

# MCVM Fonds II

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

(Umbrella-Konstruktion, die mehrere Teilfonds umfasst)

**Geprüfter Jahresbericht**  
per 31. Dezember 2022

Asset Manager:



Verwaltungsgesellschaft:



# Inhaltsverzeichnis

<b>Inhaltsverzeichnis .....</b>	<b>2</b>
<b>Verwaltung und Organe .....</b>	<b>3</b>
<b>Tätigkeitsbericht .....</b>	<b>4</b>
<b>Vermögensrechnung .....</b>	<b>6</b>
<b>Ausserbilanzgeschäfte .....</b>	<b>6</b>
<b>Erfolgsrechnung .....</b>	<b>7</b>
<b>Verwendung des Erfolgs .....</b>	<b>8</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens .....</b>	<b>8</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf .....</b>	<b>9</b>
<b>Kennzahlen.....</b>	<b>10</b>
<b>Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....</b>	<b>12</b>
<b>Ergänzende Angaben.....</b>	<b>30</b>
<b>Weitere Angaben .....</b>	<b>37</b>
<b>Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer .....</b>	<b>39</b>
<b>Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers.....</b>	<b>40</b>

# Verwaltung und Organe

<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
<b>Verwaltungsrat</b>	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
<b>Geschäftsleitung</b>	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry
<b>Domizil und Administration</b>	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
<b>Asset Manager und Vertriebsstelle</b>	Teilfonds: <b>MCVM Fonds II – Boma Value (EUR)</b> <b>MCVM Fonds II – SLEEK (EUR)</b>  MC Vermögensmanagement AG Am Schrägen Weg 9 FL-9490 Vaduz
<b>Promoter</b>	Lacore S.A. 40 Grand Rue L-6630 Wasserbillig
<b>Verwahrstelle</b>	LGT Bank AG Herrengasse 12 FL-9490 Vaduz
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern

# Tätigkeitsbericht

## Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht des **MCVM Fonds II** vorlegen zu dürfen.

### MCVM Fonds II – Boma Value (EUR)

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -I- ist seit dem 31. Dezember 2021 von EUR 104,55 auf EUR 99,58 gesunken und reduzierte sich somit um 4,76%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -R- ist seit dem 31. Dezember 2021 von EUR 96,04 auf EUR 91,02 gesunken und reduzierte sich somit um 5,23%.

Am 31. Dezember 2022 belief sich das Fondsvermögen für den MCVM Fonds II - Boma Value (EUR) auf EUR 38,1 Mio. und es befanden sich 360'205 Anteile der Anteilsklasse -I- und 24'704 Anteile der Anteilsklasse -R- im Umlauf.

Ziel des Teilfonds ist es hauptsächlich einen langfristigen Kapitalgewinn zu erzielen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und orientiert sich an keiner Benchmark.

Beim MCVM Fonds II – Boma Value (EUR) handelt es sich um einen Anlagezielfonds, welcher der standardisierten Vermögensverwaltung dient. Für die Asset Allokation, d.h. bei der grundlegenden Strukturierung des Vermögens nach Anlagemöglichkeiten, Wertpapierarten, Währungen, geografischen Lokationen, Laufzeiten, Branchen, usw., bestehen keine prozentualen Beschränkungen. Zur Erreichung des Anlageziels kann das Teilfondsvermögen je nach Einschätzung der Wirtschaftslage und der Börsenaussichten weltweit direkt und/oder indirekt in Beteiligungspapiere und Beteiligungsrechte, in fest- oder variabel-verzinsliche Forderungspapiere und Forderungswertrechte von privaten, gemischtwirtschaftlichen und öffentlich-rechtlichen Schuldern sowie in Einlagen und/oder in Geldmarktinstrumente angelegt werden. Der Teilfonds kann Derivatgeschäfte einsetzen, um Vermögenspositionen abzusichern oder um höhere Wertzuwächse zu erzielen. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Vermögensgegenstände dem Asset Manager MC Vermögensmanagement AG. Die Erträge verbleiben im Teilfonds und erhöhen den Wert der Anteile (thesaurierend). Die Anleger können von der Verwaltungsgesellschaft grundsätzlich börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen. Der Teilfonds eignet sich für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont.

Der MCVM Fonds II – Boma Value (EUR) -I- schloss das 4. Quartal mit einem Kurs von 99,58 EUR ab. Dies entspricht einer Performance von -4,76% für das Gesamtjahr 2022.

Der MCVM Fonds II – Boma Value (EUR) -R- schloss das 4. Quartal mit einem Kurs von 91,02 EUR ab. Dies entspricht einer Performance von -5,23% für das Gesamtjahr 2022.

### Positionierung / Entwicklung des Fonds:

Insbesondere mit Blick auf die deutlich negativen Entwicklungen sowohl an den Aktien- wie auch an den Rentenmärkten zeichnete sich der MCVM Fonds II – Boma Value (EUR) im Berichtsjahr 2022 durch eine gut vertretbare Wertentwicklung aus. Mittels Einsatz von Absicherungsstrategien zur Steuerung der Investitionsquote wurde diese mit einer niedrigen Volatilität erreicht. Die Absicherungsstrategien wurden über das gesamte Jahr aktiv gemanagt, so dass der Fonds einerseits schwankungsarm blieb, andererseits die Kursverwerfungen an den Kapitalmärkten deutlich spürbar abschwächen konnte und mit -4,76% YTD für die „I-Tranche“ sowie -5,23% für die „R-Tranche“ ein zufriedenstellendes Ergebnis ausweisen kann.

In der Asset-Klasse Aktien wurden auf der einen Seite durch selektive Verkäufe Länder- und Branchenrisiken etwas reduziert und auf der anderen Seite Investitionen in einzelne aussichtsreiche Unternehmen getätigt. Insgesamt blieb die Aktienquote im Vergleich zum Jahresende 2021 bis Oktober 2022 relativ konstant, wobei die «Netto-Aktienquote» bedingt durch die diversen Absicherungsstrategien niedrig gehalten wurde, um so den gegebenen Risiken Rechnung zu tragen. In den Monaten November und Dezember wurden die Absicherungen zurückgefahren und somit im Gegenzug die „Netto-Aktienquote“ erhöht. Zum Jahresende lag die Aktienquote bei rund 59%.

Da das Chance-/Risikoverhältnis im Bereich der USD-Anleihen an Attraktivität gewonnen hat, wurden im ersten Halbjahr 2022 Positionen von solventen USD-Anleihen mit Laufzeiten 2023 bis 2026 aufgebaut, was insbesondere vor dem Hintergrund einer weiter hohen Inflation eine anteilige Kompensation gewährleisten sollte. In der zweiten Jahreshälfte Jahre 2022 wurden Positionen im Bereich von hochwertigen EUR-Anleihen mit Laufzeiten 2024 bis 2025 aufgebaut, um an dem aktuellen EUR-Zinsniveau zu partizipieren. Im Bereich der Edelmetalle haben wir die Goldposition in Form von Goldzertifikaten weiter konstant gehalten, da wir diese als gute Absicherung gegen Krisen sehen und wir uns auch vor dem Hintergrund der extrem hohen Verschuldungsquoten der einzelnen Volkswirtschaften mit den Edelmetallen gut aufgehoben fühlen. Im Bereich der Währungen wurde der USD-Wechselkurs auf der Gesamtfondsebene im Jahr 2022 anteilig konstant mittels Forwards-Verkäufen gesichert, um hier anteilig den Währungsrisiken im USD-Bereich Rechnung zu tragen.

Mit Blick auf die in 2023 zu erwartenden Risiken und dem damit verbundenen volatilen Marktumfeld sehen wir den Fonds strategisch gut aufgestellt. Auch die Liquidität mit rund 13% zum Ende 2022 sollte uns einen ausreichenden Spielraum für weitere aussichtsreiche Investitionen geben.

### MC Vermögensmanagement AG

# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## MCVM Fonds II – SLEEK (EUR)

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -I- ist seit dem 31. Dezember 2021 von EUR 93,58 auf EUR 91,72 gesunken und reduzierte sich somit um 2,00%.

Am 31. Dezember 2022 belief sich das Fondsvermögen für den MCVM Fonds II - SLEEK (EUR) auf EUR 7,5 Mio. und es befanden sich 82'150 Anteile der Anteilsklasse -I- im Umlauf.

Ziel des Teilfonds ist es hauptsächlich einen mittel- langfristigen Wertzuwachs zu erzielen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und orientiert sich an keiner Benchmark. Um das Anlageziel zu erreichen investiert der Teilfonds sein Vermögen unter Nutzung der Möglichkeiten der internationalen Diversifikation in verschiedene Asset-Klassen. Zur Optimierung der mittel- bis langfristigen Asset-Klassen sowie zur Steuerung des Risikomanagements setzt der Asset Manager für den Teilfonds das Risiko-Tool LACORE-LS-Strategie ein, welches auf quantitativen, computergestützten Modellen basiert. Dabei dienen historische Verhaltensmuster der Zielmärkte zur Bestimmung der Investitionsquote. Der Teilfonds kann Derivatgeschäfte einsetzen, um Vermögenspositionen abzusichern oder um höhere Wertzuwächse zu erzielen.

