

TrustBridge Global Foundation, Thun

**Report of the Statutory Auditor
on the Limited Statutory Examination
to the Board of Trustees
Financial Statements 2023**

Report of the Statutory Auditor on the Limited Statutory Examination to the Board of Trustees of
TrustBridge Global Foundation, Thun

As statutory auditors, we have examined the financial statements (balance sheet, income statement and notes) of TrustBridge Global Foundation for the year ended 31 December 2023.

These financial statements are the responsibility of the board of trustees. Our responsibility is to perform a limited statutory examination on these financial statements. We confirm that we meet the licensing and independence requirements as stipulated by Swiss law.

We conducted our examination in accordance with the Swiss Standard on the Limited Statutory Examination. This standard requires that we plan and perform a limited statutory examination to identify material misstatements in the financial statements. A limited statutory examination consists primarily of inquiries of personnel and analytical procedures as well as detailed tests of documents of the unit as considered necessary in the circumstances. However, the testing of operational processes and the internal control system, as well as inquiries and further testing procedures to detect fraud or other legal violations, are not within the scope of this examination.

Based on our limited statutory examination, nothing has come to our attention that causes us to believe that the financial statements do not comply with Swiss law and the foundation's charter.

Intex Wirtschaftsprüfung und Management AG



Johan Boom
Licensed Audit Expert
Auditor in Charge

Baar, 6 June 2024

Enclosure:

- Financial statements (balance sheet, income statement and notes)

BILANZ

in CHF

AKTIVEN	Ref.	31.12.2023	31.12.2022
UMLAUFVERMÖGEN			
Flüssige Mittel	3-1	18'963'767	3'863'870
Geldmarkanlagen	3-2	5'989'906	5'083'375
Darlehen an Ebenezer Trust	3-5	109'332	120'145
Aktive Rechnungsabgrenzungen	3-2	209'388	29'812
TOTAL UMLAUFVERMÖGEN		25'272'393	9'097'202
ANLAGEVERMÖGEN			
Beteiligung Turame Gemeinschaftsfinanzierung 25%	3-4	514'680	616'574
Finanzanlagen	3-3	29'579'025	14'210'798
TOTAL ANLAGEVERMÖGEN		30'093'705	14'827'372
TOTAL AKTIVEN		55'366'098	23'924'574

BILANZ

in CHF

PASSIVEN	Ref.	31.12.2023	31.12.2022
KURZFRISTIGES FREMDKAPITAL			
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen			
- gegenüber Dritten		123'283	25'833
TOTAL KURZFRISTIGES FREMDKAPITAL		123'283	25'833
TOTAL FREMDKAPITAL		123'283	25'833
EIGENKAPITAL			
Gewidmetes Kapital		50'000	50'000
Freies Stiftungskapital - Sparte Gemeinnützige Zwecke			
- Vortrag	0		0
- Jahresgewinn	0	0	0
Freies Stiftungskapital - Sparte Kultus Zwecke			
- Vortrag	23'848'741		28'665'411
- Jahresergebnis	31'344'074	55'192'815	-4'816'670
TOTAL EIGENKAPITAL		55'242'815	23'898'741
TOTAL PASSIVEN		55'366'098	23'924'574

ERFOLGSRECHNUNG SPARTE GEMEINNÜTZIGE ZWECKE

in CHF

	Ref.	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022
Erhaltene Zuwendungen		15'068'682	11'849'838
Total erhaltene Zuwendungen		15'068'682	11'849'838
- Vergabungen Inland	-84'023		-1'097'624
- Vergabungen Ausland	-14'603'343	-14'687'366	-10'353'663
Total getätigte Vergabungen		-14'687'366	-11'451'287
Übriger betrieblicher Aufwand			
- Verwaltungsaufwand	-275'333		-316'416
- Werbe- und Reiseaufwand	-105'983	-381'316	-82'135
Jahresergebnis		0	0

