

Global M3 AGmvK

30.06.2024

Jahresbericht geprüft

inklusive Jahresbericht zum verwalteten Vermögen
per 30.06.2024

Registernummer: FL-0002.311.581-3 | Sitz: Vaduz

Active Bond Fund Plus



AuraRent
Fund



Inhaltsverzeichnis

I. Geprüfte Angaben

Verwaltung und Organe 3

Global M3 AGmvK | Investmentgesellschaft

- Bilanz per 30. Juni 2024 4
- Erfolgsrechnung vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024 5
- Anhang zur Jahresrechnung 6

Global M3 AGmvK | Teilfondsvermögen

- Teilfonds-Reporting Active Bond Fund Plus 9
- Teilfonds-Reporting AuraRent Fund 24
- Teilfonds-Reporting Sinfonia Fund (EUR) 36
- Teilfonds-Reporting Silver Plus Fund 43

Ergänzende Angaben 53

II. Ungeprüfte Angaben

Vergütungsinformationen 60

Bericht des Wirtschaftsprüfers 62

I. Geprüfte Angaben

Verwaltung und Organe

Global M3 AGmVK

Verwaltungsrat	Martin Johann Frick 9496 Balzers Liechtenstein Christine Reiff 9492 Eschen Liechtenstein Marcel Telser 9495 Triesen Liechtenstein
Portfolioverwalter	Matrix Capital Management Trust reg. Landstrasse 8 9496 Balzers Liechtenstein
Verwahrstelle	Bank Frick AG Landstrasse 14 9496 Balzers Liechtenstein
Wirtschaftsprüfer	Grant Thornton AG Bahnhofstrasse 15 9494 Schaan Liechtenstein

Ahead Wealth Solutions AG (AIFM, Geschäftsleitung)

Verwaltungsrat	Beat Frischknecht Präsident Weinfelden Schweiz Doris Beck Ruggell Liechtenstein Dr. Wolfgang Maute Müllheim Schweiz Dr. Andreas Mattig Zug Schweiz
Geschäftsleitung	Alex Boss Vorsitzender Vaduz Liechtenstein Peter Bargetze Triesen Liechtenstein Barbara Oehri Gamprin-Bendern Liechtenstein

Global M3 AGmvK | Investmentgesellschaft

Bilanz

(vor Ergebnisverwendung)

	30.06.2024	30.06.2023
	CHF	CHF
AKTIVEN		
Anlagevermögen		
Finanzanlagen		
Anlagevermögen Teilfonds *	187'275'185.48	185'610'383.76
Wertschriften	679'060.00	679'135.00
Total Finanzanlagen	187'954'245.48	186'289'518.76
Total Anlagevermögen	187'954'245.48	186'289'518.76
Umlaufvermögen		
Guthaben bei Banken	114'447.98	174'894.56
Sonstige Forderungen	0.00	63.50
Total Umlaufvermögen	114'447.98	174'958.06
Rechnungsabgrenzungsposten		
Aktive Rechnungsabgrenzung	648'442.55	499'673.24
Total Rechnungsabgrenzungsposten	648'442.55	499'673.24
Total AKTIVEN	188'717'136.01	186'964'150.06
PASSIVEN		
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	70'000.00	70'000.00
Gesetzliche Reserven	7'000.00	7'000.00
Gewinnvortrag	734'367.84	685'649.28
Jahresergebnis	39'490.98	48'718.56
Total Eigenkapital	850'858.82	811'367.84
Teilfonds	187'275'185.48	185'610'383.76
Rückstellungen		
Steuerrückstellungen	14'755.00	12'847.00
Total Rückstellungen	14'755.00	12'847.00
Verbindlichkeiten		
Kurzfristige Verbindlichkeiten	2'699.30	1'973.15
Total Verbindlichkeiten	2'699.30	1'973.15
Rechnungsabgrenzungsposten		
Passive Rechnungsabgrenzung	573'637.41	527'578.31
Total Rechnungsabgrenzungsposten	573'637.41	527'578.31
Total Fremdkapital	591'091.71	542'398.46
Total PASSIVEN	188'717'136.01	186'964'150.06

* Unter dem Anlagevermögen der Teilfonds wird das von der Investmentgesellschaft verwaltete Vermögen ausgewiesen. Das verwaltete Vermögen ist zu Gunsten der Inhaber der Anlageranteile ausgeschieden und fällt im Konkurs der Investmentgesellschaft nicht in deren Konkursmasse.

Global M3 AGmvK | Investmentgesellschaft

Erfolgsrechnung

	<u>01.07.23-30.06.24</u>	<u>01.07.22-30.06.23</u>
	CHF	CHF
Kommissionsertrag		
Fondsmanagementgebühr & Verwaltungskosten	2'092'481.36	2'363'241.17
Total Kommissionsertrag	2'092'481.36	2'363'241.17
Aufwendungen für bezogene Leistungen		
Kommissionsaufwand	-1'904'799.49	-2'150'127.59
Total Aufwendungen für bezogene Leistungen	-1'904'799.49	-2'150'127.59
Total Kommissionsertrag (netto)	187'681.87	213'113.58
Personalaufwand		
Löhne und Gehälter	-61'890.85	-91'687.50
Sozialversicherung	-4'717.45	-7'050.95
Geschäftsführung	-9'000.00	-7'000.00
Sonstige betriebliche Aufwendungen		
Geschäfts- und Büroaufwand	-11'995.92	-27'007.22
Verwaltungsratshonorare	-54'020.00	-26'925.00
Zinsen und ähnliche Erträge	2'376.44	0.00
Finanzerfolg	-1'482.11	4'745.00
Abschreibungen und Wertberichtigungen		
Wertberichtigungen auf Finanzanlagen	-75.00	0.00
Zinsen und ähnliche Aufwendungen		
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-575.00	-1'525.35
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	46'301.98	56'662.56
Ertragssteuern	-6'811.00	-7'944.00
JAHRESERGEBNIS	39'490.98	48'718.56

Global M3 AGmV | Investmentgesellschaft

Anhang zur Jahresrechnung

Angaben gemäss Art. 1091 uff. PGR

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die Bilanzierung erfolgt nach den Vorschriften des liechtensteinischen Personen- und Gesellschaftsrechts (PGR). Die Erstellung des Jahresabschlusses erfolgte unter Berücksichtigung der gesetzlichen Vorschriften sowie der Grundsätze ordnungsgemässer Rechnungslegung. Das oberste Ziel der Rechnungslegung ist die Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft (true and fair view). Es kommen die allgemeinen Bewertungsgrundsätze des PGR zur Anwendung. Bei der Bewertung wurde von der Fortführung der Unternehmung ausgegangen und die Buchführung erfolgte in Schweizer Franken (CHF).

Erfolgsrechnung

Die Erfolgsrechnung der Investmentgesellschaft beinhaltet diejenigen Erträge und Aufwendungen, welche dem Aktienkapital (Gründungskapital) zuzuordnen sind.

Fremdwährungsumrechnung

Für die Umrechnung der Fremdwährungen am Bilanzstichtag in Schweizer Franken wurden folgende Devisenkurse verwendet:

EUR 1.00 = CHF 0.9634

USD 1.00 = CHF 0.9000

Sich daraus ergebende Wechselkursgewinne sowie -verluste werden erfolgswirksam in der Erfolgsrechnung verbucht.

Bürgschaften | Garantieverpflichtungen | Pfandstellungen | Eventualverbindlichkeiten

Es bestanden per Bilanzstichtag sowie per 30. Juni des Vorjahres keine Bürgschaften, Garantieverpflichtungen, Pfandstellungen oder Eventualverbindlichkeiten.

Finanzanlagen

Unter den Finanzanlagen werden die von der Investmentgesellschaft verwalteten Teilfonds und deren Nettofondsvermögen ausgewiesen. Die Bewertung erfolgt at fair value (Nettofondsvermögen der Teilfonds zum Stichtag). Gleichzeitig wird das Nettofondsvermögen der Teilfonds in gleicher Höhe in den Passiven der Investmentgesellschaft aufgeführt. Das Teilfondsvermögen ist zu Gunsten der Inhaber der Anlegeranteile ausgeschieden und fällt im Konkurs der Investmentgesellschaft nicht in deren Konkursmasse.

Aktienkapital und Anlegeranteile

Das Aktienkapital ist in 140 auf den Namen lautende Gründeraktien zu je nominal CHF 500 eingeteilt und voll einbezahlt. Zusätzlich wurden auf den Inhaber lautende Anlegeranteile ohne Nennwert ausgegeben. Kraft dieser Anlegeranteile partizipieren die Anleger in Übereinstimmung mit dem Prospekt am Vermögen und Ertrag der von der Investmentgesellschaft verwalteten Vermögen. Die Anlegeranteile verleihen jedoch weder Stimm- noch andere Mitgliedschaftsrechte an der Investmentgesellschaft. Ebenfalls besteht kein Anrecht auf Beteiligung am Gewinn der Investmentgesellschaft.

Verbindlichkeiten und Forderungen

Per Bilanzstichtag sowie per 30. Juni des Vorjahres bestanden keine Verbindlichkeiten oder Forderungen mit einer Restlaufzeit von über einem Jahr. Ebenfalls bestanden zu diesen Zeitpunkten keine Verbindlichkeiten, welche durch Pfandrechte oder durch ähnliche dingliche Rechte gesichert waren.

Mitglieder der Verwaltungs- und Geschäftsleitungsorgane

Es wurden keine Vorschüsse und Kredite oder Garantieverpflichtungen gewährt.

Durchschnittliche Anzahl Mitarbeiter

Bei der Global M3 AGmV handelt es sich um eine fremdverwaltete Investmentgesellschaft und beschäftigt somit keine eigenen Mitarbeiter.

Global M3 AGmvK | Investmentgesellschaft

Ergebnisverwendungsvorschlag

	30.06.2024	30.06.2023
	CHF	CHF
Gewinnvortrag	734'367.84	685'649.28
Jahresergebnis	39'490.98	48'718.56
Bilanzgewinn	773'858.82	734'367.84
Vortrag auf neue Rechnung	773'858.82	734'367.84

Es bestehen keine weiteren gemäss Art. 1091 uff. PGR offenlegungspflichtigen Sachverhalte.

Global M3 AGmvK

Teilfonds-Reporting

30.06.2024

Jahresbericht geprüft

AIF nach liechtensteinischem Recht in der Rechtsform der
Aktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital
(Umbrella mit Teilfonds)

Active Bond Fund Plus



AuraRent
Fund



Silverplus
Fund



Sinfonia
Fund (EUR)

Global M3 AGmvK | Active Bond Fund Plus

Fonds in Kürze

	Anteilsklasse USD	Anteilsklasse CHF	Anteilsklasse EUR
Nettofondsvermögen per 30.06.2024 in Mio.	37.90	18.23	3.32
Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2024	113.81	99.06	99.41
Rendite seit Emission in % p.a.	0.84	-0.12	-0.07
Rendite in der Berichtsperiode in %	3.60	2.10	1.81
Portfolioverwaltungsgebühr max. in % p.a.	1.40	1.40	1.40
Verwaltungskosten max. in % p.a.	0.30	0.30	0.30
Total Expense Ratio 1 (TER 1) in %	0.94	0.19	0.44
TER 2 (inklusive Performance Fee) in %	0.94	0.19	0.44
Synthetische TER (inkl. Zielfonds) in %	1.23	0.49	0.72
Ausgabekommission (max.) in %	5.00	5.00	5.00
Ausgabekommission zugunsten Fonds in %	0.00	0.00	0.00
Rücknahmekommission (max.) in %	1.00	1.00	1.00
Rücknahmekommission zugunsten Fonds in %	0.00	0.00	0.00
Konversionsgebühr (max.) in %	5.00	5.00	5.00
Erfolgsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Performance Fee in %	10.00	10.00	10.00
Hurdle Rate in %	0.00	0.00	0.00
High Watermark	ja	ja	ja
Valorenummer CH	4521969	32684216	32684219
ISIN	LI0045219693	LI0326842163	LI0326842197
Wertpapierkennnummer DE	AORLAP	A2AL25	A2AL26
Fondsdomizil	Liechtenstein	Liechtenstein	Liechtenstein

Die historische Performance ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung der Anteile. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Gebühren unberücksichtigt.

Global M3 AGmvK | Active Bond Fund Plus

Tätigkeitsbericht

Unsere Berichtsperiode umfasst den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024. Der Active Bond Fund Plus hat das Fondsvermögen in der Berichtsperiode strategiegemäss investiert. Die Anlagen erfolgten hauptsächlich in festverzinslichen Papieren. Der Wert eines Fondsanteils stieg in dieser Zeitperiode um 3.60 % auf USD 113.81. Der Wert der CHF Tranche stieg in dieser Zeitperiode um 2.10 % auf CHF 99.06. Der Wert der EUR Tranche stieg in dieser Zeitperiode um 1.81 % auf EUR 99.41.

An den Finanzmärkten war die Berichtsperiode geprägt von einer Abschwächung der Wirtschaft in den USA und in Europa. Die Leitzinsen blieben noch hoch, aber die Erwartung baldiger Zinssenkungen stehen angesichts der reduzierten Teuerung im Raum. Die Renditen von Rentenpapieren haben sich im Verlauf des Berichtsjahres bereits deutlich ermässigt.

Bei der Verwaltung des Fondsvermögens verfolgten wir hauptsächlich zwei Aktivitäten: Die erste umfasste die Verwaltung eines diversifizierten Obligationenportfolios verschiedener Qualitäten zur Erzielung einer überdurchschnittlichen Rendite. Des Weiteren haben wir sukzessive die Duration des Portfolios erhöht, um langfristig die hohen Zinsen einzuloggen und von den steigenden Obligationenpreisen zu profitieren. Ein zweiter Bereich umfasste die Beimischung attraktiver strukturierter Produkte und ähnlicher Anlagen.

Für die nächsten Quartale sind wir zuversichtlich: Dank der stark erhöhten Duration profitiert das Portfolio länger von den hohen Zinsen. Wir verfolgen dabei weiterhin unsere Strategie, pragmatisch Chancen zu nutzen und wir sind zuversichtlich, dass sich wiederum gute Gelegenheiten bieten werden.