In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Vermögensgegenstände dem Asset Manager MC Vermögensmanagement AG. Die Erträge verbleiben im Teilfonds und erhöhen den Wert der Anteile (thesaurierend). Die Anleger können von der Verwaltungsgesellschaft grundsätzlich wöchentlich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen. Der Teilfonds eignet sich für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont.

Der MCVM Fonds II – SLEEK (EUR) -I- schloss das 4. Quartal mit einem Kurs von 91,28 EUR ab. Dies entspricht einer Performance für das Gesamtjahr 2022 von -2,00 %.

### Positionierung / Entwicklung des Fonds:

Im Berichtsjahr 2022 zeichnete sich der MCVM Fonds II – SLEEK (EUR) durch eine gut vertretbare Wertentwicklung aus. Mittels Einsatz von Absicherungsstrategien zur Steuerung der Investitionsquote wurde diese mit einer niedrigen Volatilität erreicht. Die Absicherungsstrategien wurden im Wesentlichen über das gesamte Jahr beibehalten, so dass der Fonds einerseits schwankungsarm blieb, andererseits die Kursverwerfungen an den Aktien- wie auch an den Rentenmärkten sehr gut kompensieren konnte und mit -2,00 % YTD ein vergleichsweise gutes Ergebnis ausweisen kann.

In der Asset-Klasse Aktien wurden durch diverse Verkäufe Gewinne realisiert, insbesondere mit Titeln aus den Marktregionen Europa sowie der USA. Insgesamt wurde die Aktienquote auch unter Einsatz von Absicherungsstrategien im Jahresverlauf zunächst deutlich reduziert und gegen Jahresende wieder auf rund 46% erhöht. Da das Chance-/Risikoverhältnis im Bereich der USD-Anleihen an Attraktivität gewonnen hat, wurden im Jahre 2022 Positionen von solventen USD-Anleihen mit Laufzeiten bis 2025 aufgebaut, was insbesondere vor dem Hintergrund einer erwarteten hohen Inflationen eine anteilige Kompensation gewährleisten sollte.

Weiterhin wurden im Jahre 2022 Positionen in Bereich von Investment Grade EUR-Anleihen mit Laufzeiten 2024 sowie 2025 aufgebaut, um an dem aktuellen EUR-Zinsniveau zu partizipieren. Im Bereich der Edelmetalle haben wir die Goldposition in Form von Goldzertifikaten weiter konstant gehalten, da wir diese als gute Absicherung gegen Krisen sehen und wir uns auch vor dem Hintergrund der extrem hohen Verschuldungsquoten der einzelnen Volkswirtschaften mit den Edelmetallen gut aufgehoben fühlen. Mit rund 30% Liquidität zum Jahresende 2022 sehen wir unter Berücksichtigung der aktiven Risikosteuerung einen ausreichend großen Spielraum für weitere aussichtsreiche Investitionen gegeben.

## MC Vermögensmanagement AG

# Vermögensrechnung

	MCVM Fonds II - Boma Value (EUR) 31. Dezember 2022	MCVM Fonds II - SLEEK (EUR) 31. Dezember 2022	Konsolidiert
	EUR	EUR	EUR
Bankguthaben auf Sicht	5'088'351.24	2'299'452.09	7'387'803.33
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	33'019'597.52	5'264'052.69	38'283'650.21
Derivate Finanzinstrumente	-24'021.31	0.00	-24'021.31
Sonstige Vermögenswerte	77'117.63	12'640.44	89'758.07
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>38'161'045.08</b>	<b>7'576'145.22</b>	<b>45'737'190.30</b>
Verbindlichkeiten	-44'492.79	-41'566.59	-86'059.38
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>38'116'552.29</b>	<b>7'534'578.63</b>	<b>45'651'130.92</b>

## Ausserbilanzgeschäfte

### MCVM Fonds II – Boma Value (EUR)

Allfällige, am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Allfällige, am Bilanzstichtag ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending) sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Am Bilanzstichtag waren keine aufgenommenen Kredite ausstehend.

### MCVM Fonds – SLEEK (EUR)

Allfällige, am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Allfällige, am Bilanzstichtag ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending) sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Am Bilanzstichtag waren keine aufgenommenen Kredite ausstehend.

# Erfolgsrechnung

	MCVM Fonds II - Boma Value (EUR) 01.01.2022 - 31.12.2022	MCVM Fonds II - SLEEK (EUR) 01.01.2022 - 31.12.2022	Konsolidiert
	EUR	EUR	EUR
<b>Ertrag</b>			
Aktien	421'195.17	114'826.98	536'022.15
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	177'637.24	18'379.81	196'017.05
Ertrag Bankguthaben	39'725.84	7'042.14	46'767.98
Sonstige Erträge	7'965.88	1'927.67	9'893.55
Einkauf laufender Erträge (ELE)	1'147.94	0.00	1'147.94
<b>Total Ertrag</b>	<b>647'672.07</b>	<b>142'176.60</b>	<b>789'848.67</b>
<b>Aufwand</b>			
Verwaltungsgebühr	295'440.99	73'820.95	369'261.94
Performance Fee	0.00	0.00	0.00
Verwahrstellengebühr	38'120.31	14'952.17	53'072.48
Revisionsaufwand	9'832.45	9'833.31	19'665.76
Passivzinsen	0.00	278.24	278.24
Sonstige Aufwendungen	83'759.35	37'549.40	121'308.75
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	4'478.91	0.00	4'478.91
<b>Total Aufwand</b>	<b>431'632.01</b>	<b>136'434.07</b>	<b>568'066.08</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>216'040.06</b>	<b>5'742.53</b>	<b>221'782.59</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	1'628'376.57	520'010.73	2'148'387.30
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>1'844'416.63</b>	<b>525'753.26</b>	<b>2'370'169.89</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-3'817'101.20	-679'151.26	-4'496'252.46
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-1'972'684.57</b>	<b>-153'398.00</b>	<b>-2'126'082.57</b>

## Verwendung des Erfolgs

	MCVM Fonds II - Boma Value (EUR) 01.01.2022 - 31.12.2022	MCVM Fonds II - SLEEK (EUR) 01.01.2022 - 31.12.2022	Konsolidiert
	EUR	EUR	EUR
<b>Nettoertrag des Rechnungsjahres</b>	<b>216'040.06</b>	<b>5'742.53</b>	<b>221'782.59</b>
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00	0.00	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00	0.00	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00	0.00	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	216'040.06	5'742.53	221'782.59
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00	0.00	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	216'040.06	5'742.53	221'782.59
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	MCVM Fonds II - Boma Value (EUR) 01.01.2022 - 31.12.2022	MCVM Fonds II - SLEEK (EUR) 01.01.2022 - 31.12.2022
	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	41'178'345.10	7'687'976.63
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-1'089'108.24	0.00
Gesamterfolg	-1'972'684.57	-153'398.00
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>38'116'552.29</b>	<b>7'534'578.63</b>

# Anzahl Anteile im Umlauf

<b>MCVM Fonds II - Boma Value (EUR) -I-</b>	<b>01.01.2022 - 31.12.2022</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	369'405
Neu ausgegebene Anteile	2'300
Zurückgenommene Anteile	-11'500
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>360'205</b>
<hr/>	
<b>MCVM Fonds II - Boma Value (EUR) -R-</b>	<b>01.01.2022 - 31.12.2022</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	26'624
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-1'920
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>24'704</b>
<hr/>	
<b>MCVM Fonds II - SLEEK (EUR) -I-</b>	<b>01.01.2022 - 31.12.2022</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	82'150
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>82'150</b>

## Kennzahlen

<b>MCVM Fonds II - Boma Value (EUR)</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Nettobondsvermögen in EUR	38'116'552.29	41'178'345.10	41'449'569.97
Transaktionskosten in EUR	46'638.13	37'744.45	121'984.43

<b>MCVM Fonds II - Boma Value (EUR) -I-</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Nettobondsvermögen in EUR	35'868'010.49	38'621'257.82	38'531'178.81
Ausstehende Anteile	360'205	369'405	369'405
Inventarwert pro Anteil in EUR	99.58	104.55	104.31
Performance in %	-4.76	0.23	-4.99
Performance in % seit Liberierung am 01.07.2015	-0.42	4.55	4.31
OGC/TER 1 in %	1.03	1.02	1.00

<b>MCVM Fonds II - Boma Value (EUR) -R-</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Nettobondsvermögen in EUR	2'248'541.80	2'557'087.28	2'918'391.16
Ausstehende Anteile	24'704	26'624	30'305
Inventarwert pro Anteil in EUR	91.02	96.04	96.30
Performance in %	-5.23	-0.27	-5.74
Performance in % seit Liberierung am 14.07.2015	-8.98	-3.96	-3.70
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.53	1.52	1.80
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.53	1.52	1.80
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	0.00

### Rechtliche Hinweise

Die historische Wertentwicklung eines Anteils ist keine Garantie für die laufende und zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performanceindizes lassen zudem die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

### OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

Sofern Anteile anderer Fonds (Zielfonds) im Umfang von mindestens 10% des Fondsvermögens erworben werden, wird eine synthetische TER berechnet. Die TER des Fonds setzt sich aus Kosten, welche auf Ebene des Fonds direkt angefallen sind und im Falle der Berechnung der synthetischen TER zusätzlich aus der anteilmässigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Stichtag sowie der effektiv bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge der Zielfonds, zusammen.