ERFOLGSRECHNUNG SPARTE KULTUS ZWECKE

in CHF

		01.01.2023	01.01.2022
	Ref.	31.12.2023	31.12.2022
Erhaltene Zuwendungen		56'079'153	21'428'411
Total erhaltene Zuwendungen		56'079'153	21'428'411
- Vergabungen Inland		-328'157	-740'468
- Vergabungen Ausland		-25'348'879	-25'998'839
Total getätigte Vergabungen		-25'677'036	-25'998'839
Übriger betrieblicher Aufwand			
- Verwaltungsaufwand		-511'333	-586'915
- Werbe- und Reiseaufwand		-196'826	-739'450
Betriebliches Ergebnis vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen		29'693'958	-5'309'878
Abschreibungen auf Positionen des Anlagevermögens		0	0
Wertberichtigungen auf Positionen des Anlagevermögens		0	0
Betriebliches Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)		29'693'958	-5'309'878
Finanzerfolg			
- Finanzertrag	3.6	4'401'816	886'821
- Finanzaufwand	3.7	-2'751'700	-393'613
Jahresergebnis		31'344'074	-4'816'670

1. Rechtsgrundlagen und Organisation

1.1 Allgemeines

Unter der Firma TrustBridge Global Foundation besteht eine mit Urkunde vom 06. Oktober 2016 errichtete Stiftung im Sinne Art. 80 ff. ZGB mit Sitz in Thun.

1.2 Stiftungszweck

TrustBridge Global Foundation ist eine karitativ tätige Dachstiftung mit dem Zweck in folgenden Bereichen Spenden einzusetzen:

- a) Gesundheit
- b) Bildung
- c) Armutsbekämpfung
- d) Kultusförderung
- e) Förderung des christlichen Glaubens

1.3 Stiftungsrat

- Johan Van Dyl Du Preez, Präsident (Kollektivunterschrift zu zweien)
- Thomas Winkler, Mitglied (Kollektivunterschrift zu zweien)
- Daryl Jack Heald, Mitglied (Kollektivunterschrift zu zweien)
- David Harold Wills, Mitglied (Kollektivunterschrift zu zweien)
- Paul André Frédéric Lenoir, Mitglied (Kollektivunterschrift zu zweien)
- Robert Giffen Collins, Geschäftsführer (Kollektivunterschrift zu zweien)
- Nicola Johnson, Mitglied (Kollektivunterschrift zu zweien)
- Carl Thong, Mitglied (Kollektivunterschrift zu zweien)
- Marissa Maren Baragar (Keine Unterschriftsberechtigung)
- Adrian Pust (Kollektivunterschrift zu zweien)

1.4 Revisionsstelle / Aufsichtsorgan

- Revisionsstelle: Intex Wirtschaftsprüfung und Management AG, Baar
- Aufsichtsorgan: Eidg. Stiftungsaufsicht, Bern

1.5 Steuerstatus

Gemäss Verfügung der Steuerverwaltung des Kantons Bern vom 31. Januar 2020 ist die Stiftung für gemeinnützige Zwecke und Verfolgung von Kultuszwecken rückwirkend ab 01. Januar 2019 von der Steuerpflicht befreit. Nach schweizerischem Steuerrecht sind dabei die Spenden für gemeinnützige Zwecke vollumfänglich abzugsfähig (vorbehältlich Obergrenzen), diejenigen für Kultuszwecke sind vom Abzug ausgeschlossen.

1.6 Organisation / Donor advised Fund

TrustBridge Global Foundation hat folgende Einkünfte:

- Freie Spenden zur Verwendung gemäss Stiftungszweck
- Entgegennahme und Verwaltung von Donor advised Funds gemäss Vertrag

1.7 Donor advised Fund ("DAF")

Ein Donor advised Fund bietet eine flexible Möglichkeit für Spender, Geld an Wohltätigkeitsorganisationen weiter zu geben - eine Alternative zu direkten Spenden oder der Schaffung einer privaten Stiftung. Spender geniessen administrativen Komfort (die Sponsoring-Organisation erledigt die Administration), Kosteneinsparungen und Steuervorteile (im Gegensatz zu individuellen Spenden). Vertraglich gehen mit dem DAF-agreement die der Stiftung zur Verfügung gestellten Mittel in das Eigentum der Stiftung über. Der Donator kann mittels Empfehlung Einfluss auf die Anlage und die Verwendung dieser Mittel nehmen.

