

Columbus Global Trend Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

(Umbrella-Konstruktion)

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 30. Juni 2023

Asset Manager:

GN  INVEST

Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Columbus Global Trend Fund (CHF).....	8
Columbus Global Trend Fund (EUR)	10
Konsolidierung	12
Veränderung des Nettofondsvermögens	14
Anzahl Anteile im Umlauf	14
Kennzahlen.....	15
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	16
Ergänzende Angaben.....	24
Weitere Angaben	27
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	29

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 und Administration	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Asset Manager und Promoter	Teilfonds: Columbus Global Trend Fund (CHF) Columbus Global Trend Fund (EUR) GN Invest AG Landstrasse 104 FL-9490 Vaduz
Vertriebsstelle	GN Finance AG Landstrasse 104 FL-9490 Vaduz
Verwahrstelle	NEUE BANK AG Marktgass 20 FL-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen
Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **Columbus Global Trend Fund** vorlegen zu dürfen.

Columbus Global Trend Fund (CHF)

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein ist seit dem 31. Dezember 2022 von CHF 110.26 auf CHF 122.48 gestiegen. Die Performance betrug 11.09%.

Am 30. Juni 2023 belief sich das Fondsvermögen auf CHF 32.2 Mio. und es befanden sich 262'875 Anteile

Performance Chart



Top 10

Gesellschaft	Gewichtung
Lindt & Sprüngli AG Namens-Akt.	6.89%
CIE Financier Richemont	5.65%
Essilor Luxott	5.24%
Amadeus IT Hold -A-	5.07%
Airbus	5.02%
Swiss Life Holding	4.71%
Givaudan SA	4.60%
ABB Rg	4.59%
Nestle SA	4.51%
Sony Group Corporation Rg	4.24%
Total	50.53%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

	Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1				
2				
3				
4				
5				
6				
7				
8				
9				
10				

Top 10 Deinvestitionen

	Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1	CIE Financier Richemont	CH	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-1.33%
2	Emmi AG	CH	Nahrungsmittel & Softdrinks	-0.38%
3	Roche Holding AG	CH	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-0.36%
4	Lindt & Sprüngli AG Namens-Akt.	CH	Nahrungsmittel & Softdrinks	-0.30%
5				
6				
7				
8				
9				
10				

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Columbus Global Trend Fund (EUR)

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 132.94 auf EUR 150.10 gestiegen. Die Performance betrug 12.90%.

Am 30. Juni 2023 belief sich das Fondsvermögen auf EUR 10.3 Mio. und es befanden sich 68'438 Anteile

Performance Chart



Top 10

Gesellschaft	Gewichtung
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	7.14%
L'Oreal SA	5.82%
AXA	5.26%
Essilor Luxott	4.72%
Airbus	4.51%
Amadeus IT Hold -A-	4.41%
ABB Rg	4.21%
Nestle SA	4.08%
Novartis AG	3.79%
Samsung Electronics GDR	3.54%
Total	47.48%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Alibaba Group ADR	KY	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	0.22%
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			

Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1			
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			

Columbus Global Trend Fund (CHF)

Vermögensrechnung

	30. Juni 2023 CHF	24. Juni 2022 CHF
Bankguthaben auf Sicht	106'253.40	138'245.45
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	32'248'702.49	31'344'960.13
Derivate Finanzinstrumente	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	0.00	0.00
Gesamtfondsvermögen	32'354'955.89	31'483'205.58
Verbindlichkeiten	-156'890.81	-182'668.27
Nettofondsvermögen	32'198'065.08	31'300'537.31

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.

Columbus Global Trend Fund (CHF)

Erfolgsrechnung

	01.01.2023 - 30.06.2023 CHF	01.01.2022 - 24.06.2022 CHF
Ertrag		
Aktien	454'467.82	406'121.84
Ertrag Bankguthaben	0.00	0.00
Sonstige Erträge	0.00	1'933.80
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-1'054.26	-294.07
Total Ertrag	453'413.56	407'761.57
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	239'989.37	287'589.70
Verwahrstellengebühr	15'999.30	43'001.24
Revisionsaufwand	4'924.40	4'912.90
Passivzinsen	48.95	99.11
Sonstige Aufwendungen	29'581.65	7'838.28
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-1'720.51	-228.01
Total Aufwand	288'823.16	343'213.22
Nettoertrag	164'590.40	64'548.35
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	486'320.14	871'738.95
Realisierter Erfolg	650'910.54	936'287.30
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	2'625'906.03	-9'805'750.41
Gesamterfolg	3'276'816.57	-8'869'463.11