## Kennzahlen

<b>MCVM Fonds II - SLEEK (EUR)</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Nettobondsvermögen in EUR	7'534'578.63	7'687'976.63	7'325'838.46
Transaktionskosten in EUR	4'336.00	1'506.36	5'444.14

<b>MCVM Fonds II - SLEEK (EUR) -I-</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Nettobondsvermögen in EUR	7'534'578.63	7'687'976.63	7'325'838.46
Ausstehende Anteile	82'150	82'150	82'150
Inventarwert pro Anteil in EUR	91.72	93.58	89.18
Performance in %	-2.00	4.94	-5.42
Performance in % seit Liberierung am 05.01.2018	-8.28	-6.42	-10.82
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.70	1.67	1.75
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.70	1.67	1.75
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	0.00

### Rechtliche Hinweise

Die historische Wertentwicklung eines Anteils ist keine Garantie für die laufende und zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performance- und Kostenangaben lassen zudem die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

### OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

Sofern Anteile anderer Fonds (Zielfonds) im Umfang von mindestens 10% des Fondsvermögens erworben werden, wird eine synthetische TER berechnet. Die TER des Fonds setzt sich aus Kosten, welche auf Ebene des Fonds direkt angefallen sind und im Falle der Berechnung der synthetischen TER zusätzlich aus der anteilmässigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Stichtag sowie der effektiv bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge der Zielfonds, zusammen.

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## MCVM Fonds II – Boma Value (EUR)

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
<b>WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>							
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Aktien</b>							
AUD	Aurelia Metals Rg	0	0	400'000	0.13	31'808	0.08%
CHF	Galenica Sante	0	0	4'000	75.55	305'872	0.80%
CHF	Geberit AG	0	0	380	435.50	167'501	0.44%
CHF	Holcim AG	0	0	9'000	47.88	436'156	1.14%
CHF	Lindt & Sprüngli AG Namens-Akt.	0	0	4	95'000.00	384'617	1.01%
CHF	Novartis AG	0	0	2'700	83.59	228'435	0.60%
CHF	Roche Holding AG	0	0	1'100	290.50	323'433	0.85%
CHF	Straumann Holding	1'100	0	1'100	105.60	117'571	0.31%
EUR	Aumann	0	0	12'000	11.48	137'760	0.36%
EUR	BASF SE	6'700	6'700	6'700	46.39	310'813	0.82%
EUR	Bechtle AG	3'000	0	3'000	33	99'180	0.26%
EUR	Beiersdorf AG	0	0	4'200	107.20	450'240	1.18%
EUR	Deutsche Post AG	0	0	7'000	35.18	246'260	0.65%
EUR	Dr. Hoenle AG	0	0	2'000	19.20	38'400	0.10%
EUR	Ericsson	0	0	8'700	5.48	47'692	0.13%
EUR	Fortescue Metals	3'000	0	3'000	12.99	38'970	0.10%
EUR	Groupe Danone	0	0	5'700	49.23	280'611	0.74%
EUR	Hawesko Holding SE	0	0	4'500	39.20	176'400.00	0.46%
EUR	Henkel KG	1'600	0	4'000	65.02	260'080	0.68%
EUR	Hyundai Motor Sp GDR	2'300	0	13'000	27.05	351'650	0.92%
EUR	L'Oreal SA	0	0	1'300	333.60	433'680	1.14%
EUR	Linde	0	0	2'200	305.45	671'990	1.76%
EUR	Merck KGaA	0	0	3'200	180.90	578'880	1.52%
EUR	Pernod Ricard	0	0	1'800	183.75	330'750	0.87%
EUR	Recordati Ind. Chimica	0	0	4'500	38.75	174'375	0.46%
EUR	Samsung GDR	0	0	3'000	109.40	328'200	0.86%
EUR	SAP AG	0	0	2'000	96.39	192'780	0.51%
EUR	Siemens AG	3'400	3'400	3'400	130	440'776	1.16%
EUR	Siemens Energy Rg	10'000	0	10'000	17.58	175'750	0.46%
EUR	Siemens Healthineers	0	5'400	4'000	46.73	186'920	0.49%
EUR	STMicroelectronics	0	0	2'400	33.01	79'212	0.21%
EUR	Unilever	0	0	2'200	46.87	103'114	0.27%
EUR	United Internet	0	0	8'500	18.89	160'565	0.42%
EUR	Varta	0	0	1'000	22.54	22'540	0.06%
EUR	Verbund AG	0	0	1'349	78.65	106'099	0.28%
EUR	VGP	375	0	1'875	78	145'875	0.38%

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## MCVM Fonds II – Boma Value (EUR)

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
GBP	British American Tobacco PLC	0	0	12'000	32.82	444'032	1.16%
GBP	Endeavour Mining Rg	2'000	0	2'000	17.52	39'512	0.10%
GBP	Vodafone Group	0	0	150'000	0.84	142'485	0.37%
HKD	Alibaba Group	0	0	15'500	86.25	160'456	0.42%
HKD	Baidu Rg	0	0	6'000	111.70	80'440	0.21%
HKD	BYD Company Ltd	0	0	18'000	192.60	416'097	1.09%
HKD	JD.com -A-	214	0	214	220.20	5'656	0.01%
HKD	Tencent Holdings	0	0	4'500	334.00	180'395	0.47%
HKD	Xiaomi -B-	0	0	150'000	10.94	196'958	0.52%
HKD	Zhongan Online P&C Insurance -H-	0	0	100'000	21.50	258'050	0.68%
JPY	Kubota Corp.	4'000	0	4'000	1'817.00	51'586	0.14%
JPY	Nintendo Co Ltd	3'600	0	4'000	5'532.00	157'059	0.41%
JPY	ONO Pharmaceutical	0	0	10'000	3'083.00	218'823	0.57%
JPY	Panasonic Holdings Corporation	12'000	0	12'000	1'110.50	94'584	0.25%
JPY	Rohm Co Ltd	100	0	1'300	9'530.00	87'934	0.23%
NOK	Orkla Asa	0	0	37'500	70.94	252'784	0.66%
SEK	Addtech AB Rg	0	0	18'000	148.70	240'332	0.63%
USD	Accenture	0	0	1'400	266.84	349'643	0.92%
USD	Activision Blizzard	0	3'400	3'400	76.55	243'596	0.64%
USD	Adobe Inc.	0	0	800	336.53	251'976	0.66%
USD	Air Products & Chemicals	500	0	500	308.26	144'256	0.38%
USD	Alteryx -A-	1'000	0	2'000	50.67	94'848	0.25%
USD	Amazon.com	2'090	0	2'200	84.00	172'961	0.45%
USD	Apple Inc.	0	0	3'300	129.93	401'300	1.05%
USD	Barrick Gold Corp	0	0	25'000	17.18	401'984	1.05%
USD	Berkshire Hathaway	0	0	1'900	308.90	549'310	1.44%
USD	Bristol Myers Squibb Co	0	0	8'500	71.95	572'395	1.50%
USD	Cisco Systems Inc.	0	0	9'400	47.64	419'127	1.10%
USD	Coca-Cola Co	0	0	6'300	63.61	375'069	0.98%
USD	Danaher Corp	0	0	2'300	265.42	571'357	1.50%
USD	Deere & Co	0	0	1'400	428.76	561'808	1.47%
USD	Electronic Arts	0	0	3'100	122.18	354'493	0.93%
USD	Gilead Sciences Inc	0	0	6'000	85.85	482'100	1.26%
USD	Hello Group -A- ADR	7'800	0	7'800	8.98	65'557	0.17%
USD	Houlihan Lokey Rg	0	0	3'400	87.16	277'359	0.73%
USD	HUYA -A-	10'000	0	10'000	3.95	36'969	0.10%
USD	Intuitive Surgical	0	0	1'980	265.35	491'734	1.29%
USD	iRobot	0	0	1'500	48.13	67'570	0.18%
USD	JD.com	0	0	4'400	56.13	231'150	0.61%
USD	Johnson & Johnson	0	0	400	176.65	66'133	0.17%
USD	Magna International Inc	1'400	0	2'800	56.18	147'226	0.39%
USD	Microsoft Corp.	0	0	2'100	239.82	471'358	1.24%
USD	Newmont Corp.	0	0	8'000	47.20	353'409	0.93%
USD	Novavax Rg	500	0	500	10.28	4'811	0.01%

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## MCVM Fonds II – Boma Value (EUR)

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	Plug Power	1'600	0	1'600	12.37	18'524	0.05%
USD	Procter & Gamble Co.	0	0	2'300	151.56	326'256	0.86%
USD	Samsung Electronics GDR	0	0	140	1'000.00	131'031	0.34%
USD	Tencent Music Entertainment -A- ADR	12'500	0	12'500	8.28	96'869	0.25%
						<b>20'324'313</b>	<b>53.32%</b>