Matrix Capital Management Trust reg. | Balzers
Fondsmanager

September 2024

Global M3 AGmvK | Active Bond Fund Plus

Vermögensrechnung per 30.06.2024

	USD
Bankguthaben auf Sicht	31'076.49
Bankguthaben auf Zeit	470'000.00
Wertpapiere	61'563'638.78
Derivative Finanzinstrumente	-528'981.10
Sonstige Vermögenswerte	299'048.26
Gesamtvermögen	61'834'782.43
Verbindlichkeiten	-93'902.97
Nettovermögen	61'740'879.46
Nettovermögen Anteilsklasse USD	37'896'468.87
Nettovermögen Anteilsklasse CHF (in CHF)	18'230'952.87
Nettovermögen Anteilsklasse EUR (in EUR)	3'316'046.66
Anteile im Umlauf Anteilsklasse USD	332'976.000
Anteile im Umlauf Anteilsklasse CHF	184'039.000
Anteile im Umlauf Anteilsklasse EUR	33'356.000
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse USD	113.81
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse CHF (in CHF)	99.06
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse EUR (in EUR)	99.41

Global M3 AGmvK | Active Bond Fund Plus

Erfolgsrechnung (01.07.2023 - 30.06.2024)

USD

Erträge der Bankguthaben	30'517.74
Erträge der Wertpapiere	
- Obligationen, ähnliche zinstragende Instrumente	1'352'555.49
- Aktien, sonstige Beteiligungspapiere	-8'876.00
- Anlagefonds	704'428.67
Sonstige Erträge	1.25
Einkauf in lfd. Erträge bei Ausgabe von Anteilen	147'660.99
Total Erträge	2'226'288.14
Verwahrstellenvergütung	-71'276.70
Portfolioverwaltungsgebühr	-238'834.77
Passivzinsen	-1'324.51
Sonstige Aufwendungen	-94'531.18
Ausrichtung lfd. Erträge bei Rücknahme von Anteilen	-108'959.31
Total Aufwendungen	-514'926.47
Nettoertrag	1'711'361.67
<i>Nettoertrag Anteilsklasse USD</i>	<i>940'947.12</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse CHF</i>	<i>663'545.63</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse EUR</i>	<i>106'868.92</i>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-1'556'204.56
Realisierter Erfolg	155'157.11
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse USD</i>	<i>-40'260.63</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse CHF</i>	<i>220'076.18</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse EUR</i>	<i>-24'658.44</i>
Veränderung nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	1'708'347.19
Gesamterfolg	1'863'504.30
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse USD</i>	<i>1'327'457.45</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse CHF</i>	<i>493'680.62</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse EUR</i>	<i>42'366.23</i>

Global M3 AGmvK | Active Bond Fund Plus

Verwendung des Erfolgs

	Anteilsklasse USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	940'947.12
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne	
- des Rechnungsjahres	0.00
- früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verwendung verfügbarer Erfolg	940'947.12
Zur Ausschüttung vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	940'947.12
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

	Anteilsklasse CHF (in USD)
Nettoertrag des Rechnungsjahres	663'545.63
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne	
- des Rechnungsjahres	0.00
- früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verwendung verfügbarer Erfolg	663'545.63
Zur Ausschüttung vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	663'545.63
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

	Anteilsklasse EUR (in USD)
Nettoertrag des Rechnungsjahres	106'868.92
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne	
- des Rechnungsjahres	0.00
- früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verwendung verfügbarer Erfolg	106'868.92
Zur Ausschüttung vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	106'868.92
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Global M3 AGmvK | Active Bond Fund Plus

Veränderung des Nettovermögens

	Anteilsklasse USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	37'539'311.39
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-970'299.97
Gesamterfolg	1'327'457.45
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	37'896'468.87

	Anteilsklasse CHF (in USD)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	18'227'918.66
Saldo aus dem Anteilsverkehr	1'571'090.49
Gesamterfolg	493'680.62
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	20'292'689.77

	Anteilsklasse EUR (in USD)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3'674'386.54
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-165'031.95
Gesamterfolg	42'366.23
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3'551'720.82

Anteile im Umlauf

	Anteilsklasse USD
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	341'742.000
Ausgegebene Anteile	32'615.000
Zurückgenommene Anteile	-41'381.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	332'976.000

	Anteilsklasse CHF
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	169'343.000
Ausgegebene Anteile	27'869.000
Zurückgenommene Anteile	-13'173.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	184'039.000

Global M3 AGmV | Active Bond Fund Plus

	Anteilsklasse
	EUR
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	34'676.000
Ausgegebene Anteile	7'565.000
Zurückgenommene Anteile	-8'885.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	33'356.000

Entwicklung der Eckdaten

Anteilsklasse USD	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in USD		in USD	in %
30.06.2020	117.12	493'667.000	57'819'773	6.54
30.06.2021	116.54	497'347.000	57'958'550	-0.50
30.06.2022	108.44	680'132.000	73'753'579	-6.95
30.06.2023	109.85	341'742.000	37'539'311	1.30
30.06.2024	113.81	332'976.000	37'896'469	3.60

Anteilsklasse CHF	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in CHF		in CHF	in %
30.06.2020	105.98	168'626.000	17'870'225	4.66
30.06.2021	104.69	168'478.000	17'638'803	-1.22
30.06.2022	98.25	163'272.000	16'040'754	-6.15
30.06.2023	97.02	169'343.000	16'428'824	-1.25
30.06.2024	99.06	184'039.000	18'230'953	2.10

Anteilsklasse EUR	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in EUR		in EUR	in %
30.06.2020	106.04	65'567.000	6'952'402	4.86
30.06.2021	104.42	39'332.000	4'106'914	-1.53
30.06.2022	98.57	37'403.000	3'686'749	-5.60
30.06.2023	97.64	34'676.000	3'385'702	-0.94
30.06.2024	99.41	33'356.000	3'316'047	1.81

Global M3 AGmvK | Active Bond Fund Plus

Vermögensaufstellung | Käufe und Verkäufe

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	30.06.2023	1)	1)	30.06.2024				
Wertpapiere								
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden								
Obligationen								
Fixzins-Obligationen								
Trafigura Funding 3.875% 21-02.02.26	0	100'000	100'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Asian Dev. Bk 1.125% 22-10.06.25	0	50'000	0	50'000	GBP	96.479	60'973	0.10
B.A.T. Intl Finance PLC 6% 09-24.11.34	1'200'000	0	0	1'200'000	GBP	101.240	1'535'570	2.49
Rio Tinto Fin 4% 12-11.12.29	300'000	0	0	300'000	GBP	96.228	364'888	0.59
Volkswagen 2.25% 17-12.04.25	300'000	0	0	300'000	GBP	97.636	370'227	0.60
Aker BP ASA 6% 23-13.06.33	0	650'000	0	650'000	USD	100.934	656'071	1.06
Alibaba Group 3.15% 21-09.02.51	0	200'000	0	200'000	USD	63.570	127'140	0.21
Anglo American 5.75% 24-05.04.34	0	500'000	0	500'000	USD	99.564	497'820	0.81
Asian Developm. Bk 4.125% 24-12.01.34	0	250'000	0	250'000	USD	96.869	242'173	0.39
CAF 4.75% 23-01.04.2026	1'000'000	0	0	1'000'000	USD	98.779	987'790	1.60
Coca-Cola FEMSA 1.85% 20-01.09.32	0	400'000	0	400'000	USD	77.289	309'156	0.50
Coop. Rabobank 2.625% 19-22.07.24	2'000'000	250'000	2'250'000	0	USD	0.000	0	0.00
Corp Andina 1.25% 21-26.10.24	1'000'000	0	500'000	500'000	USD	98.520	492'600	0.80
Corp. Andina Fom. 5% 24-24.01.29	0	250'000	0	250'000	USD	99.635	249'088	0.40
Deutsche Bank 4.5% 15-01.04.25	1'000'000	0	1'000'000	0	USD	0.000	0	0.00
Electricité France 4.95% 15-13.10.45	0	250'000	0	250'000	USD	86.120	215'300	0.35
Equinor 3.125% 20-06.04.30	0	1'500'000	0	1'500'000	USD	91.063	1'365'945	2.21
Fom. Eco. Mexica. 4.375% 13-10.05.43	0	300'000	0	300'000	USD	85.055	255'165	0.41
IBRD 0.875% 20-14.05.30	1'400'000	0	0	1'400'000	USD	81.460	1'140'440	1.85
IBRD 1.75% 19-23.10.29	3'000'000	0	3'000'000	0	USD	0.000	0	0.00
KFW 1.375% 19-05.08.24	800'000	0	800'000	0	USD	0.000	0	0.00
KFW 4.375% 24-28.02.34	0	400'000	0	400'000	USD	99.372	397'488	0.64
Korea Gas 3.5% 15-21.07.25	3'000'000	0	1'000'000	2'000'000	USD	98.000	1'960'000	3.17
Nat. Australia Bank 4.9 % 23-13.06.28	0	1'000'000	0	1'000'000	USD	99.861	998'610	1.62
National Grid 5.418% 24-11.01.34	0	200'000	0	200'000	USD	97.791	195'582	0.32
Nissan Motor 4.81% 20-17.09.30	0	400'000	0	400'000	USD	92.913	371'652	0.60
Nordic Bk 0.375% 20-11.09.25	0	500'000	500'000	0	USD	0.000	0	0.00
Petrobras GI Fin 5.5% 21-10.06.51	0	150'000	0	150'000	USD	78.310	117'465	0.19
Royal Bank of Canada 1.4% 21-02.11.26	750'000	0	0	750'000	USD	91.457	685'928	1.11
Royal Bk Canada 5.15% 24-01.02.34	0	600'000	0	600'000	USD	98.867	593'202	0.96
Shell Int. Fin. BV Notes 16-10.05.26	0	1'000'000	1'000'000	0	USD	0.000	0	0.00
Shell Int. Fin. BV Notes 4.125% 15-11.05.35	0	1'000'000	0	1'000'000	USD	91.839	918'390	1.49
Siemens Finan. 2.15% 21-11.03.31	0	250'000	0	250'000	USD	84.102	210'255	0.34
Sydney Airport 3.375% 15-30.04.25	1'000'000	0	0	1'000'000	USD	98.090	980'900	1.59
Takeda Pharma 2.05% 20-31.03.30	0	200'000	0	200'000	USD	84.481	168'962	0.27
Telstra Corp. 3.125% 15-07.04.25	800'000	0	0	800'000	USD	98.189	785'512	1.27
Total Energies 3.127% 20-29.05.50	0	500'000	0	500'000	USD	67.862	339'310	0.55
Vodafone Group 5.625% 23-10.02.53	0	200'000	0	200'000	USD	95.874	191'748	0.31
Westpac 2.15% 21-03.06.31	0	1'000'000	0	1'000'000	USD	83.761	837'610	1.36
Westpac Banking 1.15% 21-03.06.2026	2'000'000	0	1'000'000	1'000'000	USD	92.745	927'450	1.50
Woodside Fin. 4.5% 19-04.03.29	0	900'000	0	900'000	USD	96.552	868'968	1.41
Total							20'419'376	33.07

Global M3 AGmvK | Active Bond Fund Plus

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	30.06.2023	1)	1)	30.06.2024				
Floater								
Canadian Imp Bk of Comm. 23-02.10.26	0	600'000	600'000	0	USD	0.000	0	0.00
EIB FLR 24-14.08.29	0	500'000	0	500'000	USD	100.114	500'570	0.81
IADB 5.694999% 23-05.10.2028	0	500'000	500'000	0	USD	0.000	0	0.00
ING Groep 2.727% 21-01.04.32	0	1'100'000	0	1'100'000	USD	84.411	928'521	1.50
Rabobank 3.758% 22-06.04.33	0	1'100'000	0	1'100'000	USD	88.704	975'744	1.58
UBS 2.593% 19-11.09.25	0	1'250'000	1'250'000	0	USD	0.000	0	0.00
UBS 6.537% 22-12.08.33	0	1'250'000	0	1'250'000	USD	104.908	1'311'350	2.12
Total							3'716'185	6.02
Schuldverschreibungen								
USA 0% Treasury Bills 23-26.03.24	0	525'000	525'000	0	USD	0.000	0	0.00
USA 0% Treasury Bills 24-12.12.24	0	300'000	0	300'000	USD	97.624	292'871	0.47
USA 0% Treasury Bills 24-10.10.24	0	500'000	0	500'000	USD	98.493	492'467	0.80
USA 0% Treasury Bills 24-19.09.24	0	500'000	500'000	0	USD	0.000	0	0.00
USA 0% Treasury Bills 24-24.10.24	0	500'000	500'000	0	USD	0.000	0	0.00
USA 0% Treasury Bills 24-24.10.24	0	500'000	500'000	0	USD	0.000	0	0.00
USA 0% Treasury Bills 24-29.08.24	0	300'000	0	300'000	USD	99.093	297'280	0.48
Total							1'082'618	1.75
Total Obligationen							25'218'179	40.85
Anlagefonds								
Gemischte Fonds								
Glbl M3 AGmvK-Def.Fd (USD) USD Acc.	0	1'250	1'250	0	USD	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Obligationenfonds								
iShs Corp Bond UCITS ETF USD	91'000	46'000	12'000	125'000	USD	100.950	12'618'750	20.44
iShs II USD HY CB UCITS ETF	13'700	0	13'700	0	USD	0.000	0	0.00
iShs USD Emerging Markets Bond UCITS	25'000	10'000	0	35'000	USD	86.580	3'030'300	4.91
Total							15'649'050	25.35
Total Anlagefonds							15'649'050	25.35
Zertifikate und Strukturierte Produkte								
Zertifikate Aktienindex/-basket								
Barclays 5.85% RC SMI/SX5E/DAX 03.24	3'000'000	0	3'000'000	0	USD	0.000	0	0.00
Basler KB 9.65% 23-27.06.24	100'000	0	100'000	0	USD	0.000	0	0.00
Leonteq 9.1% 23-27.10.2025 BSKT	0	250'000	0	250'000	USD	103.380	258'450	0.42
Raiffeisen 8.85% 23-24.09.24 BSKT	100'000	0	0	100'000	USD	102.370	102'370	0.17
ZKB 2.9% 20-11.09.23 ZRT	2'500'000	0	2'500'000	0	USD	0.000	0	0.00
Total							360'820	0.58
Total Zertifikate und Strukturierte Produkte							360'820	0.58
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							41'228'049	66.78
Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden								
Obligationen								
Fixzins-Obligationen								
Bank of Montreal 1.85% 20-01.05.25	2'000'000	0	0	2'000'000	USD	96.959	1'939'180	3.14
CIBC 1.25% 21-22.06.26	1'000'000	0	0	1'000'000	USD	92.448	924'480	1.50
Petroleos Mexicanos 6.5% 18-13.03.27	2'100'000	0	2'100'000	0	USD	0.000	0	0.00
Royal Bank of Canada 0.75% 21-07.10.24	2'000'000	0	800'000	1'200'000	USD	98.700	1'184'400	1.92
RZD Capital 5.7% 12-05.04.22	500'000	0	0	500'000	USD	10.000	50'000	0.08
Total							4'098'060	6.64

Global M3 AGmvK | Active Bond Fund Plus

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	30.06.2023	1)	1)	30.06.2024				
Floater								
Swiss Re 4.25% open end	0	400'000	0	400'000	USD	98.882	395'528	0.64
TCS Finance DAC 9.25% 17 o.f. Verf.	400'000	0	0	400'000	USD	42.855	171'420	0.28
Total							566'948	0.92
Total Obligationen							4'665'008	7.56
Anlagefonds								
Obligationenfonds								
GAM Star Cat Bond Institutional USD	83'561	0	0	83'561	USD	19.281	1'611'096	2.61
MM Daily Cash Fund USD Acc	0	3'250	0	3'250	USD	1'008.130	3'276'423	5.31
Pictet EM Local Currency Debt I USD	8'200	0	0	8'200	USD	176.560	1'447'792	2.34
Total							6'335'310	10.26
Private Equity Fonds								
Merchant Credit Fund I USD	53'000	0	0	53'000	USD	87.810	4'653'930	7.54
Total							4'653'930	7.54
Total Anlagefonds							10'989'240	17.80
Zertifikate und Strukturierte Produkte								
Strukturierte Produkte								
Leonteq 10.5% 23-18.09.2024 Index	0	400'000	400'000	0	CHF	0.000	0	0.00
Zürcher KB 11.75% 23-11.10.2024 NESN	0	150'000	0	150'000	USD	100.930	151'395	0.25
Total							151'395	0.25
Strukturiertes Produkt auf Aktien / Indizes / Obligationen / Zinsen oder Währungen								
EFG 7% 24-22.01.25 on Inter Amer BK	0	250'000	0	250'000	USD	98.890	247'225	0.40
Total							247'225	0.40
Zertifikate Aktienindex/-basket								
BCV 4.12% 21-01.03.24	300'000	0	300'000	0	CHF	0.000	0	0.00
BNP Paribas 4.1% 21-05.08.24 ZRT	850'000	0	850'000	0	USD	0.000	0	0.00
Leonteq 11.8% 24-01.01.26 Aktien ZRT	0	60'000	0	60'000	USD	100.000	60'000	0.10
Raiffeisen 10.2% 23-16.09.24 BSKT	200'000	0	0	200'000	USD	100.150	200'300	0.32
SG Issuer 5.7% 20-16.10.23 ZRT	250'000	0	250'000	0	USD	0.000	0	0.00
ZKB 11.5% RC 24-04.03.25	0	700'000	0	700'000	USD	98.280	687'960	1.11
ZKB 5.55% 21-15.09.23 ZRT	1'200'000	0	1'200'000	0	USD	0.000	0	0.00
ZKB 5.9% 21-08.12.23 ZRT	800'000	0	800'000	0	USD	0.000	0	0.00
ZKB 6.75% RC DIS/BASF/INTC 01.24	500'000	0	500'000	0	USD	0.000	0	0.00
Zürcher KB 14.5% 23-02.11.26 BSKT	0	365'000	0	365'000	USD	104.410	381'097	0.62
Zürcher KB 7.9% 22-05.06.2024 BSKT	1'000'000	0	1'000'000	0	USD	0.000	0	0.00
Zürcher KB 9.7% 23-07.05.2026 BSKT	0	600'000	0	600'000	USD	95.130	570'780	0.92
Total							1'900'137	3.08
Zertifikate Edelmetalle/-basket								
UBS AG 5.1% 21-04.09.24 ZRT	410'000	0	410'000	0	USD	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Zertifikate Rohstoffe								
Leonteq 12.5% 23-10.03.25 ZRT	0	300'000	0	300'000	USD	100.610	301'830	0.49
Total							301'830	0.49
Total Zertifikate und Strukturierte Produkte							2'600'587	4.21
Total Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden							18'254'835	29.57

