

Ante Funds UCITS - Diversified Multi Asset Income Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Geprüfter Jahresbericht
per 31. Dezember 2024

Asset Manager:



TEAM

Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	7
Ausserbilanzgeschäfte	7
Erfolgsrechnung	8
Verwendung des Erfolgs	9
Veränderung des Nettofondsvermögens	10
Anzahl Anteile im Umlauf	11
Kennzahlen	12
Historische Ausschüttungen	13
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	14
Ergänzende Angaben	21
Weitere Angaben	24
Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers	28

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft

IFM Independent Fund Management AG
Landstrasse 30
LI-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
LI-9494 Schaan

Asset Manager

Ante Asset Management AG
Postrasse 27
LI-9494 Schaan

Theta Enhanced Asset Management Limited
1st Floor, 6 Caledonia Place
JE- St. Helier, Jersey, JE2 3NG, Channel Islands

Verwahrstelle

Neue Bank AG
Marktgass 20
LI-9490 Vaduz

Vertriebsstelle

Ante Asset Management AG
Postrasse 27
LI-9494 Schaan

Wirtschaftsprüfer

Grant Thornton AG
Bahnhofstrasse 15
LI-9494 Schaan

Aufsichtsbehörde

FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein
Landstrasse 109
LI-9490 Vaduz

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

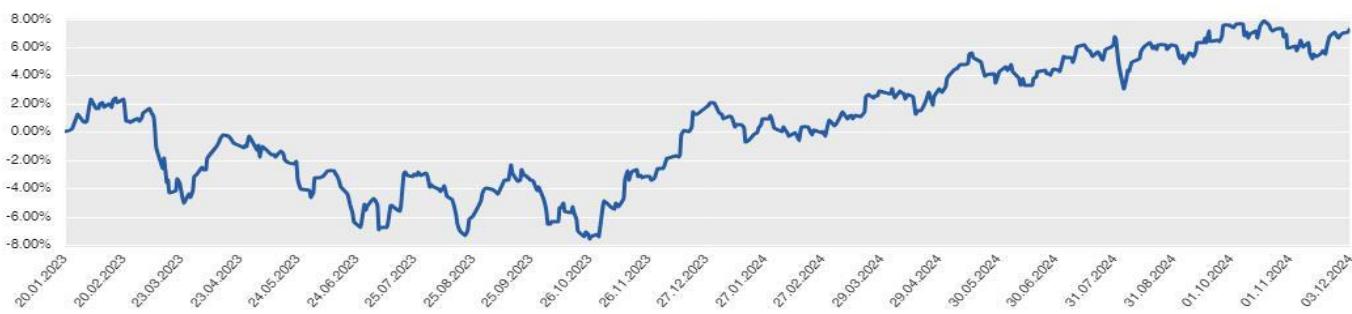
Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht des **Diversified Multi Asset Income Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilkategorie -GBP-ID- veränderte sich seit dem 31. Dezember 2023 von GBP 93.17 auf GBP 92.95. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von GBP 4.69 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 4.91%. Es befanden sich 144'673 Anteile im Umlauf.

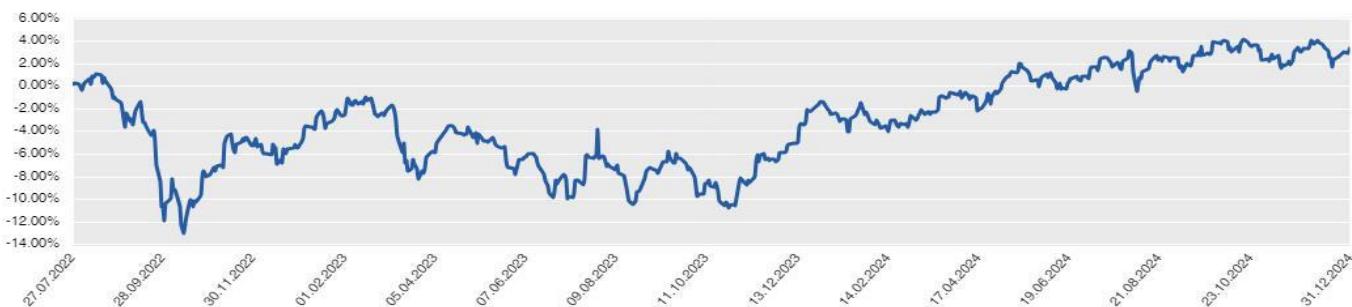
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilkategorie -GBP-RD- veränderte sich seit dem 31. Dezember 2023 von GBP 92.24 auf GBP 92.04. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von GBP 3.93 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 4.14%. Es befanden sich 3'689 Anteile im Umlauf.