### Anleihen

CAD	2.850% Province of Ontario 02.06.2023	0	0	300'000	99.27	205'960	0.54%
CAD	7.000% Bell Canada 24.09.2027	0	0	300'000	107.87	223'799	0.59%
EUR	2.875% IBM Regd. Notes 25 Senior / 07.11.2025	400'000	0	400'000	100.67	402'680	1.06%
EUR	2.875% Rio Tinto Finance 11.12.2024	400'000	0	400'000	99.55	398'208	1.04%
NOK	2.000% Norwegen 24.05.2023	0	0	4'000'000	99.59	378'532	0.99%
USD	2.400% Amazon.com 22.02.2023	0	0	500'000	99.44	465'328	1.22%
USD	2.45% Equinor 17.01.2023	0	0	400'000	99.53	372'607	0.98%
USD	2.650% Praxair / 05.02.2025	400'000	0	400'000	96.06	359'639	0.94%
USD	3.125% Nestle Holdings 22.03.2023	0	0	500'000	99.64	466'283	1.22%
USD	3.350% Danaher 15.09.2025	400'000	0	400'000	97.06	363'379	0.95%
USD	3.350% Roche 30.09.2024	0	0	400'000	98	365'015	0.96%
USD	3.4 % Activision Blizzard / 15.09.26 Global	400'000	0	400'000	95.43	357'265	0.94%
USD	3.5 00% Cisco Systems / 15.6.25 Global	400'000	0	400'000	97.86	366'362	0.96%
USD	3.875 Abbott Laboratories / 15.09.2025 Global	400'000	0	400'000	98.34	368'171	0.97%
						<b>5'093'228</b>	<b>13.36%</b>

### Exchange Traded Funds

EUR	Legal & General Cyber Security UCITS ETF	0	0	21'000	16.05	337'008	0.88%
EUR	Rize UCITS ICAV - Rize Sustainable Future of Food UCITS ETF	0	0	60'000	3.92	235'380	0.62%
EUR	VanEck Video Gaming and eSports UCITS ETF	2'900	0	5'800	25.49	147'813	0.39%
						<b>720'201</b>	<b>1.89%</b>

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## MCVM Fonds II – Boma Value (EUR)

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
<b>Hybride, strukturierte Instrumente</b>							
EUR	Gold Bullion Securiteis on Commodity Gold	2'900	0	2'900	157.39	456'431	1.20%
EUR	WisdomTree / Gold Commodity Secured	17'000	0	17'000	160.07	2'721'190	7.14%
						<b>3'177'621</b>	<b>8.34%</b>
<b>TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>						<b>29'315'363</b>	<b>76.91%</b>
<b>AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Aktienfonds</b>							
EUR	MCVM Global Brands Fonds EUR-R- Hedged	0	0	6'400	107.03	684'992	1.80%
EUR	Medical BioHealth -I-	160	0	160	697.77	111'643	0.29%
USD	MCVM China and Asia Brands Fonds - USD-I	0	0	7'500	94.54	663'625	1.74%
						<b>1'460'260</b>	<b>3.83%</b>
<b>Anleihen</b>							
EUR	2.004% Toyota Finance Australia 21.10.2024	400'000	0	400'000	97.61	390'420	1.02%
EUR	2.625% Medtronic Global Holdings 15.10.2025	400'000	0	400'000	97.40	389'600	1.02%
USD	0.250% Amazon.com Inc 12.05.2023	400'000	0	400'000	98.37	368'268	0.97%
USD	0.750% Apple 11.05.2023	400'000	0	400'000	98.40	368'397	0.97%
USD	1.700% Adobe 01.02.2023	400'000	0	400'000	99.77	373'517	0.98%
USD	2.950% Johnson & Johnson 03.03.2027	0	0	400'000	94.50	353'772	0.93%
						<b>2'243'974</b>	<b>5.89%</b>
<b>TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE</b>						<b>3'704'234</b>	<b>9.72%</b>

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## MCVM Fonds II – Boma Value (EUR)

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
<b>TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>						<b>33'019'598</b>	<b>86.63%</b>
<b>DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>							
EUR	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					529'952	1.39%
EUR	Forderungen aus Optionen					10'704	0.03%
EUR	Verbindlichkeiten aus Optionen					-564'678	-1.48%
<b>TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE</b>						<b>-24'021</b>	<b>-0.06%</b>
EUR	Kontokorrentguthaben					5'088'351	13.35%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					77'118	0.20%
<b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>						<b>38'161'045</b>	<b>100.12%</b>
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-44'493	-0.12%
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>						<b>38'116'552</b>	<b>100.00%</b>

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

### Fussnoten:

- 1) Inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten
- 2) Vollständig oder teilweise ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending)

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## MCVM Fonds II – Boma Value (EUR)

### Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>			
<b>Aktien</b>			
CHF	Straumann Holding AG	0	110
EUR	Daimler Truck Holding Rg	0	1'800
EUR	Euroapi	100	100
EUR	Johnson & Johnson	0	1'200
EUR	Mercedes-Benz Grp AG	0	3'600
EUR	Nokia OYJ	0	54'000
EUR	Sanofi	0	2'300
USD	Gazprom OAO Repr. 4 Shs ADR	0	45'000
<b>Anleihen</b>			
EUR	0.424% DANONE 03.11.2022	0	400'000
EUR	0.500% British Telecommunications 23.06.2022	0.00	400'000.00
EUR	1.100% Mastercard 01.12.2022	0	400'000
EUR	2.500% Iberdrola International 24.10.2022	0	400'000
USD	2.125% Microsoft 15.11.2022	0	500'000
USD	2.150% Apple 09.02.2022	0	500'000
USD	2.600% eBay 15.07.2022	0	240'000
USD	3.100% Walgreens Boots 15.09.2022	0	230'000
USD	3.250% Gilead Sciences 01.09.2022	0	500'000
USD	6.656% Lukoil International Finance 07.06.2022	0	200'000
<b>Hybride, strukturierte Instrumente</b>			
EUR	Gold Bullion	0	2'900
EUR	WisdomTree Physical Gold	0	17'000
<b>AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE</b>			
<b>Anleihen</b>			
USD	4.400% Hewlett Packard 15.10.2022	0	200'000

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## MCVM Fonds II – Boma Value (EUR)

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
<b>Bezugsrecht</b>			
EUR	VGP Rights 24.11.2022	1'500	1'500

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## MCVM Fonds II – Boma Value (EUR)

### Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
17.03.2023	EUR	USD	3'432'300.62	3'500'000.00
17.03.2023	EUR	USD	6'410'572.51	6'500'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
18.03.2022	USD	EUR	12'000'000.00	10'581'021.53
18.03.2022	USD	EUR	2'000'000.00	1'803'439.85
18.03.2022	EUR	USD	1'803'439.85	2'000'000.00
18.03.2022	USD	EUR	3'000'000.00	2'712'607.39
18.03.2022	EUR	USD	2'712'607.39	3'000'000.00
17.06.2022	EUR	USD	6'358'670.82	7'000'000.00
17.06.2022	USD	EUR	7'000'000.00	6'358'670.82
16.09.2022	EUR	USD	6'181'592.36	6'500'000.00
16.09.2022	USD	EUR	6'500'000.00	6'181'592.36
17.03.2023	EUR	USD	3'432'300.62	3'500'000.00
17.03.2023	EUR	USD	6'410'572.51	6'500'000.00

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## MCVM Fonds II – Boma Value (EUR)

### Futures

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
EuroStoxx 50	18.03.2022	130	0	0
EuroStoxx 50	17.06.2022	150	150	0
EuroStoxx 50	16.09.2022	18.07.1900	18.07.1900	0
EuroStoxx 50	16.12.2022	100	100	0
NASDAQ 100 E-Mini Index	18.03.2022	21	0	0
NASDAQ 100 E-Mini Index	17.06.2022	17	17	0
NASDAQ 100 E-Mini Index	16.09.2022	8	8	0
NASDAQ 100 E-Mini Index	16.12.2022	4	4	0
S&P E-Mini 500 Index	18.03.2022	28	0	0
S&P E-Mini 500 Index	17.06.2022	22	22	0
S&P E-Mini 500 Index	16.09.2022	20	20	0
S&P E-Mini 500 Index	16.12.2022	20	20	0

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## MCVM Fonds II – Boma Value (EUR)

### Optionen

#### Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Alphabet -A-	P-Opt.	16.06.2023	80.00	0	50	-50
BASF SE	C-Opt.	17.03.2023	46.00	0	67	-67
Hello Group -A- ADR	P-Opt.	20.01.2023	10.76	78	88	-10
Johnson & Johnson	P-Opt.	16.06.2023	160.00	0	25	-25
Medtronic	P-Opt.	16.06.2023	70.00	0	57	-57
Meta Platforms Inc	P-Opt.	16.06.2023	80.00	0	50	-50
Plug Power	P-Opt.	20.01.2023	20.00	0	25	-25
Plug Power	P-Opt.	20.01.2023	15.00	0	70	-70
Siemens AG	C-Opt.	17.03.2023	110.00	0	34	-34
Zurich Insurance Group AG	P-Opt.	16.06.2023	400.00	0	100	-100

#### Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Accenture	C-Opt.	19.05.2023	300.00	0	14	-14
Accenture	P-Opt.	20.01.2023	250.00	14	0	14
Adobe Inc.	C-Opt.	21.04.2023	330.00	0	8	-8
Adobe Inc.	P-Opt.	20.01.2023	250.00	8	0	8
Amazon.com	C-Opt.	21.04.2023	140.00	0	22	-22
Apple Inc.	C-Opt.	21.04.2023	160.00	0	33	-33
Beiersdorf AG	C-Opt.	17.03.2023	110.00	0	42	-42
Berkshire Hathaway	C-Opt.	17.03.2023	300.00	0	19	-19
Berkshire Hathaway	P-Opt.	20.01.2023	250.00	19	0	19
Bristol Myers Squibb Co	C-Opt.	17.03.2023	75.00	0	85	-85
Bristol Myers Squibb Co	P-Opt.	20.01.2023	62.50	85	0	85
Deere & Co	C-Opt.	17.03.2023	400.00	0	14	-14
Deere & Co	P-Opt.	20.01.2023	300.00	14	0	14
Groupe Danone	C-Opt.	17.03.2023	54.00	0	57	-57
Holcim AG	C-Opt.	17.03.2023	46.00	0	90	-90
Intuitive Surgical	C-Opt.	17.03.2023	230.00	0	19	-19
Intuitive Surgical	P-Opt.	20.01.2023	170.00	19	0	19

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

### MCVM Fonds II – Boma Value (EUR)

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
L'Oreal SA	C-Opt.	17.03.2023	340.00	0	13	-13
Linde	C-Opt.	17.03.2023	300.00	0	22	-22
Merck KGaA	C-Opt.	17.03.2023	180.00	0	32	-32
Microsoft Corp.	C-Opt.	21.04.2023	270.00	0	21	-21
Microsoft Corp.	P-Opt.	20.01.2023	230.00	21	0	21

#### Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Alphabet -A-	P-Opt.	16.06.2023	80.00	0	50	-50
Apple Inc.	C-Opt.	20.01.2023	180.00	33	33	0
BASF SE	P-Opt.	16.12.2022	40.00	67	67	0
BASF SE	C-Opt.	17.03.2023	46.00	0	67	-67
Bechtle AG	P-Opt.	16.12.2022	46.67	15	0	0
Hello Group -A- ADR	P-Opt.	20.01.2023	10.76	78	88	-10
HUYA -A-	P-Opt.	14.04.2022	10.00	100	0	0
HUYA -A-	P-Opt.	20.01.2023	10.00	100	100	0
Johnson & Johnson	P-Opt.	16.06.2023	160.00	0	25	-25
Medtronic	P-Opt.	16.06.2023	70.00	0	57	-57
Meta Platforms Inc	P-Opt.	21.01.2022	210.00	0	15	0
Meta Platforms Inc	P-Opt.	16.06.2023	80.00	0	50	-50
Microsoft Corp.	C-Opt.	20.01.2023	320.00	21	21	0
Novavax Rg	P-Opt.	20.01.2023	200.00	5	0	0
Plug Power	P-Opt.	20.01.2023	15.00	0	70	-70
Plug Power	P-Opt.	20.01.2023	20.00	0	25	-25
Siemens AG	P-Opt.	16.12.2022	90.00	34	34	0
Siemens AG	C-Opt.	17.03.2023	110.00	0	34	-34
Siemens Energy Rg	P-Opt.	16.12.2022	20.00	50	50	0
Tencent Music Entertainment -A- ADR	P-Opt.	17.06.2022	8.00	125	0	0
Zurich Insurance Group AG	P-Opt.	16.06.2023	400.00	0	100	-100

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## MCVM Fonds II – Boma Value (EUR)

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Accenture	P-Opt.	20.01.2023	250.00	14	0	14
Accenture	C-Opt.	19.05.2023	300.00	0	14	-14
Adobe Inc.	C-Opt.	21.01.2022	560.00	6	0	0
Adobe Inc.	P-Opt.	20.01.2023	250.00	8	0	8
Adobe Inc.	C-Opt.	21.04.2023	330.00	0	8	-8
Amazon.com	P-Opt.	20.01.2023	110.00	22	22	0
Amazon.com	C-Opt.	21.04.2023	140.00	0	22	-22
Apple Inc.	P-Opt.	21.01.2022	110.00	0	48	0
Apple Inc.	C-Opt.	21.01.2022	155.00	33	0	0
Apple Inc.	P-Opt.	20.01.2023	140.00	33	33	0
Apple Inc.	C-Opt.	21.04.2023	160.00	0	33	-33
BASF SE	P-Opt.	16.09.2022	48.00	67	67	0
BASF SE	P-Opt.	16.12.2022	50.00	67	67	0
BASF SE	C-Opt.	16.12.2022	60.00	67	67	0
Beiersdorf AG	P-Opt.	16.12.2022	90.00	42	42	0
Beiersdorf AG	C-Opt.	17.03.2023	110.00	0	42	-42
Berkshire Hathaway	P-Opt.	20.01.2023	250.00	19	0	19
Berkshire Hathaway	C-Opt.	17.03.2023	300.00	0	19	-19
Bristol Myers Squibb Co	P-Opt.	20.01.2023	62.50	85	0	85
Bristol Myers Squibb Co	C-Opt.	45'002	75.00	0	85	-85
Danaher Corp	P-Opt.	20.01.2023	250.00	23	23	0
Danaher Corp	C-Opt.	17.03.2023	300.00	23	23	0
Deere & Co	P-Opt.	20.01.2023	300.00	14	0	14
Deere & Co	C-Opt.	17.03.2023	400.00	0	14	-14
Groupe Danone	P-Opt.	16.12.2022	45.00	57	57	0
Groupe Danone	C-Opt.	17.03.2023	54.00	0	57	-57
Holcim AG	P-Opt.	16.09.2022	38.00	90	90	0
Holcim AG	P-Opt.	16.12.2022	40.00	90	90	0
Holcim AG	P-Opt.	16.12.2022	42.00	90.00	90.00	0
Holcim AG	C-Opt.	16.12.2022	46.00	90	90	0
Holcim AG	C-Opt.	17.03.2023	46.00	0	90	-90
Intuitive Surgical	P-Opt.	20.01.2023	170.00	19	0	19
Intuitive Surgical	C-Opt.	17.03.2023	230.00	0	19	-19
L'Oreal SA	P-Opt.	16.12.2022	300.00	13	13	0
L'Oreal SA	C-Opt.	17.03.2023	340.00	0	13	-13
Linde	P-Opt.	16.12.2022	260.00	22	22	0
Linde	C-Opt.	17.03.2023	300.00	0	22	-22
Merck KGaA	P-Opt.	16.09.2022	160.00	32	32	0
Merck KGaA	P-Opt.	16.12.2022	150.00	32	32	0
Merck KGaA	P-Opt.	16.12.2022	160.00	32	32	0
Merck KGaA	C-Opt.	16.12.2022	200.00	32	32	0
Merck KGaA	C-Opt.	17.03.2023	180.00	0	32	-32
Microsoft Corp.	P-Opt.	21.01.2022	160.00	0	21	0
Microsoft Corp.	C-Opt.	21.01.2022	300.00	21	0	0

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

### MCVM Fonds II – Boma Value (EUR)

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Microsoft Corp.	P-Opt.	20.01.2023	230.00	21	0	21
Microsoft Corp.	C-Opt.	21.04.2023	270.00	0	21	-21
Siemens AG	P-Opt.	16.09.2022	115.00	34	34	0
Siemens AG	P-Opt.	16.12.2022	110.00	34	34	0
Siemens AG	C-Opt.	16.12.2022	135.00	34	34	0
Siemens Healthineers	P-Opt.	16.12.2022	50.00	94	94	0
Siemens Healthineers	C-Opt.	16.12.2022	60.00	94	94	0

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## MCVM Fonds II – SLEEK (EUR)

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
<b>WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>							
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Aktien</b>							
CAD	Barrick Gold Corp	0	0	15'300	23.21	245'585	3.26%
CHF	Galenica Sante	0	0	1'500	75.55	114'702	1.52%
CHF	Novartis AG	0	0	3'000	83.59	253'817	3.37%
CHF	Roche Holding AG	0	240	500	290.50	147'015	1.95%
EUR	BASF SE	0	0	3'000	46.39	139'170	1.85%
EUR	Beiersdorf AG	0	0	1'800	107.20	192'960	2.56%
EUR	Deutsche Post AG	0	2'700	4'000	35.18	140'720	1.87%
EUR	Dr. Hoenle AG	0	0	1'400	19.20	26'880	0.36%
EUR	Groupe Danone	0	0	2'600	49.23	127'998	1.70%
EUR	Henkel KG	0	0	2'200	65.02	143'044	1.90%
EUR	Linde	0	400	600	305.45	183'270	2.43%
EUR	Porsche AG Vorz. Akt.	0	1'400	1'400	51.24	71'736	0.95%
EUR	Recordati Ind. Chimica	0	0	1'600	38.75	62'000	0.82%
EUR	Siemens AG	0	500	1'300	129.64	168'532	2.24%
EUR	Siemens Energy Rg	0	0	900	17.58	15'818	0.21%
EUR	TotalEnergies SE Rg	0	0	4'000	58.65	234'600	3.11%
NOK	Equinor	0	6'000	6'000	351.80	200'574	2.66%
USD	Alphabet -A-	800	0	800	88.23	66'062	0.88%
USD	Berkshire Hathaway	0	500	500	308.90	144'555	1.92%
USD	Medtronic	1'000	0	1'000	77.72	72'741	0.97%
USD	Newmont Corp.	0	0	5'900	47.20	260'639	3.46%
USD	The Kraft Heinz	0	2'300	4'700	40.71	179'079	2.38%
						<b>3'191'497</b>	<b>42.36%</b>