Global M3 AGmvK | Active Bond Fund Plus

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	30.06.2023	1)	1)	30.06.2024			in USD	des NAV
Wertpapiere, die nicht an einer Börse gehandelt werden								
Obligationen								
Fixzins-Obligationen								
ALKIONE AG 4% 17-15.11.23	3'500'000	0	0	3'500'000	CHF	53.410	2'080'755	3.37
Total							2'080'755	3.37
Total Obligationen							2'080'755	3.37
Total Wertpapiere, die nicht an einer Börse gehandelt werden							2'080'755	3.37
Total Wertpapiere							61'563'639	99.71
Derivate Finanzinstrumente								
Devisentermingeschäfte							-412'019	-0.67
Optionen							-116'962	-0.19
Total Derivate Finanzinstrumente							-528'981	-0.86
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							31'076	0.05
Bankguthaben auf Zeit							470'000	0.76
Total Bankguthaben							501'076	0.81
Sonstige Vermögenswerte							299'048	0.48
Gesamtvermögen							61'834'782	100.15
Verbindlichkeiten								
Sonstige Verbindlichkeiten							-93'903	-0.15
Total Verbindlichkeiten							-93'903	-0.15
Nettovermögen (NAV)							61'740'879	100.00

1) inkl. Splitt, Rückzahlungen, Gratisaktien und Zuteilungen aus Anrechten

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf	Verkauf	Verkehrswert	in %
	Währung	Währung	Betrag	Betrag	in USD	des NAV
02.12.2024	CHF	USD	4'500'000	5'039'194	61'119	0.10
02.12.2024	CHF	USD	90'000	103'806	-1'800	-0.00
02.12.2024	EUR	USD	3'200'000	3'500'480	-47'487	-0.08
02.12.2024	USD	EUR	151'550	140'000	482	0.00
21.08.2026	CHF	USD	1'000'000	1'245'330	-38'511	-0.06
21.08.2026	CHF	USD	9'000'000	11'247'188	-385'821	-0.62
Total offene Devisentermingeschäfte					-412'019	-0.67

Global M3 AGmvK | Active Bond Fund Plus

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Fälligkeit	Kauf Währung	Verkauf Währung	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
17.10.2023	GBP	USD	1'700'000	2'210'170
17.10.2023	USD	GBP	2'210'170	1'700'000
21.11.2023	CHF	USD	12'320'000	13'885'877
21.11.2023	EUR	USD	680'000	739'262
21.11.2023	USD	CHF	28'256'171	24'880'000
21.11.2023	USD	EUR	4'187'516	3'850'000
03.06.2024	CHF	USD	9'632'000	10'832'379
03.06.2024	EUR	USD	3'895'000	4'257'692
03.06.2024	USD	CHF	10'708'261	9'632'000
03.06.2024	USD	EUR	4'228'863	3'895'000

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Anzahl	Kontrakt- grösse	Kontraktwert in USD	Verkehrswert in USD	in % des NAV
Call FTSE 8700 2024.07	90	10	295'413	1'706	0.00
Call FTSE 8750 2024.09	90	10	793'217	18'770	0.03
Call FTSE 8800 2024.07	90	10	126'357	1'138	0.00
Call FTSE 8900 2024.12	90	10	1'449'393	51'760	0.08
Call FTSE 9000 2024.09	90	10	320'815	5'119	0.01
Call FTSE 9000 2024.10	90	10	455'076	10'238	0.02
Call FTSE 9200 2024.12	90	10	649'530	19'339	0.03
Call FTSE 9300 2024.12	90	10	489'329	14'220	0.02
Put FTSE 7100 2024.12	-90	10	776'265	-42'659	-0.07
Put iShares IBOXX IGCB ETF 102 2025.03	-100	100	282'035	-12'200	-0.02
Put iShs IBOXX IGCB ETF 102 2024.12	-200	100	473'930	-16'600	-0.03
Total Optionen				50'830	0.08

Global M3 AGmvK | Active Bond Fund Plus

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Anzahl	Kontrakt- grösse	Kontraktwert in USD	Verkehrswert in USD	in % des NAV
Call FTSE 8500 2024.07	-90	10	-714'954	-7'394	-0.01
Call FTSE 8600 2024.07	-90	10	-414'821	-3'413	-0.01
Call FTSE 8700 2024.09	-90	10	-1'010'785	-23'889	-0.04
Call FTSE 8800 2024.09	-90	10	-641'388	-14'220	-0.02
Call FTSE 8800 2024.12	-90	10	-1'838'289	-71'098	-0.12
Call FTSE 8900 2024.10	-90	10	-667'755	-15'926	-0.03
Call FTSE 9000 2024.12	-90	10	-1'126'372	-37'540	-0.06
Call FTSE 9100 2024.12	-90	10	-850'594	-27'302	-0.04
Put FTSE 6900 2024.12	90	10	-593'703	32'990	0.05
Total Optionen				-167'792	-0.27

Total aus Derivatgeschäften gebundene Mittel u/o Basiswerte in USD

13'970'021

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Bestand 30.06.2023	Käufe	Verkäufe	Bestand 30.06.2024
Call FTSE 8200 2023.10	0	80	-80	0
Call FTSE 8300 2024.05	0	90	-90	0
Call FTSE 8400 2023.11	0	80	-80	0
Call FTSE 8450 2024.05	0	180	-180	0
Call FTSE 8500 2023.10	0	80	-80	0
Call FTSE 8500 2024.03	0	90	-90	0
Call FTSE 8500 2024.06	0	90	-90	0
Call FTSE 8600 2024.05	0	90	-90	0
Call FTSE 8600 2024.06	0	90	-90	0
Call FTSE 8650 2024.06	0	90	-90	0
Call FTSE 8700 2023.07	80	0	-80	0
Call FTSE 8700 2023.12	0	80	-80	0
Put FTSE 6000 2023.12	0	80	-80	0
Put FTSE 6200 2023.10	0	80	-80	0
Put FTSE 6500 2023.09	-80	80	0	0
Put iShares - USD UCITS 98 2024.02	0	60	-60	0
Put iShares 20+ Trs Bd 92 2024.03	0	100	-100	0
Put iShares IBOXX IGCB ETF 102 2024.06	0	210	-210	0
Put iShares IBOXX IGCB ETF 2023.12	-100	100	0	0

Global M3 AGmvK | Active Bond Fund Plus

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand
	30.06.2023			30.06.2024
Call FTSE 8125 2023.10	0	80	-80	0
Call FTSE 8200 2023.11	0	80	-80	0
Call FTSE 8200 2024.05	0	90	-90	0
Call FTSE 8250 2024.05	0	90	-90	0
Call FTSE 8300 2023.10	0	80	-80	0
Call FTSE 8300 2024.03	0	90	-90	0
Call FTSE 8350 2024.05	0	180	-180	0
Call FTSE 8400 2024.06	0	90	-90	0
Call FTSE 8425 2024.05	0	90	-90	0
Call FTSE 8450 2024.06	0	90	-90	0
Call FTSE 8500 2023.07	-80	80	0	0
Call FTSE 8500 2023.12	0	80	-80	0
Call FTSE 8500 2024.06	0	180	-180	0
Call FTSE 8550 2024.06	0	90	-90	0
Call iShares - USD Corp UCITS 104 2024.06	0	100	-100	0
Put FTSE 5750 2023.12	0	80	-80	0
Put FTSE 6000 2023.10	0	80	-80	0
Put FTSE 6200 2023.09	80	0	-80	0

Global M3 AGmvK | AuraRent Fund

Fonds in Kürze

	Anteilsklasse EUR	Anteilsklasse CHF	Anteilsklasse USD
Nettofondsvermögen per 30.06.2024 in Mio.	9.09	10.87	7.60
Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2024	158.05	125.82	151.23
Rendite seit Emission in % p.a.	3.05	2.91	5.30
Rendite in der Berichtsperiode in %	10.08	8.65	12.02
Portfolioverwaltungsgebühr max. in % p.a.	1.40	1.40	1.40
Verwaltungskosten max. in % p.a.	0.30	0.30	0.30
Total Expense Ratio 1 (TER 1) in %	1.36	1.36	1.36
TER 2 (inklusive Performance Fee) in %	1.87	1.58	2.29
Synthetische TER (inkl. Zielfonds) in %	n/a	n/a	n/a
Ausgabekommission (max.) in %	5.00	5.00	5.00
Ausgabekommission zugunsten Fonds in %	0.00	0.00	0.00
Rücknahmekommission (max.) in %	1.00	1.00	1.00
Rücknahmekommission zugunsten Fonds in %	0.00	0.00	0.00
Konversionsgebühr (max.) in %	5.00	5.00	5.00
Erfolgsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Performance Fee in %	10.00	10.00	10.00
Hurdle Rate in %	0.00	0.00	0.00
High Watermark	ja	ja	ja
Valorennummer CH	4368685	32684222	32684248
ISIN	LI0043686851	LI0326842221	LI0326842486
Wertpapierkennnummer DE	AORL1X	A2AL22	A2AL23
Fondsdomizil	Liechtenstein	Liechtenstein	Liechtenstein

Die historische Performance ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung der Anteile. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Gebühren unberücksichtigt.

Global M3 AGmvK | AuraRent Fund

Tätigkeitsbericht

Unsere Berichtsperiode umfasst den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024. Die Anlagen erfolgten hauptsächlich in physischem Gold und festverzinslichen Anlagen. Der Wert eines Fondsanteils in EUR stieg in dieser Zeitperiode um 10.08 % auf EUR 158.05. Die Anteilsklasse CHF legte 8.65 % auf CHF 125.82 zu und die Anteilsklasse USD stieg um 12.02 % auf USD 151.23 an. Der Anlagefonds AuraRent Fund hat das Fondsvermögen in der Berichtsperiode strategiekonform investiert.

An den Finanzmärkten war die Berichtsperiode geprägt von einer Abschwächung der Wirtschaft in den USA und in Europa. Die Leitzinsen blieben noch hoch, aber die Erwartung baldiger Zinssenkungen stehen angesichts der reduzierten Teuerung im Raum. Die Renditen von Rentenpapieren haben sich im Verlauf des Berichtsjahres bereits deutlich ermässigt. Dieses Zinsumfeld hat zu höheren Preisen von Aktien, Rentenpapieren, Edelmetallen und weiteren Anlagen geführt.

Bei der Verwaltung des Fondsvermögens verfolgten wir hauptsächlich drei Aktivitäten: Die erste umfasste die Anlage in Gold und anderen Edelmetallen. Die zweite Aktivität betraf die Verwaltung eines diversifizierten Obligationenportfolios verschiedener Qualitäten zur Erzielung einer überdurchschnittlichen Rendite. Weiterhin wird mit der Beimischung attraktiver strukturierter Produkte und ähnlicher Anlagen ein Zusatzertrag angestrebt.

Im zweiten Teil der Berichtsperiode haben wir die Gewichtung der Edelmetalle zu Gunsten von Anleihen reduziert. Aufgrund noch hoher Zinsen haben wir die Duration des Portfolios angehoben, um länger davon zu profitieren.

Beim Ausblick für das nächste Jahr sind wir zuversichtlich: Dank der höheren Duration und dem Ausbau des Anleihen-Portfolios konnten wir die Zinsen auf höherem Niveau festbinden, bevor die Zentralbank angefangen hat, die Zinsen zu senken. Gold dürfte weiterhin von sinkenden Zinsen und der allgemein erhöhten Nachfrage profitieren. Wir verfolgen weiterhin unsere Strategie, pragmatisch Chancen zu nutzen, die sich bieten.

Matrix Capital Management Trust reg. | Balzers
Fondsmanager

September 2024

Global M3 AGmvK | AuraRent Fund

Vermögensrechnung per 30.06.2024

	EUR
Bankguthaben auf Sicht	18'311.19
Bankguthaben auf Zeit	1'413'970.49
Wertpapiere	17'593'550.26
Derivative Finanzinstrumente	163'477.56
Edelmetalle (physisch)	8'390'939.54
Sonstige Vermögenswerte	117'934.00
Gesamtvermögen	27'698'183.04
Bankverbindlichkeiten	-46'267.79
Verbindlichkeiten	-170'228.15
Nettovermögen	27'481'687.10
Nettovermögen Anteilsklasse EUR	9'085'049.67
Nettovermögen Anteilsklasse CHF (in CHF)	10'872'115.91
Nettovermögen Anteilsklasse USD (in USD)	7'602'458.20
Anteile im Umlauf Anteilsklasse EUR	57'481.000
Anteile im Umlauf Anteilsklasse CHF	86'412.000
Anteile im Umlauf Anteilsklasse USD	50'270.000
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse EUR	158.05
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse CHF (in CHF)	125.82
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse USD (in USD)	151.23

Global M3 AGmvK | AuraRent Fund

Erfolgsrechnung (01.07.2023 - 30.06.2024)

	EUR
Erträge der Bankguthaben	18'413.67
Erträge der Wertpapiere	
- Obligationen, ähnliche zinstragende Instrumente	457'694.67
- Aktien, sonstige Beteiligungspapiere	7'266.16
Sonstige Erträge	1.69
Einkauf in lfd. Erträge bei Ausgabe von Anteilen	914.07
Total Erträge	484'290.26
Verwahrstellenvergütung	-39'971.36
Portfolioverwaltungsgebühr	-266'475.99
Erfolgsabhängige Vergütung (Performance Fee)	-131'738.05
Passivzinsen	-157.81
Sonstige Aufwendungen	-54'642.54
Ausrichtung lfd. Erträge bei Rücknahme von Anteilen	-2'604.96
Total Aufwendungen	-495'590.71
Nettoertrag	-11'300.45
<i>Nettoertrag Anteilsklasse EUR</i>	<i>-5'507.11</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse CHF</i>	<i>26'043.81</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse USD</i>	<i>-31'837.15</i>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	3'552'991.92
Realisierter Erfolg	3'541'691.47
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse EUR</i>	<i>1'235'258.57</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse CHF</i>	<i>1'337'232.27</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse USD</i>	<i>969'200.63</i>
Veränderung nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-736'706.89
Gesamterfolg	2'804'984.58
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse EUR</i>	<i>868'293.47</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse CHF</i>	<i>1'084'270.37</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse USD</i>	<i>852'420.74</i>

Global M3 AGmvK | AuraRent Fund

Verwendung des Erfolgs

	Anteilsklasse EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-5'507.11
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne	
- des Rechnungsjahres	0.00
- früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verwendung verfügbarer Erfolg	-5'507.11
Zur Ausschüttung vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-5'507.11
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

	Anteilsklasse CHF (in EUR)
Nettoertrag des Rechnungsjahres	26'043.81
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne	
- des Rechnungsjahres	0.00
- früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verwendung verfügbarer Erfolg	26'043.81
Zur Ausschüttung vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	26'043.81
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

	Anteilsklasse USD (in EUR)
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-31'837.15
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne	
- des Rechnungsjahres	0.00
- früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verwendung verfügbarer Erfolg	-31'837.15
Zur Ausschüttung vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-31'837.15
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Global M3 AGmV | AuraRent Fund