Am 31. Dezember 2024 belief sich das Fondsvermögen für den Diversified Multi Asset Income Fund auf GBP 13.8 Mio.

Performance -GBP-IA-

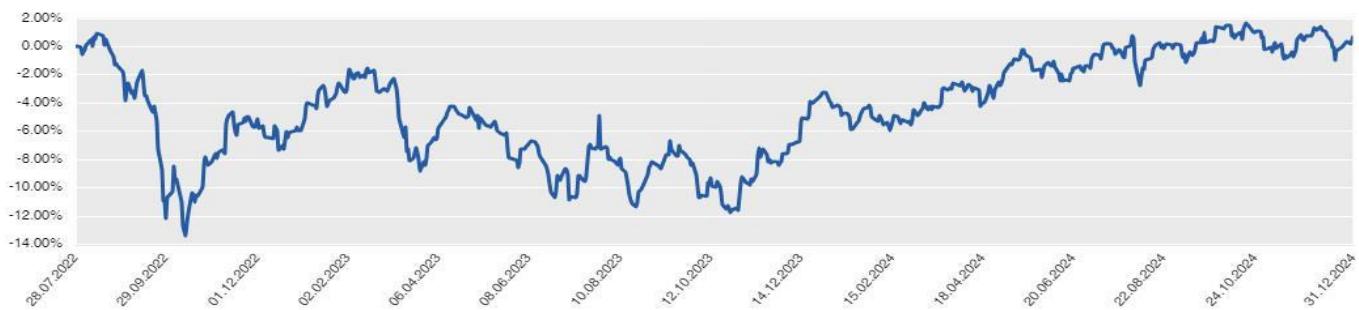


Performance -GBP-ID-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Performance -GBP-RD-



Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
10.250% Nationwide Building Society open end	Grossbritannien	Anleihen	4.43%
Allianz Technology Trust ETF	Global	Exchange Traded Funds	4.41%
iShares UK Dividend UCITS ETF	Irland	Exchange Traded Funds	3.76%
iShares II PLC - iShares Listed Private Equity UCITS ETF	Global	Exchange Traded Funds	3.58%
Henderson International Income Trust PLC	Grossbritannien	Exchange Traded Funds	3.56%
Tritax Big Box	Grossbritannien	Aktien	3.37%
HSBC Holdings PLC	Grossbritannien	Aktien	3.13%
Bellevue Healthcare Trust	Grossbritannien	Exchange Traded Funds	3.09%
International Public Partnerships Ltd	Guernsey	Exchange Traded Funds	2.86%
Rio Tinto Plc.	Grossbritannien	Aktien	2.74%
Total			34.93%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in GBP	Investitionen in %
Templeton Emerging Markets Investment Trust -GBP- 7.750% Phoenix Group Holdings 06.12.2053	Grossbritannien	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	337'630.00	7.78%
7.019% Rothesay Life 10.12.2034	Grossbritannien	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. Versicherungen	328'673.50	7.57%
7.375% Electricite de France open End	Frankreich	Energie & Wasserversorgung	310'318.58	7.15%
5.625% TRATON Finance Luxembourg 16.01.2029	Luxemburg	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	304'062.47	7.00%
8.000% Vodafone Group 30.08.2086	Grossbritannien	Telekommunikation	293'417.49	6.76%
Whitbread	Grossbritannien	Gastgewerbe & Freizeiteinrichtungen	279'627.00	6.44%
3.125% IG Group Holdings 18.11.2028	Grossbritannien	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	264'287.98	6.09%
11.750% The Co-operative Bank Holdings 22.05.2034	Grossbritannien	Diverse Dienstleistungen	250'607.20	5.77%
6.500% Centrica PLC 21.05.2055	Grossbritannien	Energie & Wasserversorgung	203'080.00	4.68%
Übrige	n.a.	n.a.	1'461'585.44	33.67%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			4'340'789.66	100.00%

