	0.6916																																
EUR	1	=	CHF	0.9880	CHF	1	=	EUR	1.0122																																
EUR	1	=	USD	1.0685	USD	1	=	EUR	0.9359																																
Hinterlegungsstellen	<p>Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main SIX SIS AG, Zürich Standard Chartered Bank Hong Kong Office, Hong Kong</p>																																								
Vertriebsländer	<table> <thead> <tr> <th></th> <th>AT</th> <th>CH</th> <th>DE</th> <th>FL</th> <th>FR</th> <th>GB</th> <th>SWE</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Private Anleger</td> <td>✓</td> <td></td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Professionelle Anleger</td> <td>✓</td> <td></td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Qualifizierte Anleger</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>		AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE	Private Anleger	✓		✓	✓				Professionelle Anleger	✓		✓	✓				Qualifizierte Anleger															
	AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE																																		
Private Anleger	✓		✓	✓																																					
Professionelle Anleger	✓		✓	✓																																					
Qualifizierte Anleger																																									
Risikomanagement																																									
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach																																								
ESG Kriterien	<p>Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p>																																								

Ergänzende Angaben

Die IFM Independent Fund Management AG als Verwaltungsgesellschaft und die Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, beschlossen, die Satzung inklusive teilfondsspezifische Anhänge und Prospekt abzuändern.

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Anpassung des Performance-Fee Modells auf das High-on-High (HoH)-Modell. Zudem wurden Änderungen betreffend der UCITS SICAV-Mustervorlage vorgenommen. Sämtliche Änderungen sind rot markiert.

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen.

Prospekt und Satzung und Anlagebedingungen inklusive teilfondsspezifische Anhänge

Teil I: Der Prospekt

3. Allgemeine Informationen zu Anpassung gemäss UCITS SICAV Mustervorlage
Investmentgesellschaft

Teil I: Prospekt & Teil III: Anlagebedingungen für fremdverwaltete Investmentgesellschaft

7.5.7 Verwendung von Referenzwerten ("Benchmarks") & § 36 Anlagebedingungen

Hinzufügung Passus zur Verwendung von Referenzwerten (Benchmarks)

(...)

Im Einklang mit den Bestimmungen der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates über Indizes, die bei Finanzinstrumenten und Finanzkontrakten als Referenzwert („Benchmark“) oder zur Messung der Wertentwicklung eines Organismus für gemeinsame Anlagen verwendet werden, können beaufsichtigte Unternehmen (wie OGAW-Verwaltungsgesellschaften und AIFM) Benchmarks im Sinne der Referenzwerte-Verordnung („Benchmark-Verordnung“) in der EU verwenden, wenn der Benchmark von einem Administrator bereitgestellt wird, der in dem Administratoren- und Referenzwert-Verzeichnis eingetragen ist, das von der ESMA gemäss der Benchmark-Verordnung geführt wird (das „Verzeichnis“).

Benchmarks können vom OGAW bzw. seinen Teilfonds in den Basisinformationsblättern (PRIIP-KID) und in allfälligen Marketingunterlagen als Referenz für Vergleichszwecke eingesetzt werden, um an ihnen die Wertentwicklung des OGAW bzw. seiner Teilfonds zu messen. Der OGAW bzw. die Teilfonds werden aktiv verwaltet und der Asset Manager kann somit frei entscheiden, in welche Wertpapiere er investiert. Folglich kann die Wertentwicklung deutlich von jener der Benchmark abweichen. Der Vergleichsindex wird, wenn er von der Verwaltungsgesellschaft bzw. vom Asset Manager in ihrem Auftrag verwendet wird, im Anhang A „Teilfonds im Überblick“ angegeben.

Der Vergleichsindex kann sich im Laufe der Zeit ändern. In diesem Fall wird der Prospekt und der Anhang A „Teilfonds im Überblick“ der konstituierenden Dokumente bei der nächsten Gelegenheit aktualisiert und die Anleger werden per Mitteilung im Publikationsorgan sowie in den im Prospekt genannten Medien oder mittels dauerhaften Datenträgern (Brief, Fax, Email oder Vergleichbares) informiert.

Zudem kann/können der OGAW bzw. seine Teilfonds bei der Berechnung erfolgsabhängiger Gebühren Benchmarks verwenden. Detaillierte Angaben zur allfälligen vom Anlageerfolg abhängigen Gebühr (Performance Fee) befinden sich in Ziffer 12.2 dieses Prospekts sowie im Anhang A „Teilfonds im Überblick“.

Die Investmentgesellschaft bzw. die Verwaltungsgesellschaft in ihrem Auftrag übernimmt in Bezug auf einen Vergleichsindex keine Haftung für die Qualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit der Daten des Vergleichsindex, noch dafür, dass der jeweilige Vergleichsindex in Übereinstimmung mit den beschriebenen Indexmethoden verwaltet wird.