Columbus Global Trend Fund (EUR)

Vermögensrechnung

	30. Juni 2023 EUR	24. Juni 2022 EUR
Bankguthaben auf Sicht	333'381.09	150'060.66
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	10'005'630.45	8'293'315.90
Derivate Finanzinstrumente	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	0.00	0.00
Gesamtfondsvermögen	10'339'011.54	8'443'376.56
Verbindlichkeiten	-66'588.81	-63'735.67
Nettofondsvermögen	10'272'422.73	8'379'640.89

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.

Columbus Global Trend Fund (EUR)

Erfolgsrechnung

	01.01.2023 - 30.06.2023 EUR	01.01.2022 - 24.06.2022 EUR
Ertrag		
Aktien	167'023.15	130'041.96
Ertrag Bankguthaben	0.00	0.00
Sonstige Erträge	0.00	17'735.57
Einkauf laufender Erträge (ELE)	425.47	-460.41
Total Ertrag	167'448.62	147'317.12
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	75'281.73	80'221.66
Verwahrstellengebühr	5'018.76	11'433.06
Revisionsaufwand	5'007.16	4'778.92
Passivzinsen	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	19'605.99	7'010.03
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	170.72	-333.24
Total Aufwand	105'084.36	103'110.43
Nettoertrag	62'364.26	44'206.69
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-874.19	307'076.53
Realisierter Erfolg	61'490.07	351'283.22
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	1'146'198.21	-2'430'191.49
Gesamterfolg	1'207'688.28	-2'078'908.27

Konsolidierung

Vermögensrechnung

	30. Juni 2023	30. Juni 2022
	CHF	CHF
Bankguthaben auf Sicht	447'622.63	289'410.86
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	42'494'077.85	39'699'331.42
Derivate Finanzinstrumente	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	0.00	0.00
Gesamtfondsvermögen	42'941'700.49	39'988'742.28
Verbindlichkeiten	-225'075.15	-246'873.16
Nettofondsvermögen	42'716'625.33	39'741'869.12

Konsolidierung

Erfolgsrechnung

	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 24.06.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Aktien	625'493.01	537'121.17
Ertrag Bankguthaben	0.00	0.00
Sonstige Erträge	0.00	19'799.94
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-618.60	-757.87
Total Ertrag	624'874.42	556'163.24
Aufwand		
Verwaltungsgebühr	317'074.93	368'401.95
Verwahrstellengebühr	21'138.31	54'518.47
Revisionsaufwand	10'051.54	9'727.00
Passivzinsen	48.95	99.11
Sonstige Aufwendungen	49'657.42	14'899.92
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-1'545.70	-563.70
Total Aufwand	396'425.45	447'082.75
Nettoertrag	228'448.97	109'080.49
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	485'425.00	1'181'076.18
Realisierter Erfolg	713'873.97	1'290'156.67
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	3'799'568.30	-12'253'832.97
Gesamterfolg	4'513'442.27	-10'963'676.30

Veränderung des Nettofondsvermögens

	Columbus Global Trend Fund (CHF) 01.01.2023 - 30.06.2023	Columbus Global Trend Fund (EUR) 01.01.2023 - 30.06.2023
	CHF	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	29'839'379.61	9'464'080.21
Ausschüttung	0.00	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-918'131.10	-399'345.76
Gesamterfolg	3'276'816.57	1'207'688.28
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	32'198'065.08	10'272'422.73

Anzahl Anteile im Umlauf

Columbus Global Trend Fund (CHF)	01.01.2023 - 30.06.2023
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	270'625
Neu ausgegebene Anteile	4'450
Zurückgenommene Anteile	-12'200
Anzahl Anteile am Ende der Periode	262'875

Columbus Global Trend Fund (EUR)	01.01.2023 - 30.06.2023
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	71'188
Neu ausgegebene Anteile	1'730
Zurückgenommene Anteile	-4'480
Anzahl Anteile am Ende der Periode	68'438

