

# SVA-Invest SICAV

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital

(Umbrella-Konstruktion, die mehrere Teilfonds umfassen kann)

**Geprüfte Jahresrechnung**  
mit Jahresbericht zum verwalteten Vermögen  
per 31. Dezember 2022

Verwaltungsgesellschaft:



# Inhaltsverzeichnis

<b>Inhaltsverzeichnis .....</b>	<b>2</b>
<b>Verwaltung und Organe .....</b>	<b>3</b>
<b>Geprüfte Jahresrechnung der Investmentgesellschaft nach PGR .....</b>	<b>4</b>
<b>Verwendung des Bilanzgewinns.....</b>	<b>6</b>
<b>Anhang zur Jahresrechnung.....</b>	<b>7</b>
<b>Tätigkeitsbericht .....</b>	<b>9</b>
<b>Vermögensrechnung.....</b>	<b>11</b>
<b>Ausserbilanzgeschäfte.....</b>	<b>11</b>
<b>Erfolgsrechnung.....</b>	<b>12</b>
<b>Verwendung des Erfolgs .....</b>	<b>13</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens .....</b>	<b>13</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf .....</b>	<b>13</b>
<b>Kennzahlen.....</b>	<b>14</b>
<b>Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....</b>	<b>15</b>
<b>Ergänzende Angaben.....</b>	<b>21</b>
<b>Weitere Angaben .....</b>	<b>28</b>
<b>Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer .....</b>	<b>30</b>
<b>Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers.....</b>	<b>31</b>

# Verwaltung und Organe

<b>Investmentgesellschaft</b>	SVA-Invest SICAV Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
<b>Verwaltungsrat</b>	IFM Independent Fund Management AG
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
<b>Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft</b>	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
<b>Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft</b>	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry
<b>Domizil, Administration und Vertriebsstelle</b>	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
<b>Asset Manager</b>	Teilfonds 1: <b>SVA-Strategiefonds</b> Accuro Fund Solution AG Hintergass 19 FL-9490 Vaduz
<b>Verwahrstelle</b>	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern

# SVA-Invest SICAV

## Geprüfte Jahresrechnung der Investmentgesellschaft nach PGR

### Bilanz

	31.12.2022	31.12.2021	+ / -
	CHF	CHF	in %
<b>Aktiven</b>			
<b>Anlagevermögen</b>			
Finanzanlagen (verwaltetes Vermögen)	23'683'760.47	29'865'596.53	-20.70%
<b>Total Anlagevermögen</b>	<b>23'683'760.47</b>	<b>29'865'596.53</b>	<b>-20.70%</b>
<b>Umlaufvermögen</b>			
Forderungen gegenüber verwaltetem Vermögen	12'034.33	11'271.08	6.77%
Guthaben bei Banken	101'014.03	81'352.60	24.17%
<b>Total Umlaufvermögen</b>	<b>113'048.36</b>	<b>92'623.68</b>	<b>22.05%</b>
<b>Aktive Rechnungsabgrenzungsposten</b>			
Aktive Rechnungsabgrenzung	0.00	0.00	0.00%
<b>Total aktive Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Total Aktiven</b>	<b>23'796'808.83</b>	<b>29'958'220.21</b>	<b>-20.57%</b>
<b>Passiven</b>			
<b>Eigenkapital</b>			
Gezeichnetes Kapital	60'000.00	60'000.00	0.00%
Anlegeranteil	23'683'760.47	29'865'596.53	-20.70%
Gesetzliche Reserven	6'000.00	0.00	n/a
Gewinnreserven	0.00	0.00	0.00%
<b>Bilanzgewinn</b>			
Vortrag vom Vorjahr	6'491.18	0.00	n/a
Jahresgewinn	33'114.68	22'691.18	45.94%
<b>Total Bilanzgewinn</b>	<b>39'605.86</b>	<b>22'691.18</b>	<b>74.54%</b>
<b>Total Eigenkapital</b>	<b>23'789'366.33</b>	<b>29'948'287.71</b>	<b>-20.57%</b>
<b>Rückstellungen</b>			
Steuerrückstellungen	4'750.00	3'240.00	46.60%
<b>Total Rückstellungen</b>	<b>4'750.00</b>	<b>3'240.00</b>	<b>46.60%</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistungen	0.00	0.00	0.00%
<b>Total Verbindlichkeiten</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Passive Rechnungsabgrenzungsposten</b>			
Passive Rechnungsabgrenzung	2'692.50	6'692.50	-59.77%
<b>Total passive Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<b>2'692.50</b>	<b>6'692.50</b>	<b>-59.77%</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>23'796'808.83</b>	<b>29'958'220.21</b>	<b>-20.57%</b>

# SVA-Invest SICAV

## Geprüfte Jahresrechnung der Investmentgesellschaft nach PGR

### Erfolgsrechnung

	01.01.2022 - 31.12.2022	04.03.2021 - 31.12.2021	+ / -
	CHF	CHF	in %
Verwaltungsertrag	47'111.77	32'950.61	42.98%
Aufwendungen für bezogene Leistungen			
Vermögensverwaltungsaufwand	-5'000.00	-4'000.00	25.00%
<b>Total netto Verwaltungsertrag</b>	<b>42'111.77</b>	<b>28'950.61</b>	<b>45.46%</b>
Sonstige betriebliche Erträge	0.00	0.00	0.00%
<b>Total Bruttoerfolg</b>	<b>42'111.77</b>	<b>28'950.61</b>	<b>45.46%</b>
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-4'365.09	-3'019.43	44.57%
<b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>	<b>37'746.68</b>	<b>25'931.18</b>	<b>45.56%</b>
Ertragssteuern	-4'632.00	-3'240.00	42.96%
<b>Jahresgewinn</b>	<b>33'114.68</b>	<b>22'691.18</b>	<b>45.94%</b>