Veränderung des Nettovermögens

	Anteilsklasse EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	8'965'705.49
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-748'949.29
Gesamterfolg	868'293.47
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	9'085'049.67

	Anteilsklasse CHF (in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	10'494'739.84
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-280'370.60
Gesamterfolg	1'084'270.37
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	11'298'639.61

	Anteilsklasse USD (in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	6'514'382.24
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-268'805.16
Gesamterfolg	852'420.74
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	7'097'997.82

Anteile im Umlauf

	Anteilsklasse EUR
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	62'445.000
Ausgegebene Anteile	2'087.000
Zurückgenommene Anteile	-7'051.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	57'481.000

	Anteilsklasse CHF
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	88'650.000
Ausgegebene Anteile	1'466.000
Zurückgenommene Anteile	-3'704.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	86'412.000

	Anteilsklasse USD
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	52'370.000
Ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-2'100.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	50'270.000

Entwicklung der Eckdaten

Anteilsklasse EUR	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in EUR		in EUR	in %
30.06.2020	130.97	63'398.000	8'303'353	7.91
30.06.2021	138.89	63'479.000	8'816'376	6.05
30.06.2022	142.42	64'943.000	9'249'030	2.54
30.06.2023	143.58	62'445.000	8'965'705	0.81
30.06.2024	158.05	57'481.000	9'085'050	10.08

Anteilsklasse CHF	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in CHF		in CHF	in %
30.06.2020	107.79	65'443.000	7'054'374	7.35
30.06.2021	114.05	91'487.000	10'433'741	5.81
30.06.2022	116.50	87'111.000	10'148'421	2.15
30.06.2023	115.80	88'650.000	10'265'431	-0.60
30.06.2024	125.82	86'412.000	10'872'116	8.65

Anteilsklasse USD	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in USD		in USD	in %
30.06.2020	119.46	46'070.000	5'503'652	10.60
30.06.2021	128.01	54'170.000	6'934'508	7.16
30.06.2022	131.27	149'588.000	19'636'357	2.55
30.06.2023	135.00	52'370.000	7'069'836	2.84
30.06.2024	151.23	50'270.000	7'602'458	12.02

Global M3 AGmvK | AuraRent Fund

Vermögensaufstellung | Käufe und Verkäufe

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	30.06.2023	1)	1)	30.06.2024			in EUR	des NAV
Wertpapiere								
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden								
Aktien und ähnliche Anlagen								
Bundesrep. Deutschland								
Porsche Automobil Holding SE	4'200	0	4'200	0	EUR	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Total Aktien und ähnliche Anlagen							0	0.00
Obligationen								
Fixzins-Obligationen								
B.A.T. 3.125% 14-06.03.29	850'000	0	0	850'000	EUR	96.288	818'448	2.98
Banque Postale 1.375% 19-24.04.29	0	300'000	0	300'000	EUR	88.948	266'844	0.97
Barry Callebaut 4% 24-14.06.29	0	100'000	0	100'000	EUR	100.179	100'179	0.36
Bayer 0.75% 20-06.01.27	400'000	0	0	400'000	EUR	92.596	370'384	1.35
Bilbao Vizc. 3.625% 24-07.06.30	0	200'000	0	200'000	EUR	99.961	199'922	0.73
BMW Fin. 0.5% 22-22.02.25	300'000	0	0	300'000	EUR	97.955	293'865	1.07
BNP Paribas 1.625% 19-02.07.31	800'000	0	0	800'000	EUR	84.343	674'744	2.46
CEZ AS 4.875% 10-16.04.25	0	300'000	0	300'000	EUR	100.656	301'968	1.10
Commerzbank 0.375% 20-01.09.27	600'000	0	0	600'000	EUR	91.379	548'274	2.00
Commerzbank 1.125% 19-22.06.26	200'000	0	0	200'000	EUR	95.144	190'288	0.69
Comp. Saint-Gobain 3.875% 23-29.11.30	0	200'000	0	200'000	EUR	100.764	201'528	0.73
Corp. Andina Fomento 4.5% 23-07.03.28	0	600'000	0	600'000	EUR	102.392	614'352	2.24
Deutsche Bank 1.625% 20-20.01.27	1'000'000	0	0	1'000'000	EUR	94.549	945'490	3.44
ENI S.p.A. 1.25% 20-18.05.26	200'000	0	0	200'000	EUR	95.858	191'716	0.70
Fomento Eco. Mexica. 1% 21-28.05.33	0	200'000	0	200'000	EUR	75.423	150'846	0.55
GlaxoSmithKline 1.375% 14-02.12.24	0	300'000	0	300'000	EUR	98.962	296'886	1.08
Hamburg Com. Bk 4.875% 23-30.03.27	0	150'000	0	150'000	EUR	101.483	152'225	0.55
Imperial Brands 2.125% 09-12.02.27	600'000	0	0	600'000	EUR	96.186	577'116	2.10
JDE Peet's 4.5% 23-23.01.34	0	200'000	0	200'000	EUR	101.648	203'296	0.74
Shell Intl Fin 0.75% 16-15.08.28	200'000	0	0	200'000	EUR	89.992	179'984	0.65
Siemens 2.25% 22-10.03.25	0	300'000	0	300'000	EUR	99.028	297'084	1.08
SNCF S.A. 4.125% 10-19.02.25	0	300'000	0	300'000	EUR	100.150	300'450	1.09
Syngenta Fin 1.25% 15-10.09.27	200'000	0	0	200'000	EUR	91.860	183'720	0.67
ThyssenKrupp 2.5% 15-25.02.25	300'000	0	0	300'000	EUR	98.379	295'137	1.07
Unilever Fin. 0.5% 18-06.01.25	300'000	0	0	300'000	EUR	98.366	295'098	1.07
Verbund AG 1.5% 14-20.11.24	0	300'000	300'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Volkswagen 0.375% 21-12.02.30	300'000	0	300'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Volkswagen 1.875% 17-30.03.27	500'000	0	0	500'000	EUR	95.371	476'855	1.74
Volkswagen Intl 0.875% 20-22.09.28	300'000	0	300'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Barclays PLC 3.25% 16-12.02.27	0	200'000	0	200'000	GBP	94.518	223'081	0.81
BASF SE 1.75% 17-11.03.25	100'000	200'000	0	300'000	GBP	97.724	345'972	1.26
BP 2.274% 18-03.07.26	300'000	100'000	0	400'000	GBP	95.280	449'759	1.64
Dt. Bahn MTN 1.875% 19-13.02.26	300'000	100'000	0	400'000	GBP	95.538	450'977	1.64
Gaz Capital 4.25% 17-06.04.24	200'000	0	200'000	0	GBP	0.000	0	0.00
KfW 1.125% 22-04.07.25	0	400'000	0	400'000	GBP	96.272	454'442	1.65
KfW 1.25% 18-29.12.23	400'000	0	400'000	0	GBP	0.000	0	0.00
Nordic 1.125% 18-15.12.23	450'000	0	450'000	0	GBP	0.000	0	0.00

Global M3 AGmvK | AuraRent Fund

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	30.06.2023	1)	1)	30.06.2024				
Nordic Investm. Bk 1.125% 22-18.06.25	0	450'000	0	450'000	GBP	96.381	511'826	1.86
Unilever 1.375% 17-15.24	150'000	0	0	150'000	GBP	99.189	175'579	0.64
Aker BP ASA 6% 23-13.06.33	0	300'000	0	300'000	USD	100.934	282'710	1.03
Petroleos Mexicanos 4.25% 16-15.01.25	300'000	0	300'000	0	USD	0.000	0	0.00
USA 0% Treasury Bill 24-12.12.24	0	300'000	0	300'000	USD	97.624	273'438	0.99
Total							12'294'482	44.74
Floater								
Banco Santander 4.605% 21-29.01.26	0	300'000	0	300'000	EUR	100.255	300'765	1.09
Barclays 3.375% 20-02.04.25 FRN	300'000	0	300'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Bk Nova Scotia Floater 24-10.06.27	0	200'000	0	200'000	EUR	99.956	199'912	0.73
Deutsche Bank 1.375% 21-17.02.32 FLR	1'000'000	0	0	1'000'000	EUR	83.194	831'940	3.03
ING Bank N.V. 4.553% 23-02.10.26	0	300'000	0	300'000	EUR	100.739	302'217	1.10
UBS Group AG 4.932% 21-16.01.26	0	400'000	0	400'000	EUR	100.296	401'184	1.46
Total							2'036'018	7.41
Total Obligationen							14'330'500	52.15
Anlagefonds								
Edelmetalfonds								
ZKB Palladium ETF CHF	1'500	750	2'250	0	CHF	0.000	0	0.00
ZKB Platinum ETF A CHF	3'000	0	1'000	2'000	CHF	264.300	549'337	2.00
ZKB Silver ETF AA EUR	1'500	0	1'500	0	EUR	0.000	0	0.00
Total							549'337	2.00
Indexfonds								
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF	0	3'000	0	3'000	EUR	118.780	356'340	1.30
Total							356'340	1.30
Total Anlagefonds							905'677	3.30
Zertifikate und Strukturierte Produkte								
Strukturierte Produkte								
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) DISC.Z 17.07.24 XPD	0	400'000	0	400'000	CHF	98.340	408'792	1.49
Leonteq 10.4% 11.12.2024 on Vaneck Gold	0	250'000	0	250'000	USD	100.110	233'668	0.85
Total							642'460	2.34
Zertifikate Aktienindex/-basket								
Barclays 4.35% RC SMI/SX5E/DAX 03.24	650'000	0	650'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Deutsche Telekom 0.625% 17-13.12.24	200'000	0	200'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Raiffeisen 9% MRC AZN/ENR/VOD 02.24	100'000	0	100'000	0	EUR	0.000	0	0.00
ZKB 10% 24-04.03.2026 on BSKT	0	200'000	0	200'000	EUR	98.170	196'340	0.71
ZUER.KB FIN 2.60% 20-11.09.23 ZRT	2'000'000	0	2'000'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Barclays 6% RC SMI/SX5E/DAX 03.24	500'000	0	500'000	0	GBP	0.000	0	0.00
Total							196'340	0.71
Zertifikate Edelmetalle/-basket								
iShares Physical Metals ZT 11 oV ZRT	0	30'000	25'000	5'000	EUR	25.870	129'350	0.47
Total							129'350	0.47
Zertifikate Rohstoffe								
iShares Physical Gold ETC ZRT open end	10'000	0	10'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Total Zertifikate und Strukturierte Produkte							968'150	3.52
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							16'204'328	58.96

Global M3 AGmvK | AuraRent Fund

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	30.06.2023	1)	1)	30.06.2024				
Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden								
Obligationen								
Fixzins-Obligationen								
RZD Capital 5.7% 12-05.04.22	200'000	0	0	200'000	USD	10.000	18'673	0.07
Total							18'673	0.07
Total Obligationen							18'673	0.07
Anlagefonds								
Edelmetallfonds								
SPDR Gold Trust Reg. Gold Shares	2'200	0	0	2'200	USD	215.010	441'635	1.61
Total							441'635	1.61
Total Anlagefonds							441'635	1.61
Zertifikate und Strukturierte Produkte								
Strukturiertes Produkt auf Aktien / Indizes / Obligationen / Zinsen oder Währungen								
EFG 5.7% 24-26.01.25 on EIB	0	200'000	0	200'000	EUR	97.330	194'660	0.71
EFG RCB 7% 24-26.01.26 on Deutsche Bahn	0	100'000	0	100'000	EUR	98.360	98'360	0.36
Total							293'020	1.07
Zertifikate Aktienindex/-basket								
BNP Paribas 3.1% 21-05.08.24 ZRT	100'000	0	100'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Raiffeisen 8.66% 23-16.09.24 BSKT	150'000	0	0	150'000	EUR	100.190	150'285	0.55
SG Issuer 75.25% BN TUI1/LHA/BA 09.23	50'000	0	50'000	0	EUR	0.000	0	0.00
UBS AG 3.7% 21-04.09.24 ZRT	350'000	0	350'000	0	EUR	0.000	0	0.00
UBS BN TUI1/EZJ/NCLH 22-21.08.23 BSKT	200'000	0	200'000	0	EUR	0.000	0	0.00
ZKB 4.9% 21-15.09.23 ZRT	250'000	0	250'000	0	EUR	0.000	0	0.00
ZKB 5.2% 21-08.12.23 ZRT	300'000	0	300'000	0	EUR	0.000	0	0.00
ZKB 9.8% 24-11.04.25 on Equity	0	200'000	200'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Zuercher KB 9.8% RCB 24-11.04.2025	0	200'000	0	200'000	EUR	102.170	204'340	0.74
Zürcher KB 6.2% 22-05.06.2024 BSKT	450'000	0	450'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Zürcher KB 8% 23-07.05.2026 BSKT	0	200'000	0	200'000	EUR	94.560	189'120	0.69
Total							543'745	1.98
Zertifikate Edelmetalle/-basket								
UBS AG 3.5% 21-04.09.24 ZRT	585'000	0	585'000	0	CHF	0.000	0	0.00
UBS AG 5.1% 21-04.09.24 ZRT	540'000	0	540'000	0	USD	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Zertifikate Rentenindex/-basket								
Leonteq 5.85% 24-02.04.26	0	100'000	0	100'000	EUR	92.150	92'150	0.34
Total							92'150	0.34
Zertifikate Rohstoffe								
Leonteq 0% 24-17.07.24 ZRT	0	200'000	200'000	0	CHF	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Total Zertifikate und Strukturierte Produkte							928'915	3.38
Total Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden							1'389'223	5.06
Total Wertpapiere							17'593'550	64.02

Global M3 AGmvK | AuraRent Fund

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	30.06.2023	1)	1)	30.06.2024				
Physische Rohstoffe und Waren								
Edelmetalle								
Trace Gold 383.507 OZ Nr. 147811	0	1	0	1	EUR	832'509.330	832'509	3.03
Trace Gold 383.681 OZ Nr. 147761	0	1	0	1	EUR	832'887.040	832'887	3.03
Trace Gold 383.990 OZ Nr. 147789	0	1	0	1	EUR	833'557.810	833'558	3.03
Trace Gold 384.481 OZ Nr. 147815	0	1	0	1	EUR	834'623.670	834'624	3.04
Trace Gold 384.571 OZ Nr. 147809	0	1	0	1	EUR	834'819.040	834'819	3.04
Trace Gold 385.069 OZ Nr. 147801	0	1	0	1	EUR	835'900.080	835'900	3.04
Trace Gold 385.507 OZ Nr. 147805	0	1	0	1	EUR	836'850.890	836'851	3.05
Trace Gold 386.815 OZ Nr. 147774	0	1	0	1	EUR	839'690.270	839'690	3.06
Trace Gold 388.648 OZ Nr. 147812	0	1	0	1	EUR	843'669.310	843'669	3.07
Trace Gold 399.134 OZ Nr. 147794	0	1	0	1	EUR	866'432.100	866'432	3.15
Gold 352.077 UNZEN 450114	1	0	1	0	EUR	0.000	0	0.00
Gold 352.451 UNZEN 450113	1	0	1	0	EUR	0.000	0	0.00
Gold 374.497 UNZEN AA39100	1	0	1	0	EUR	0.000	0	0.00
Gold 381.448 UNZEN AA26960	1	0	1	0	EUR	0.000	0	0.00
Gold 386.215 UNZEN AA42040	1	0	1	0	EUR	0.000	0	0.00
Gold 401.990 UNZEN F8215/5.0	1	0	1	0	EUR	0.000	0	0.00
Gold 405.231 UNZEN AA42039	1	0	1	0	EUR	0.000	0	0.00
Gold 407.864 UNZEN AA42041	1	0	1	0	EUR	0.000	0	0.00
Gold 409.547 UNZEN AA45376	1	0	1	0	EUR	0.000	0	0.00
Gold 410.141 UNZEN AA65066	1	0	1	0	EUR	0.000	0	0.00
Gold 411.307 UNZEN AA39099	1	0	1	0	EUR	0.000	0	0.00
Trace Gold 407.319 OZ Nr. 148016	0	1	1	0	EUR	0.000	0	0.00
Total							8'390'940	30.53
Total Physische Rohstoffe und Waren							8'390'940	30.53
Derivate Finanzinstrumente								
Devisentermingeschäfte							206'283	0.75
Optionen							-42'806	-0.16
Total Derivate Finanzinstrumente							163'478	0.59
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							18'311	0.07
Bankguthaben auf Zeit							1'413'970	5.15
Total Bankguthaben							1'432'282	5.21
Sonstige Vermögenswerte							117'934	0.43
Gesamtvermögen							27'698'183	100.79
Verbindlichkeiten								
Bankverbindlichkeiten							-46'268	-0.17
Sonstige Verbindlichkeiten							-170'228	-0.62
Total Verbindlichkeiten							-216'496	-0.79
Nettovermögen (NAV)							27'481'687	100.00

