

cd global invest

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 29. Juni 2023

Asset Manager:

trafina
PRIVATBANK AG

Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	6
Ausserbilanzgeschäfte	6
Erfolgsrechnung	7
Veränderung des Nettovermögens	8
Anzahl Anteile im Umlauf	8
Kennzahlen.....	9
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	10
Ergänzende Angaben.....	13
Weitere Angaben	16

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Verwaltungsrat	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
Geschäftsleitung	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry Ramon Schäfer
Domizil, Administration und Vertriebsstelle	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Asset Manager	Trafina Privatbank AG Rennweg 50 CH-4020 Basel
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern

Tätigkeitsbericht

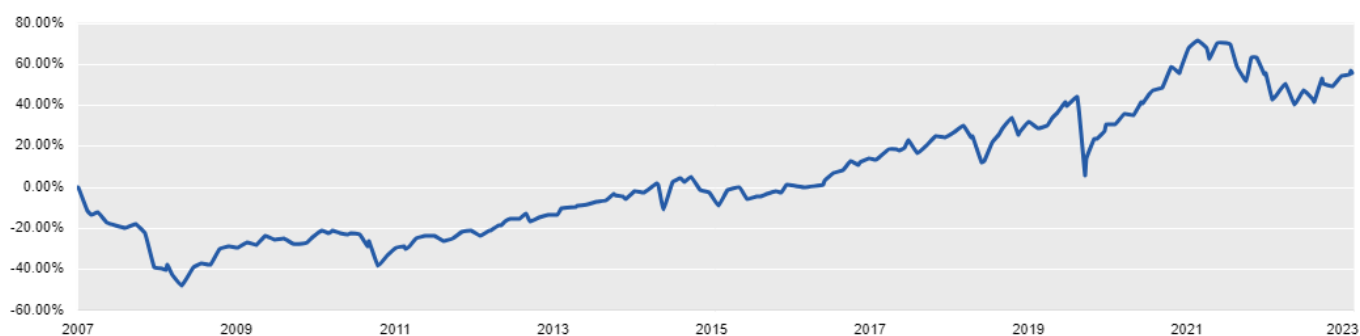
Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrter Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **cd global invest** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein ist seit dem 31. Dezember 2022 von CHF 237.90 auf CHF 260.88 gestiegen und erhöhte sich somit um 9.66%.

Am 29. Juni 2023 belief sich das Fondsvermögen auf CHF 9.3 Mio. und es befanden sich 35'771 Anteile im Umlauf.

Performance Chart



Top 10

Gesellschaft	Gewichtung
Nestle SA	5.16%
Lindt & Sprüngli AG Namens-Akt.	4.69%
Apple Inc.	4.14%
iShares SMIM R (CH)	4.06%
Roche Holding AG	3.95%
Novartis AG	3.25%
Merck & Co Inc	3.22%
Alphabet -A-	3.09%
Hermes International SA	3.08%
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF USD	3.04%
Total	37.68%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Holcim AG	CH	Baugewerbe & Baumaterial	2.28%
2 VanEck Vectors Gold Miners UCITS ETF -A- USD	IE	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	2.27%
3 Volkswagen Vorz. Akt.	DE	Fahrzeuge	2.21%
4 ConocoPhillips Co	US	Erdöl/-gas	1.90%
5 Heineken NV	NL	Tabak und alkoholische Getränke	1.80%
6 Alcon	CH	Gesundheits.- & Sozialwesen	1.38%
7 Unitedhealth Group	US	Gesundheits.- & Sozialwesen	1.19%
8 Straumann Holding	CH	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	1.18%
9 Sika	CH	Chemie	1.12%
10 Ant VanEck Gold Miners ETF	US	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	1.11%

Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 SAP AG	DE	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	-2.44%
2 Partners Group Holding	CH	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-2.02%
3 Freeport Mcmoran Copper & Gold Inc -B-	US	Edelmetalle & Edelsteine	-1.55%
4 Meta Platforms Inc	US	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	-1.54%
5 Sonova Holding AG	CH	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-1.36%
6 Ant VanEck Gold Miners ETF	US	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-1.15%
7 Siemens AG	DE	Elektrische Geräte & Komponenten	-0.93%
8 Linde	IE	Maschinen & Apparate	-0.91%
9 iShares NASDAQ US Biotechnology UCITS ETF	IE	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-0.87%
10 Merck & Co Inc	US	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-0.56%