Per Ende Jahr bestehen diverse DAF mit Aktiven von CHF 54'599'223 (Vorjahr: CHF 23'625'431).

2. Angaben über die in der Jahresrechnung angewandten Grundsätze

Die vorliegenden Jahresrechnung wurde nach den Bestimmungen des Schweizerischen Rechnungslegungsrechts (32. Titel des Obligationenrechts) erstellt.

In der Jahresrechnung wurden die nachfolgenden Grundsätze angewendet:

2.1 Fremdwährungen

Bankguthaben, Forderungen sowie Verbindlichkeiten in Fremdwährung werden jeweils zum Tageskurs erfasst.

In Abweichung zum Vorjahr, werden die Fremdwährungsbestände per Bilanzstichtag nicht mehr zum Stichtagskurs in die Landeswährung umgerechnet.

Der Grossteil der Mittelflüsse erfolgt in USD.

2.2 Finanzanlagen

Die Finanzanlagen umfassen einerseits langfristig gehaltene Wertschriften, die wirtschaftlich den Charakter langfristiger Anlagen haben, und andererseits langfristig gewährte Darlehen an Dritte.

Finanzanlagen mit Börsenkurs werden zum Marktwert per Bilanzstichtag bewertet.

2.3 Erhaltene Zuwendungen

Erhaltene Zuwendungen werden im Zeitpunkt des Geldeingangs als Ertrag erfasst.

3. Angaben und Erläuterungen zu Positionen der Bilanz und Erfolgsrechnung

3.1 Flüssige Mittel

<i>in CHF</i>	31.12.2023	31.12.2022
Crown Agents Bankguthaben EUR	233'205	387
Crown Agents Bankguthaben GBP	32'581	403
Crown Agents Bankguthaben CHF	2'684	-
Crown Agents Bankguthaben USD	409'966	565'904
Crown Agents Bankguthaben INR	41'275	-
UBS Bankguthaben CHF	5'743	451'805
UBS Bankguthaben USD	278'868	302'654
UBS Bankguthaben EUR	3	366'168
UBS Bankguthaben GBP	1'324	162'069
UBS US Bankguthaben USD	16'821'200	-
AMNIS Bankguthaben USD	254'043	-
AMNIS Bankguthaben USD	10'827	-
Stripe Bankguthaben CHF	857	1'470
Stripe Bankguthaben USD	7'005	264
Stripe Bankguthaben EUR	2'968	245
Stripe Bankguthaben GBP	383	156
Wise Bankguthaben AUD	34'503	22'707
Wise Bankguthaben CAD	-	339'780
Wise Bankguthaben EUR	233'005	170'543
Wise Bankguthaben GBP	329'496	614'176
Wise Bankguthaben USD	173'988	820'047
Wise Bankguthaben CHF	11'759	-
MoneyCorp Bankguthaben USD	76'678	45'092
PICTET Bankguthaben USD	1'405	-
<i>Total Flüssige Mittel</i>	<i>18'963'767</i>	<i>3'863'870</i>

3.2 Geldmarktanlagen

<i>in CHF</i>	31.12.2023	31.12.2022
Geldmarktanlage Callgeld UBS Jersey (TUSD 3'100 in 2022)	-	2'885'170
Geldmarktanlage Crown Agents 1 Monat Hinterlegungsbescheinigung (TUSD 2'400)	-	2'198'205
Crown Agents Bankguthaben 1 Woche Einlagenzertifikat (TUSD 1'340)	1'171'258	-
UBS Bankguthaben Geldmarktfonds (Lux) (TUSD 4'295,82858)	3'711'148	-
Crown Agents Bankguthaben 1 Woche Einlagenzertifikat (TGBP 500)	571'113	-
Crown Agents Bankguthaben 1 Woche Einlagenzertifikat (TEUR 510)	474'020	-
PICTET Geldmarktfonds (TUSD 74,15371)	62'367	-
<i>Total Geldmarktanlagen</i>	<i>5'989'906</i>	<i>5'083'375</i>