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in GBP	Desinvestitionen in %
Hignosis Songs Fund Ltd. Ordinary Shs - GBP	Guernsey	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	470'180.00	9.93%
Exxon Mobil Corp.	Vereinigte Staaten	Erdöl/-gas	375'494.84	7.93%
National Grid	Grossbritannien	Energie & Wasserversorgung	372'546.00	7.87%
6.375% Yorkshire Bulding Society 15.11.2028	Grossbritannien	Banken & andere Kreditinstitute	270'894.26	5.72%
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	Irland	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	270'631.25	5.72%
Vodafone Group	Grossbritannien	Telekommunikation	258'300.00	5.46%
Vattenfall Floating 17.08.2083	Schweden	Energie & Wasserversorgung	256'845.03	5.43%
9.000% Rothschilds Continuation Finance open End	Guernsey	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	230'000.00	4.86%
9.993% OSB Group 27.07.2033	Grossbritannien	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	209'553.65	4.43%
4.375% Gatwick Airport Finance 07.04.2026	Grossbritannien	Verkehr & Transport	196'905.28	4.16%
Übrige	n.a.	n.a.	1'822'925.13	38.50%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			4'734'275.44	100.00%

Vermögensrechnung

31. Dezember 2024
GBP

Bankguthaben auf Sicht	187'618.56
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	13'500'742.34
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Sonstige Vermögenswerte	128'240.09
Gesamtfondsvermögen	13'816'600.99
Verbindlichkeiten	-30'414.21
Nettofondsvermögen	13'786'186.78

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

01.01.2024 - 31.12.2024

GBP

Ertrag

Aktien	221'926.36
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	360'635.66
Zielfonds	279'687.30
Ertrag Bankguthaben	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	16'631.97
Total Ertrag	878'881.29

Aufwand

Verwaltungsgebühr	16'651.53
Verwahrstellengebühr	11'107.25
Revisionsaufwand	6'869.97
Passivzinsen	17.74
Sonstige Aufwendungen	67'698.27
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	27'254.22

Total Aufwand	129'598.98
----------------------	-------------------

Nettoertrag	749'282.31
--------------------	-------------------

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-438'999.13
--	-------------

Realisierter Erfolg	310'283.18
----------------------------	-------------------

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	349'050.19
--	------------

Gesamterfolg	659'333.37
---------------------	-------------------

Verwendung des Erfolgs

	-GBP-ID-	-GBP-RD-
	GBP	GBP
Nettoertrag des Rechnungsjahres	733'271.86	16'010.43
Vortrag des Vorjahres	1'625.56	6.58
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	-28.81	-1.56
Zur Verteilung verfügbarer Nettoertrag	734'868.61	16'015.45
Zur Ausschüttung vorgesehener Nettoertrag 1)	732'045.38	16'010.26
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Nettoertrag	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	2'823.23	5.19
Ausschüttung Nettoertrag pro Anteil 2)	5.06	4.34
Realisierte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	-428'173.76	-10'825.37
Realisierte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	-342'336.87	-11'239.68
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	6'066.55	2'671.14
Zur Verteilung verfügbare Kapitalgewinne	0.00	0.00
Zur Ausschüttung vorgesehene Kapitalgewinne 1)	0.00	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltene Kapitalgewinne	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	-764'444.08	-19'393.91
Ausschüttung realisierter Kapitalgewinn pro Anteil 2)	0.00	0.00

1) Veränderungen im Anteilsbestand in der Berichtsperiode werden in dieser Aufstellung nicht berücksichtigt. Die Differenz zum hier ausgewiesenen Betrag wird über die Substanz des Fonds ausgeglichen.

