

GF Global Funds SICAV

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
nach liechtensteinischem Recht

Geprüfte Jahresrechnung
mit Jahresbericht zum verwalteten Vermögen
per 31. Dezember 2021

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	18
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	21
Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers	23

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	31.12.2021	31.12.2020	+ / -
	EUR	EUR	in %
Aktiven			
Anlagevermögen			
Finanzanlagen (verwaltetes Vermögen)	2'442'044.99	1'144'563.82	113.36%
Total Anlagevermögen	2'442'044.99	1'144'563.82	113.36%
Umlaufvermögen			
Forderungen gegenüber verwaltetem Vermögen	5'291.75	7'007.18	-24.48%
Guthaben bei Banken	128'751.57	60'118.24	114.16%
Total Umlaufvermögen	134'043.32	67'125.42	99.69%
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten			
Aktive Rechnungsabgrenzung	0.00	0.00	0.00%
Total aktive Rechnungsabgrenzungsposten	0.00	0.00	0.00%
Total Aktiven	2'576'088.31	1'211'689.24	112.60%
Passiven			
Eigenkapital			
Gezeichnetes Kapital	60'000.00	60'000.00	0.00%
Anlegeranteil	2'442'044.99	1'144'563.82	113.36%
Gesetzliche Reserven	0.00	0.00	0.00%
Gewinnreserven	0.00	0.00	0.00%
Bilanzgewinn			
Vortrag vom Vorjahr	-11'074.06	0.00	n/a
Jahresgewinn	65'533.12	-11'074.06	-691.77%
Total Bilanzgewinn	54'459.06	-11'074.06	-591.77%
Total Eigenkapital	2'556'504.05	1'193'489.76	114.20%
Rückstellungen			
Steuerrückstellungen	7'776.00	1'664.04	367.30%
Total Rückstellungen	7'776.00	1'664.04	367.30%
Verbindlichkeiten			
Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistungen	5'349.10	10'348.46	-48.31%
Total Verbindlichkeiten	5'349.10	10'348.46	-48.31%
Passive Rechnungsabgrenzungsposten			
Passive Rechnungsabgrenzung	6'459.16	6'186.98	4.40%
Total passive Rechnungsabgrenzungsposten	6'459.16	6'186.98	4.40%
Total Passiven	2'576'088.31	1'211'689.24	112.60%

GF Global Funds SICAV

Geprüfte Jahresrechnung der Investmentgesellschaft nach PGR

Erfolgsrechnung	01.01.2021 - 31.12.2021 EUR	23.12.2019 - 31.12.2020 EUR	+ / - in %
Verwaltungsertrag	107'557.28	7'817.15	1275.91%
Aufwendungen für bezogene Leistungen Vermögensverwaltungsaufwand	-31'092.89	-14'556.18	113.61%
Total netto Verwaltungsertrag	76'464.39	-6'739.03	-1234.65%
Sonstige betriebliche Erträge	0.00	0.00	0.00%
Total Bruttoerfolg	76'464.39	-6'739.03	-1234.65%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-3'155.27	-2'645.01	19.29%
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	73'309.12	-9'384.04	-881.21%
Ertragssteuern	-7'776.00	-1'690.02	360.11%
Jahresgewinn	65'533.12	-11'074.06	-691.77%

GF Global Funds SICAV

Verwendung des Bilanzgewinns

Antrag des Verwaltungsrates

	31.12.2021	31.12.2020
	EUR	EUR
Gewinnvortrag aus Vorjahr	-11'074.06	0.00
Jahresgewinn	65'533.12	-11'074.06
Bilanzgewinn	54'459.06	-11'074.06
./. Zuweisung an die gesetzlichen Reserven	6'000.00	0.00
./. Dividende	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	48'459.06	-11'074.06

Anhang zur Jahresrechnung per 31. Dezember 2021

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 1.0361). 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 2021

Asset Manager:



Verwaltungsgesellschaft:



Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

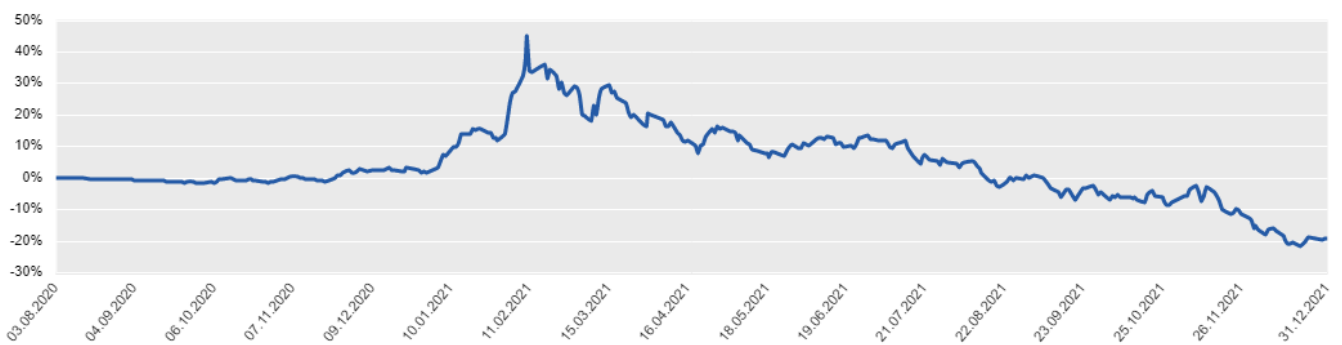
Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht des **GF Global Fonds SICAV** vorlegen zu dürfen.

GF Global Cannabis Opportunity Fund

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse - EUR- ist seit dem 31. Dezember 2020 von EUR 101.59 auf EUR 80.89 gesunken und reduzierte sich somit um 20.37%.

Am 31. Dezember 2021 belief sich das Fondsvermögen für den GF Global Cannabis Opportunity Fund auf EUR 2.4 Mio. und es befanden sich 30'188.021 Anteile der Anteilsklasse - EUR- im Umlauf.

Performance Chart



Top 10

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
Trulieve Cannabis	Kanada	Aktien	5.42%
Verano Holdings Rg	Kanada	Aktien	4.33%
Jazz Pharmaceutical	Irland	Aktien	3.67%
Cresco Labs	Kanada	Aktien	3.59%
Green Thumb Industries	Kanada	Aktien	3.50%
Curaleaf	Kanada	Aktien	2.96%
Columbia Care	Kanada	Aktien	2.81%
SynBiotic Rg	Deutschland	Aktien	2.42%
Ayr Wellness	Kanada	Aktien	2.18%
Incannex Healthcare Rg	Australien	Aktien	2.13%
Total			33.00%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Cresco Labs	CA	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	5,24%
2 Verano Holdings Rg	CA	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	5,04%
3 Trulieve Cannabis	CA	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	4,84%
4 Jazz Pharmaceutical	IE	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	4,78%
5 Green Thumb Industries	CA	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	4,43%
6 Canopy Growth	CA	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	4,35%
7 Compass Pathways Rg ADR	GB	Diverse Dienstleistungen	4,20%
8 Charlotte's Web Holdings	CA	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	3,84%
9 ATAI Life Sciences Rg	NL	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	3,77%
10 Curaleaf	CA	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	3,71%

Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 GW Pharmaceuticals ADS	GB	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-2,97%
2 Johnson & Johnson	US	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-1,56%
3 Tilray Brands Inc			-1,53%
4 PharmaTher Holdings	CA	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-1,29%
5 HempFusion Wellness	CA	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-1,28%
6 Seelos Therapeutics	US	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-1,21%
7 Aphria	CA	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-0,93%
8 Innovative Industrial Properties REIT	US	Immobilien	-0,92%
9 Jazz Pharmaceutical	IE	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-0,77%
10 OrganiGram Holdings	CA	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-0,70%

Vermögensrechnung

31. Dezember 2021
EUR

Bankguthaben auf Sicht	918'547.15
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	1'530'739.68
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Sonstige Vermögenswerte	17'827.73
Gesamtfondsvermögen	2'467'114.56
<hr/>	
Verbindlichkeiten	-25'069.57
Nettofondsvermögen	2'442'044.99
<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

01.01.2021 - 31.12.2021

EUR

Ertrag

Aktien	566.02
Ertrag Bankguthaben	-2'000.27
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-206'625.36

Total Ertrag -208'059.61

Aufwand

Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	61'964.72
Performance Fee	74'336.46
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	10'807.04
Revisionsaufwand	9'352.62
Passivzinsen	860.81
Sonstige Aufwendungen	28'675.62
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-26'322.23