1) inkl. Splitt, Rückzahlungen, Gratisaktien und Zuteilungen aus Anrechten

Global M3 AGmvK | AuraRent Fund

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf	Verkauf	Verkehrswert in EUR	in % des NAV
	Währung	Währung	Betrag	Betrag		
02.12.2024	CHF	EUR	3'860'000	3'954'918	99'475	0.36
02.12.2024	USD	EUR	7'500'000	6'864'989	85'503	0.31
23.11.2026	CHF	EUR	4'000'000	4'390'297	-10'240	-0.04
06.04.2027	CHF	EUR	3'000'000	3'275'753	31'545	0.11
Total offene Devisentermingeschäfte					206'283	0.75

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Fälligkeit	Kauf Währung	Verkauf Währung	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
21.11.2023		CHF	EUR	290'176
21.11.2023		EUR	CHF	10'590'000
21.11.2023		EUR	USD	7'380'000
21.11.2023		USD	EUR	257'554
03.06.2024		CHF	EUR	10'011'836
03.06.2024		EUR	CHF	9'649'000
03.06.2024		EUR	USD	7'556'000
03.06.2024		USD	EUR	6'901'988

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Anzahl	Kontrakt- grösse	Kontraktwert in EUR	Verkehrswert in EUR	in % des NAV
Call SPDR Gold Trust 195 2024.07	-22	100	-423'969	-42'806	-0.16
Total Optionen				-42'806	-0.16

Total aus Derivatgeschäften gebundene Mittel u/o Basiswerte in EUR

423'969

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand
	30.06.2023			30.06.2024
Put SPDR Gold 172 2023.12	0	15	-15	0
Put SPDR Gold 176 2023.09	-15	15	0	0
Put SPDR Gold 176 2023.12	0	20	-20	0
Put SPDR Gold 177 2024.03	0	20	-20	0
Put SPDR Gold Trust 172 2024.03	0	20	-20	0

Global M3 AGmvK | AuraRent Fund

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand
	30.06.2023			30.06.2024
Call SPDR Gold Trust 186 2023.10	0	22	-22	0
Call SPDR Gold Trust 187 2023.12	0	22	-22	0
Call SPDR Gold Trust 187 2024.03	0	22	-22	0

Global M3 AGmvK | Sinfonia Fund (EUR)

Fonds in Kürze

	EUR
Nettofondsvermögen per 30.06.2024 in Mio.	87.88
Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2024	257.12
Rendite seit Emission in % p.a.	6.62
Rendite in der Berichtsperiode in %	12.86
Portfolioverwaltungsgebühr max. in % p.a.	1.40
Verwaltungskosten max. in % p.a.	0.30
Total Expense Ratio 1 (TER 1) in %	1.06
TER 2 (inklusive Performance Fee) in %	n/a
Ausgabekommission (max.) in %	5.00
Ausgabekommission zugunsten Fonds in %	0.00
Rücknahmekommission (max.) in %	1.00
Rücknahmekommission zugunsten Fonds in %	0.00
Konversionsgebühr (max.) in %	5.00
Performance Fee in %	keine
Erfolgsverwendung	thesaurierend
Valorennummer CH	10534441
ISIN	LI0105344415
Wertpapierkennnummer DE	A0YBKB
Fondsdomizil	Liechtenstein

Die historische Performance ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung der Anteile. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Gebühren unberücksichtigt.

Global M3 AGmvK | Sinfonia Fund (EUR)

Tätigkeitsbericht

Der Anlagefonds Sinfonia Fund (EUR) investiert hauptsächlich in ein gut diversifiziertes Portfolio von Aktien. Dabei stehen Aktien von global führenden Unternehmen im Vordergrund (Blue Chips).

Unsere Berichtsperiode umfasst den Zeitraum vom 1. Juli 2023 zum 30. Juni 2024. Der Wert eines Fondsanteils legte in dieser Zeitperiode um 12.86 % auf EUR 257.12 zu.

An den Finanzmärkten war die Berichtsperiode geprägt von einer Abschwächung der Wirtschaft in den USA und in Europa. Die Leitzinsen blieben noch hoch, aber die Erwartung baldiger Zinssenkungen stehen angesichts der reduzierten Teuerung im Raum. Die Renditen von Rentenpapieren haben sich im Verlauf des Berichtsjahres bereits deutlich ermässigt. Dieses Zinsumfeld hat zu höheren Preisen von Aktien, Rentenpapieren, Edelmetallen und weiteren Anlagen geführt.

Unsere Aktienausswahl konnte sich in diesem Umfeld gut behaupten. Die langfristige Optik unserer Vermögensverwaltung, sowie der Fokus auf Blue Chips hatten zur Folge, dass in der Berichtsperiode nur wenige Transaktionen im Portfolio notwendig waren.

Beim Ausblick für das nächste Geschäftsjahr sind wir moderat zuversichtlich. Die Aktienmärkte haben zwar bereits einige positive Entwicklungen eskomptiert, wie den Rückgang der Zinsen oder das Ausbleiben einer kräftigen Rezession. Aber viele der von uns bevorzugten Blue Chip Aktien handeln immer noch auf einem vernünftigen Niveau, und bieten darüber hinaus noch eine ansehnliche Dividendenrendite. Wir verfolgen weiterhin unsere Strategie, mit einem gut diversifizierten Portfolio von ausgewählten Blue Chip Aktien langfristigen Erfolg zu erzielen.

Matrix Capital Management Trust reg. | Balzers
Fondsmanager

September 2024

Global M3 AGmV | Sinfonia Fund (EUR)

Vermögensrechnung per 30.06.2024

	EUR
Bankguthaben auf Sicht	3'256.16
Bankguthaben auf Zeit	224'000.00
Wertpapiere	87'871'942.34
Sonstige Vermögenswerte	31'459.23
Gesamtvermögen	88'130'657.73
Verbindlichkeiten	-253'271.81
Nettovermögen	87'877'385.92
Anteile im Umlauf	341'782.000
Nettoinventarwert pro Anteil	257.12

Erfolgsrechnung (01.07.2023 - 30.06.2024)

	EUR
Erträge der Bankguthaben	13'309.41
Erträge der Wertpapiere	
- Aktien, sonstige Beteiligungspapiere	2'505'440.88
Sonstige Erträge	52'327.37
Einkauf in lfd. Erträge bei Ausgabe von Anteilen	0.00
Total Erträge	2'571'077.66
Verwahrstellenvergütung	-103'197.66
Portfolioverwaltungsgebühr	-652'209.36
Passivzinsen	-156.34
Sonstige Aufwendungen	-120'257.07
Ausrichtung lfd. Erträge bei Rücknahme von Anteilen	-9'613.04
Total Aufwendungen	-885'433.47
Nettoertrag	1'685'644.19
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-766'387.55
Realisierter Erfolg	919'256.64
Veränderung nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	9'144'883.89
Gesamterfolg	10'064'140.53

Global M3 AGmvK | Sinfonia Fund (EUR)

Verwendung des Erfolgs

	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1'685'644.19
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne	
- des Rechnungsjahres	0.00
- früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verwendung verfügbarer Erfolg	1'685'644.19
Zur Ausschüttung vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	1'685'644.19
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	78'734'848.17
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-921'602.78
Gesamterfolg	10'064'140.53
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	87'877'385.92

Anteile im Umlauf

	Anzahl
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	345'594.000
Ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-3'812.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	341'782.000

Entwicklung der Eckdaten

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Anzahl Anteile	Nettovermögen in EUR	Performance in %
30.06.2020	172.57	360'498.000	62'212'180	-5.30
30.06.2021	210.92	356'472.000	75'188'827	22.22
30.06.2022	201.57	351'508.000	70'854'434	-4.43
30.06.2023	227.82	345'594.000	78'734'848	13.02
30.06.2024	257.12	341'782.000	87'877'386	12.86

Global M3 AGmvK | Sinfonia Fund (EUR)

Vermögensaufstellung | Käufe und Verkäufe

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	30.06.2023	1)	1)	30.06.2024			in EUR	des NAV
Wertpapiere								
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden								
Aktien und ähnliche Anlagen								
Bundesrep. Deutschland								
Allianz SE N	4'100	0	0	4'100	EUR	259.500	1'063'950	1.21
BASF SE N	20'000	0	0	20'000	EUR	45.185	903'700	1.03
Bayerische Motoren Werke AG	6'400	0	0	6'400	EUR	88.380	565'632	0.64
Covestro AG	24'600	0	0	24'600	EUR	54.800	1'348'080	1.53
Deutsche Pfandbriefbank AG	49'000	0	49'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Deutsche Post AG N	30'000	0	0	30'000	EUR	37.790	1'133'700	1.29
Deutsche Telekom AG N	45'000	0	0	45'000	EUR	23.480	1'056'600	1.20
E.ON SE N	80'000	0	0	80'000	EUR	12.255	980'400	1.12
Evonik Industries AG	40'000	0	0	40'000	EUR	19.050	762'000	0.87
Mercedes Benz Group AG	8'000	0	0	8'000	EUR	64.570	516'560	0.59
Münchener Rückvers.-Ges. AG	8'740	0	1'040	7'700	EUR	467.000	3'595'900	4.09
Siemens AG N	10'600	0	0	10'600	EUR	173.720	1'841'432	2.10
Volkswagen AG Vz	3'400	0	3'400	0	EUR	0.000	0	0.00
Total							13'767'954	15.67
Frankreich								
Amundi S.A.	9'400	0	0	9'400	EUR	60.250	566'350	0.64
AXA S.A.	38'000	0	0	38'000	EUR	30.570	1'161'660	1.32
BNP Paribas S.A.	14'000	0	0	14'000	EUR	59.530	833'420	0.95
Crédit Agricole S.A.	46'000	0	0	46'000	EUR	12.740	586'040	0.67
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	2'750	0	0	2'750	EUR	713.600	1'962'400	2.23
Société Générale S.A.	34'000	0	0	34'000	EUR	21.920	745'280	0.85
Total S.E.	19'000	0	0	19'000	EUR	62.330	1'184'270	1.35
Total							7'039'420	8.01
Grossbritannien								
Unilever PLC	18'800	0	0	18'800	EUR	51.280	964'064	1.10
Total							964'064	1.10
Grossbritannien mit Kanalinseln								
Shell PLC	56'352	0	0	56'352	EUR	33.595	1'893'145	2.15
Total							1'893'145	2.15
Italien								
Assicurazioni Generali S.p.A.	30'000	0	0	30'000	EUR	23.290	698'700	0.80
ENI S.p.A.	40'000	0	0	40'000	EUR	14.354	574'160	0.65
Total							1'272'860	1.45
Liechtenstein								
Liechtensteinische Landesbank AG N	28'000	0	0	28'000	CHF	71.200	2'071'811	2.36
Total							2'071'811	2.36
Niederl.Antillen								
Schlumberger N.V.	13'700	0	0	13'700	USD	47.180	603'476	0.69
Total							603'476	0.69

Global M3 AGmvK | Sinfonia Fund (EUR)

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	30.06.2023	1)	1)	30.06.2024				
Niederlande								
ING Groep N.V.	100'000	0	0	100'000	EUR	15.962	1'596'200	1.82
Total							1'596'200	1.82
Norwegen								
DNB Bank ASA	28'000	4'500	0	32'500	NOK	209.700	596'002	0.68
Statoil ASA	68'000	0	0	68'000	NOK	303.950	1'807'496	2.06
Telenor ASA	8'800	57'000	0	65'800	NOK	121.700	700'298	0.80
Total							3'103'796	3.53
Österreich								
AGRANA Beteiligungs-AG	19'336	0	19'336	0	EUR	0.000	0	0.00
BAWAG Group AG	0	13'500	0	13'500	EUR	59.100	797'850	0.91
Lenzing AG	6'000	0	6'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Mayr-Melnhof Karton AG	8'800	0	0	8'800	EUR	112.400	989'120	1.13
OMV AG	0	17'500	0	17'500	EUR	40.660	711'550	0.81
Raiffeisen Bank Intl AG	0	41'000	0	41'000	EUR	16.220	665'020	0.76
Total							3'163'540	3.60
Russland								
OAO GAZPROM ADR N	278'000	0	0	278'000	USD	0.338	87'720	0.10
Total							87'720	0.10
Schweiz								
ABB Ltd. N	17'000	0	0	17'000	CHF	49.920	881'933	1.00
Accelleron Industries AG	850	0	850	0	CHF	0.000	0	0.00
Adecco S.A. N	0	16'000	0	16'000	CHF	29.820	495'838	0.56
Bâloise Holding AG N	9'500	0	0	9'500	CHF	158.200	1'561'860	1.78
Ems-Chemie Holding AG N	3'917	0	0	3'917	CHF	736.500	2'998'047	3.41
Holcim AG	8'200	11'000	0	19'200	CHF	79.620	1'588'677	1.81
Julius Baer Gruppe AG	10'000	0	0	10'000	CHF	50.200	521'694	0.59
Kühne & Nagel Internat. AG	7'500	0	0	7'500	CHF	258.400	2'014'030	2.29
Nestlé S.A. N	41'500	0	0	41'500	CHF	91.720	3'955'708	4.50
Novartis AG N	26'000	0	0	26'000	CHF	96.170	2'598'514	2.96
Sandoz Group AG N	0	5'200	0	5'200	CHF	32.540	175'846	0.20
SGS Ltd	12'500	0	0	12'500	CHF	80.000	1'039'231	1.18
Sulzer AG N	10'000	0	0	10'000	CHF	124.200	1'290'725	1.47
Swiss Life Holding AG N	2'000	0	0	2'000	CHF	660.600	1'373'032	1.56
Swiss Re AG	24'200	0	0	24'200	CHF	111.500	2'804'157	3.19
Swisscom AG N	5'020	0	0	5'020	CHF	505.500	2'637'163	3.00
UBS Group AG N	97'000	0	0	97'000	CHF	26.450	2'666'303	3.03
Zurich Insurance Group AG	7'300	0	0	7'300	CHF	479.100	3'634'638	4.14
Total							32'237'394	36.68
Spanien								
Enagas S.A.	55'000	0	0	55'000	EUR	13.890	763'950	0.87
Endesa S.A.	24'000	0	24'000	0	EUR	0.000	0	0.00
Repsol S.A.	0	50'000	0	50'000	EUR	14.735	736'750	0.84
Total							1'500'700	1.71
USA								
AbbVie Inc.	6'500	0	0	6'500	USD	171.520	1'040'902	1.18
Altria Group Inc.	26'000	0	0	26'000	USD	45.550	1'105'716	1.26
Amazon.com Inc.	11'800	0	0	11'800	USD	193.250	2'129'038	2.42

Global M3 AGmvK | Sinfonia Fund (EUR)