Kennzahlen

Columbus Global Trend Fund (CHF)	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF	32'198'065.08	29'839'379.61	41'555'959.96
Ausstehende Anteile	262'875	270'625	278'575
Inventarwert pro Anteil in CHF	122.48	110.26	149.17
Performance in %	11.09	-24.68	13.50
Performance in % seit Liberierung am 21.10.2002	26.87	14.21	51.63
OGC/TER 1 in %	1.90	1.95	1.98
Transaktionskosten in CHF	607.03	1'355.44	6'121.16

Columbus Global Trend Fund (EUR)	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	10'272'422.73	9'464'080.21	11'098'042.57
Ausstehende Anteile	68'438	71'188	65'801
Inventarwert pro Anteil in EUR	150.10	132.94	168.66
Performance in %	12.90	-19.91	14.26
Performance in % seit Liberierung am 07.01.2011	54.15	36.53	70.46
OGC/TER 1 in %	2.17	2.22	2.17
Transaktionskosten in EUR	201.76	1'792.08	1'475.94

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

Columbus Global Trend Fund (CHF)

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
Deutschland							
EUR	Deutsche Telekom	0	0	35'000	19.98	682'800	2.12%
EUR	PSI AG	0	0	39'000	32.85	1'251'171	3.89%
EUR	Sixt	0	0	6'000	71.60	419'547	1.30%
						2'353'518	7.31%
Frankreich							
EUR	Elis	0	0	31'000	17.80	538'888	1.67%
EUR	Essilor Luxott	0	0	10'000	172.60	1'685'612	5.24%
						2'224'499	6.91%
Italien							
EUR	Ente Nazionale Idrocarburi SPA	0	0	87'000	13.18	1'119'998	3.48%
						1'119'998	3.48%
Japan							
JPY	Hamamatsu Photonics	0	0	28'000	7'026.00	1'217'589	3.78%
JPY	Nidec Corp	0	0	17'400	7'845.00	844'844	2.62%
JPY	Sony Group Corporation Rg	0	0	17'000	12'965.00	1'364'131	4.24%
						3'426'564	10.64%
Kaimaninseln							
HKD	Xiaomi -B-	0	0	250'000	10.72	306'029	0.95%
USD	Alibaba Group ADR	0	0	3'500	83.35	261'036	0.81%
USD	Baidu Inc.	0	0	7'000	136.91	857'549	2.66%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Columbus Global Trend Fund (CHF)

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
USD	JD.com	0	0	20'000	34.13	610'790	1.90%
						2'035'405	6.32%
Korea, Republik							
EUR	Samsung Electronics GDR	0	0	1'220	1'040.00	1'239'110	3.85%
						1'239'110	3.85%
Niederlande							
EUR	Airbus	0	0	12'500	132.36	1'615'785	5.02%
EUR	Ordina	0	0	105'000	5.67	581'419	1.81%
						2'197'204	6.82%
Russische Föderation							
USD	Gazprom OAO Repr. 4 Shs ADR	0	0	77'000	1.87	129'039	0.40%
						129'039	0.40%
Schweiz							
CHF	ABB Rg	0	0	42'000	35.18	1'477'560	4.59%
CHF	CIE Financier Richemont	0	3'000	12'000	151.65	1'819'800	5.65%
CHF	Emmi AG	0	150	1'500	863.00	1'294'500	4.02%
CHF	Givaudan SA	0	0	500	2'965.00	1'482'500	4.60%
CHF	Holcim AG	0	0	16'000	60.20	963'200	2.99%
CHF	Lindt & Sprüngli AG Namens-Akt.	0	1	20	111'000.00	2'220'000	6.89%
CHF	Nestle SA	0	0	13'500	107.60	1'452'600	4.51%
CHF	Novartis AG	0	0	15'000	90.00	1'350'000	4.19%
CHF	Roche Holding AG	0	400	4'000	273.50	1'094'000	3.40%
CHF	Schindler Holding AG	0	0	2'800	201.00	562'800	1.75%
CHF	Swiss Life Holding	0	0	2'900	523.00	1'516'700	4.71%
CHF	Zurich Insurance Group AG	0	0	1'000	424.90	424'900	1.32%
EUR	DSM Firmenich Rg	2'400	0	2'400	98.62	231'150	0.72%
						15'889'710	49.35%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Columbus Global Trend Fund (CHF)