2) Teilsommen des Ausschüttungsbetrages wurden während der Berichtsperiode ausbezahlt. Details zu den bereits getätigten Ausschüttungen entnehmen Sie bitte dem Kapitel "Historische Ausschüttungen"

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2024 - 31.12.2024
GBP

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	14'204'737.27
Ausschüttungen GJ 2023	-143'129.71
Ausschüttungen GJ 2024 1Q – 3Q	-548'648.10
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-386'106.05
Gesamterfolg	659'333.37
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	13'786'186.78

Anzahl Anteile im Umlauf

Diversified Multi Asset Income Fund -GBP-ID-

01.01.2024 - 31.12.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode 147'283.000

Neu ausgegebene Anteile 12'885.974
Zurückgenommene Anteile -15'495.974

Anzahl Anteile am Ende der Periode 144'673.000

Diversified Multi Asset Income Fund -GBP-IA-

01.01.2024 - 31.12.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode 348

Neu ausgegebene Anteile 0
Zurückgenommene Anteile -348

Anzahl Anteile am Ende der Periode 0

Diversified Multi Asset Income Fund -GBP-RD-

01.01.2024 - 31.12.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode 4'839

Neu ausgegebene Anteile 0
Zurückgenommene Anteile -1'150

Anzahl Anteile am Ende der Periode 3'689

Kennzahlen

Diversified Multi Asset Income Fund	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in GBP	13'786'186.78	14'204'737.27	13'292'546.51
Transaktionskosten in GBP	12'261.77	20'377.50	43'400.74
Diversified Multi Asset Income Fund -GBP-IA-	31.12.2024	31.12.2023	
Nettofondsvermögen in GBP	0.00	35'528.21	
Ausstehende Anteile	0	348	
Inventarwert pro Anteil in GBP	0.00	102.09	
Performance in %	0.00	2.09	
Performance in % seit Liberierung am 20.01.2023	0.00	2.09	
OGC/TER 1 in %	0.00	1.07	
Diversified Multi Asset Income Fund -GBP-ID-	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in GBP	13'446'636.32	13'722'882.44	12'584'533.33
Ausstehende Anteile	144'673	147'283	133'126
Inventarwert pro Anteil in GBP	92.95	93.17	94.53
Performance in %	4.91	4.34	-5.47
Performance in % seit Liberierung am 27.07.2022	3.47	-1.37	-5.47
OGC/TER 1 in %	1.09	1.17	1.05
Diversified Multi Asset Income Fund -GBP-RD-	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in GBP	339'550.46	446'326.62	708'013.18
Ausstehende Anteile	3'689	4'839	7'528
Inventarwert pro Anteil in GBP	92.04	92.24	94.05
Performance in %	4.14	3.04	-5.95
Performance in % seit Liberierung am 27.07.2022	0.81	-3.09	-5.95
OGC/TER 1 in %	1.84	1.92	0.00

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 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.

Historische Ausschüttungen

Diversified Multi Asset Income Fund -GBP-ID-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Ausschüttungsart	Total pro Anteil in GBP
31.12.2022	25.01.2023	27.01.2023	Realisierter Erfolg	1.63
31.03.2023	26.04.2023	28.04.2023	Realisierter Erfolg	0.82
31.07.2023	27.07.2023	31.07.2023	Realisierter Erfolg	2.19
29.09.2023	19.10.2023	23.10.2023	Realisierter Erfolg	0.61
31.12.2023	29.01.2024	31.01.2024	Realisierter Erfolg	0.95
31.03.2024	24.04.2024	26.04.2024	Realisierter Erfolg	1.11
30.06.2024	29.07.2024	31.07.2024	Realisierter Erfolg	1.38
30.09.2024	18.10.2024	22.10.2024	Realisierter Erfolg	1.25
31.12.2024	24.01.2025	28.01.2025	Realisierter Erfolg	1.32

Diversified Multi Asset Income Fund -GBP-RD-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Ausschüttungsart	Total pro Anteil in GBP
31.12.2022	25.01.2023	27.01.2023	Realisierter Erfolg	1.34
31.03.2023	26.04.2023	28.04.2023	Realisierter Erfolg	0.67
31.07.2023	27.07.2023	31.07.2023	Realisierter Erfolg	1.99
29.09.2023	19.10.2023	23.10.2023	Realisierter Erfolg	0.44
31.12.2023	29.01.2024	31.01.2024	Realisierter Erfolg	0.74
31.03.2024	24.04.2024	26.04.2024	Realisierter Erfolg	0.94
30.06.2024	29.07.2024	31.07.2024	Realisierter Erfolg	1.19
30.09.2024	18.10.2024	22.10.2024	Realisierter Erfolg	1.06
31.12.2024	24.01.2025	28.01.2025	Realisierter Erfolg	1.15