# SVA-Invest SICAV

## Verwendung des Bilanzgewinns

### Antrag des Verwaltungsrates

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Gewinnvortrag aus Vorjahr	6'491.18	0.00
Jahresgewinn	33'114.68	22'691.18
<b>Bilanzgewinn</b>	<b>39'605.86</b>	<b>22'691.18</b>
./. Zuweisung an die gesetzlichen Reserven	0.00	6'000.00
./. Dividende	39'000.00	10'200.00
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>605.86</b>	<b>6'491.18</b>

---

# Anhang zur Jahresrechnung per 31. Dezember 2022

## Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

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

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

## Fremdwährungsumrechnung

Positionen der Aktiven und Passiven in fremden Währungen werden zum Jahresendkurs bewertet. Sich daraus ergebende Wechselkursgewinne und -verluste werden erfolgswirksam in der Erfolgsrechnung verbucht. Sämtliche unterjährige Transaktionen werden zum jeweiligen Tageskurs bewertet.

## Verbindlichkeiten

Per Bilanzstichtag bestehen keine Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von über einem bzw. fünf Jahren.

## Eventualverbindlichkeiten

Keine

## Aktienkapital

Das Aktienkapital ist in 60 voll einbezahlte Namenaktien zu je CHF 1'000.-- eingeteilt.

## Anlegeranteile

Bei den Anlegeranteilen handelt es sich um verwaltetes Vermögen. Mit den Anteilen sind keine Mitbestimmungsrechte verbunden.

## Verwaltete Vermögen

Der Teilfonds SVA-Strategiefonds ist per 27.03.2007 liberiert worden.

# SVA-Invest SICAV

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital

(Umbrella-Konstruktion, die mehrere Teilfonds umfassen kann)

## Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 2022

Asset Manager:



Verwaltungsgesellschaft:





# Tätigkeitsbericht

## Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht des **SVA-Invest SICAV** zu dürfen.

### SVA-Strategiefonds

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF- ist seit dem 31. Dezember 2021 von CHF 158.73 auf CHF 126.35 gesunken und reduzierte sich somit um 20.40%.

Am 31. Dezember 2022 belief sich das Fondsvermögen für den SVA-Strategiefonds -CHF- auf CHF 23.7 Mio. und es befanden sich 187'447.537 Anteile der Anteilsklasse -CHF- im Umlauf.

### Performance Chart -CHF-



### Top 10

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
0.000% Schweiz, Eidg. Series 3.0777 / 23.03.2023	Schweiz	Geldmarkt-Buchforderung	16.86%
0.000% Schweiz, Eidg. Series 3.0776 / 16.03.2023	Schweiz	Geldmarkt-Buchforderung	13.90%
0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 12.01.2023	Schweiz	Geldmarkt-Buchforderung	8.44%
0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 26.01.2023	Schweiz	Geldmarkt-Buchforderung	8.44%
0.000% Schweiz, Eidg. Series A.0778 / 28.12.2023	Schweiz	Geldmarkt-Buchforderung	4.17%
0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 09.03.2023	Schweiz	Geldmarkt-Buchforderung	3.37%
Meier Tobler Grp	Schweiz	Aktien	3.23%
BKW AG	Schweiz	Aktien	2.97%
BELIMO Holding Rg	Schweiz	Aktien	2.60%
Swissquote Group Holding SA	Schweiz	Aktien	2.12%
<b>Total</b>			<b>66.11%</b>

# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 22.09.2022	CH	Länder & Zentralregierungen	22.67%
2 0.000% Schweiz. Eidg. Series 3.0777 / 23.03.2023	CH	Länder & Zentralregierungen	16.79%
3 0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 22.12.2022	CH	Länder & Zentralregierungen	16.60%
4 0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 08.12.2022	CH	Länder & Zentralregierungen	14.41%
5 0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 08.09.2022	CH	Länder & Zentralregierungen	13.79%
6 0.000% Schweiz. Eidg. Series 3.0776 / 16.03.2023	CH	Länder & Zentralregierungen	13.74%
7 0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 15.12.2022	CH	Länder & Zentralregierungen	13.62%
8 0.000% Schweiz. Eidg. Series 3.0736 / 09.06.2022	CH	Länder & Zentralregierungen	13.29%
9 0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 15.09.2022	CH	Länder & Zentralregierungen	12.05%
10 0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 16.06.2022	CH	Länder & Zentralregierungen	11.33%

## Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 08.12.2022	CH	Länder & Zentralregierungen	-11.26%
2 Sonova Holding AG	CH	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-3.40%
3 Xtrackers Switzerland UCITS ETF -1D-	LU	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-3.31%
4 Muzinich Short Duration High Yield Fund H CHF	IE	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-2.58%
5 VAT Group	CH	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-2.52%
6 GAM Star Cat Bond -I-CHF-	IE	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-2.30%
7 Partners Group Holding	CH	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-2.26%
8 DOTTIKON ES HOLDING Rg	CH	Chemie	-2.22%
9 AXA Global Inflation Short Duration Bonds -I-CHF-	LU	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-2.19%
10 H.A.M. Global Convertible Bond Fund -CHF-D-	LI	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-2.13%

# Vermögensrechnung

	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
	CHF	CHF
Bankguthaben auf Sicht	1'103'740.96	1'786'728.36
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	22'695'335.85	28'241'080.58
Derivate Finanzinstrumente	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	9.17	0.00
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>23'799'085.98</b>	<b>30'027'808.94</b>
Verbindlichkeiten	-115'325.51	-162'212.41
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>23'683'760.47</b>	<b>29'865'596.53</b>

## Ausserbilanzgeschäfte

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

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

Am Bilanzstichtag waren keine aufgenommenen Kredite ausstehend.