### Anleihen

EUR	2.750% Philip Morris 19.03.2025	0	0	200'000	97.95	195'890	2.60%
USD	2.650% Praxair / 05.02.2025	100'000	0	100'000	96.06	89'910	1.19%
USD	3.350% Danaher 15.09.2025	100'000	0	100'000	97.06	90'845	1.21%
USD	3.350% Roche 30.09.2024	200'000	0	200'000	97.50	182'507	2.42%
USD	3.5 00% Cisco Systems / 15.6.25 Global	100'000	0	100'000	97.86	91'591	1.22%
USD	3.875 Abbott Laboratories / 15.09.2025 Global	100'000	0	100'000	98.34	92'043	1.22%
						<b>742'785</b>	<b>9.86%</b>

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## MCVM Fonds II – SLEEK (EUR)

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
<b>Hybride, strukturierte Instrumente</b>							
EUR	Amundi Physical Metals / Structured Note on Gold open end	0	0	2'100	67.64	142'044	1.89%
EUR	Gold Bullion Securiteis on Commodity Gold	900	0	900	157.39	141'651	1.88%
EUR	WisdomTree / Gold Commodity Secured	2'500	0	2'500	160.07	400'175	5.31%
						<b>683'870</b>	<b>9.08%</b>
<b>TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>						<b>4'618'152</b>	<b>61.29%</b>
<b>AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Aktienfonds</b>							
USD	MCVM China and Asia Brands Fonds -USD-I	0	0	3'000	94.54	265'450	3.52%
						<b>265'450</b>	<b>3.52%</b>
<b>Anleihen</b>							
EUR	2.004% Toyota Finance Australia 21.10.2024	100'000	0	100'000	97.61	97'605	1.30%
EUR	2.625% Medtronic Global Holdings 15.10.2025	100'000	0	100'000	97.40	97'400	1.29%
USD	0.250% Amazon.com Inc 12.05.2023	100'000	0	100'000	98.37	92'067	1.22%
USD	1.700% Adobe 01.02.2023	100'000	0	100'000	99.77	93'379	1.24%
						<b>380'451</b>	<b>5.05%</b>

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## MCVM Fonds II – SLEEK (EUR)

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
<b>TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE</b>						<b>645'901</b>	<b>8.57%</b>
<b>TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>						<b>5'264'053</b>	<b>69.87%</b>
EUR	Kontokorrentguthaben					1'099'452	14.59%
EUR	Treuhand-Callgeld					1'200'000	15.93%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					12'640	0.17%
<b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>						<b>7'576'145</b>	<b>100.55%</b>
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-41'567	-0.55%
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>						<b>7'534'579</b>	<b>100.00%</b>

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

### Fussnoten:

- 1) Inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten
- 2) Vollständig oder teilweise ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending)

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## MCVM Fonds II – SLEEK (EUR)

### Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>			
<b>Aktien</b>			
EUR	AXA	0	8'200
EUR	Euroapi	39	39
EUR	Nokia OYJ	0	82'000
EUR	Sanofi	0	900
HKD	Xiaomi -B-	0	20'000
<b>Anleihen</b>			
EUR	0.500% British Telecommunications 23.06.2022	0	200'000
EUR	1.100% Mastercard 01.12.2022	0	200'000
EUR	2.500% Iberdrola International 24.10.2022	0	200'000
USD	2.150% Apple 09.02.2022	0	300'000
<b>Hybride, strukturierte Instrumente</b>			
EUR	Gold Bullion	0	900
EUR	WisdomTree Physical Gold	0	2'500

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## MCVM Fonds II – SLEEK (EUR)

### Futures

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
EuroStoxx 50	18.03.2022	55	0	0
EuroStoxx 50	17.06.2022	55	55	0
EuroStoxx 50	16.09.2022	55	55	0
EuroStoxx 50	16.12.2022	30	30	0

# Ergänzende Angaben

## Basisinformationen

	MCVM Fonds II	
Teilfonds	Boma Value (EUR)	
Anteilsklassen	-I-	-R-
ISIN-Nummer	LI0284038994	LI0284039034
Liberierung	1. Juli 2015	14. Juli 2015
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)	
Referenzwährung der Anteilsklassen	Euro (EUR)	Euro (EUR)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember	
Erstes Rechnungsjahr	vom 1. Juli 2015 bis 31. Dezember 2015	
Erfolgsverwendung	thesaurierend	
Max. Ausgabeaufschlag	3%	3%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	0.75% p.a.	1.70% p.a.
Performance Fee	keine	15% der Outperformance gegenüber dem 3-Monate EURIBOR-Satz in EUR (Euro Interbank Offered Rates) plus 2% p.a.
Hurdle Rate	n.a.	ja
High Watermark	n.a.	ja
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse	
Max. Verwahrstellengebühr	0.125% p.a. oder min CHF 15'000.-- p.a.	
Aufsichtsabgabe	Einzelfonds CHF 2'000.-- p.a. Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds CHF 2'000.-- p.a. für jeden weiteren Teilfonds CHF 1'000.-- p.a. Zusatzabgabe 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds	
Errichtungskosten	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben	
Kursinformationen		
Bloomberg	MCBOVAI LE	MCBOVAR LE
Telekurs	28.403.899	28.403.903
Reuters	28403899X.CHE	28403903X.CHE

## Ergänzende Angaben

	MCVM Fonds II	
Teilfonds	SLEEK (EUR)	
Anteilsklassen	-I-	-R-
ISIN-Nummer	LI0392536186	LI0392536277
Liberierung	5. Januar 2018	offen
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)	
Referenzwährung der Anteilsklassen	Euro (EUR)	Euro (EUR)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember	
Erstes Rechnungsjahr	vom 5. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018	
Erfolgsverwendung	thesaurierend	
Max. Ausgabeaufschlag	0%	3%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	0.95% p.a.	2.00% p.a.
Performance Fee	15%	15%
Hurdle Rate	keine	keine
High Watermark	ja	ja
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 25'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse	
Max. Verwahrstellengebühr	0.125% p.a. oder min CHF 15'000.-- p.a.	
Aufsichtsabgabe Einzelfonds Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds für jeden weiteren Teilfonds Zusatzabgabe	CHF 2'000.-- p.a. CHF 2'000.-- p.a. CHF 1'000.-- p.a. 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds	
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben	
Kursinformationen Bloomberg Telekurs Reuters	MCSLEEK 39.253.618 39253618X.CHE	offen 39.253.627 39253627X.CHE
Internet	<a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> <a href="http://www.fundinfo.com">www.fundinfo.com</a>	

## Ergänzende Angaben

<b>Publikationen des Fonds</b>	<p>Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Treuhandvertrag und der Anhang A „Teilfonds im Überblick“ sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> erhältlich.</p>
<b>TER Berechnung</b>	<p>Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.</p>
<b>Transaktionskosten</b>	<p>Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.</p>
<b>Bewertungsgrundsätze</b>	<p>Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>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.</li> <li>2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, ist grundsätzlich der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes massgebend, der die höchste Liquidität aufweist.</li> <li>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.</li> <li>4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.</li> <li>5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.</li> <li>6. OGAW bzw. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen OGA kein Rücknahmeanspruch besteht oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen festlegt.</li> <li>7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.</li> </ol>