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per	Kurs	Kurswert	% des
	ISIN			31.12.2024		in GBP	NIW

WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE

BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE

Aktien

EUR	Smurfit Westrock Rg IE00028FXN24	8'000.00	0.00	8'000.00	51.20	338'764	2.46%
GBP	BP PLC GB0007980591	10'000.00	0.00	80'000.00	3.93	314'400	2.28%
GBP	HSBC Holdings PLC GB0005405286	5'000.00	5'000.00	55'000.00	7.85	431'915	3.13%
GBP	Legal & General GB0005603997	0.00	0.00	160'000.00	2.30	367'680	2.67%
GBP	Rio Tinto Plc. GB0007188757	0.00	0.00	8'000.00	47.23	377'840	2.74%
GBP	Taylor Wimpey GB0008782301	0.00	10'000.00	205'000.00	1.22	250'305	1.82%
GBP	Tritax Big Box GB00BG49KP99	50'000.00	0.00	350'000.00	1.33	464'450	3.37%
GBP	Whitbread GB00B1KJJ408	10'000.00	0.00	10'000.00	29.46	294'600	2.14%
							2'839'954 20.60%

Anleihen

GBP	10.250% Nationwide Building Society open end GB00BBQ33664	1'500.00	0.00	4'500.00	130.28	586'260	4.25%
GBP	3.750 Travis Perkins 17.02.2026 XS2254262285	0.00	0.00	250'000.00	97.86	244'650	1.77%
GBP	6.875% Weir Group 14.06.2028 XS2630496672	0.00	0.00	200'000.00	103.92	207'840	1.51%
GBP	7.019% Rothesay Life 10.12.2034 XS2805328601	300'000.00	0.00	300'000.00	102.25	306'735	2.22%
GBP	8.000% Vodafone Group 30.08.2086 XS2630493570	250'000.00	0.00	250'000.00	108.41	271'025	1.97%
GBP	8.375% British Telecommunications 20.12.2083 XS2636324274	0.00	0.00	200'000.00	106.64	213'280	1.55%
GBP	8.407% Barclays 14.11.2032 XS2552367687	0.00	0.00	200'000.00	107.10	214'200	1.55%
GBP	Liverpool Victoria Friendly Society Floating22.05.2043 XS0935312057	133'000.00	0.00	300'000.00	101.57	304'710	2.21%
							2'348'700 17.04%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Kurswert in GBP	% des NIW
	ISIN						
Exchange Traded Funds							
GBP	Allianz Technology Trust ETF GB00BNG2M159	10'000.00	35'000.00	145'000.00	4.19	607'550	4.41%
GBP	Bellevue Healthcare Trust GB00BZCNLL95	20'000.00	120'000.00	300'000.00	1.42	425'400	3.09%
GBP	Bluefield Solar Income Fund Limited GBP GG00BB0RDB98	0.00	0.00	300'000.00	0.94	282'600	2.05%
GBP	GCP Infrastructure Investments Ltd -Shs -GBP- JE00B6173J15	20'000.00	0.00	370'000.00	0.71	261'960	1.90%
GBP	Henderson International Income Trust PLC GB00B3PHCS86	0.00	0.00	300'000.00	1.64	490'500	3.56%
GBP	International Public Partnerships Ltd GB00B188SR50	50'000.00	25'000.00	325'000.00	1.21	393'900	2.86%
GBP	iShares Asia Pacific Dividend UCITS ETF IE00B14X4T88	0.00	0.00	17'000.00	17.98	305'618	2.22%
GBP	iShares UK Dividend UCITS ETF IE00B0M63060	0.00	10'000.00	70'000.00	7.41	518'665	3.76%
GBP	Murray International Trust PLC GB00BQZCCB79	5'000.00	0.00	145'000.00	2.58	373'375	2.71%
GBP	Sequoia Economic Infrastructure Income Fund - Ptg.Shs -GBP- GG00BV54HY67	0.00	170'000.00	450'000.00	0.79	354'600	2.57%
GBP	Templeton Emerging Markets Investment Trust -GBP- GB00BKPG0S09	205'000.00	5'000.00	200'000.00	1.64	328'800	2.38%
GBP	The Renewables Infrastructure Group Limited Rg GG00BBHX2H91	25'000.00	25'000.00	415'000.00	0.86	356'070	2.58%
USD	iShares II PLC - iShares Listed Private Equity UCITS ETF IE00B1TXHL60	1'000.00	0.00	17'000.00	36.38	493'987	3.58%