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
Spanien							
EUR	Amadeus IT Hold -A-	0	0	24'000	69.70	1'633'656	5.07%
						1'633'656	5.07%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						32'248'702	100.16%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						32'248'702	100.16%
CHF	Kontokorrentguthaben					106'253	0.33%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						32'354'956	100.49%
CHF	Forderungen und Verbindlichkeiten					-156'891	-0.49%
NETTOFONDSVERMÖGEN						32'198'065	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

Columbus Global Trend Fund (CHF)

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
Niederlande			
EUR	Koninklijke DSM NV	0	2'400

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Columbus Global Trend Fund (EUR)

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
Deutschland							
EUR	Deutsche Börse AG	0	0	1'200	169.10	202'920	1.98%
EUR	Deutsche Telekom	0	0	10'000	19.98	199'760	1.94%
EUR	Fresenius Medical Care AG	0	0	4'000	43.77	175'080	1.70%
EUR	PSI AG	0	0	11'000	32.85	361'350	3.52%
EUR	Sixt	0	0	1'700	71.60	121'720	1.18%
						1'060'830	10.33%
Frankreich							
EUR	AXA	0	0	20'000	27.03	540'500	5.26%
EUR	BNP Paribas	0	0	4'000	57.72	230'880	2.25%
EUR	Elis	0	0	9'000	17.80	160'200	1.56%
EUR	Essilor Luxott	0	0	2'810	172.60	485'006	4.72%
EUR	Groupe Danone	0	0	6'200	56.14	348'068	3.39%
EUR	L'Oreal SA	0	0	1'400	427.10	597'940	5.82%
EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	0	0	850	863.00	733'550	7.14%
EUR	Schneider Electric SA	0	0	1'500	166.46	249'690	2.43%
						3'345'834	32.57%
Italien							
EUR	Ente Nazionale Idrocarburi SPA	0	0	23'000	13.18	303'186	2.95%
						303'186	2.95%
Japan							
JPY	Hamamatsu Photonics	0	0	8'000	7'026.00	356'218	3.47%
JPY	Nidec Corp	0	0	5'000	7'845.00	248'588	2.42%
JPY	Sony Group Corporation Rg	0	0	4'000	12'965.00	328'663	3.20%
						933'469	9.09%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Columbus Global Trend Fund (EUR)

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Kaimaninseln							
HKD	Xiaomi -B-	0	0	70'000	10.72	87'741	0.85%
USD	Alibaba Group ADR	300	0	1'800	83.35	137'463	1.34%
USD	Baidu Inc.	0	0	2'000	136.91	250'885	2.44%
USD	JD.com	0	0	5'000	34.13	156'356	1.52%
						632'446	6.16%
Korea, Republik							
EUR	Samsung Electronics GDR	0	0	350	1'040.00	364'000	3.54%
						364'000	3.54%
Niederlande							
EUR	Airbus	0	0	3'500	132.36	463'260	4.51%
EUR	Ordina	0	0	30'000	5.67	170'100	1.66%
						633'360	6.17%
Russische Föderation							
USD	Gazprom OAO Repr. 4 Shs ADR	0	0	22'000	1.87	37'752	0.37%
						37'752	0.37%
Schweiz							
CHF	ABB Rg	0	0	12'000	35.18	432'275	4.21%
CHF	Emmi AG	0	0	60	863.00	53'021	0.52%
CHF	Holcim AG	0	0	4'500	60.20	277'391	2.70%
CHF	Nestle SA	0	0	3'800	107.60	418'677	4.08%
CHF	Novartis AG	0	0	4'220	90.00	388'900	3.79%
CHF	Roche Holding AG	0	0	1'270	273.50	355'668	3.46%
CHF	Schindler Holding AG	0	0	800	201.00	164'653	1.60%
CHF	Zurich Insurance Group AG	0	0	200	424.90	87'016	0.85%
EUR	DSM Firmenich Rg	650	0	650	98.62	64'103	0.62%
						2'241'704	21.82%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Columbus Global Trend Fund (EUR)