# Erfolgsrechnung

	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Aktien	87'700.19	64'085.16
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	-2'600.15	0.00
Zielfonds	5'620.30	31'523.28
Ertrag Bankguthaben	5'544.74	-7'967.02
Sonstige Erträge	4'107.23	1'802.03
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-9'997.35	-91'294.43
<b>Total Ertrag</b>	<b>90'374.96</b>	<b>-1'850.98</b>
<b>Aufwand</b>		
Verwaltungsgebühr	353'354.54	399'644.59
Performance Fee	0.00	329'205.16
Verwahrstellengebühr	20'632.16	23'832.69
Revisionsaufwand	9'854.56	10'565.38
Passivzinsen	364.33	31.51
Sonstige Aufwendungen	71'349.41	17'979.36
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-9'902.43	-16'605.06
<b>Total Aufwand</b>	<b>445'652.57</b>	<b>764'653.63</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-355'277.61</b>	<b>-766'504.61</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-1'724'456.90	3'904'011.19
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-2'079'734.51</b>	<b>3'137'506.58</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-3'986'753.37	1'544'835.05
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-6'066'487.88</b>	<b>4'682'341.63</b>

## Verwendung des Erfolgs

01.01.2022 - 31.12.2022

CHF

<b>Nettoertrag des Rechnungsjahres</b>	<b>-355'277.61</b>
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-355'277.61
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-355'277.61
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettovermögens

01.01.2022 - 31.12.2022

CHF

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	29'865'596.53
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-115'348.18
Gesamterfolg	-6'066'487.88
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>23'683'760.47</b>

## Anzahl Anteile im Umlauf

<b>SVA-Strategiefonds -CHF-</b>	<b>01.01.2022 - 31.12.2022</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	188'151.143
Neu ausgegebene Anteile	10'273.186
Zurückgenommene Anteile	-10'976.792
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>187'447.537</b>

## Kennzahlen

<b>SVA-Strategiefonds -CHF-</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Nettofondsvermögen in CHF	23'683'760.47	29'865'596.53	14'955'396.07
Ausstehende Anteile	187'447.537	188'151.143	109'553.583
Inventarwert pro Anteil in CHF	126.35	158.73	136.51
Performance in %	-20.40	16.28	20.97
Performance in % seit Liberierung am 30.03.2007	26.35	58.73	36.51
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.77	1.93	1.81
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	1.26	0.23
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.77	3.19	2.04
Performanceabhängige Vergütung in CHF	0.00	329'205.16	31'900.85
Transaktionskosten in CHF	33'045.39	37'248.54	103'396.09

### Rechtliche Hinweise

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

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

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

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
<b>WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>							
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Aktien</b>							
CHF	Bachem Holding AG	5'099	0	5'099	79.85	407'155	1.72%
CHF	BELIMO Holding Rg	1'650	1'260	1'400	440.00	616'000	2.60%
CHF	BKW AG	7'055	4'300	5'555	126.50	702'708	2.97%
CHF	Burkhalter Holding	2'999	0	2'999	76.60	229'723	0.97%
CHF	CIE Financier Richemont	1'770	4'000	1'770	119.90	212'223	0.90%
CHF	Comet Holding	3'150	1'600	2'550	195.80	499'290	2.11%
CHF	DOTIKON ES HOLDING Rg	2'719	2'570	999	251.00	250'749	1.06%
CHF	Implenia AG	10'000	0	10'000	38.05	380'500	1.61%
CHF	INTERROLL HOLDING AG	164	125	114	2'350.00	267'900	1.13%
CHF	Intershop Holding	320	0	320	603.00	192'960	0.81%
CHF	Investis Holding	1'940	0	1'940	101.50	196'910	0.83%
CHF	Logitech International SA	5'999	3'650	5'999	57.06	342'303	1.45%
CHF	Lonza Group AG	869	980	519	453.10	235'159	0.99%
CHF	Meier Tobler Grp	18'660	9'833	18'660	41.00	765'060	3.23%
CHF	Partners Group Holding	529	585	329	816.80	268'727	1.13%
CHF	PSP Swiss Property AG	6'760	4'000	2'760	108.50	299'460	1.26%
CHF	Sensirion Holding	6'039	3'680	2'359	98.00	231'182	0.98%
CHF	Sika	1'500	1'550	1'500	221.70	332'550	1.40%
CHF	Straumann Holding	5'679	3'380	2'299	105.60	242'774	1.03%
CHF	Swissquote Group Holding SA	3'760	2'000	3'760	133.50	501'960	2.12%
CHF	VAT Group	2'199	2'170	1'299	252.80	328'387	1.39%
CHF	Zehnder Group -A-	3'999	4'000	3'999	55.80	223'144	0.94%
USD	Apple Inc.	170	370	170	129.93	20'425	0.09%
USD	MongoDB -A-	75	0	75	196.84	13'651	0.06%
USD	MSCI	40	80	40	465.17	17'206	0.07%
USD	NVIDIA Corp.	799	550	629	146.14	85'000	0.36%
USD	Tesla Inc	90	0	90	123.18	10'251	0.04%
						<b>7'873'359</b>	<b>33.24%</b>

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
<b>Exchange Traded Funds</b>							
CHF	SPDR Thomson Reuters Global Convertible Bond UCITS ETF	3'300	12'100	3'300	37.13	122'519	0.52%
						<b>122'519</b>	<b>0.52%</b>
<b>TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>						<b>7'995'878</b>	<b>33.76%</b>

### AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

#### Geldmarkt-Buchforderung

CHF	0.000% Schweiz. Eidg. Series 3.0776 / 16.03.2023	3'300'000	0	3'300'000	99.79	3'293'202	13.90%
CHF	0.000% Schweiz. Eidg. Series 3.0777 / 23.03.2023	4'000'000	0	4'000'000	99.84	3'993'760	16.86%
CHF	0.000% Schweiz. Eidg. Series A.0778 / 28.12.2023	1'000'000	0	1'000'000	98.75	987'485	4.17%
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 02.02.2023	50'000	0	50'000	99.94	49'970	0.21%
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 09.02.2023	50'000	0	50'000	99.91	49'954	0.21%
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 09.03.2023	800'000	0	800'000	99.87	798'936	3.37%
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 11.05.2023	50'000	0	50'000	99.67	49'835	0.21%
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 12.01.2023	2'000'000	0	2'000'000	99.98	1'999'560	8.44%
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 16.02.2023	150'000	0	150'000	99.92	149'883	0.63%
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 26.01.2023	2'000'000	0	2'000'000	99.95	1'999'090	8.44%
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 29.06.2023	50'000	0	50'000	99.34	49'670	0.21%
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 30.03.2023	50'000	0	50'000	99.82	49'910	0.21%
						<b>13'471'256</b>	<b>56.88%</b>

#### Obligationenfonds

CHF	AXA Global Inflation Short Duration Bonds -I- CHF-	6'600	5'300	1'300	100.30	130'390	0.55%
CHF	KEOX Funds - ESG Bonds -CHF-R-	120	90	120	995.38	119'446	0.50%
CHF	LLB Obligationen Global -H CHF-	1'400	2'400	1'400	90.75	127'050	0.54%
CHF	Muzinich Short Duration High Yield Fund H CHF	3'350	6'500	1'350	98.55	133'043	0.56%
NOK	DNB Fund High Yield NOK -I-	1'000	3'500	1'000	1'357.46	127'441	0.54%
						<b>637'369</b>	<b>2.69%</b>



## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
<b>Rohstofffonds</b>							
CHF	Vontobel Fund SICAV - Commodity	2'550	0	2'550	58.77	149'864	0.63%
						<b>149'864</b>	<b>0.63%</b>
<b>Wandelobligationenfonds</b>							
CHF	Chameleon Sustainable Global Convertible Bond Fund -CHF-P	1'450	4'430	1'450	106.34	154'193	0.65%
CHF	H.A.M. Global Convertible Bond Fund -CHF-D-	120	453	120	1'128.45	135'414	0.57%
CHF	SISF Global Convertible Bond Fund -A-	1'170	0	1'170	129.37	151'363	0.64%
						<b>440'970</b>	<b>1.86%</b>
<b>TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE</b>						<b>14'699'458</b>	<b>62.07%</b>
<b>TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>						<b>22'695'336</b>	<b>95.83%</b>
CHF	Kontokorrentguthaben					1'103'741	4.66%
CHF	Sonstige Vermögenswerte					9	0.00%
<b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>						<b>23'799'086</b>	<b>100.49%</b>
CHF	Forderungen und Verbindlichkeiten					-115'326	-0.49%
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>						<b>23'683'760</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

## Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>			
<b>Aktien</b>			
CHF	Bachem Holding AG	0	410
CHF	Banque Cantonale Vaudoise Rg	2'599	2'599
CHF	Daetwyler Holding AG	870	870
CHF	EMS-Chemie Holding AG	0	260
CHF	Flughafen Zuerich	2'900	2'900
CHF	Geberit AG	0	850
CHF	Georg Fischer AG	0	200
CHF	Georg Fischer Rg	4'000	4'000
CHF	Givaudan SA	0	110
CHF	Inficon Holding AG	0	250
CHF	Kardex Holding AG	0	1'300
CHF	Kühne + Nagel International AG	790	790
CHF	Mobimo Holding AG	1'070	2'070
CHF	Nestle SA	0	4'200
CHF	Peach Property	0	9'300
CHF	Roche Holding AG	0	850
CHF	Schindler Holding AG PS	0	1'000
CHF	SGS SA	100	100
CHF	SIG Group AG	8'160	22'160
CHF	Sonova Holding AG	1'330	2'980
CHF	Stadler Rail	11'000	11'000
CHF	Straumann Holding AG	0	280
CHF	Swiss Finance & Property Investment AG	0	1'491
CHF	Tecan Group AG	0	500
CHF	U-blox Holding AG	1'834	1'834
CHF	UBS Group	24'000	24'000
CHF	Zur Rose Group	0	750
USD	Alphabet -A-	0	23
<b>Aktienfonds</b>			
USD	Polar Global Technology Fund -I-USD-	0	4'000
<b>Bezugsrecht</b>			
CHF	Mobimo Holding auf Aktien 03.05.2022	1'000	1'000