						5'193'025	37.67%
Wandelanleihe							
GBP	6.875% Aviva PLC open End XS2485268150	0.00	0.00	300'000.00	98.96	296'880	2.15%
						296'880	2.15%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						10'678'559	77.46%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Kurswert in GBP	% des NIW
	ISIN						
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Anleihen							
GBP	10.500% Sainsbury's Bank 12.03.2033 XS2494015014	140'000.00	0.00	140'000.00	114.10	159'740	1.16%
GBP	11.750% The Co-operative Bank Holdings 22.05.2034 XS2702921607	200'000.00	0.00	200'000.00	120.31	240'610	1.75%
GBP	13.500% Yorkshire Building Society 01.04.2025 XS0498549194	0.00	0.00	50'000.00	101.66	50'828	0.37%
GBP	3.125% IG Group Holdings 18.11.2028 XS2408001100	300'000.00	0.00	300'000.00	89.04	267'105	1.94%
GBP	5.625% TRATON Finance Luxembourg 16.01.2029 DE000A3LSV01	300'000.00	100'000.00	200'000.00	100.28	200'560	1.45%
GBP	5.750% HBOS open End XS0158313758	0.00	0.00	50'000.00	99.00	49'500	0.36%
GBP	6.450% Heathrow Funding 10.12.2031 XS0383001053	0.00	0.00	200'000.00	105.38	210'760	1.53%
GBP	6.500% Centrica PLC 21.05.2055 XS2815887372	200'000.00	0.00	200'000.00	101.28	202'560	1.47%
GBP	6.875% Just Group 30.03.2035 XS2901444773	200'000.00	0.00	200'000.00	99.98	199'960	1.45%
GBP	7.375% Electricite de France open End FR001400SMR0	300'000.00	100'000.00	200'000.00	101.88	203'750	1.48%
GBP	7.750% Phoenix Group Holdings 06.12.2053 XS2726389427	300'000.00	0.00	300'000.00	104.58	313'740	2.28%
GBP	8.625% Quilter 18.04.2033 XS2568634054	0.00	0.00	300'000.00	107.47	322'410	2.34%
GBP	8.875% Jupiter Fund Management 27.07.2030 XS2160867326	0.00	0.00	300'000.00	100.84	302'511	2.19%
GBP	Paragon Banking Group PLC Floating 25.09.2031 XS2312738599	0.00	0.00	100'000.00	98.15	98'150	0.71%
						2'822'184	20.47%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						2'822'184	20.47%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per	Kurs	Kurswert	% des
	ISIN			31.12.2024		in GBP	NIW
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
GBP	Kontokorrentguthaben				187'619	1.36%	
GBP	Sonstige Vermögenswerte				128'240	0.93%	
GESAMTFONDSVERMÖGEN							
GBP	Forderungen und Verbindlichkeiten				-30'414	-0.22%	
NETTOFONDSVERMÖGEN							
					13'786'187	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
	ISIN		

BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE

Aktien

EUR	Smurfit Kappa Group IE00B1RR8406	1'000	9'000
GBP	National Grid GB00BDR05C01	0	35'000
GBP	Regional REIT Limited Rg GG00BYV2ZQ34	0	350'000
GBP	Vodafone Group GB00BH4HKS39	0	350'000
USD	Exxon Mobil Corp. US30231G1022	0	4'000

Anleihen

GBP	3.375 GKN Holding 12.5.2032 XS1611857795	0	125'000
GBP	5.125% Virgin Money UK 11.12.2030 XS2227898421	0	100'000
GBP	5.769 % Nationwide Build open end XS0184519139	0	100'000
GBP	5.875% Electricite de France open end FR0011700293	200'000	200'000
GBP	6.000% Electricite de France open end FR0011401728	0	200'000
GBP	8.750% Aviva open end GB0002124963	0	40'000
GBP	9.000% Rothschilds Continuation Finance open End XS0048662232	0	230'000