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
Spanien							
EUR	Amadeus IT Hold -A-	0	0	6'500	69.70	453'050	4.41%
						453'050	4.41%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						10'005'630	97.40%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						10'005'630	97.40%
EUR	Kontokorrentguthaben					333'381	3.25%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						10'339'012	100.65%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-66'589	-0.65%
NETTOFONDSVERMÖGEN						10'272'423	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

Columbus Global Trend Fund (EUR)

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
Niederlande			
EUR	Koninklijke DSM NV	0	650

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Columbus Global Trend Fund	
Teilfonds	CHF	EUR
ISIN-Nummer	LI0014555382	LI0118427611
Liberierung	21. Oktober 2002	7. Januar 2011
Referenzwährung des Umbrella	Schweizer Franken (CHF)	
Rechnungswährung des Teilfonds	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember	
Erstes Rechnungsjahr	vom 21. Oktober 2002 bis 31. Dezember 2003	vom 7. Januar 2011 bis 31. Dezember 2011
Erfolgsverwendung	ausschüttend	
Max. Ausgabeaufschlag	3%	3%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einem Teilfonds in einen anderen Teilfonds	keine	keine
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.5% p.a.	1.5% p.a.
Performance Fee	keine	keine
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 25'000.-- p.a.	
Max. pauschale Verwahrstellengebühr	0.40% 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 COLUMBS LE Telekurs 1.455.538 Reuters 1455538X.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 „Teilfonds 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.	