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	30.06.2023	1)	1)	30.06.2024			in EUR	des NAV
Apple Inc.	22'400	0	0	22'400	USD	210.620	4'404'833	5.01
AT & T Inc.	21'340	32'000	21'340	32'000	USD	19.110	570'943	0.65
Goodyear Tire & Rubber Co.	50'000	25'000	0	75'000	USD	11.350	794'765	0.90
Intl Business Machines Corp. IBM	8'200	0	0	8'200	USD	172.950	1'324'086	1.51
Johnson & Johnson	8'600	0	0	8'600	USD	146.160	1'173'569	1.34
JPMorgan Chase & Co.	8'600	0	0	8'600	USD	202.260	1'624'016	1.85
Pfizer Inc.	19'000	0	19'000	0	USD	0.000	0	0.00
Verizon Communications Inc.	10'700	0	10'700	0	USD	0.000	0	0.00
Total							14'167'868	16.12
Total Aktien und ähnliche Anlagen							83'469'949	94.98
Anlagefonds								
Edelmetallfonds								
ZKB Gold ETF A CHF	2'400	0	0	2'400	CHF	623.900	1'556'103	1.77
Total							1'556'103	1.77
Total Anlagefonds							1'556'103	1.77
Zertifikate und Strukturierte Produkte								
Zertifikate Edelmetalle/-basket								
ETFS Physical Gold 07-OE ZRT	14'000	0	0	14'000	USD	217.725	2'845'890	3.24
Total							2'845'890	3.24
Total Zertifikate und Strukturierte Produkte							2'845'890	3.24
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							87'871'942	99.99
Total Wertpapiere							87'871'942	99.99
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							3'256	0.00
Bankguthaben auf Zeit							224'000	0.25
Total Bankguthaben							227'256	0.26
Sonstige Vermögenswerte							31'459	0.04
Gesamtvermögen							88'130'658	100.29
Verbindlichkeiten								
Sonstige Verbindlichkeiten							-253'272	-0.29
Total Verbindlichkeiten							-253'272	-0.29
Nettovermögen (NAV)							87'877'386	100.00

1) inkl. Splitt, Rückzahlungen, Gratisaktien und Zuteilungen aus Anrechten

Global M3 AGmvK | Silver Plus Fund

Fonds in Kürze

	Anteilsklasse EUR	Anteilsklasse CHF	Anteilsklasse USD
Nettofondsvermögen per 30.06.2024 in Mio.	14.44	1.79	5.42
Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2024	99.16	121.04	151.16
Rendite seit Emission in % p.a.	-0.06	2.41	5.30
Rendite in der Berichtsperiode in %	22.59	20.32	24.37
Portfolioverwaltungsgebühr max. in % p.a.	1.90	1.90	1.90
Verwaltungskosten max. in % p.a.	0.30	0.30	0.30
Total Expense Ratio 1 (TER 1) in %	1.99	2.00	1.99
TER 2 (inklusive Performance Fee) in %	1.99	2.02	3.09
Synthetische TER (inkl. Zielfonds) in %	2.41	2.44	3.51
Ausgabekommission (max.) in %	5.00	5.00	5.00
Ausgabekommission zugunsten Fonds in %	0.00	0.00	0.00
Rücknahmekommission (max.) in %	1.00	1.00	1.00
Rücknahmekommission zugunsten Fonds in %	0.00	0.00	0.00
Konversionsgebühr (max.) in %	5.00	5.00	5.00
Erfolgsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Performance Fee in %	10.00	10.00	10.00
Hurdle Rate in %	0.00	0.00	0.00
High Watermark	ja	ja	ja
Valorenummer CH	13195201	32684279	32684282
ISIN	LI0131952017	LI0326842791	LI0326842825
Wertpapierkennnummer DE	A1JZ61	A2AL28	A2AL29
Fondsdomizil	Liechtenstein	Liechtenstein	Liechtenstein

Die historische Performance ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung der Anteile. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Gebühren unberücksichtigt.

Global M3 AGmvK | Silver Plus Fund

Tätigkeitsbericht

Unsere Berichtsperiode umfasst den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024. Der Wert eines Fondsanteils in EUR erhöhte sich in dieser Zeitperiode um 22.59 % auf EUR 99.16. Der Wert der Anteilsklasse CHF stieg um 20.32 % auf CHF 121.04 und diejenige in USD um 24.37 % auf USD 151.16 an.

Der Silver Plus Fund hat das Fondsvermögen im Berichtsjahr strategiegemäss investiert. Die Anlagen erfolgten hauptsächlich in Silber und anverwandten Bereichen. In der Berichtsperiode waren jeweils rund zwei Drittel in Silber (ETF mit physisch hinterlegtem Silber) investiert. Die weiteren Vermögenswerte waren gut diversifiziert in Silber- und Goldminenaktien, sowie anderen Finanzprodukten angelegt.

An den Finanzmärkten war die Berichtsperiode geprägt von einer Abschwächung der Wirtschaft in den USA und in Europa. Die Leitzinsen blieben noch hoch, aber die Erwartung baldiger Zinssenkungen stehen angesichts der reduzierten Teuerung im Raum. Die Renditen von Rentenpapieren haben sich im Verlauf des Berichtsjahres bereits deutlich ermässigt. Dieses Zinsumfeld hat zu höheren Preisen von Aktien, Rentenpapieren, Edelmetallen und weiteren Anlagen geführt.

Der Silberpreis legte in der ersten Hälfte des Berichtsjahres nur zögerlich zu, aber in der zweiten Hälfte kam eine erfreuliche Dynamik in den Silberpreis. Die Minenaktien haben sich nach dem ersten, eher schwierigen Halbjahr ebenfalls erfreulich entwickelt.

Beim Ausblick für das nächste Geschäftsjahr sind wir weiterhin zuversichtlich. Angesichts der Unterversorgung des physischen Silbermarktes sind die Hoffnungen nicht unrealistisch, dass die massiven Altbestände aus den achtziger Jahren des letzten Jahrhunderts in absehbarer Zeit abgetragen werden und der Weg frei wird für einen weiteren Kursanstieg. Silber wird dank einzigartiger Eigenschaften und relativ günstigem Preis in einer Vielzahl technischer Anwendungen eingesetzt. Im Bereich der weiteren Vermögenswerte bleiben wir bei unserer Strategie, pragmatisch Gelegenheiten zu nutzen.

Matrix Capital Management Trust reg. | Balzers
Fondsmanager

September 2024

Global M3 AGmvK | Silver Plus Fund

Vermögensrechnung per 30.06.2024

	EUR
Bankguthaben auf Sicht	6'462.60
Bankguthaben auf Zeit	197'612.62
Wertpapiere	21'220'910.03
Derivative Finanzinstrumente	81'514.28
Sonstige Vermögenswerte	1'500.29
Gesamtvermögen	21'507'999.82
Bankverbindlichkeiten	-321.18
Verbindlichkeiten	-154'696.47
Nettovermögen	21'352'982.17
Nettovermögen Anteilsklasse EUR	14'437'516.22
Nettovermögen Anteilsklasse CHF (in CHF)	1'787'268.10
Nettovermögen Anteilsklasse USD (in USD)	5'417'565.06
Anteile im Umlauf Anteilsklasse EUR	145'595.000
Anteile im Umlauf Anteilsklasse CHF	14'766.000
Anteile im Umlauf Anteilsklasse USD	35'840.000
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse EUR	99.16
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse CHF (in CHF)	121.04
Nettoinventarwert pro Anteil Anteilsklasse USD (in USD)	151.16

Global M3 AGmV | Silver Plus Fund

Erfolgsrechnung (01.07.2023 - 30.06.2024)

	EUR
Erträge der Bankguthaben	11'435.71
Erträge der Wertpapiere	
- Aktien, sonstige Beteiligungspapiere	114'192.37
Einkauf in lfd. Erträge bei Ausgabe von Anteilen	-4'000.13
Total Erträge	121'627.95
Verwahrstellenvergütung	-28'544.71
Portfolioverwaltungsgebühr	-294'961.75
Erfolgsabhängige Vergütung (Performance Fee)	-48'414.59
Passivzinsen	-428.40
Sonstige Aufwendungen	-54'933.19
Ausrichtung lfd. Erträge bei Rücknahme von Anteilen	8'833.18
Total Aufwendungen	-418'449.46
Nettoertrag	-296'821.51
<i>Nettoertrag Anteilsklasse EUR</i>	<i>-168'059.41</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse CHF</i>	<i>-22'308.98</i>
<i>Nettoertrag Anteilsklasse USD</i>	<i>-106'453.12</i>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	689'829.21
Realisierter Erfolg	393'007.70
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse EUR</i>	<i>300'020.22</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse CHF</i>	<i>-2'702.09</i>
<i>Realisierter Erfolg Anteilsklasse USD</i>	<i>95'689.57</i>
Veränderung nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	3'787'369.01
Gesamterfolg	4'180'376.71
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse EUR</i>	<i>2'785'103.06</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse CHF</i>	<i>346'817.28</i>
<i>Gesamterfolg Anteilsklasse USD</i>	<i>1'048'456.37</i>

Global M3 AGmvK | Silver Plus Fund

Verwendung des Erfolgs

	Anteilsklasse EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-168'059.41
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne	
- des Rechnungsjahres	0.00
- früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verwendung verfügbarer Erfolg	-168'059.41
Zur Ausschüttung vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-168'059.41
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

	Anteilsklasse CHF (in EUR)
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-22'308.98
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne	
- des Rechnungsjahres	0.00
- früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verwendung verfügbarer Erfolg	-22'308.98
Zur Ausschüttung vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-22'308.98
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

	Anteilsklasse USD (in EUR)
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-106'453.12
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne	
- des Rechnungsjahres	0.00
- früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verwendung verfügbarer Erfolg	-106'453.12
Zur Ausschüttung vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-106'453.12
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Global M3 AGmV | Silver Plus Fund

Veränderung des Nettovermögens

	Anteilsklasse EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	12'059'847.62
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-407'434.46
Gesamterfolg	2'785'103.06
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	14'437'516.22

	Anteilsklasse CHF (in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1'545'554.64
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-34'989.03
Gesamterfolg	346'817.28
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1'857'382.89

	Anteilsklasse USD (in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4'030'631.39
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-21'004.70
Gesamterfolg	1'048'456.37
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	5'058'083.06

Anteile im Umlauf

	Anteilsklasse EUR
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	149'081.000
Ausgegebene Anteile	7'084.000
Zurückgenommene Anteile	-10'570.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	145'595.000

	Anteilsklasse CHF
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	15'028.000
Ausgegebene Anteile	431.000
Zurückgenommene Anteile	-693.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	14'766.000

Global M3 AGmV | Silver Plus Fund

	Anteilsklasse USD
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	35'990.000
Ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-150.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	35'840.000

Entwicklung der Eckdaten

Anteilsklasse EUR	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in EUR		in EUR	in %
30.06.2020	76.74	137'167.000	10'526'511	25.45
30.06.2021	92.75	146'659.000	13'602'519	20.86
30.06.2022	79.94	147'156.000	11'763'953	-13.81
30.06.2023	80.89	149'081.000	12'059'848	1.19
30.06.2024	99.16	145'595.000	14'437'516	22.59

Anteilsklasse CHF	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in CHF		in CHF	in %
30.06.2020	99.00	15'093.000	1'494'194	25.02
30.06.2021	117.48	15'379.000	1'806'775	18.67
30.06.2022	100.79	13'915.000	1'402'550	-14.21
30.06.2023	100.60	15'028.000	1'511'784	-0.19
30.06.2024	121.04	14'766.000	1'787'268	20.32

Anteilsklasse USD	Nettoinventarwert	Anzahl Anteile	Nettovermögen	Performance
Datum	pro Anteil in USD		in USD	in %
30.06.2020	112.03	29'073.000	3'257'178	28.53
30.06.2021	134.72	33'967.000	4'575'947	20.25
30.06.2022	116.53	36'587.000	4'263'540	-13.50
30.06.2023	121.54	35'990.000	4'374'306	4.30
30.06.2024	151.16	35'840.000	5'417'565	24.37

Global M3 AGmvK | Silver Plus Fund

Vermögensaufstellung | Käufe und Verkäufe

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	30.06.2023	1)	1)	30.06.2024				
Wertpapiere								
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden								
Aktien und ähnliche Anlagen								
Australien								
Genesis Minerals Ltd.	0	50'134	50'134	0	AUD	0.000	0	0.00
Red 5 Ltd. Reg. Shares o.N.	0	1'201'900	0	1'201'900	AUD	0.360	269'458	1.26
Silver Lake Resources Ltd.	200'000	150'000	350'000	0	AUD	0.000	0	0.00
St. Barbara Ltd.	200'000	0	200'000	0	AUD	0.000	0	0.00
Perseus Mining Ltd.	292'300	0	92'300	200'000	CAD	2.130	290'663	1.36
BHP Billiton Ltd.	8'000	0	0	8'000	GBP	22.630	213'645	1.00
Total							773'766	3.62
Grossbritannien								
Endeavour Mining Reg Shs	15'000	0	0	15'000	CAD	28.900	295'780	1.39
Fresnillo PLC	28'000	0	8'000	20'000	GBP	5.620	132'643	0.62
Hochschild Mining Ltd.	247'811	0	97'811	150'000	GBP	1.790	316'857	1.48
Rio Tinto PLC	6'000	0	0	6'000	GBP	52.010	368'262	1.72
Total							1'113'541	5.21
Kanada								
Agnico-Eagle Mines Ltd.	3'000	0	3'000	0	CAD	0.000	0	0.00
B2Gold Corp.	100'000	75'000	0	175'000	CAD	3.670	438'212	2.05
Barrick Gold Corp.	10'000	19'000	0	29'000	CAD	22.820	451'537	2.11
Calibre Mining Corp.	200'000	0	100'000	100'000	CAD	1.800	122'815	0.58
Centerra Gold Inc.	40'000	0	0	40'000	CAD	9.200	251'089	1.18
Endeavour Silver Corp.	24'000	24'000	0	48'000	CAD	4.810	157'531	0.74
Fortuna Mining Corp.	0	18'000	0	18'000	CAD	6.690	82'163	0.38
Fortuna Silver Mines Inc.	30'000	0	30'000	0	CAD	0.000	0	0.00
Franco-Nevada Corp.	800	800	0	1'600	CAD	162.200	177'072	0.83
Mag Silver Corp.	20'000	0	8'000	12'000	CAD	15.980	130'839	0.61
OceanaGold Corp.	150'000	0	0	150'000	CAD	3.140	321'367	1.51
SSR Mining Inc. Reg. Shares o.N.	12'000	13'000	25'000	0	CAD	0.000	0	0.00
Victoria Gold Corp.	40'000	40'000	0	80'000	CAD	1.060	57'860	0.27
Wheaton Precious Metals Corp.	5'000	0	0	5'000	CAD	71.730	244'709	1.15
Agnico-Eagle Mines Ltd.	8'000	0	0	8'000	USD	65.400	488'483	2.29
New Gold Inc.	180'000	170'000	170'000	180'000	USD	1.950	327'709	1.53
Pan American Silver Corp.	26'000	0	6'000	20'000	USD	19.880	371'217	1.74
Total							3'622'605	16.97
USA								
Newmont Mining Corp.	11'000	5'000	0	16'000	USD	41.870	625'468	2.93
Total							625'468	2.93
Total Aktien und ähnliche Anlagen							6'135'379	28.73
Anlagefonds								
Edelmetallfonds								
ZKB Platinum ETF A CHF	1'000	500	500	1'000	CHF	264.300	274'669	1.29
ZKB Silver ETF A CHF	10'000	0	0	10'000	CHF	75.780	787'529	3.69
ZKB Silver ETF AA EUR	21'000	4'000	8'000	17'000	EUR	247.250	4'203'250	19.68