Das Darlehen an Ebenezer Trust wurde zweckbestimmt für die Ausbildung und Unterstützung von jungen Menschen im Landwirtschaftsbereich gewährt. Das Darlehen ist ungesichert, wird mit 6% p.a. verzinst und ist spätestens am 18. Dezember 2024 zur Rückzahlung fällig.

3.3 Finanzanlagen

<i>in CHF</i>	31.12.2023	31.12.2022
Kurzfristige Anleihen 1% Euro Medium Term Notes Swiss Reinsurance 17.9.2024 (1 Swiss Re 24 EMTN)	99'227	-
Kurzfristige Anleihen 4.25% US Treasury Notes 30.09.2024 (TUSD 995,039 in 2023)	836'888	-
Wertpapiere des Umlaufvermögens: UBS Discretionary Managed Account (TUSD 3'729,521 in 2023, TUSD 2'210,965 in 2022)	3'136'751	2'043'484
Öffentlich gehandelte Aktien: Allan Gray Front. Mkt Equity (TUSD 510)	428'941	-
Mittelfristige Anleihen: US Treasury Notes Floating Rate 30.04.2025 (TUSD 1'504,013)	1'264'965	-
Mittelfristige Anleihen: 1.3275% EMTN Banco Santander SA 10.06.2025	99'240	-
Mittelfristige Anleihen: 1% Euro Medium Term Note Credit Agricole Ltd London	99'110	-
Mittelfristige Anleihen: 0.32% Banque Federative du Credit Mutuel 10.02.2025	98'390	-
Mittelfristige Anleihen: 3.50% US Treasury Notes 15.09.2025 (TUSD 1'428,816)	1'202'312	-
Mittelfristige Anleihen: 4.375% US Treasury Notes 15.08.2026 (TUSD 2'014,219)	1'694'079	-
Mittelfristige Anleihen: 4.125% US Treasury Notes 30.09.2027 (TUSD 3'171,041)	2'667'036	-
Mittelfristige Anleihen: 2.75% US Treasury Notes 31.7.2027 (TUSD 971,551)	817'132	-
Mfr. Anleihen: US Treas. Notes Float. Rate 31.07.2025 (TUSD 2'333,568)	1'962'670	-
840'000 Aktien Lancashire Holdings Ltd. (TGBP 5'245,303 in 2023)	5'619'294	6'108'102
1'442'112 Aktien Barinthus Biotherapeutics BRNS (TUSD 5'133,919)	4'317'934	-
5'000 Aktien Reg.shs - A - Alphabet Inc. GOOGL (TUSD 698'450)	587'438	-
30 Aktien Eagle Ventures (TUSD 59,309)	49'882	-
Wertpapiere des Umlaufvermögens: Swiss Life REF (CH) Schweizer Immobilien	-	415'191
UBS Jersey 6-Monats-Wertpapiere	-	924'250
Allianz Global Floating Rate Notes Fund (TUSD 1'030,448)	866'669	923'310
Darlehen an PT Island connections, IDN-Batam (TUSD 181,368)	152'542	210'438
Darlehen an Quo Vadis Institut, AUT-Mittersill (TEUR 1'800 und TUSD 1'000)	2'514'070	2'707'060
Darlehen an Westfield Development LLC, ROU-Arad (TUSD 550 in 2023, TUSD 300 in 2022)	462'583	508'338
Darlehen an Pureflow Initiative Ltd, UGA-Mbarara (TUSD 73,778 in 2023, TUSD 100 in 2022)	62'052	92'425
Darlehen an WellSpring Family Education Leadership, Ägypten (TUSD 285)	239'702	263'411
Darlehen an BenevaTech, Inc. Loan (TUSD 350)	286'662	-
Kautionshinterlage (TUSD 16)	13'457	14'788
Total Finanzanlagen	29'579'025	14'210'797