Vermögensrechnung

29. Juni 2023
CHF

Bankguthaben auf Sicht	139'756.92
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	9'232'091.71
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Sonstige Vermögenswerte	2'685.90
Gesamtfondsvermögen	9'374'534.53
<hr/>	
Verbindlichkeiten	-42'724.49
Nettofondsvermögen	9'331'810.04
<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

01.01.2023 - 29.06.2023

CHF

Ertrag

Aktien	120'857.31
Zielfonds	6'605.23
Ertrag Bankguthaben	738.26
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-198.33

Total Ertrag **128'002.47**

Aufwand

Verwaltungsgebühr	45'115.26
Performance Fee	0.00
Verwahrstellengebühr	5'917.85
Revisionsaufwand	4'922.49
Passivzinsen	0.00
Sonstige Aufwendungen	14'504.73
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	33.30

Total Aufwand **70'493.63**

Nettoertrag **57'508.84**

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste 250'885.38

Realisierter Erfolg **308'394.22**

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste 498'709.27

Gesamterfolg **807'103.49**

Veränderung des Nettovermögens

	01.01.2023 - 29.06.2023
	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	8'250'070.72
Saldo aus dem Anteilsverkehr	274'635.83
Gesamterfolg	807'103.49
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	9'331'810.04

Anzahl Anteile im Umlauf

cd global invest	01.01.2023 - 29.06.2023
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	34'679
Neu ausgegebene Anteile	1'150
Zurückgenommene Anteile	-58
Anzahl Anteile am Ende der Periode	35'771

Kennzahlen

cd global invest	29.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettobondsvermögen in CHF	9'331'810.04	8'250'070.72	18'270'631.29
Ausstehende Anteile	35'771	34'679	64'005
Inventarwert pro Anteil in CHF	260.88	237.90	285.46
Performance in %	9.66	-16.66	16.97
Performance in % seit Liberierung am 30.11.2007	55.07	41.41	69.68
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.66	1.55	1.48
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	1.20
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.66	1.55	2.68
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	0.00	211'354.00
Transaktionskosten in CHF	3'578.05	21'387.06	8'465.54