Global M3 AGmV | Silver Plus Fund

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Käufe	Verkäufe	Bestand	Whg	Kurs	Kurswert	in %
	30.06.2023	1)	1)	30.06.2024			in EUR	des NAV
UBS ETF - Silver USD	21'000	0	0	21'000	USD	274.450	5'381'017	25.20
ZKB Silver ETF AA USD	0	15'740	0	15'740	USD	265.100	3'895'797	18.24
Total							14'542'261	68.10
Total Anlagefonds							14'542'261	68.10
Zertifikate und Strukturierte Produkte								
Zertifikate Edelmetalle/-basket								
iShares Physical Metals ZT 11 oV ZRT	0	21'000	0	21'000	EUR	25.870	543'270	2.54
Total							543'270	2.54
Total Zertifikate und Strukturierte Produkte							543'270	2.54
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							21'220'910	99.38
Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden								
Anlagefonds								
Edelmetallfonds								
Swissc.ETF Pre.Met.-Phy.Silver A	160'000	0	160'000	0	USD	0.000	0	0.00
Total							0	0.00
Total Anlagefonds							0	0.00
Total Wertpapiere, die an einem anderen, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden							0	0.00
Total Wertpapiere							21'220'910	99.38
Derivate Finanzinstrumente								
Devisentermingeschäfte							117'689	0.55
Optionen							-36'175	-0.17
Total Derivate Finanzinstrumente							81'514	0.38
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							6'463	0.03
Bankguthaben auf Zeit							197'613	0.93
Total Bankguthaben							204'075	0.96
Sonstige Vermögenswerte							1'500	0.01
Gesamtvermögen							21'508'000	100.73
Verbindlichkeiten								
Bankverbindlichkeiten							-321	-0.00
Sonstige Verbindlichkeiten							-154'696	-0.72
Total Verbindlichkeiten							-155'018	-0.73
Nettovermögen (NAV)							21'352'982	100.00

1) inkl. Splitt, Rückzahlungen, Gratisaktien und Zuteilungen aus Anrechten

Global M3 AGmvK | Silver Plus Fund

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Fälligkeit	Kauf Währung	Verkauf Währung	Kauf Betrag	Verkauf Betrag	Verkehrswert in EUR	in % des NAV
02.12.2024	CHF	EUR	1'916'000	1'979'134	33'357	0.16
02.12.2024	EUR	CHF	85'161	80'000	1'132	0.01
02.12.2024	EUR	USD	203'083	220'000	-798	-0.00
02.12.2024	USD	EUR	5'797'000	5'288'269	83'998	0.39
Total offene Devisentermingeschäfte					117'689	0.55

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Fälligkeit	Kauf Währung	Verkauf Währung	Kauf Betrag	Verkauf Betrag	
21.11.2023		CHF	EUR	876'000	909'578
21.11.2023		EUR	CHF	2'479'694	2'386'000
21.11.2023		EUR	USD	5'383'587	5'838'000
21.11.2023		USD	EUR	1'438'000	1'325'858
03.06.2024		CHF	EUR	2'400'000	2'499'792
03.06.2024		EUR	CHF	2'456'180	2'400'000
03.06.2024		EUR	USD	6'587'009	7'163'000
03.06.2024		USD	EUR	7'163'000	6'568'643

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Anzahl	Kontrakt- grösse	Kontraktwert in EUR	Verkehrswert in EUR	in % des NAV
Put Barrick Gold 21 2024.12	-140	100	62'467	-8'311	-0.04
Put Newmont 37.5 2024.12	-60	100	60'645	-8'571	-0.04
Total Optionen				-16'881	-0.08

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Anzahl	Kontrakt- grösse	Kontraktwert in EUR	Verkehrswert in EUR	in % des NAV
Call Barrick Gold 26 2024.12	-140	100	-68'681	-7'642	-0.04
Call Newmont Mining 47.5 2024.12	-60	100	-83'482	-11'652	-0.05
Total Optionen				-19'294	-0.09

Total aus Derivatgeschäften gebundene Mittel u/o Basiswerte in EUR

275'275

Ergänzende Angaben

Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr läuft jeweils vom 1. Juli bis zum 30. Juni.

Rechnungseinheit

Die Rechnungseinheit der Investmentgesellschaft ist der Schweizer Franken (CHF). Die Rechnungseinheiten der einzelnen Teilfonds sind folgende:

Active Bond Fund Plus	US-Dollar (USD)
AuraRent Fund	Euro (EUR)
Sinfonia Fund (EUR)	Euro (EUR)
Silver Plus Fund	Euro (EUR)

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 offenstehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet.
- 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 des AIFM oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
- 5) OTC-Derivate werden auf einer von dem AIFM festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn der AIFM nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
- 6) Fonds werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen AIF kein Rücknahmeanspruch besteht oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn der AIFM 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 der AIFM 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 jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.

Der AIFM ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Prinzipien zur Bewertung des Teilfondsvermögens anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung aufgrund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann der AIFM die Anteile des entsprechenden Teilfondsvermögens auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Emissions- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

Verwendete Devisenkurse per 30. Juni 2024

EUR 1.00 = CHF 0.962250	EUR 1.00 = USD 1.071071	USD 1.00 = CHF 0.898400
EUR 1.00 = GBP 0.847387	EUR 1.00 = CAD 1.465616	USD 1.00 = EUR 0.933645
EUR 1.00 = NOK 11.434937	EUR 1.00 = AUD 1.605757	USD 1.00 = GBP 0.791159

Vergütungsinformationen auf Stufe Produkt

Die Gesamtsumme der gezahlten Vergütungen in der Berichtsperiode beläuft sich auf USD 381'388.17 bzw. EUR 1'737'227.20. Diese teilt sich auf die verschiedenen Teilfonds wie folgt auf:

Active Bond Fund Plus

Vergütungen	Gem. Prospekt (für alle Anteilklassen)	Effektiv in USD
Verwaltungskosten	Max. 0.30 % p.a.	Anteilsklasse USD: 112'902.38 (0.30 % p.a.) Anteilsklasse CHF: 18'878.10 (0.10 % p.a.) Anteilsklasse EUR: 10'772.92 (0.30 % p.a.)
Portfolioverwaltungsgebühr	Max. 1.40 % p.a.	Anteilsklasse USD: 225'804.75 (0.60 % p.a.) Anteilsklasse CHF: 9'439.05 (0.05 % p.a.) Anteilsklasse EUR: 3'590.97 (0.10 % p.a.)
Performance Fee	Max. 10 % ohne Hurdle Rate, mit High Watermark	Anteilsklasse USD: keine Anteilsklasse CHF: keine Anteilsklasse EUR: keine

AuraRent Fund

Vergütungen	Gem. Prospekt (für alle Anteilklassen)	Effektiv in EUR
Verwaltungskosten	Max. 0.30 % p.a.	Anteilsklasse EUR: 27'086.58 (0.30 % p.a.) Anteilsklasse CHF: 32'751.84 (0.30 % p.a.) Anteilsklasse USD: 20'104.30 (0.30 % p.a.)
Portfolioverwaltungsgebühr	Max. 1.40 % p.a.	Anteilsklasse EUR: 90'288.32 (1.00 % p.a.) Anteilsklasse CHF: 109'173.12 (1.00 % p.a.) Anteilsklasse USD: 67'014.55 (1.00 % p.a.)
Performance Fee	Max. 10 % ohne Hurdle Rate, mit High Watermark	Anteilsklasse EUR: 46'119.73 (10 % p.a.) Anteilsklasse CHF: 23'341.19 (10 % p.a.) Anteilsklasse USD: 62'277.13 (10 % p.a.)

Sinfonia Fund (EUR)

Vergütungen	Gem. Prospekt	Effektiv in EUR
Verwaltungskosten	Max. 0.30 % p.a.	206'395.32 (0.25 % p.a.)
Portfolioverwaltungsgebühr	Max. 1.40 % p.a.	652'209.36 (0.79 % p.a.)
Performance Fee	Max. 10 % ohne Hurdle Rate, mit High Watermark	Derzeit kommt keine Performance Fee zur Anwendung

Silver Plus Fund

Vergütungen	Gem. Prospekt (für alle Anteilklassen)	Effektiv in EUR
Verwaltungskosten	Max. 0.30 % p.a.	Anteilsklasse EUR: 38'888.78 (0.30 % p.a.) Anteilsklasse CHF: 5'004.94 (0.30 % p.a.) Anteilsklasse USD: 13'195.70 (0.30 % p.a.)
Portfolioverwaltungsgebühr	Max. 1.90 % p.a.	Anteilsklasse EUR: 200'925.55 (1.55 % p.a.) Anteilsklasse CHF: 25'858.85 (1.55 % p.a.) Anteilsklasse USD: 68'177.35 (1.55 % p.a.)
Performance Fee	Max. 10 % ohne Hurdle Rate, mit High Watermark	Anteilsklasse EUR: keine Anteilsklasse CHF: 419.00 (10 % p.a.) Anteilsklasse USD: 47'995.59 (10 % p.a.)

Transaktionskosten

Der AIF trägt sämtliche aus der Verwaltung und Verwahrung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben). Der AIF trägt ferner allfällige externe Kosten, d.h. Gebühren von Dritten, die beim An- und Verkauf der Anlagen anfallen. Diese Kosten werden direkt mit dem Einstands- bzw. Verkaufswert der betreffenden Anlagen verrechnet. In der Berichtsperiode sind solche Kosten wie folgt angefallen:

Active Bond Fund Plus	USD	65'816.71
AuraRent Fund	EUR	34'089.80
Sinfonia Fund (EUR)	EUR	10'009.30
Silver Plus Fund	EUR	10'413.10

Total Expense Ratio (TER)

Sofern der AIF per Berichtsstichtag mehr als 10 % seines Nettofondsvermögens in andere Fonds (Zielfonds) investiert hat, wird eine so genannte „synthetische TER“ berechnet. Das heisst, zusätzlich zur TER des Fonds werden die gewichteten, anteiligen TER's der Zielfonds (sofern verfügbar) hinzugerechnet, wobei erhaltene Bestandspflegeprovisionen in Abzug gebracht werden.

Konsolidiertes Nettofondsvermögen

Bei der Global M3 AGmvK handelt es sich um eine Investmentgesellschaft mit mehreren Teilfonds. Per 30. Juni 2024 umfasst die Investmentgesellschaft folgende vier Teilfonds:

		<u>Volumen</u>	<u>(in CHF)</u>
Active Bond Fund Plus	USD	61'740'879.46	55'566'791.51
AuraRent Fund	EUR	27'481'687.10	26'475'857.35
Sinfonia Fund (EUR)	EUR	87'877'385.92	84'661'073.60
Silver Plus Fund	EUR	21'352'982.17	20'571'463.02

Das verwaltete Nettofondsvermögen über alle Teilfonds beträgt CHF 187'275'185.48 per Berichtsstichtag.

Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Berichtszeitpunkt bei folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

- Bank Frick AG | Balzers
- Credit Suisse AG | Zürich
- International Fund Services & Asset Management S.A. | Luxemburg
- SIX SIS AG | Olten
- Zürcher Kantonalbank | Zürich

Portfolioverwalter

Das Portfoliomanagement und somit die Anlageentscheide wurden an die Matrix Capital Management Trust reg., Landstrasse 8, 9496 Balzers, Liechtenstein, delegiert.

ESG - Nachhaltigkeit

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Publikationen

Der AIFM veröffentlicht einen geprüften Jahresbericht. Dieser Bericht, der Fondsprospekt sowie das Basisinformationsblatt (PRIIP KID) können beim AIFM, der Verwahrstelle, bei den Vertretern und Zahlstellen kostenlos bezogen werden. Der Nettoinventarwert pro Anteil sowie weitere Informationen werden auf der Website des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband (www.lafv.li), des AIFM (www.ahead.li) sowie der fundinfo AG (www.fundinfo.com) veröffentlicht.

Vertriebsländer

Der AIF bzw. dessen Teilfonds richten sich an Privatanleger und professionelle Anleger. Privatanleger ist jeder Anleger, der kein professioneller Anleger im Sinne von Richtlinie 2004/39/EG (MiFID) ist. Der Vertrieb findet an professionelle Anleger und Privatanleger in Liechtenstein statt.

Liquidität des AIF

Für den AIF dürfen auch Vermögensgegenstände erworben werden, die nicht an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind. Der Erwerb derartiger Vermögensgegenstände ist mit der Gefahr verbunden, dass es insbesondere zu Problemen bei der Weiterveräußerung der Vermögensgegenstände an Dritte kommen kann. Bei Titeln kleinerer Gesellschaften

(Nebenwerte) besteht das Risiko, dass der Markt phasenweise nicht liquid ist. Dies kann zur Folge haben, dass Titel nicht zum gewünschten Zeitpunkt und/oder nicht in der gewünschten Menge und/oder nicht zum erhofften Preis gehandelt werden können.

Der Teilfonds Active Bond Fund Plus hält eine nicht kotierte Emission der ALKIONE AG, die 3.37 % des Nettofondsvermögens per 30. Juni 2024 ausmacht. Diese Anleihe verfügt über eine eingeschränkte Liquidität. Die Anleihe ist nicht fristgerecht zurückbezahlt worden. Weitere Informationen hierzu befinden sich auf Seite 59 dieses Berichts.

Weiters hält der Teilfonds Anteile des Merchant Credit Fund, welcher bis Ende April 2024 sistiert war; dessen Anteil am Nettofondsvermögen beträgt per Berichtsstichtag 7.54 %.

Russland-Anlagen (inkl. Angaben zur Bewertung)

Die USA und weitere Länder haben wegen des Konflikts in der Ukraine gegen bestimmte russische Unternehmen, die Wertpapiere ausgeben, Sanktionen verhängt. Dies bedeutet, dass deren Wertpapiere nicht gehandelt oder transferiert werden können. Darüber hinaus haben die USA und weitere Staaten den Kauf neuer und bestehender Schuld- und Aktienpapiere russischer Firmen verboten. Infolgedessen wurde der Handel mit allen russischen Wertpapieren entweder ganz oder teilweise eingeschränkt. Zusätzlich hat die internationale Staatengemeinschaft gegen führende russische Banken Sanktionen verhängt und diese Banken vom internationalen Bankennetzwerk SWIFT abgekoppelt. Es kann im Moment nicht abgeschätzt werden, wann der Handel wieder normalisiert wird und ob zu diesem Zeitpunkt eine Rückzahlung der Schuldner erfolgen kann. Die Bewertung der betroffenen Positionen erfolgt unter Beizug von Informationen verschiedener Quellen. Die Bewertung reflektiert die Informationslage der aktuellen Situation. Aufgrund der Dynamik der Entwicklungen, wie auch angepasster Verfahren, die zur Anwendung kommen könnten, können die Bewertungen künftig angepasst werden. Betroffen sind die nachfolgenden Titel der Global M3 AGmvK:

Sinfonia Fund

OAD Gazprom ADR N (US3682872078): Der Teilfonds hält per Berichtsstichtag 278'000 Units, welche mangels belastbarer Informationen und wegen der verhängten Sanktionen mit einem ADR-Gattungs-Abschlag von 50 % und einem weiteren Risikoabschlag von 50 % auf den verfügbaren Preis bewertet werden. Die Bewertung zum Berichtszeitpunkt erfolgte zu USD 0.338 pro Unit.

AuraRent Fund

RZD Capital 5.7 % 12-05.04.22 (XS0764220017): Die Anleihe über USD 200'000 ist seit dem 05.04.2022 zur Rückzahlung fällig; die Rückzahlung kann wegen den Sanktionsmassnahmen nicht erfolgen. Die Bewertung zum Berichtszeitpunkt erfolgte zu 10 % des Nominalwerts, da nicht abgeschätzt werden kann, wann und zu welchem Preis eine Rückzahlung erfolgen wird.

Active Bond Fund Plus

RZD Capital 5.7 % 12-05.04.22 (XS0764220017): Die Anleihe über USD 500'000 ist seit dem 05.04.2022 zur Rückzahlung fällig; die Rückzahlung kann wegen den Sanktionsmassnahmen nicht erfolgen. Die Bewertung zum Berichtszeitpunkt erfolgte zu 10 % des Nominalwerts, da nicht abgeschätzt werden kann, wann und zu welchem Preis eine Rückzahlung erfolgen wird.

TCS Finance DAC 9.25 % 17 o.f. Verf. (XS1631338495): Die Anleihe über USD 400'000 hat keine feste Laufzeit (unendlich). Die Bewertung zum Berichtszeitpunkt erfolgte zu 42.855 % gemäss Bloomberg. Die tägliche Kursverfügbarkeit ist gewährleistet, der Handel ist mit gewissen Restriktionen versehen (OTC).