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
<b>Exchange Traded Funds</b>			
CHF	iSharesSLI	0	4'000
CHF	Xtrackers Switzerland UCITS ETF -1D-	3'000	7'200
<b>Geldmarkt-Buchforderung</b>			
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft Serie 3.0756 27.10.2022	1'500'000	1'500'000
<b>Hybride, strukturierte Instrumente</b>			
USD	WisdomTree / Regd.Metal Securities Fixed Gold LBMA open end	1'700	3'000
USD	WisdomTree Bitcoin ETP	0	1'800
USD	WisdomTree Ethereum ETP	0	625
<b>AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE</b>			
<b>Aktienfonds</b>			
CHF	Pictet CH - Swiss Mid Small Cap	0	46
<b>Geldmarkt-Buchforderung</b>			
CHF	0.000 % Schweizerische Eidgenossenschaft 17.02.2022	0	50'000
CHF	0.000% Schweiz. Eidg. Series 3.0757 / 03.11.2022	50'000	50'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 29.12.2022	0	1'000'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 03.02.2022	0	50'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 05.05.2022	50'000	50'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 08.09.2022	3'500'000	3'500'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 08.12.2022	3'500'000	3'500'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 10.03.2022	0	3'500'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 10.11.2022	50'000	50'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 12.05.2022	0	50'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 13.10.2022	1'000'000	1'000'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 15.09.2022	3'000'000	3'000'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 15.12.2022	3'300'000	3'300'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 17.03.2022	0	2'500'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 17.11.2022	50'000	50'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 22.09.2022	5'500'000	5'500'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 22.12.2022	4'000'000	4'000'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 24.03.2022	0	50'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 28.04.2022	1'500'000	1'500'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 28.07.0202	1'500'000	1'500'000

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft Serie 3.0736 09.06.2022	3'500'000	3'500'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft Serie 3.4837 13.01.2022	0	500'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft Serie 6.0732 11.08.2022	50'000	50'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft Serie 6.4828 10.02.2022	0	50'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgneossenschaft 04.08.2022	50'000	50'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgneossenschaft 16.06.2022	3'000'000	3'000'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgneossenschaft 18.08.2022	50'000	50'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgneossenschaft 19.05.2022	50'000	50'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgneossenschaft 29.09.2022	50'000	50'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgneossenschaft 30.06.2022	0	50'000
<b>Obligationenfonds</b>			
CHF	AFI Funds - AIM Global Credit Crawler Fund	0	5'500
CHF	Cape Fixed Income Fund -B-CHF-	0	500
CHF	Chameleon Bond Opportunity Fonds Global -CHF-PA-	0	3'200
CHF	GAM Star Cat Bond -I-CHF-	50'000	50'000
CHF	Swisscanto Bond Fund Corporate -DTH CHF-	0	3'100
<b>Rohstofffonds</b>			
USD	Vontobel Fund - Commodity -G-	1'100	1'100
<b>Wandelobligationenfonds</b>			
CHF	Chameleon Sustainable Global Convertible Bond Fund -CHF-I	4'000	4'000
CHF	Franklin Global Convertible Securities Fund -A-CHF-H1-	0	26'200
CHF	Lazard Convertible Global Sicav -CHF-	0	21

# Ergänzende Angaben

## Basisinformationen

	<b>SVA-Invest SICAV</b>
<b>Teilfonds</b>	<b>SVA-Strategiefonds</b>
<b>Anteilsklasse</b>	<b>-CHF-</b>
<b>ISIN-Nummer</b>	LI0028487382
<b>Liberierung</b>	30. März 2007
<b>Rechnungswährung des Fonds</b>	Schweizer Franken (CHF)
<b>Rechnungsjahr</b>	vom 1. Januar bis 31. Dezember
<b>Erstes Rechnungsjahr</b>	vom 30. März 2007 bis 31. Dezember 2007
<b>Erfolgsverwendung</b>	thesaurierend
<b>Max. Ausgabeaufschlag</b>	3.0%
<b>Max. Rücknahmeabschlag zu Gunsten des Teilfonds</b>	0.25%
<b>Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb</b>	1.50% p.a.
<b>Performance Fee</b>	10%
<b>Hurdle Rate</b>	5% für Performance-Fee
<b>High Watermark</b>	Ja
<b>Max. Gebühr für Administration</b>	0.20% p.a. oder min. CHF 25'000.-- p.a.
<b>Max. Verwahrstellengebühr</b>	0.075% p.a. oder min. CHF 10'000.-- p.a. zzgl. Service-Fee von CHF 420.-- pro Quartal
<b>Aufsichtsabgabe</b>	
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
<b>Errichtungskosten</b>	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben
<b>Kursinformationen</b>	
Bloomberg	SVASWIS LE
Telekurs	2.848.738
Reuters	2848738X.CHE
<b>Internet</b>	<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>
<b>Publikationen des Fonds</b>	Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die Satzung 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 Webseite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> erhältlich.

## Ergänzende Angaben

<b>TER Berechnung</b>	Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.
<b>Transaktionskosten</b>	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.
<b>Bewertungsgrundsätze</b>	<p>Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird zum Verkehrswert 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 berücksichtigt, 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 Investmentgesellschaft bzw. Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Investmentgesellschaft bzw. 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. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Investmentgesellschaft bzw. 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 Investmentgesellschaft bzw. Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.</li> <li>8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.</li> <li>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.</li> </ol>

## Ergänzende Angaben

	<p>Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.</p> <p>Die Investmentgesellschaft bzw. die Verwaltungsgesellschaft in ihrem Auftrag ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das jeweilige Teilfondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Investmentgesellschaft 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 Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.</p>									
<b>Angaben zur Vergütungspolitik</b>	<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 Interessenskonflikte 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>									
<b>Wechselkurse per Berichtsdatum</b>	CHF	1	=	EUR	1.0122	EUR	1	=	CHF	0.9880
	CHF	1	=	NOK	10.6517	NOK	1	=	CHF	0.0939
	CHF	1	=	USD	1.0814	USD	1	=	CHF	0.9247
<b>Hinterlegungsstellen</b>	<p>Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz            IFSAM International Fund Services &amp; Asset Management S.A., Contern            SIX SIS AG, Zürich 1</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>	<p>Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p>									

# Ergänzende Angaben

## Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

### Prospektänderung 1:

Die IFM Independent Fund Management AG, Schaan, als Verwaltungsgesellschaft und die Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), haben beschlossen, die konstituierenden Dokumente inklusive teilfondsspezifische Anhänge und Prospekt abzuändern.