Die Investmentgesellschaft bzw. die Verwaltungsgesellschaft in ihrem Auftrag hat einen schriftlichen Plan mit Massnahmen erstellt, die sie hinsichtlich des OGAW bzw. seiner Teilfonds ergreifen wird, falls sich der Index erheblich ändert oder nicht mehr bereitgestellt wird. Informationen in Bezug auf diesen Plan sind auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

(...)

Ergänzende Angaben

8.2 Allgemeine Risiken

10. Verwendung des Erfolgs & § 35 Anlagebedingungen

Anpassung diverser Risiken betreffend UCITS SICAV-Mustervorlage

(...)

Der realisierte Erfolg eines Teilfonds setzt sich aus dem Nettoertrag und den netto realisierten Kapitalgewinnen zusammen. Der Nettoertrag setzt sich aus den Erträgen aus Zinsen und/oder Dividenden sowie sonstigen oder übrigen vereinnahmten Erträgen abzüglich der Aufwendungen zusammen.

Die Investmentgesellschaft bzw. Verwaltungsgesellschaft kann den Nettoertrag und/oder die netto realisierten Kapitalgewinne eines Teilfonds bzw. einer Anteilsklasse an die Anleger des Teilfonds bzw. der entsprechenden Anteilsklasse ausschütten oder diesen Nettoertrag und/oder diese netto realisierten Kapitalgewinne im Teilfonds bzw. der jeweiligen Anteilsklasse wiederanlegen (thesaurieren) bzw. auf neue Rechnung vortragen.

Der Nettoertrag und die netto realisierten Kapitalgewinne derjenigen Anteilsklassen, welche eine Ausschüttung gemäss Anhang A „Teilfonds im Überblick“ aufweisen, können jährlich oder öfter ganz oder teilweise ausgeschüttet werden.

Zur Ausschüttung können der Nettoertrag und/oder die netto realisierten Kapitalgewinne sowie die vorgetragenen Nettoerträge und/oder die vorgetragenen netto realisierten Kapitalgewinne des Teilfonds bzw. der jeweiligen Anteilsklasse kommen. Zwischenausschüttungen von vorgetragenem Nettoertrag und/oder vorgetragenem realisiertem Kapitalgewinn sind zulässig.

Ausschüttungen werden auf die am Ausschüttungstag ausgegebenen Anteile ausgezahlt. Auf erklärte Ausschüttungen werden vom Zeitpunkt ihrer Fälligkeit an keine Zinsen bezahlt.

(...)

12.2.3 Vom Anlageerfolg abhängige Gebühr (Performance-Fee) & § 33 Anlagebedingungen

(...)

Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft eine Performance Fee erheben. Insoweit eine Performance Fee erhoben wird, ist diese in Anhang A „OGAW im Überblick“ ausführlich dargestellt.

(...)

⁴ 12.2 / B. Vom Vermögen unabhängiger Aufwand (Einzelaufwand) & § 31 Anlagebedingungen

Anpassung der Kosten und Gebühren betreffend der UCITS SICAV Mustervorlage

TEIL II: Satzung

Anpassung der Satzung gemäss UCITS SICAV-Mustervorlage

TEIL III: Anlagebedingungen

§1 Verwahrstelle

Anpassung Passus zur Verwahrstelle

§15 Beschluss zur Auflösung

Anpassung Passus zur Auflösung

§18 Auflösung und Konkurs der Verwaltungsgesellschaft oder der Verwahrstelle

Anpassung Passus zur Auflösung

§30 Gemeinsame Verwaltung

Um die Betriebs- und Verwaltungskosten zu senken und gleichzeitig eine breitere Diversifizierung der Anlagen zu ermöglichen, kann die Investmentgesellschaft bzw. die Verwaltungsgesellschaft beschliessen, einen Teil oder die Gesamtheit der Vermögenswerte eines oder mehrerer Teilfonds gemeinsam mit Vermögenswerten zu verwalten, die zu anderen Organismen für gemeinsame Anlagen gehören.

Die Vermögenswerte dieser Investmentgesellschaft bzw. dieses OGAW mit seinen Teilfonds werden derzeit individuell und somit nicht gemeinsam mit Vermögenswerten, die zu anderen Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gehören, verwaltet.

Ergänzende Angaben

Anhang A

Der Teilfonds im Überblick

A1. Teilfonds im Überblick

Hinzufügung SFDR-Klassifikation: Artikel 6

Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag

bisher: T+3

neu: T+2

Performance-Fee Modell

Bisher: Performance-Fee Modell mit High Watermark

Neu: High on High (HoH)-Modell

Benchmark

Der Teilfonds verwendet keinen Benchmark.

F1. Anlagegrundsätze des Teilfonds

Anpassung der Anlagepolitik

(...)

Es handelt sich um einen aktiv gemanagten Teilfonds ohne Bezugnahme auf eine Benchmark.

(...)