## Ergänzende Angaben

	<p>8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.</p> <p>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.</p> <p>Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.</p> <p>Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Teilfondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des 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.</p>																																																																																																																
<p><b>Angaben zur Vergütungspolitik</b></p>	<p>Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermässiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenkonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter <a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.</p>																																																																																																																
<p><b>Wechselkurse per Berichtsdatum</b></p>	<p><b>MCVM Fonds II – Boma Value (EUR)</b></p> <table border="0"> <tr> <td>EUR</td><td>1 =</td><td>AUD</td><td>1.5719</td><td>AUD</td><td>1 =</td><td>EUR</td><td>0.6362</td> </tr> <tr> <td>EUR</td><td>1 =</td><td>CAD</td><td>1.4460</td><td>CAD</td><td>1 =</td><td>EUR</td><td>0.6916</td> </tr> <tr> <td>EUR</td><td>1 =</td><td>CHF</td><td>0.9880</td><td>CHF</td><td>1 =</td><td>EUR</td><td>1.0122</td> </tr> <tr> <td>EUR</td><td>1 =</td><td>GBP</td><td>0.8868</td><td>GBP</td><td>1 =</td><td>EUR</td><td>1.1276</td> </tr> <tr> <td>EUR</td><td>1 =</td><td>HKD</td><td>8.3317</td><td>HKD</td><td>1 =</td><td>EUR</td><td>0.1200</td> </tr> <tr> <td>EUR</td><td>1 =</td><td>JPY</td><td>140.8901</td><td>JPY</td><td>100 =</td><td>EUR</td><td>0.7098</td> </tr> <tr> <td>EUR</td><td>1 =</td><td>NOK</td><td>10.5238</td><td>NOK</td><td>1 =</td><td>EUR</td><td>0.0950</td> </tr> <tr> <td>EUR</td><td>1 =</td><td>SEK</td><td>11.1371</td><td>SEK</td><td>1 =</td><td>EUR</td><td>0.0898</td> </tr> <tr> <td>EUR</td><td>1 =</td><td>USD</td><td>1.0685</td><td>USD</td><td>1 =</td><td>EUR</td><td>0.9359</td> </tr> </table> <p><b>MCVM Fonds II – SLEEK (EUR)</b></p> <table border="0"> <tr> <td>EUR</td><td>1 =</td><td>CAD</td><td>1.4460</td><td>CAD</td><td>1 =</td><td>EUR</td><td>0.6916</td> </tr> <tr> <td>EUR</td><td>1 =</td><td>CHF</td><td>0.9880</td><td>CHF</td><td>1 =</td><td>EUR</td><td>1.0122</td> </tr> <tr> <td>EUR</td><td>1 =</td><td>HKD</td><td>8.3317</td><td>HKD</td><td>1 =</td><td>EUR</td><td>0.1200</td> </tr> <tr> <td>EUR</td><td>1 =</td><td>NOK</td><td>10.5238</td><td>NOK</td><td>1 =</td><td>EUR</td><td>0.0950</td> </tr> <tr> <td>EUR</td><td>1 =</td><td>USD</td><td>1.0685</td><td>USD</td><td>1 =</td><td>EUR</td><td>0.9359</td> </tr> </table>	EUR	1 =	AUD	1.5719	AUD	1 =	EUR	0.6362	EUR	1 =	CAD	1.4460	CAD	1 =	EUR	0.6916	EUR	1 =	CHF	0.9880	CHF	1 =	EUR	1.0122	EUR	1 =	GBP	0.8868	GBP	1 =	EUR	1.1276	EUR	1 =	HKD	8.3317	HKD	1 =	EUR	0.1200	EUR	1 =	JPY	140.8901	JPY	100 =	EUR	0.7098	EUR	1 =	NOK	10.5238	NOK	1 =	EUR	0.0950	EUR	1 =	SEK	11.1371	SEK	1 =	EUR	0.0898	EUR	1 =	USD	1.0685	USD	1 =	EUR	0.9359	EUR	1 =	CAD	1.4460	CAD	1 =	EUR	0.6916	EUR	1 =	CHF	0.9880	CHF	1 =	EUR	1.0122	EUR	1 =	HKD	8.3317	HKD	1 =	EUR	0.1200	EUR	1 =	NOK	10.5238	NOK	1 =	EUR	0.0950	EUR	1 =	USD	1.0685	USD	1 =	EUR	0.9359
EUR	1 =	AUD	1.5719	AUD	1 =	EUR	0.6362																																																																																																										
EUR	1 =	CAD	1.4460	CAD	1 =	EUR	0.6916																																																																																																										
EUR	1 =	CHF	0.9880	CHF	1 =	EUR	1.0122																																																																																																										
EUR	1 =	GBP	0.8868	GBP	1 =	EUR	1.1276																																																																																																										
EUR	1 =	HKD	8.3317	HKD	1 =	EUR	0.1200																																																																																																										
EUR	1 =	JPY	140.8901	JPY	100 =	EUR	0.7098																																																																																																										
EUR	1 =	NOK	10.5238	NOK	1 =	EUR	0.0950																																																																																																										
EUR	1 =	SEK	11.1371	SEK	1 =	EUR	0.0898																																																																																																										
EUR	1 =	USD	1.0685	USD	1 =	EUR	0.9359																																																																																																										
EUR	1 =	CAD	1.4460	CAD	1 =	EUR	0.6916																																																																																																										
EUR	1 =	CHF	0.9880	CHF	1 =	EUR	1.0122																																																																																																										
EUR	1 =	HKD	8.3317	HKD	1 =	EUR	0.1200																																																																																																										
EUR	1 =	NOK	10.5238	NOK	1 =	EUR	0.0950																																																																																																										
EUR	1 =	USD	1.0685	USD	1 =	EUR	0.9359																																																																																																										

## Ergänzende Angaben

<b>Hinterlegungsstellen</b>	<p><b>MCVM Fonds II – Boma Value (EUR)</b></p> <p>BNP Paribas Securities Services Australia Branch, Sidney          Deutsche Bank AG, Amsterdam          Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main          Euroclear Bank, Brüssel          LGT Bank AG, Vaduz          MUFG Bank, Ltd., Tokyo          Raiffeisen Bank International AG, Wien          SEB Skandinaviska Enskilda Banken, Oslo          SEB Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm          SIX SIS AG, Zürich          Standard Chartered Bank (Hong Kong) Ltd., Hong Kong</p> <p><b>MCVM Fonds II – SLEEK (EUR)</b></p> <p>Deutsche Bank AG, Amsterdam          Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main          Euroclear Bank, Brüssel          LGT Bank AG, Vaduz          Royal Bank of Canada, Toronto Branch, Toronto          SIX SIS AG, Zürich          SEB Skandinaviska Enskilda Banken, Oslo</p>						
<b>Vertriebsländer</b>	<b>AT</b>	<b>CH</b>	<b>DE</b>	<b>FL</b>	<b>FR</b>	<b>GB</b>	<b>SWE</b>
Private Anleger			✓	✓			
Professionelle Anleger			✓	✓			
Qualifizierte Anleger							
<b>Risikomanagement</b>							
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach						
<b>ESG Kriterien</b>	Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.						

# Ergänzende Angaben

## Prospektänderung

Die IFM Independent Fund Management AG, Schaan, als Verwaltungsgesellschaft hat mit Zustimmung der LGT Bank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren haben beschlossen, den Prospekt inklusive teilfondsspezifische Anhänge und Treuhandvertrag abzuändern.

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Anpassung des Performance-Fee Modells auf das High-on-High (HoH)-Modell. Zudem wurden Änderungen an die UCITS-Mustervorlage vorgenommen.

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

### TEIL I: Der Prospekt

**Ziffer 7.5.3 und Art. 32 THV**  
Wertpapierleihe  
(Securities Lending)

Die Verwaltungsgesellschaft tätigt keine Wertpapierleihe.

**Ziffer 7.5.7 und Art. 39 THV**  
Verwendung von Referenzwerten  
("Benchmarks")

Passus zur Verwendung von Benchmarks

**Ziffer 8.2**  
Allgemeine Risiken

Anpassung der allgemeinen Risiken gemäss UCITS-Mustervorlage

**Ziffer 9.4 und Art. 7 THV**  
Ausgabe von Anteilen

#### **Möglichkeit des Verzichts auf die Mindestanlage**

(...) Auf die Mindestanlage kann nach freiem Ermessen von der Verwaltungsgesellschaft verzichtet werden. (...)

**Ziffer 10 und Art. 38 THV**  
Verwendung des Erfolgs

(...)  
Der realisierte Erfolg des Teilfonds setzt sich aus dem Nettoertrag und den netto realisierten Kapitalgewinnen zusammen. Der Nettoertrag setzt sich aus den Erträgen aus Zinsen und/oder Dividenden sowie sonstigen oder übrigen vereinnahmten Erträgen abzüglich der Aufwendungen zusammen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann den Nettoertrag und/oder die netto realisierten Kapitalgewinne des Teilfonds bzw. einer Anteilsklasse an die Anleger des Teilfonds bzw. der entsprechenden Anteilsklasse ausschütten oder diesen Nettoertrag und/oder diese netto realisierten Kapitalgewinne im Teilfonds bzw. der jeweiligen Anteilsklasse wiederanlegen (thesaurieren) bzw. auf neue Rechnung vortragen.

Der Nettoertrag und die netto realisierten Kapitalgewinne derjenigen Anteilsklassen, welche eine Ausschüttung gemäss Anhang A „Teilfonds im Überblick“ aufweisen, können jährlich oder öfter ganz oder teilweise ausgeschüttet werden.

Zur Ausschüttung können der Nettoertrag und/oder die netto realisierten Kapitalgewinne sowie die vorgetragenen Nettoerträge und/oder die vorgetragenen netto realisierten Kapitalgewinne des Teilfonds bzw. der jeweiligen Anteilsklasse kommen. Zwischenausschüttungen von vorgetragendem Nettoertrag und/oder vorgetragendem realisiertem Kapitalgewinn sind zulässig.

Ausschüttungen werden auf die am Ausschüttungstag ausgegebenen Anteile ausgezahlt. Auf erklärte Ausschüttungen werden vom Zeitpunkt ihrer Fälligkeit an keine Zinsen bezahlt.

(...)

**Ziffer 11**  
Steuervorschriften

#### **Automatischer Informationsaustausch (AIA)**

In Bezug auf den OGAW kann eine liechtensteinische Zahlstelle verpflichtet sein, unter Beachtung der AIA Abkommen, die Anteilssinhaber an die lokale Steuerbehörde zu melden bzw. die entsprechenden gesetzlichen Meldungen durchzuführen.