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 29.06.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CHF	Alcon	1'800	0	1'800	72.58	130'644	1.40%
CHF	BKW AG	0	0	800	155.60	124'480	1.33%
CHF	Geberit AG	0	0	360	459.80	165'528	1.77%
CHF	Givaudan SA	0	0	85	2'908.00	247'180	2.65%
CHF	Holcim AG	3'800	0	3'800	59.80	227'240	2.44%
CHF	Lindt & Sprüngli AG Namens-Akt.	0	0	4	109'400.00	437'600	4.69%
CHF	Nestle SA	0	0	4'500	106.92	481'140	5.16%
CHF	Novartis AG	0	0	3'400	89.13	303'042	3.25%
CHF	Roche Holding AG	0	0	1'350	273.20	368'820	3.95%
CHF	Sika	400	0	400	247.00	98'800	1.06%
CHF	Sonova Holding AG	0	520	500	234.20	117'100	1.25%
CHF	Straumann Holding	900	0	900	140.90	126'810	1.36%
CHF	Swiss Life Holding	0	0	340	514.60	174'964	1.87%
CHF	Zurich Insurance Group AG	0	0	475	422.40	200'640	2.15%
EUR	Allianz AG	460	0	460	211.05	94'887	1.02%
EUR	ASML Holding	0	0	370	668.40	241'713	2.59%
EUR	Deutsche Post AG	0	550	4'650	44.20	200'857	2.15%
EUR	Deutsche Telekom	0	0	12'200	19.93	237'645	2.55%
EUR	Heineken NV	1'800	0	1'800	93.30	164'140	1.76%
EUR	Hermes International SA	0	25	150	1'962.00	287'641	3.08%
EUR	Linde PLC Rg	540	0	540	348.75	184'064	1.97%
EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	0	0	300	855.00	250'697	2.69%
EUR	Shell PLC	147	0	7'429	27.33	198'441	2.13%
EUR	Siemens AG	0	560	1'270	150.58	186'910	2.00%
EUR	Volkswagen Vorz. Akt.	1'540	0	1'540	122.42	184'261	1.97%
USD	Alphabet -A-	0	0	2'700	119.10	288'738	3.09%
USD	Amazon.com	0	0	1'400	127.90	160'778	1.72%
USD	Apple Inc.	0	260	2'270	189.59	386'429	4.14%
USD	ConocoPhillips Co	1'600	0	2'500	103.06	231'344	2.48%
USD	Johnson & Johnson	0	275	1'765	164.10	260'065	2.79%
USD	MasterCard Inc -A-	0	0	680	387.67	236'700	2.54%
USD	Merck & Co Inc	0	450	2'950	113.54	300'745	3.22%
USD	Microsoft Corp.	0	0	790	335.05	237'665	2.55%
USD	NextEra Energy Inc	1'400	0	1'400	72.81	91'527	0.98%
USD	Unitedhealth Group	260	0	260	476.44	111'227	1.19%
USD	Vale SA ADR	0	0	20'400	13.52	247'648	2.65%
						7'988'109	85.60%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 29.06.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
Exchange Traded Funds							
CHF	iShares SMIM R (CH)	0	0	1'350	280.45	378'608	4.06%
JPY	Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF -1D-	0	0	10'000	3'435.50	213'214	2.28%
USD	iShares MSCI EM Asia UCITS ETF USD	0	0	2'050	154.20	283'835	3.04%
USD	iShares NASDAQ US Biotechnology UCITS ETF	0	14'000	37'000	5.85	194'475	2.08%
USD	VanEck Vectors Gold Miners UCITS ETF -A- USD	6'000	0	6'000	32.27	173'851	1.86%
						1'243'983	13.33%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						9'232'092	98.93%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						9'232'092	98.93%
CHF	Kontokorrentguthaben					139'757	1.50%
CHF	Sonstige Vermögenswerte					2'686	0.03%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						9'374'535	100.46%
CHF	Forderungen und Verbindlichkeiten					-42'724	-0.46%
NETTOFONDSVERMÖGEN						9'331'810	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			
CHF	Partners Group Holding	0	200
EUR	Linde	0	810
EUR	SAP AG	0	1'950
USD	Freeport Mcmoran Copper & Gold Inc -B-	0	3'300
USD	Meta Platforms Inc	0	1'100
Exchange Traded Funds			
USD	Ant VanEck Gold Miners ETF	3'300	3'300

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	cd global invest
ISIN-Nummer	LI0033840716
Liberierung	30. November 2007
Rechnungswährung des Fonds	Schweizer Franken (CHF)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember
Erstes Rechnungsjahr	vom 30. November 2007 bis 31. Dezember 2008
Erfolgsverwendung	thesaurierend
Max. Ausgabeaufschlag	2.0%
Rücknahmeabschlag zu Gunsten des Vermögens des OGAW	0.5%
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1% p.a.
Performance Fee	10%
Hurdle Rate	5% für Performance-Fee
High Watermark	Ja
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 25'000.-- p.a.
Max. Verwahrstellengebühr	0.15% p.a. oder min. CHF 12'000.-- p.a.
Aufsichtsabgabe	
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a.
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds
Errichtungskosten	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben
Kursinformationen	
Bloomberg	DMGLINV LE
Telekurs	3.384.071
Reuters	3384071X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com
Publikationen des Fonds	Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Treuhandvertrag und der Anhang A „OGAW im Überblick“ sowie der neueste Jahres- und Jahresbericht, 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.

Ergänzende Angaben

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 Vermögen des OGAW 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 überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.6. OGAW bzw. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen OGA kein Rücknahmeanspruch besteht oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen festlegt.7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des OGAW lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des OGAW umgerechnet.

Ergänzende Angaben

	<p>Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.</p> <p>Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des OGAW anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des OGAW auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.</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	CHF	1	=	EUR	1.0231	EUR	1	=	CHF	0.9774
	CHF	1	=	JPY	161.1292	JPY	100	=	CHF	0.6206
	CHF	1	=	USD	1.1137	USD	1	=	CHF	0.8979
Hinterlegungsstellen	<p>Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main SIX SIS AG, Zürich</p>									
Vertriebsländer	AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE			
Private Anleger				✓						
Professionelle Anleger				✓						
Qualifizierte Anleger										
Risikomanagement										
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	<p>Commitment-Approach</p>									
ESG Kriterien	<p>Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p>									

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 angewendet.

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	Veraltetes 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 im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	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



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