Exchange Traded Funds

GBP	Hignosis Songs Fund Ltd. Ordinary Shs - GBP GG00BFYT9H72	250'000	750'000
GBP	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF IE00BYVJRP78	0	47'500
GBP	TwentyFour Income Fund GG00B90J5Z95	0	100'000

AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

Anleihen

GBP	4.375% Gatwick Airport Finance 07.04.2026 XS2329602135	0	200'000
-----	---	---	---------

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
	ISIN		
GBP	6.375% Yorkshire Bulding Society 15.11.2028 XS2619295202	0	250'000
GBP	9.993% OSB Group 27.07.2033 XS2613354922	0	200'000
GBP	Vattenfall Floating 17.08.2083 XS2619829869	0	250'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
<hr/>		
keine vorhanden		

Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
<hr/>		
Allianz Technology Trust ETF	GB00BNG2M159	1.40%
Bellevue Healthcare Trust	GB00BZCNLL95	1.19%
Bluefield Solar Income Fund Limited GBP	GG00BB0RDB98	1.12%
GCP Infrastructure Investments Ltd -Shs -GBP-	JE00B6173J15	1.58%
Henderson International Income Trust PLC	GB00B3PHCS86	0.93%
International Public Partnerships Ltd	GB00B188SR50	1.14%
iShares Asia Pacific Dividend UCITS ETF	IE00B14X4T88	0.59%
iShares II PLC - iShares Listed Private Equity UCITS ETF	IE00B1TXHL60	0.75%
iShares UK Dividend UCITS ETF	IE00B0M63060	0.40%
Murray International Trust PLC	GB00BQZCCB79	0.68%
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund - Ptg.Shs -GBP-	GG00BV54HY67	0.97%
Templeton Emerging Markets Investment Trust -GBP-	GB00BKG0S09	1.31%
The Renewables Infrastructure Group Limited Rg	GG00BBHX2H91	0.98%

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

Ante Funds UCITS - Diversified Multi Asset Income Fund			
Anteilsklassen	-GBP-ID-	-GBP-RD-	-GBP-IA-
ISIN-Nummer	LI1192159427	LI1192159419	LI1213256681
Liberierung	27. Juli 2022	28. Juli 2022	20. Januar 2023
Rechnungswährung des Fonds	Britische Pfund (GBP)		
Referenzwährung der Anteilsklassen	Britische Pfund (GBP)	Britische Pfund (GBP)	Britische Pfund (GBP)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2022		
Erfolgsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	max. 3%	max. 3%	max. 3%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 0.4%	max. 1.15%	max. 0.4%
Performance Fee	keine	keine	keine
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse		
max. Verwahrstellengebühr	0.08% p.a. oder min. CHF 10'000.-- p.a.		
Aufsichtsabgabe			
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.		
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds		
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben		
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com		
Kursinformationen			
Bloomberg	DMAIFGB LE	DMAIFGR LE	DMAIFIA LE
Telekurs	119215942	119215941	121325668

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	GBP 1 = CHF 1.1344	CHF 1 = GBP 0.8815
	GBP 1 = EUR 1.2091	EUR 1 = GBP 0.8271
	GBP 1 = USD 1.2520	USD 1 = GBP 0.7987
Vertriebsländer		
Private Anleger	LI	
Professionelle Anleger	LI	
Qualifizierte Anleger		
ESG	Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologische nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.	
Publikation des Fonds	Der Prospekt, der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der Anhang A „OGAW im Überblick“ bzw. „Teilfonds im Überblick“, die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), 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.	
Hinterlegungsstellen	SIX SIS AG, Zürich	
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.	
Angaben zur Vergütungspolitik	Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organisationen 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.	
Risikomanagement		
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach	

Ergänzende Angaben

Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des OGAW 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 Nettoinventarwert 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.

Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.

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 getätigten werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

Weitere Angaben

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 2024.