Total Aufwand 159'675.04

Nettoertrag -367'734.65

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste 171'899.70

Realisierter Erfolg -195'834.95

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste -547'242.07

Gesamterfolg -743'077.02

Verwendung des Erfolgs

	01.01.2021 - 31.12.2021
	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-367'734.65
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	-367'734.65
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-367'734.65
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.2021 - 31.12.2021
	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	1'144'563.82
Saldo aus dem Anteilsverkehr	2'040'558.19
Gesamterfolg	-743'077.02
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	2'442'044.99

Anzahl Anteile im Umlauf

GF Global Cannabis Opportunity Fund -EUR-	01.01.2021 - 31.12.2021
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	11'267.000
Neu ausgegebene Anteile	21'675.060
Zurückgenommene Anteile	-2'754.039
Anzahl Anteile am Ende der Periode	30'188.021

Kennzahlen

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

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

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 Performance- und Daten 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 31.12.2021	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
AUD	AusCann Group Holding Rg	155'000	0	155'000	0.08	8'022	0.33%
AUD	Bionomics Rg	150'000	0	150'000	0.11	10'543	0.43%
AUD	Incannex Healthcare Rg	130'000	0	130'000	0.63	51'914	2.13%
CAD	4Front Ventures	35'000	0	52'000	1.27	45'961	1.88%
CAD	Alcanna Rg	1'200	0	4'100	6.84	19'517	0.80%
CAD	Aurora Cannabis	0	0	2'000	6.85	9'535	0.39%
CAD	Ayr Wellness	4'000	0	4'000	19.14	53'282	2.18%
CAD	Bright Minds Biosciences Rg	5'000	0	5'000	4.08	14'198	0.58%
CAD	Canopy Growth	4'500	500	4'650	11.04	35'728	1.46%
CAD	Cardiol Therapeutics Rg	3'000	0	5'500	2.33	8'919	0.37%
CAD	Charlotte's Web Holdings	35'000	0	38'000	1.28	33'851	1.39%
CAD	Columbia Care	23'200	0	27'200	3.62	68'527	2.81%
CAD	Cresco Labs	13'000	0	15'000	8.39	87'586	3.59%
CAD	Cronos Group	0	0	2'500	4.98	8'665	0.35%
CAD	Curaleaf	7'200	0	9'200	11.30	72'352	2.96%
CAD	Cybin Rg	10'000	0	10'000	1.50	10'439	0.43%
CAD	Entheon Biomedical	40'000	0	40'000	0.33	9'047	0.37%
CAD	Field Trip Health Rg	3'800	0	3'800	3.06	8'093	0.33%
CAD	Goodness Growth Rg	34'000	0	34'000	2.16	51'111	2.09%
CAD	Green Thumb Industries	3'750	0	4'350	28.20	85'373	3.50%
CAD	HAVN Life Sciences Inc	31'000	0	31'000	0.17	3'668	0.15%
CAD	Lowell Farms Inc	25'000	0	25'000	0.40	6'960	0.28%
CAD	Mind Cure Health Rg	52'000	0	52'000	0.20	7'057	0.29%
CAD	Mindset Pharma Rg	75'000	0	75'000	0.85	44'367	1.82%
CAD	Optimi Health Corp Rg	48'000	0	48'000	0.47	15'534	0.64%
CAD	OrganiGram Holdings	14'000	4'000	20'000	2.22	30'900	1.27%
CAD	PharmaTher Holdings	90'000	40'000	50'000	0.34	11'657	0.48%
CAD	Red White & Bloom Brands	28'000	0	28'000	0.42	8'184	0.34%
CAD	Revive Therapeutics	37'000	0	37'000	0.34	8'755	0.36%
CAD	RIV Capital -A-	17'000	0	17'000	1.45	17'155	0.70%
CAD	Trulieve Cannabis	5'231	0	5'781	32.91	132'408	5.42%
CAD	Tryp Therapeutics Rg	40'000	0	40'000	0.27	7'516	0.31%
CAD	Verano Holdings Rg	9'500	0	9'500	15.99	105'719	4.33%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2021	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
CAD	Village Farms	4'300	700	4'800	8.12	27'126	1.11%
EUR	Fire&Flower Holdings Rg	3'800	0	3'800	3.35	12'730	0.52%
EUR	SynBiotic Rg	2'000	0	2'000	29.60	59'200	2.42%
USD	ATAI Life Sciences Rg	4'800	0	4'800	7.63	32'201	1.32%
USD	Aurora Cannabis	1'500	0	1'500	5.41	7'135	0.29%
USD	Compass Pathways Rg ADR	2'150	0	2'500	22.10	48'578	1.99%
USD	GrowGeneration	675	0	675	13.05	7'745	0.32%
USD	Hydrofarm Holdings Group	550	0	550	28.29	13'680	0.56%
USD	Jazz Pharmaceutical	900	100	800	127.40	89'612	3.67%
USD	Scotts Miracle -A-	90	0	90	161.00	12'740	0.52%
USD	Seelos Therapeutics	18'000	8'000	10'000	1.63	14'332	0.59%
USD	Tilray Brands Inc	5'410	1'200	5'410	7.03	33'439	1.37%
USD	Turning Point Brands Rg	300	0	300	37.78	9'965	0.41%
						1'461'026	59.83%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						1'461'026	59.83%
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CAD	Mind Medicine Rg	21'000	0	25'000	1.74	30'274	1.24%
CAD	Plus Products Rg	13'000	0	40'000	0.38	10'579	0.43%
USD	Ascend Wellness Holdings Rg	5'000	0	5'000	6.57	28'861	1.18%
						69'714	2.85%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						69'714	2.85%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						1'530'740	62.68%
EUR	Kontokorrentguthaben					268'547	11.00%
EUR	Treuhand-Callgeld					650'000	26.62%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					17'828	0.73%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						2'467'115	101.03%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2021	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-25'070	-1.03%
NETTOFONDSVERMÖGEN						2'442'045	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)