Neue Regelung zur Steuerung der Liquidität: keine

Risikoprofil

Die Wertentwicklung der Anteile ist von der definierten Anlagepolitik des AIF sowie von der Marktentwicklung der einzelnen getätigten Anlagen des AIF abhängig und kann nicht im Voraus bestimmt werden. In diesem Zusammenhang wird darauf hingewiesen, dass der Wert der Anteile gegenüber dem Ausgabepreis jederzeit steigen oder fallen kann. Es kann nicht garantiert werden, dass das Anlageziel des AIF erreicht wird und der Anleger sein investiertes Kapital zurückerhält.

Active Bond Fund Plus

Aufgrund der Möglichkeit das Vermögen des Active Bond Fund Plus ergänzend auch in Beteiligungspapiere und -wertrechte sowie weitere zugelassene Anlageklassen zu investieren, besteht bei diesem Teilfonds ebenfalls ein Markt- und Emittentenrisiko, welches sich negativ auf das Fondsvermögen auswirken kann. Durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten, die nicht der Absicherung dienen, kann es zu erhöhten Risiken kommen.

AuraRent Fund

Aufgrund der Möglichkeit einer überwiegenden Investition des Fondsvermögens in Beteiligungspapiere und -rechte besteht bei diesem Teilfonds insbesondere ein Markt- und Emittentenrisiko, welches sich negativ auf das Fondsvermögen auswirken kann. Aufgrund der flexiblen Anlagestrategie kann der Teilfonds je nach Marktsituation unter Umständen mehrheitlich in fest- und variabel verzinslichen Anlageinstrumenten investiert sein. In einer solchen Situation tritt insbesondere das Zinsrisiko in Erscheinung. Daneben können aber

auch andere Risiken wie etwa das Währungsrisiko eintreten. Aufgrund der fokussierten Anlagestrategie und der Möglichkeit bis zu 50 % des Nettofondsvermögens in eine einzige Anlage bzw. einen einzigen Emittenten zu investieren, kommt es zu Risiken, die weit über das herkömmliche Mass hinausgehen und unter Umständen zu einem Totalverlust des vom Teilfonds investierten Vermögens führen können. Das Teilfondsvermögen kann in aussergewöhnlichen Situationen vollumfänglich in Edelmetall- und Rohstoffanlagen (direkt oder indirekt) investiert sein, was zusätzlich zu einem Konzentrationsrisiko führen kann.

Sinfonia Fund (EUR)

Aufgrund der Möglichkeit einer überwiegenden Investition des Fondsvermögens in Beteiligungspapiere und -rechte besteht bei diesem Teilfonds insbesondere ein Markt- und Emittentenrisiko, welches sich negativ auf das Fondsvermögen auswirken kann. Aufgrund der flexiblen Anlagestrategie kann der Teilfonds je nach Marktsituation unter Umständen mehrheitlich in fest- und variabel verzinslichen Anlageinstrumenten investiert sein. In einer solchen Situation tritt insbesondere das Zinsrisiko in Erscheinung. Daneben können aber auch andere Risiken wie etwa das Währungsrisiko eintreten. Aufgrund der fokussierten Anlagestrategie und der Möglichkeit bis zu 50 % des Nettofondsvermögens in eine einzige Anlage bzw. einen einzigen Emittenten zu investieren, kommt es zu Risiken, die weit über das herkömmliche Mass hinausgehen und unter Umständen zu einem Totalverlust des vom Teilfonds investierten Vermögens führen können.

Silver Plus Fund

Aufgrund der überwiegenden Investition des Fondsvermögens in Silber (direkt und indirekt) unterliegt der Teilfonds insbesondere dem Marktrisiko, welches sich negativ auf das Fondsvermögen auswirken kann. Aufgrund der flexiblen Anlagestrategie kann der AIF je nach Marktsituation unter Umständen bis zu 49 % in fest- und variabel verzinslichen Anlageinstrumenten sowie Beteiligungspapiere investiert sein. In einer solchen Situation tritt insbesondere das Zinsrisiko sowie das Markt- und Emittentenrisiko in Erscheinung. Daneben können aber auch andere Risiken wie etwa das Währungsrisiko eintreten. Aufgrund der fokussierten Anlagestrategie und der Möglichkeit bis zu 50 % des Nettofondsvermögens in eine einzige Anlage bzw. einen einzigen Emittenten zu investieren, kommt es zu Risiken, die weit über das herkömmliche Mass hinausgehen und unter Umständen zu einem Totalverlust des vom Teilfonds investierten Vermögens führen können. Das Teilfondsvermögen kann in aussergewöhnlichen Situationen vollumfänglich in Edelmetall- und Rohstoffanlagen (direkt oder indirekt) investiert sein, was zusätzlich zu einem Konzentrationsrisiko führen kann.

Der AIFM hat neben anderen allgemeinen Risiken nachfolgende wesentlichen bzw. fondsspezifischen Risiken definiert:

- Marktrisiko (Kursänderungsrisiko)
- Zinsänderungsrisiko
- Emittentenrisiko (Bonitätsrisiko)
- Währungsrisiko
- Konjunkturrisiko
- Risiken beim Einsatz von Derivativen Finanzinstrumenten
- Absicherungsrisiko von Währungsrisiken bei Anteilklassen
- Liquiditätsrisiko
- Settlement Risiko
- Konzentrationsrisiko
- Länder- und Transferrisiko
- Abwicklungsrisiko
- Performance Fee

Risikomanagementsystem

Der AIFM verwendet als Risikomanagementmethode den Commitment Approach.

Angaben im Zusammenhang mit der Hebelfinanzierung

Active Bond Fund Plus

Beschreibung	Verschuldungsgrad/ Sicherheiten und Garantien	Hebelfinanzierung Brutto-Methode	Hebelfinanzierung Commitment-Methode
Maximal gem. Prospekt	20.00 %	-	-
Beginn der Berichtsperiode	0.00 %	-	-
Ende der Berichtsperiode	0.00 %	-	-
Aktuelle Auslastung	-	123.60 %	106.58 %
Max. Auslastung in der Berichtsperiode	-	169.44 %	145.84 %
Recht zur Wiederverwendung von für die Hebelfinanzierung bestellter Sicherheiten	Keine	-	-
Art der gewährten Garantien	Keine	-	-

AuraRent Fund

Beschreibung	Verschuldungsgrad/ Sicherheiten und Garantien	Hebelfinanzierung Brutto-Methode	Hebelfinanzierung Commitment-Methode
Maximal gem. Prospekt	20.00 %	-	-
Beginn der Berichtsperiode	0.00 %	-	-
Ende der Berichtsperiode	0.00 %	-	-
Aktuelle Auslastung	-	101.57 %	101.57 %
Max. Auslastung in der Berichtsperiode	-	106.07 %	104.39 %
Recht zur Wiederverwendung von für die Hebelfinanzierung bestellter Sicherheiten	Keine	-	-
Art der gewährten Garantien	Keine	-	-

Sinfonia Fund (EUR)

Beschreibung	Verschuldungsgrad/ Sicherheiten und Garantien	Hebelfinanzierung Brutto-Methode	Hebelfinanzierung Commitment-Methode
Maximal gem. Prospekt	20.00 %	-	-
Beginn der Berichtsperiode	0.00 %	-	-
Ende der Berichtsperiode	0.00 %	-	-
Aktuelle Auslastung	-	100.25 %	100.25 %
Max. Auslastung in der Berichtsperiode	-	100.29 %	100.30 %
Recht zur Wiederverwendung von für die Hebelfinanzierung bestellter Sicherheiten	Keine	-	-
Art der gewährten Garantien	Keine	-	-

Beschreibung	Verschuldungsgrad/ Sicherheiten und Garantien	Hebelfinanzierung Brutto-Methode	Hebelfinanzierung Commitment-Methode
Maximal gem. Prospekt	20.00 %	-	-
Beginn der Berichtsperiode	0.00 %	-	-
Ende der Berichtsperiode	0.00 %	-	-
Aktuelle Auslastung	-	101.62 %	103.63 %
Max. Auslastung in der Berichtsperiode	-	101.94 %	103.91 %
Recht zur Wiederverwendung von für die Hebelfinanzierung bestellter Sicherheiten	Keine	-	-
Art der gewährten Garantien	Keine	-	-

Auskünfte über Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Merchant Credit Fund I USD (7.54 % des NAV beim Teilfonds Active Bond Fund Plus)

Beim Merchant Credit Fund wurde die NAV-Berechnung und das Anteilsgeschäft per 27. März 2020 sistiert. Auslöser waren die sehr negativen Entwicklungen rund um das Coronavirus, welche das den Investments zugrundeliegende Geschäft zum Erliegen gebracht hat.

Der Merchant Credit Fund hat sein Vermögen prospektkonform fast vollumfänglich in nicht liquide Obligationen der Laurus Finance II AG, Balzers, investiert. Die Zinsen werden nach wie vor bezahlt. Die Laurus Finance II AG gewährt ihrerseits Darlehen an zwei US-Gesellschaften, die auf den Forderungsankauf von Unternehmen spezialisiert ist. Die Bewertung im vorliegenden Bericht erfolgte zum letztverfügbaren NAV gemäss geprüftem Jahresbericht des Merchant Credit Fund vom 31.12.2023.

Per Ende April 2024 konnte die Sistierung aufgehoben werden und es wurde eine Prospektänderung per 1. Juli 2024 vorgenommen. Der zwischenzeitlich veröffentlichte Jahresbericht per 31.12.2023 erhielt vom Wirtschaftsprüfer ein uneingeschränktes Prüfungsurteil.

4 % Alkione AG 17-01.09.23 (3.37 % des NAV beim Teilfonds Active Bond Fund Plus)

Der Teilfonds Active Bond Fund Plus hält eine nicht kotierte Emission der Alkione AG, die 3.37 % des Nettofondsvermögens per 30. Juni 2024 ausmacht. Während der Laufzeit der Anleihe kam es zu Ausfällen auf den unterliegenden Krediten. Nach Angaben der Verantwortlichen der Alkione wurde versucht, durch die Verwertung von Sicherheiten diese Ausfälle zu reduzieren. Die Durchführung solcher Verwertungsverfahren sind langwierig, was dazu führte, dass die Laufzeit der Anleihe bis September 2023 und anschliessend bis November 2023 verlängert werden musste. Gemäss Unternehmenskommunikation vom 17. November 2023 können die Zinsen nicht mehr bedient und die Anleihe kann nicht, wie geplant, zurückbezahlt werden. Auf Grund der Unterdeckung hat die Ahead Wealth Solutions AG (AIFM) beschlossen die aufgelaufene Zinsforderung per 31. Dezember 2023 auf Null abzuschreiben. An der Gläubigerversammlung vom Mai 2024 wurde beschlossen, dass die ausstehenden Anleihen kontrolliert liquidiert werden und die Erlöse an die Gläubiger zurückgeführt werden sollen. Der Verlauf der kontrollierten Liquidation kann nicht beurteilt werden. Weitere Wertberichtigungen sind nicht auszuschliessen. Gemäss Portfolioübersicht laufen Kredite bis 2029. Die Abwicklung wird über einen längeren Zeitraum stattfinden. Einen verbindlichen Rückzahlungsplan gibt es nicht. Am 8. Oktober 2024 ist eine erste Rückzahlung in Höhe von TCHF 469 eingegangen.

Liquidation des Teilfonds Defensive Fund (USD)

Der Teilfonds Defensive Fund (USD) ist mit Datum 18. März 2024 in Liquidation gesetzt worden. Der AIFM hat einen separaten Liquidationsbericht verfasst. Die Liquidationsschlusszahlung ist mit Datum 22. April 2024 erfolgt.

II. Ungeprüfte Angaben

Vergütungsinformationen

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die **Ahead Wealth Solutions AG** (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher UCITS oder AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für die **Global M3 AGmvK** 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"⁴⁾ sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird hier mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung des Mitarbeitenden 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 2023.

Die von der Gesellschaft verwalteten Fonds und deren Volumen ist auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf <https://www.ahead.li/fondsinformationen/#anlegerinformationen> 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 Gesellschaft ¹⁾

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2023		CHF	2.06 - 2.11 Mio.
- davon feste Vergütung		CHF	2.06 Mio.
- davon variable Vergütung ²⁾		CHF	0.00 - 0.05 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ³⁾			keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees			keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden Gesellschaft per 31.12.2023			22
Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2023	Anzahl Teilfonds	verwaltetes Vermögen	
- in UCITS	15	CHF	171.33 Mio.
- in AIF	42	CHF	705.51 Mio.
Total	57	CHF	876.84 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" ⁴⁾ der Gesellschaft	CHF	1.02 - 1.07 Mio.
- davon feste Vergütung	CHF	1.02 Mio.
- davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.00 - 0.05 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023		10
Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft	CHF	1.04 - 1.04 Mio.
- davon feste Vergütung	CHF	1.04 Mio.
- davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.00 - 0.00 Mio.
Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023		12

1) 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.

2) Der ausgewiesene Betrag umfasst Cash Bonus.

3) Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

4) 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.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Portfolioverwaltung in Bezug auf sämtliche Teilfonds der

Global M3 AGmvK

an die oben genannte Vermögensverwaltungsgesellschaft (kurz: «VV-Gesellschaft») delegiert. Nur ein Anteil der im folgenden ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung von Vermögensverwaltungsleistungen für die gelisteten Fonds aufgewendet.

Gesamtvergütung der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023 ¹⁾	CHF	0.59 Mio.
- davon feste Vergütung	CHF	0.59 Mio.
- davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.00 Mio.

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft per 31.12.2023 11

1) Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle 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 der Revisionsstelle über die finanzielle Berichterstattung 2023/2024

(Jahresrechnung der Global M3 AGmVK (Investmentgesellschaft) und Jahresbericht der Teilfonds)

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der Global M3 AGmVK (Investmentgesellschaft), bestehend aus der Bilanz zum 30. Juni 2024, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang (Seiten 3 - 7) und die Zahlenangaben im Jahresbericht der Teilfonds, bestehend aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 30. Juni 2024, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben (Seiten 9 - 59), geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Jahresrechnung und die Zahlenangaben im Jahresbericht der Teilfonds ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Investmentgesellschaft und der Teilfonds zum 30. Juni 2024 sowie deren Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft sowie der Verwalter alternativer Investmentfonds sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen übrige Darstellungen und Ausführungen im Jahresbericht und Jahresrechnung, mit Ausnahme der im Abschnitt „Prüfungsurteil“ genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts der Teilfonds und geprüften Jahresrechnung 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 zur Jahresrechnung und zum Jahresbericht der Teilfonds 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 Investmentgesellschaft für die Jahresrechnung sowie des Verwalters alternativer Investmentfonds für den Jahresbericht der Teilfonds

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

Bei der Aufstellung der Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft und bei der Aufstellung des Jahresberichts der Teilfonds der Verwalter alternativer Investmentfonds dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Investmentgesellschaft, resp. der Teilfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft oder der Verwalter alternativer Investmentfonds beabsichtigen, entweder die Investmentgesellschaft zu schliessen oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

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

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

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

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung und im Jahresbericht der Teilfonds aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit

dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Verwalters alternativer Investmentfonds abzugeben.

- Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft sowie dem Verwalter alternativer Investmentfonds angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Investmentgesellschaft oder einer ihrer Teilfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben in der Jahresrechnung und im Jahresbericht der Teilfonds aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr der Investmentgesellschaft oder einer ihrer Teilfonds von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt der Jahresrechnung und des Jahresberichtes der Teilfonds einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die der Jahresrechnung und dem Jahresbericht zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

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

Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

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

Schaan, 5. November 2024

Grant Thornton AG

Egon Hutter
Zugelassener Wirtschaftsprüfer
Leitender Wirtschaftsprüfer

ppa Roman Broder
dipl. Wirtschaftsprüfer