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 2024	CHF	5.11 – 5.17 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	4.60 Mio.
davon variable Vergütung ³	CHF	0.51 – 0.57 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 2024		47

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31. Dezember 2024	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen
in UCITS	106	CHF 3'698 Mio.
in AIF	90	CHF 2'567 Mio.
in IU	2	CHF 3 Mio.
Total	198	CHF 6'268 Mio.

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

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte" Mitarbeitende" der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	2.19 – 2.23 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.82 Mio.
davon variable Vergütung ²	CHF	0.37 – 0.41 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2024		11
Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	2.92 – 2.94 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	2.78 Mio.
davon variable Vergütung ²	CHF	0.14 – 0.16 Mio.
Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2024		36

Weitere Angaben

Vergütungsinformationen gemäss UCITSG/AIFMG

Vermögensverwaltungsgesellschaft: **Ante Asset Management AG, Schaan/LI**
Fonds: **Ante Funds UCITS - Diversified Multi Asset Income Fund**

Die Verwaltungsgesellschaft bzw. der AIFM hat die Portfolioverwaltung in Bezug auf den oben erwähnten Fonds an die oben genannte Vermögensverwaltungsgesellschaft (kurz: "VV-Gesellschaft") delegiert. Nur ein Anteil der nachfolgend ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung von Vermögensverwaltungsleistungen für den erwähnten Fonds aufgewendet.

Gesamtvergütung der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024¹⁾ CHF 513'000.--
➤ davon feste Vergütung CHF 507'000.--
➤ davon variable Vergütung²⁾ CHF 6'000.--

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft per 31.12.2024 3 Mitarbeitende

¹⁾ Die Gesamtvergütung bezieht sich auf die Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Als Vergütungsbetrag wird die Bruttovergütung, vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen, resp. die Bruttoentschädigung an den Verwaltungsrat ausgewiesen.

²⁾ Die variable Vergütung umfasst den Cash Bonus sowie den Wert von ggf. ins Eigentum der Mitarbeitenden übertragenen Vergütungsinstrumenten. Den zugewiesenen Vergütungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen. Sofern die variable Vergütung zum Zeitpunkt der Berichterstattung noch nicht feststeht, ist ein Erwartungswert ausgewiesen.

Weitere Angaben

Vergütungsinformationen gemäss UCITSG/AIFMG

Vermögensverwaltungsgesellschaft: Theta Enhanced Asset Management Limited
Fonds: Ante Funds UCITS - Diversified Multi Asset Income Fund

Die Verwaltungsgesellschaft bzw. der AIFM hat die Portfolioverwaltung in Bezug auf den oben erwähnten Fonds an die oben genannte Vermögensverwaltungsgesellschaft (kurz: "VV-Gesellschaft") delegiert. Nur ein Anteil der nachfolgend ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung von Vermögensverwaltungsleistungen für den erwähnten Fonds aufgewendet.

Gesamtvergütung der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024¹⁾ GBP 973'919.--
➤ davon feste Vergütung GBP 948'919.--
➤ davon variable Vergütung²⁾ GBP 25'000.--

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft per 31.12.2024 15 Mitarbeitende

¹⁾ Die Gesamtvergütung bezieht sich auf die Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Als Vergütungsbetrag wird die Bruttovergütung, vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen, resp. die Bruttoentschädigung an den Verwaltungsrat ausgewiesen.

²⁾ Die variable Vergütung umfasst den Cash Bonus sowie den Wert von ggf. ins Eigentum der Mitarbeitenden übertragenen Vergütungsinstrumenten. Den zugewiesenen Vergütungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen. Sofern die variable Vergütung zum Zeitpunkt der Berichterstattung noch nicht feststeht, ist ein Erwartungswert ausgewiesen.

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2024

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des Ante Funds UCITS - Diversified Multi Asset Income Fund geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2024, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht (Seite 3 bis 23) besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Ante Funds UCITS - Diversified Multi Asset Income zum 31. Dezember 2024 sowie dessen Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsysten, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystens der Verwaltungsgesellschaft abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Organismus für gemeinsame

Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungs nachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.

- Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

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

Schaan, 11. April 2025

Grant Thornton AG

ppa Mathias Eggenberger
Zugelassener Wirtschaftsprüfer
Leitender Wirtschaftsprüfer

ppa Nicole Schwarzenbach
Zugelassene Wirtschaftsprüferin



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