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen den Wechsel des Asset Managers von Quorus Vermögensverwaltung AG, Landstrasse 30, FL -9494 Schaan zu Accuro Fund Solutions AG, Hintergass 19, FL-9490 Vaduz.

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

### Prospekt und Satzung sowie Anlagebedingungen inklusive teilfondsspezifische Anhänge

#### Bisheriger Asset Manager:

Quorus Vermögensverwaltung AG  
Landstrasse 30, FL-9494 Schaan

#### Neuer Asset Manager:

Accuro Fund Solutions AG  
Hintergass 19, FL-9490 Vaduz

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 31. August 2022 genehmigt. Die Änderungen traten per 10. September 2022 in Kraft.



# Ergänzende Angaben

## Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

### Prospektänderung 2:

Die LLB Swiss Investment AG, Zürich, als Vertreterin in der Schweiz informiert hiermit die Anleger, über nachfolgende wesentliche Änderung des Prospekts, Satzung und Anlagebedingungen inklusive teilfondsspezifischer Anhänge. Die FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein hat diese Änderungen am 30. November 2022 genehmigt bzw. zur Kenntnis genommen.

### Wechsel der Verwaltungsgesellschaft

Bisher: IFM Independent Fund Management AG, Landstrasse 30, 9494 Schaan  
Neu: Accuro Fund Solutions AG, Hintergass 19, 9490 Vaduz

### Änderung im Verwaltungsrat der SVA-Invest SICAV

Demission: IFM Independent Fund Management AG, Landstrasse 30, 9494 Schaan  
Bestellung: Accuro Fund Solutions AG, Hintergass 19, 9490 Vaduz

### Wechsel des Wirtschaftsprüfers der SVA-Invest SICAV sowie des SVA-Strategiefonds

Bisher: Ernst & Young AG, Schanzenstrasse 4a, 3001 Bern  
Neu: PricewaterhouseCoopers AG, Vadianstrasse 25a/Neumarkt 5, 9001 St. Gallen

### Satzung, Art. 2 Sitz der Investmentgesellschaft

Bisher: Schaan  
Neu: Vaduz

### Satzung, Art. 3 Zweck der Investmentgesellschaft

Bisher: Ausschliesslicher Zweck der Investmentgesellschaft ist die Anlage des von einer Anzahl von Anlegern eingesammelten Kapitals zu deren Nutzen gemäss der in den Anlagebedingungen inkl. teilfondsspezifischer Anhänge festgelegten Anlagestrategie durch Vermögensanlage in zulässigen Vermögenswerten nach dem Grundsatz der Risikostreuung gemäss dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („UCITSG“).  
Neu: Ausschliesslicher Zweck der Investmentgesellschaft ist die Vermögensverwaltung für Rechnung der Anleger durch Vermögensanlage in zulässigen Vermögenswerten nach dem Grundsatz der Risikostreuung gemäss dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („UCITSG“).

### Anhang A: Teilfonds im Überblick

#### A. Der Teilfonds im Überblick, Stammdaten und Informationen des Teilfonds und dessen Anteilklassen: Bewertungstag

Bisher: Freitag sowie letzter Bankarbeitstag eines Monats  
Neu: Freitag sowie Monatsende

### Anhang A: Teilfonds im Überblick

#### A. Der Teilfonds im Überblick, Kosten zulasten des Teilfondsvermögens: Verwaltungsgebühr

Bisher: max. 0.20 % p. a., oder min. CHF 25'000 p. a.  
Neu: max. 0.20 % p. a., oder min. CHF 50'000 p. a.

### Anhang A: Teilfonds im Überblick

#### A. Der Teilfonds im Überblick, Kosten zulasten des Teilfondsvermögens: Referenzindikator der Performance Fee

Bisher: High Watermark  
Neu: High-on-High

### Anhang A: Teilfonds im Überblick

#### B. Aufgabenübertragung, Asset Manager

Die Portfolioverwaltung des SVA-Strategiefonds war bisher an die Accuro Fund Solutions AG, Vaduz delegiert. Die Portfolioverwaltung erfolgt weiterhin durch die Accuro Fund Solutions AG, nun aber in ihrer Eigenschaft als Verwaltungsgesellschaft.

### Anhang A: Teilfonds im Überblick

#### E. Anlagegrundsätze des Teilfonds, c) Profil des typischen Anlegers

Bisher: Der SVA-Strategiefonds eignet sich für Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont, die Wert auf ein breit diversifiziertes Portfolio in der Referenzwährung Schweizer Franken legen und eine aktive und professionelle Vermögensverwaltung wünschen.

Neu: Der SVA-Strategiefonds ist geeignet für Privatanleger mit dem Anlageziel Kapitalwachstum und einem langfristigen Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren, die über erweiterte Kenntnisse und/oder Erfahrungen mit Finanzprodukten verfügen und die zur Erreichung ihres Anlageziels hohe finanzielle Verluste bis hin zum Totalverlust tragen können.

# Ergänzende Angaben

## Anhang A: Teilfonds im Überblick

### I. Performance Fee

Die Berechnungsmethodik der Performance Fee wird wie nachfolgend dargestellt geändert. Die am 31. Dezember 2022 geltende High Watermark je Anteilsklasse nach der bisherigen Berechnungsmethodik wird für die neue Berechnungsmethodik ab dem 1. Januar 2023 als High-on-High-Mark übernommen.