Anpassung der Fussnote zu Beteiligungspapiere und -wertrechte

Beteiligungspapiere und -wertrechte sind u.a. **Kapitalbeteiligungen** i.S.v. § 2 Abs. 8 des deutschen Investmentsteuergesetzes sind:

- Anteile an Kapitalgesellschaften, die zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind;
- Anteile an Kapitalgesellschaften mit Ausnahme von Immobilien-Gesellschaften im Sinne des § 1 Abs. 19 Nr. 22 des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs:
 - die in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum ansässig sind und dort der Ertragsbesteuerung für Kapitalgesellschaften unterliegen und nicht von ihr befreit sind;
 - die in einem Drittstaat ansässig sind und dort einer Ertragsbesteuerung für Kapitalgesellschaften in Höhe von mindestens 15 % unterliegen und nicht von ihr befreit sind;
- Anteile an Aktienfonds im Sinne des § 2 Abs. 6 des deutschen Investmentsteuergesetzes in der ab dem 1. Januar 2018 anwendbaren Fassung in Höhe von 51 % des Werts des Anteils; und
- Anteile an Mischfonds im Sinne des § 2 Abs. 7 des deutschen Investmentsteuergesetzes in der ab dem 1. Januar 2018 anwendbaren Fassung in Höhe von 25 % des Werts des Anteils.

In Ausnahmefällen und in begrenztem Rahmen kann die Kapitalbeteiligungsquote unter die Mindestquote für den OGAW fallen. Gemäss Schreiben des Bundesministerium der Finanzen vom 21. Mai 2019 ist grundsätzlich nicht von einem wesentlichen Verstoß auszugehen, wenn ein Aktien- oder Mischfonds in einem Geschäftsjahr an insgesamt bis zu 20 einzelnen oder zusammenhängenden Geschäftstagen die Vermögensgrenzen des § 2 Abs. 6 oder 7 InvStG in Bezug auf **Kapitalbeteiligungen** unterschreitet („20-Geschäftstage-Grenze“).

J1. Performance-Fee

Anpassung Passus Performance-Fee gemäss High-on-High (HoH)-Modell

K1. Berechnungsbeispiel für die Performance-Fee

Anpassung Berechnungsbeispiel gemäss High-on-High (HoH)-Modell

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 15. Dezember 2022 genehmigt. Die Änderungen treten per 23. Dezember 2022 in Kraft. Die Änderung der Performance-Fee wird per 1. Januar 2023 in Kraft treten und bis dahin bleibt die bisherige Performance-Fee anwendbar.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Deutschland

Die Verwaltungsgesellschaft hat ihre Absicht, Anteile des OGAW 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 ausbezahlt 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 veröffentlichen 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.

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 oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien
E-Mail: foreignfunds0540@erstebank.at

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



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 der Revisionsstelle der GF Global Funds SICAV

Bern, 27. April 2023

Bericht der Revisionsstelle über die finanzielle Berichterstattung 2022 Jahresrechnung der GF Global Funds SICAV und Jahresbericht des Teilfonds

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der GF Global Funds SICAV (Investmentgesellschaft), bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2022, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze, (Seiten 4 bis 7) und die Zahlenangaben im Jahresbericht des Teilfonds, bestehend 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, (Seiten 11 bis 24), geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Jahresrechnung und die Zahlenangaben im Jahresbericht des Teilfonds ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Investmentgesellschaft und des Teilfonds zum 31. Dezember 2022 sowie deren 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 der Jahresrechnung und den Jahresbericht des Teilfonds“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Investmentgesellschaft sowie 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

Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft sowie die Verwaltungsgesellschaft sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen übrige Darstellungen und Ausführungen im Jahresbericht und Jahresrechnung, mit Ausnahme der im Abschnitt „Prüfungsurteil“ genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts des Teilfonds und geprüften Jahresrechnung und unserem dazugehörigen Bericht.



Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung und zum Jahresbericht des Teilfonds 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 zur Jahresrechnung und zum Jahresbericht des Teilfonds 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 Investmentgesellschaft für die Jahresrechnung sowie der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht des Teilfonds

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

Bei der Aufstellung der Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft und bei der Aufstellung des Jahresberichts der Teilfonds die Verwaltungsgesellschaft dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Investmentgesellschaft, resp. der Teilfonds 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 der Investmentgesellschaft oder die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigen, entweder die Investmentgesellschaft zu schliessen oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung der Jahresrechnung und den Jahresbericht des Teilfonds

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung und der Jahresbericht des Teilfonds als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind, 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 dieser Jahresrechnung und 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 in der Jahresrechnung und im Jahresbericht des Teilfonds 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 der Investmentgesellschaft sowie der Verwaltungsgesellschaft 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 der Investmentgesellschaft 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 in der Jahresrechnung und im Jahresbericht des Teilfonds 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 der Investmentgesellschaft von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- ▶ Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt der Jahresrechnung und des Jahresberichtes der Teilfonds einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die der Jahresrechnung und dem Jahresbericht zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

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



Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

Ferner bestätigen wir, dass die Jahresrechnung der Investmentgesellschaft sowie der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes dem liechtensteinischen Gesetz und den Statuten entsprechen und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung der Investmentgesellschaft zu genehmigen.

Ernst & Young AG

Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
(Leitender Revisor)

dipl. Wirtschaftsprüfer (CH)



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