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

Ergänzende Angaben

	Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des OGAW anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des OGAW auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.																																																																																																																														
Angaben zur Vergütungspolitik	Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermässiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.ifm.li veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.																																																																																																																														
Wechselkurse per Berichtsdatum	Columbus Global Trend Fund CHF<table><tr><td>CHF</td><td>1</td><td>=</td><td>CAD</td><td>1.4798</td><td>CAD</td><td>1</td><td>=</td><td>CHF</td><td>0.6758</td></tr><tr><td>CHF</td><td>1</td><td>=</td><td>EUR</td><td>1.0240</td><td>EUR</td><td>1</td><td>=</td><td>CHF</td><td>0.9766</td></tr><tr><td>CHF</td><td>1</td><td>=</td><td>GBP</td><td>0.8794</td><td>GBP</td><td>1</td><td>=</td><td>CHF</td><td>1.1372</td></tr><tr><td>CHF</td><td>1</td><td>=</td><td>HKD</td><td>8.7573</td><td>HKD</td><td>1</td><td>=</td><td>CHF</td><td>0.1142</td></tr><tr><td>CHF</td><td>1</td><td>=</td><td>JPY</td><td>161.5718</td><td>JPY</td><td>100</td><td>=</td><td>CHF</td><td>0.6189</td></tr><tr><td>CHF</td><td>1</td><td>=</td><td>USD</td><td>1.1176</td><td>USD</td><td>1</td><td>=</td><td>CHF</td><td>0.8948</td></tr></table> Columbus Global Trend Fund EUR<table><tr><td>EUR</td><td>1</td><td>=</td><td>CAD</td><td>1.4452</td><td>CAD</td><td>1</td><td>=</td><td>EUR</td><td>0.6919</td></tr><tr><td>EUR</td><td>1</td><td>=</td><td>CHF</td><td>0.9766</td><td>CHF</td><td>1</td><td>=</td><td>EUR</td><td>1.0240</td></tr><tr><td>EUR</td><td>1</td><td>=</td><td>GBP</td><td>0.8588</td><td>GBP</td><td>1</td><td>=</td><td>EUR</td><td>1.1644</td></tr><tr><td>EUR</td><td>1</td><td>=</td><td>HKD</td><td>8.5524</td><td>HKD</td><td>1</td><td>=</td><td>EUR</td><td>0.1169</td></tr><tr><td>EUR</td><td>1</td><td>=</td><td>JPY</td><td>157.7910</td><td>JPY</td><td>100</td><td>=</td><td>EUR</td><td>0.6337</td></tr><tr><td>EUR</td><td>1</td><td>=</td><td>USD</td><td>1.0914</td><td>USD</td><td>1</td><td>=</td><td>EUR</td><td>0.9162</td></tr></table>							CHF	1	=	CAD	1.4798	CAD	1	=	CHF	0.6758	CHF	1	=	EUR	1.0240	EUR	1	=	CHF	0.9766	CHF	1	=	GBP	0.8794	GBP	1	=	CHF	1.1372	CHF	1	=	HKD	8.7573	HKD	1	=	CHF	0.1142	CHF	1	=	JPY	161.5718	JPY	100	=	CHF	0.6189	CHF	1	=	USD	1.1176	USD	1	=	CHF	0.8948	EUR	1	=	CAD	1.4452	CAD	1	=	EUR	0.6919	EUR	1	=	CHF	0.9766	CHF	1	=	EUR	1.0240	EUR	1	=	GBP	0.8588	GBP	1	=	EUR	1.1644	EUR	1	=	HKD	8.5524	HKD	1	=	EUR	0.1169	EUR	1	=	JPY	157.7910	JPY	100	=	EUR	0.6337	EUR	1	=	USD	1.0914	USD	1	=	EUR	0.9162
CHF	1	=	CAD	1.4798	CAD	1	=	CHF	0.6758																																																																																																																						
CHF	1	=	EUR	1.0240	EUR	1	=	CHF	0.9766																																																																																																																						
CHF	1	=	GBP	0.8794	GBP	1	=	CHF	1.1372																																																																																																																						
CHF	1	=	HKD	8.7573	HKD	1	=	CHF	0.1142																																																																																																																						
CHF	1	=	JPY	161.5718	JPY	100	=	CHF	0.6189																																																																																																																						
CHF	1	=	USD	1.1176	USD	1	=	CHF	0.8948																																																																																																																						
EUR	1	=	CAD	1.4452	CAD	1	=	EUR	0.6919																																																																																																																						
EUR	1	=	CHF	0.9766	CHF	1	=	EUR	1.0240																																																																																																																						
EUR	1	=	GBP	0.8588	GBP	1	=	EUR	1.1644																																																																																																																						
EUR	1	=	HKD	8.5524	HKD	1	=	EUR	0.1169																																																																																																																						
EUR	1	=	JPY	157.7910	JPY	100	=	EUR	0.6337																																																																																																																						
EUR	1	=	USD	1.0914	USD	1	=	EUR	0.9162																																																																																																																						
Hinterlegungsstellen	SIX SIS AG, Zürich UBS Switzerland AG, Zürich																																																																																																																														
Vertriebsländer	AT	CH	DE	FL	FR	GB	IT																																																																																																																								
Private Anleger			✓	✓																																																																																																																											
Professionelle Anleger			✓	✓			✓																																																																																																																								
Qualifizierte Anleger		✓																																																																																																																													
Risikomanagement																																																																																																																															
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach																																																																																																																														
ESG Kriterien	Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.																																																																																																																														

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 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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Deutschland

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

Einrichtung nach § 306a KAGB:

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

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

Anleger werden von der Einrichtung darüber informiert, wie die vorstehend genannten Aufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse 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 veröffentlichten sind (z.B. die relevanten Verträge und Gesetze).

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

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

Veröffentlichungen

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

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

- Aussetzung der Rücknahme der Anteile des EU-OGAW,
- Kündigung der Verwaltung des EU-OGAW oder dessen Abwicklung,

- Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind oder anlegerbenachteiligende Änderungen von wesentlichen Anlegerrechten oder anlegerbenachteiligende Änderungen, die die Vergütungen und Aufwendungserstattungen 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 qualifizierte Anleger in der Schweiz

Dieser Fonds (kollektive Kapitalanlage) darf in der Schweiz ausschliesslich **qualifizierten Anleger** nach Art. 10 des Kollektivanlagengesetz (KAG) angeboten werden.

1. Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist die LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich.

2. Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist die Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich.

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) oder das Basisinformationsblatt sowie die Jahresberichte können kostenlos beim Vertreter sowie bei der Zahlstelle in der Schweiz bezogen werden.

4. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für qualifizierte Anleger in Italien

Der OGAW ist in Italien ausschliesslich zum Vertrieb an **qualifizierte Anleger** zugelassen.



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