**Bisher:** Ferner ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, eine erfolgsabhängige Vergütung („Performance- Fee“) gemäss Anhang A „Teilfonds im Überblick“ des Wertzuwachses des um allfällige Ausschüttungen oder Kapitalmassnahmen bereinigten Anteilswertes zu erhalten, sofern die Wertentwicklung des Nettofondsvermögens die Hurdle Rate gemäss Anhang A „Teilfonds im Überblick“ übersteigt.

Eine etwaige Performance Fee wird an jedem Bewertungstag auf der Basis der Anzahl umlaufender Anteile ermittelt und abgegrenzt, sofern der Anteilpreis kumulativ über der Hurdle Rate und über der High Watermark liegt. Eine etwaige Unterschreitung der Hurdle Rate am Ende eines vorhergehenden Geschäftsjahres muss im folgenden Geschäftsjahr nicht aufgeholt werden.

Eine abgegrenzte Performance-Fee wird quartalsweise (März, Juni, September, Dezember) nachträglich ausbezahlt.

Als Berechnungsgrundlage wird das Prinzip der High Watermark angewendet. Verzeichnet der Teilfonds Werteinbussen, wird die Performance-Fee erst wieder erhoben, wenn der um allfällige Ausschüttungen oder Kapitalmassnahmen bereinigte Anteilpreis nach Abzug aller Kosten ein neues Höchst erreicht (High Watermark). Dabei handelt es sich um eine all-time High Watermark (Allzeithoch= High Watermark Prinzip).

**Neu:** Zusätzlich wird eine Performance Fee gemäss Stammdaten dieses Anhangs A „Teilfonds im Überblick“ erhoben.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt der jeweiligen Anteilsklasse eine Performance Fee (Outperformance gegenüber der Hurdle Rate, (siehe Bedingung 1) in Rechnung. Bei der Hurdle Rate handelt es sich um einen vorab festgelegten, fixen Mindestrenditesatz, bis zu welchem keine Performance Fee erhoben wird. Das Performance Fee Modell unterliegt dem High-on-High Prinzip. Das High-on-High Prinzip bedeutet, dass der NAV pro Anteil der entsprechenden Anteilsklasse mindestens einen neuen Höchststand seit letztmaliger Auszahlung der Performance Fee erreicht haben muss, damit eine Performance Fee berechnet und ausbezahlt werden kann (siehe Bedingung 2). Die High-on-High Mark sowie die Hurdle Rate der entsprechenden Anteilsklasse wird nach jeder Auszahlung einer Performance Fee angepasst.

Die Abrechnungsperiode und Auszahlungsfrequenz der Performance Fee entspricht dem Rechnungsjahr diese Teilfonds. Anlässlich der Bewertung gemäss dem definierten Bewertungsintervall wird die Performance-Fee innerhalb der Anteilsklasse pro ausgegebenen Anteil zurück-gestellt oder die bereits gebildete Rückstellungen werden entsprechend aufgelöst. Auflösungen von Rückstellungen werden dem Vermögen diese Teilfonds zugerechnet. Am Ende des Rechnungsjahres diese Teilfonds wird eine mögliche Performance Fee kristallisiert und ist fix geschuldet. Zusätzlich gilt bei Fondsrücknahmen eine abgegrenzte Performance Fee als geschuldet, wenn es vor Ende des Rechnungsjahres zu Anteilsrücknahmen kommt. Die geschuldete Performance Fee aufgrund von Anteilsrücknahmen wird proportional zu den Anteilsrücknahmen berechnet.

Für den Fall unterjähriger Verschmelzungen oder der Auflösung dieses Teilfonds bzw. der jeweiligen Anteilsklasse wird die Abrechnungsperiode entsprechend verkürzt.

Die Auszahlung der Performance Fee erfolgt jeweils nach Abschluss des Rechnungsjahres dieses Teilfonds. Für die Berechnung einer allfälligen Ausschüttung der Performance Fee gelangen die folgenden Bedingungen zur Anwendung, welche beide erfüllt sein müssen:

- 1) **Bedingung Hurdle Rate:** Der um allfällige Ausschüttungen oder Kapitalmassnahmen bereinigte Nettoinventarwert (jedoch ohne Abzug der Performance Fee an sich) der entsprechenden Anteilsklasse, ist am Ende des Rechnungsjahres grösser als der um die Hurdle Rate erhöhte, bereinigte Nettoinventarwert am Ende des Vorjahres. Die Hurdle Rate wird jeweils für ein Rechnungsjahr angewendet. Falls die betreffende Anteilsklasse während eines Rechnungsjahres eine Underperformance gegenüber der Hurdle Rate erzielt, so muss diese im darauffolgenden Rechnungsjahr nicht aufgeholt werden. Es gilt dann der bereinigte Nettoinventarwert zu Beginn des Rechnungsjahres als neue Ausgangsbasis für die Berechnung der Hurdle Rate.
- 2) **Bedingung High-on-High-Mark:** Der um allfällige Ausschüttungen oder Kapitalmassnahmen bereinigte Nettoinventarwert (jedoch ohne Abzug der Performance Fee an sich) der entsprechenden Anteilsklasse, liegt am Ende des Rechnungsjahres über dem bereinigten Nettoinventarwert, bei dem die Performance Fee zuletzt ausbezahlt wurde. Dieser bereinigte Nettoinventarwert bildet die neue High-on-High-Mark.

Der Referenzzeitraum für die High-on-High-Mark entspricht dem gesamten Lebenszyklus dieses Teilfonds bzw. der betreffenden Anteilsklasse.