Das Darlehen an PT Island connections dient der Kapitalanlage. Es ist unbesichert, wird mit 5.0% p.a. verzinst. Aufgrund der COVID-19 Pandemie wurden im Vorjahr die Darlehenskonditionen dahingehend geändert, dass die Zinsfälligkeiten neu festgelegt und die Laufzeit um 1 Jahr bis 25. Juli 2025 verlängert wurde.

Das Darlehen an Quo Vadis Institut in EUR wurde zweckbestimmt für den Erwerb einer Liegenschaft gewährt. Das Darlehen ist durch ein Grundpfandrecht auf der finanzierten Liegenschaft gesichert. Es ist unverzinslich und auf eine unbestimmte Laufzeit gewährt. Das Darlehen in USD wurde zweckbestimmt für die Renovation dieser Liegenschaft gewährt, zu denselben Konditionen wie das erste Darlehen zur Kaufpreisfinanzierung.

Das Darlehen an die Pureflow Initiative Ltd. ist für die Ausweitung ihres Programms zur Armutsbekämpfung bestimmt, das es insbesondere Motorradtaxifahrern ermöglicht, ihre Fahrzeuge zu besitzen, anstatt sie ständig zu mieten. Das Darlehen ist ungesichert, wird mit 7,0% p.a. verzinst und ist am 30. November 2025 zur Rückzahlung fällig.

Das WellSpring Family Education Leadership-Darlehen dient der Unterstützung der Umgestaltung von Sportvereinen in Ägypten. Das Darlehen ist unbesichert, wird mit 7,0% p.a. verzinst und ist im Juli 2025 zur Rückzahlung fällig.

3.4 Beteiligungen

<i>in CHF</i>	2023	2022
Turame Community Finance S.A, Burundi, Kapitalanteil 25%, Stimmanteil 25% (TUSD 611,942)	514'680	616'574
<i>Total Beteiligungen</i>	<i>514'680</i>	<i>616'574</i>

3.5 Erhaltene Zuwendungen / getätigte Vergabungen

Im Tätigkeitsbericht wird eine detaillierte Beschreibung der Umsetzung des Stiftungszwecks dargelegt.

3.6 Finanzertrag (Sparte Kultus Zwecke)

<i>in CHF</i>	2023	2022
Finanzertrag Geldmarktanlagen	630'648	92'706
Dividendenertrag Aktien	382'786	146'566
Realisierte Kursgewinne auf Finanzanlagen - Aktien	1'721'707	14'544
Unrealisierte Kursgewinne auf Finanzanlagen - Aktien	1'655'822	633'005
Realisierte Kursgewinne Bankguthaben & Darlehensforderungen Fremdwährung	10'853	-
<i>Total Finanzertrag (Sparte Kultus Zwecke)</i>	<i>4'401'816</i>	<i>886'821</i>

3.7 Finanzaufwand (Sparte Kultus Zwecke)

<i>in CHF</i>	2023	2022
Depot-Verwaltungskosten, Bankzinsen & Bankspesen	-6'617	-14'706
Realisierte Kursverluste Bankguthaben Fremdwährung	-	-182'924
Devisengewinn/-verlust	-1'563	-5'149
Realisierte Kursverluste Bankguthaben Fremdwährung	-2'743'520	-190'834
<i>Total Finanzaufwand (Sparte Kultus Zwecke)</i>	<i>-2'751'700</i>	<i>-393'613</i>

4. Weitere Angaben

4.1 Anzahl Mitarbeiter

Die Stiftung hat im Berichtsjahr kein eigenes Personal beschäftigt.

4.2 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es bestehen keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag, die Einfluss auf die Buchwerte der ausgewiesenen Aktiven oder Verbindlichkeiten haben oder an dieser Stelle offen gelegt werden müssen.