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
Aktien			
CAD	Aleafia Health Rg	0	40'000
CAD	Canopy Rivers Rg	0	17'000
CAD	Fire & Flower Holding Rg	16'000	38'000
CAD	Fire&Flower Holdings Rg	3'800	3'800
CAD	Harvest Health & Recreation	10'500	19'500
CAD	Indus Holdings Rg	25'000	25'000
CAD	MediPharma Labs Rg	0	10'000
CAD	Newscope Capital Corp	90'000	90'000
USD	Aphria	3'500	6'500
USD	Cara Therapeutics	0	350
USD	GW Pharmaceuticals ADS	275	575
USD	HempFusion Wellness	21'000	21'000
USD	Innovative Industrial Properties REIT	0	120
USD	Johnson & Johnson	200	200

AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

Aktien

CAD	Vireo Health International Rg	4'000	14'000
-----	-------------------------------	-------	--------

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	GF Global Cannabis Opportunity Fund
Anteilklassen	-EUR-
ISIN-Nummer	LI0507461338
Liberierung	10. August 2020
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)
Referenzwährung der Anteilklassen	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	CHF 2'000.-- p.a.
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben
Kursinformationen	
Bloomberg	CANABIS
Telekurs	50746133
Reuters	50746133X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com

Ergänzende Angaben

Publikationen des Fonds	<p>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.</p>
TER Berechnung	<p>Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.</p>
Transaktionskosten	<p>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.</p>
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>1.5651</td> <td>AUD</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>0.6389</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>CAD</td> <td>1.4369</td> <td>CAD</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>0.6960</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>CHF</td> <td>1.0361</td> <td>CHF</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>0.9651</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>USD</td> <td>1.1374</td> <td>USD</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>0.8792</td> </tr> </table>	EUR	1	=	AUD	1.5651	AUD	1	=	EUR	0.6389	EUR	1	=	CAD	1.4369	CAD	1	=	EUR	0.6960	EUR	1	=	CHF	1.0361	CHF	1	=	EUR	0.9651	EUR	1	=	USD	1.1374	USD	1	=	EUR	0.8792
EUR	1	=	AUD	1.5651	AUD	1	=	EUR	0.6389																																
EUR	1	=	CAD	1.4369	CAD	1	=	EUR	0.6960																																
EUR	1	=	CHF	1.0361	CHF	1	=	EUR	0.9651																																
EUR	1	=	USD	1.1374	USD	1	=	EUR	0.8792																																
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																																								

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



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

Telefon +41 58 286 61 11
Fax +41 58 286 68 18
www.ey.com/ch

Bericht des Wirtschaftsprüfers der GF Global Funds SICAV

Bern, 26. April 2022

Bericht der Revisionsstelle über die finanzielle Berichterstattung 2021 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 2021, 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 2021, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben, (Seiten 11 bis 20), 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 2021 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.



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 bedeutsame 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)

Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer



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