Sowohl im Prospekt wie auch in der Satzung und den Anlagebedingungen inklusive der teilfondsspezifischen Anhänge wurden redaktionelle Anpassungen vorgenommen. Diese redaktionellen Anpassungen werden in dieser Mitteilung nicht separat aufgeführt, sondern sind bereits in den aktualisierten Fondsdokumenten enthalten.

Wir weisen die Anleger darauf hin, dass sie ihre Anteile vor in Kraft tretenden vorstehender Änderungen zu den bisherigen Bedingungen zurückgeben können. Prospekt, Satzung und Anlagebedingungen inklusive teilfondsspezifischer Anhänge treten am 1. Januar 2023 kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie auf deren Web-Seite [www.ifm.li](http://www.ifm.li), der Verwahrstelle, bei den Vertretern und Zahlstellen, bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband unter [www.lafv.li](http://www.lafv.li) erhältlich.

# Ergänzende Angaben

## Anhang B: Wechsel der Zahlstelle in der Schweiz

Vorbehältlich der Zustimmung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA wird per 1. Januar 2023 ein Wechsel der Zahlstelle in der Schweiz für diesen Fonds vollzogen:  
Anstelle der bisherigen Zahlstelle, der LLB Swiss Investment AG, Zürich, wird die Bank Linth LLB AG, Uznach, die Aufgabe als neue Zahlstelle des Fonds übernehmen.

Bisherige Zahlstelle in der Schweiz:

**Helvetische Bank (Schweiz) AG**

Seefeldstrasse 215  
CH-8008 Zürich

Vertreterin in der Schweiz:

**LLB Swiss Investment AG**

Claridenstrasse 20  
CH-8002 Zürich

Verwaltungsgesellschaft:

**IFM Independent Fund**

**Management AG**  
Landstrasse 30 FL-  
9494 Schaan

Neue Zahlstelle in der Schweiz:

**Bank Linth LLB AG** Zürcherstrasse 3  
8730 Uznach

**IFM Independent Fund Management AG**

(bisherige Verwaltungsgesellschaft)

**Accuro Fund Solutions AG**

(neue Verwaltungsgesellschaft)

## 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 CHF</b>	<b>5'632 Mio.</b>

#### Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für " <b>Identifizierte</b> 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 im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	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 der Schweiz

### 1. Vertreter

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

### 2. Vertriebsträger

In Abweichung zur Satzung, den Anlagebedingungen inklusive teilfondsspezifische Anhänge und Prospekt wird der Vertrieb der Anteile der Teilfonds in der Schweiz an den Vertreter bzw. an von diesem beauftragte Vertriebsträger delegiert.

### 3. Zahlstelle

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

### 4. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter sowie bei der Zahlstelle in der Schweiz bezogen werden.

### 5. Publikationen

5.1 Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

5.2 Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) publiziert.

5.3 In Abweichung zum Treuhandvertrag inklusive fonds-spezifische Anhänge und Prospekt wird der Vertrieb der Anteile des OGAW in der Schweiz an den Vertreter bzw. an von diesem beauftragte Vertriebsträger delegiert.

### 6. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

6.1 Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte sowie die Verwahrstelle können Retrozessionen zur Deckung der Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Als Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit, die darauf abzielt, den Vertrieb oder die Vermittlung von Fondsanteilen zu fördern, wie die Organisation von Road Shows, die Teilnahme an Veranstaltungen und Messen, die Herstellung von Werbematerial, die Schulung von Vertriebsmitarbeitern etc.

6.2 Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

6.3 Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten eine transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten.

6.4 Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen.

6.5 Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte sowie die Verwahrstelle bezahlen im Vertrieb in der

Schweiz oder von der Schweiz aus keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.

### 7. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.



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

Telefon +41 58 286 61 11  
Fax +41 58 286 30 04  
www.ey.com/ch

Bericht der Revisionsstelle der SVA-Invest SICAV

Bern, 27. April 2023

## **Bericht der Revisionsstelle über die finanzielle Berichterstattung 2022 Jahresrechnung der SVA-Invest SICAV und Jahresbericht des Teilfonds**

### **Prüfungsurteil**

Wir haben die Jahresrechnung der SVA-Invest SICAV (Investmentgesellschaft), bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2022, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze, (Seiten 4 bis 7) und die Zahlenangaben im Jahresbericht des Teilfonds, bestehend 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, (Seiten 11 bis 27), geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Jahresrechnung und die Zahlenangaben im Jahresbericht des Teilfonds ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Investmentgesellschaft und des 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 der Jahresrechnung und den Jahresbericht des Teilfonds“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Investmentgesellschaft sowie 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**

Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft sowie die Verwaltungsgesellschaft sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen übrige Darstellungen und Ausführungen im Jahresbericht und Jahresrechnung, mit Ausnahme der im Abschnitt „Prüfungsurteil“ genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts des Teilfonds und geprüften Jahresrechnung und unserem dazugehörigen Bericht.



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

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung und zum Jahresbericht des Teilfonds 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 Investmentgesellschaft für die Jahresrechnung sowie der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht des Teilfonds**

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

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

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

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



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

- ▶ Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung und im Jahresbericht des Teilfonds aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- ▶ Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems 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 der Investmentgesellschaft sowie der Verwaltungsgesellschaft angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Investmentgesellschaft oder seines Teilfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben in der Jahresrechnung und im Jahresbericht des Teilfonds aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr der Investmentgesellschaft oder seines Teilfonds von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- ▶ Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt der Jahresrechnung und des Jahresberichtes des Teilfonds einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die der Jahresrechnung und dem Jahresbericht zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

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



## **Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen**

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

Ernst & Young AG

Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer  
(Leitender Revisor)

Bsc in Betriebsökonomie



**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