**Ziffer 12.2.3 und Art. 36 THV**  
Vom Anlageerfolg abhängige Gebühr  
(Performance-Fee)

Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft eine Performance Fee erheben. Insoweit eine Performance Fee erhoben wird, ist diese in Anhang A „OGAW im Überblick“ ausführlich dargestellt.

# Ergänzende Angaben

## Ziffer 12.2. und Art 34 THV

Kosten und Gebühren

### Anhang A zum Treuhandvertrag

#### A1. & A2. Teilfonds im Überblick

MCVM Fonds II – Boma Value (EUR) &  
MCVM Fonds II – SLEEK (EUR)

#### F1. & F2. Anlagegrundsätze des OGAW

MCVM Fonds II – Boma Value (EUR) &  
MCVM Fonds II – SLEEK (EUR)

## Anpassung diverser Kosten gemäss UCITS-Mustervorlage

#### Aufnahme der SFDR-Klassifikation (Artikel 6)

##### Performance-Fee Modell nur beim Teilfonds Boma Value (EUR)

bisher: Performance-Fee Modell mit High Watermark  
neu: Performance-Fee Modell mit High on High (HoH)-Modell

##### Der OGAW verwendet keinen Benchmark.

##### Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag

bisher: Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag (T+3), drei Bankarbeits-  
tage nach Berechnung des NAV  
neu: Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag (T+2), zwei Bankarbeits-  
tage nach Berechnung des NAV

(...)

Es handelt sich um einen aktiv gemanagten OGAW ohne Bezugnahme auf eine  
Benchmark.

(...)

(...)

Die diesem Teilfonds (Finanzprodukt) zugrunde liegenden Investitionen berücksichti-  
gen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

(...)

#### Anpassung Fussnote zur Beteiligungspapiere und -wertrechte

Beteiligungspapiere und -wertrechte sind u.a. **Kapitalbeteiligungen** i.S.v. Art. 2 Abs. 8  
des deutschen Investmentsteuergesetzes sind:

- Anteile an Kapitalgesellschaften, die zum amtlichen Handel an einer Börse zu-  
gelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in die-  
sen einbezogen sind;
- Anteile an Kapitalgesellschaften mit Ausnahme von Immobilien-Gesellschaften  
im Sinne des § 1 Abs. 19 Nr. 22 des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs:
  - die in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen  
Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum an-  
sässig sind und dort der Ertragsbesteuerung für Kapitalgesellschaften unter-  
liegen und nicht von ihr befreit sind;
  - die in einem Drittstaat ansässig sind und dort einer Ertragsbesteuerung für  
Kapitalgesellschaften in Höhe von mindestens 15 % unterliegen und nicht  
von ihr befreit sind;
- Anteile an Aktienfonds im Sinne des § 2 Abs. 6 des deutschen Investmentsteu-  
ergesetzes in der ab dem 1. Januar 2018 anwendbaren Fassung in Höhe von  
51 % des Werts des Anteils; und
- Anteile an Mischfonds im Sinne des § 2 Abs. 7 des deutschen Investmentsteu-  
ergesetzes in der ab dem 1. Januar 2018 anwendbaren Fassung in Höhe von  
25 % des Werts des Anteils.

**In Ausnahmefällen und in begrenztem Rahmen kann die Kapitalbeteiligungsquote  
unter die Mindestquote für den OGAW fallen.** Gemäss Schreiben des Bundesministe-  
rium der Finanzen vom 21. Mai 2019 ist grundsätzlich nicht von einem wesentlichen  
Verstoss auszugehen, wenn ein Aktien- oder Mischfonds in einem Geschäftsjahr an  
insgesamt bis zu 20 einzelnen oder zusammenhängenden Geschäftstagen die Ver-  
mögensgrenzen des § 2 Abs. 6 oder 7 InvStG in Bezug auf **Kapitalbeteiligungen**  
unterschreitet („20-Geschäftstage-Grenze“).

#### J1. Performance-Fee

MCVM Fonds II – Boma Value (EUR)

#### K1. Berechnungsbeispiel Performance- Fee

MCVM Fonds II – Boma Value (EUR)

#### Aktualisierung der Beschreibung der Performance Fee auf High-on-High Modell

#### Aktualisierung des Berechnungsbeispiels der Performance Fee auf High-on-High Modell

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 24. November 2022 ge-  
nehmigt. Alle Änderungen, mit Ausnahme der Änderung der Performance-Fee, traten per 14. Dezember 2022 in Kraft.

Die Änderung der Performance-Fee wird per 1. Januar 2023 in Kraft treten und bis dahin bleibt die bisherige Performance-Fee an-  
wendbar.

## Weitere Angaben

### Vergütungspolitik (ungeprüft)

#### Vergütungsinformationen

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die IFM Independent Fund Management AG (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher UCITS und AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für diesen Fonds erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden"<sup>1</sup> sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird nachfolgend mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2022.

Die von der IFM Independent Fund Management AG verwalteten Fonds und deren Volumen ist auf [www.lafv.li](http://www.lafv.li) einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf [www.ifm.li](http://www.ifm.li) abrufbar. Des Weiteren gewährt die Gesellschaft auf Anfrage kostenlose Einsicht in die entsprechenden internen Richtlinien. Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an eigene Identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

#### Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft<sup>2</sup>

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	4.53 – 4.58 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	4.05 Mio.
davon variable Vergütung <sup>3</sup>	CHF	0.48 – 0.54 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen <sup>4</sup>		keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees		keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022		49

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31. Dezember 2022	Anzahl Teilfonds		Verwaltetes Vermögen
in UCITS	105	CHF	3'307 Mio.
in AIF	88	CHF	2'316 Mio.
in IU	2	CHF	9 Mio.
<b>Total</b>	<b>195</b>	<b>CHF</b>	<b>5'632 Mio.</b>

#### Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	2.03 – 2.07 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.62 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2</sup>	CHF	0.41 – 0.45 Mio.
Gesamtzahl der <b>Identifizierten</b> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022		10

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

<sup>4</sup> Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

## Weitere Angaben

Gesamtvergütung für <b>andere</b> Mitarbeitende der Gesellschaft laufenden Kalenderjahr 2022	im abge-	CHF	2.50 – 2.51 Mio.
davon feste Vergütung		CHF	2.42 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2</sup>		CHF	0.08 – 0.09 Mio.
Gesamtzahl der <b>anderen</b> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022			39

---

# Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

## Hinweise für Anleger in Deutschland

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

### Einrichtung nach § 306a KAGB:

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

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

Anleger werden von der Einrichtung darüber informiert, wie die vorstehend genannten Aufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausbezahlt werden.

Die IFM Independent Fund Management AG hat Verfahren eingerichtet und Vorkehrungen in Bezug auf die Wahrnehmung und Sicherstellung von Anlegerrechten nach Art. 15 der Richtlinie 2009/65/EG getroffen. Die Einrichtung erleichtert den Zugang im Geltungsbereich dieses Gesetzes und Anleger können bei der Einrichtung hierüber Informationen erhalten.

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, der Treuhandvertrag des EU-OGAW und die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in Papierform bei der Einrichtung oder unter [www.ifm.li](http://www.ifm.li) oder auch bei der liechtensteinischen Verwahrstelle erhältlich.

Bei der Einrichtung sind kostenlos auch die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise sowie sonstige Angaben und Unterlagen, die im Fürstentum Liechtenstein zu veröffentlichten sind (z.B. die relevanten Verträge und Gesetze).

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

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

### Veröffentlichungen

Die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise werden auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht. Sonstige Informationen für die Anleger werden auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht.

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

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

- Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind oder anlegerbenachteiligende Änderungen von wesentlichen Anlegerrechten oder anlegerbenachteiligende Änderungen, die die Vergütungen und Aufwendererstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger in einer verständlichen Art und Weise; dabei ist mitzuteilen, wo und auf welche Weise weitere Informationen hierzu erlangt werden können,
- die Verschmelzung von EU-OGAW in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäß Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und
- die Umwandlung eines EU-OGAW in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gemäß Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

# Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers



Ernst & Young AG  
Schanzenstrasse 4a  
Postfach  
CH-3001 Bern

Telefon +41 58 286 61 11  
Fax +41 58 286 68 18  
www.ey.com/ch

Bericht des Wirtschaftsprüfers des MCVM Fonds II

Bern, 30. März 2023

## Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2022

### Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des MCVM Fonds II und seiner Teilfonds (Seiten 6 bis 36) geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2022, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des MCVM Fonds II und seiner Teilfonds zum 31. Dezember 2022 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 des Jahresberichts“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

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

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

### Sonstige Informationen

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

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

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

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

### **Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht**

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere und seiner 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 beabsichtigt, entweder den Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zu liquidieren oder mehrere seiner Teilfonds zu schliessen oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

### **Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts**

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

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

- ▶ Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.



- ▶ Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Verwaltungsgesellschaft abzugeben.
- ▶ Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- ▶ Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere oder einer seiner 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 im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere oder einer seiner Teilfonds von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- ▶ Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

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

Ernst & Young AG

Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer  
(Leitender Prüfer)

dipl. Wirtschaftsprüfer (CH)



**IFM Independent Fund Management AG**

Landstrasse 30 Postfach 355 9494 Schaan Fürstentum Liechtenstein T +423 235 04 50 F +423 235 04 51  
info@ifm.li www.ifm.li HR FL-0001.532.594-8