

BiC AGmvK

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
nach liechtensteinischem Recht

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

Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Geprüfte Jahresrechnung der Investmentgesellschaft nach PGR	4
Verwendung des Bilanzgewinns	6
Anhang zur Jahresrechnung	7
Tätigkeitsbericht	9
Vermögensrechnung	13
Ausserbilanzgeschäfte	13
Erfolgsrechnung	14
Verwendung des Erfolgs	15
Veränderung des Nettovermögens	15
Anzahl Anteile im Umlauf	16
Kennzahlen	17
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	19
Ergänzende Angaben	32
Weitere Angaben	38
Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers	40

Verwaltung und Organe

Investmentgesellschaft

BiC AGmV
c/o IFM Independent Fund Management AG
Landstrasse 30
FL-9494 Schaan

Verwaltungsrat

Graf Francis von Seilern-Aspang
Jasmin Kindle-Wachter
Kathrin Wille
Ernst Blöchlinger
Marc Zahn
IFM Independent Fund Management AG

Verwaltungsgesellschaft und Vertriebsstelle

IFM Independent Fund Management AG
Landstrasse 30
FL-9494 Schaan

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Heimo Quaderer
S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg
Hugo Quaderer

Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft

Luis Ott
Alexander Wymann
Michael Oehry

Asset Manager

Teilfond 1: **BiC Best-in-Class Bond Select**
Teilfond 2: **BiC Best-in-Class Equity Select**

Principal Vermögensverwaltung AG
Landstrasse 30
FL-9494 Schaan

Verwahrstelle

LGT Bank AG
Herrengasse 12
FL-9490 Vaduz

Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young AG
Schanzenstrasse 4a
CH-3008 Bern

Bilanz

	31.12.2022	31.12.2021	+ / -
	CHF	CHF	in %
Aktiven			
Anlagevermögen			
Finanzanlagen (verwaltetes Vermögen)	17'910'659.22	20'282'482.79	-11.69%
Total Anlagevermögen	17'910'659.22	20'282'482.79	-11.69%
Umlaufvermögen			
Forderungen gegenüber verwaltetem Vermögen	17'435.59	19'495.84	-10.57%
Guthaben bei Banken	168'221.39	171'472.09	-1.90%
Total Umlaufvermögen	185'656.98	190'967.93	-2.78%
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten			
Aktive Rechnungsabgrenzung	0.00	0.00	0.00%
Total aktive Rechnungsabgrenzungsposten	0.00	0.00	0.00%
Total Aktiven	18'096'316.20	20'473'450.72	-11.61%
Passiven			
Eigenkapital			
Gezeichnetes Kapital	100'000.00	100'000.00	0.00%
Anlegeranteil	17'910'659.22	20'282'482.79	-11.69%
Gesetzliche Reserven	10'000.00	10'000.00	0.00%
Gewinnreserven	0.00	0.00	0.00%
Bilanzgewinn			
Vortrag vom Vorjahr	5'467.93	3'749.61	45.83%
Jahresgewinn	55'109.05	61'718.32	-10.71%
Total Bilanzgewinn	60'576.98	65'467.93	-7.47%
Total Eigenkapital	18'081'236.20	20'457'950.72	-11.62%
Rückstellungen			
Steuerrückstellungen	7'880.00	8'800.00	-10.45%
Total Rückstellungen	7'880.00	8'800.00	-10.45%
Verbindlichkeiten			
Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistungen	0.00	0.00	0.00%
Total Verbindlichkeiten	0.00	0.00	0.00%
Passive Rechnungsabgrenzungsposten			
Passive Rechnungsabgrenzung	7'200.00	6'700.00	7.46%
Total passive Rechnungsabgrenzungsposten	7'200.00	6'700.00	7.46%
Total Passiven	18'096'316.20	20'473'450.72	-11.61%

Erfolgsrechnung	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	+ / -
	CHF	CHF	in %
Verwaltungsertrag	70'757.73	77'697.02	-8.93%
Aufwendungen für bezogene Leistungen			
Vermögensverwaltungsaufwand	-5'000.00	-4'000.00	25.00%
Total netto Verwaltungsertrag	65'757.73	73'697.02	-10.77%
Sonstige betriebliche Erträge	0.00	0.00	0.00%
Total Bruttoerfolg	65'757.73	73'697.02	-10.77%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-2'971.68	-3'381.70	-12.12%
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	62'786.05	70'315.32	-10.71%
Ertragssteuern	-7'677.00	-8'597.00	-10.70%
Jahresgewinn	55'109.05	61'718.32	-10.71%

BiC AGmvK

Verwendung des Bilanzgewinns

Antrag des Verwaltungsrates

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Gewinnvortrag aus Vorjahr	5'467.93	3'749.61
Jahresgewinn	55'109.05	61'718.32
Bilanzgewinn	60'576.98	65'467.93
./.. Zuweisung an die gesetzlichen Reserven	0.00	0.00
./.. Dividende	55'000.00	60'000.00
Vortrag auf neue Rechnung	5'576.98	5'467.93

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).

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 100 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

Die Teilfonds BiC Best-in-Class Bond Select und BiC Best-in-Class Equity Select sind per 18. März 2014 liberiert worden.

UCITS

BiC AGmvK

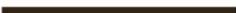
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
nach liechtensteinischem Recht

(Umbrella-Konstruktion, die mehrere Teilfonds umfassen kann)

Geprüfter Jahresbericht

per 31. Dezember 2022

Asset Manager:


P R I N C I P A L

Verwaltungsgesellschaft:



Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht der **BiC AGmvK** vorlegen zu dürfen.

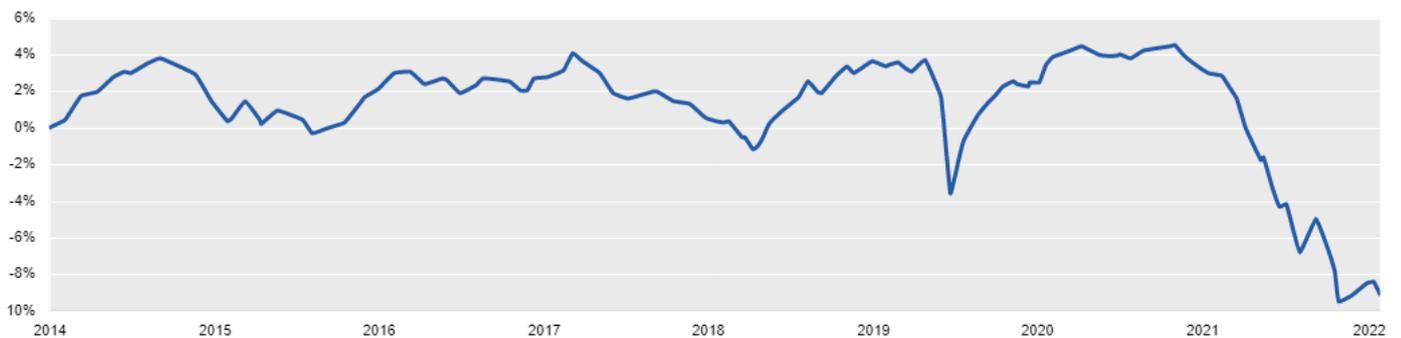
BiC Best-in-Class Bond Select

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -CHF- ist seit dem 31. Dezember 2021 von CHF 1'028.36 auf CHF 908.94 gesunken und reduzierte sich somit um 11.61%.

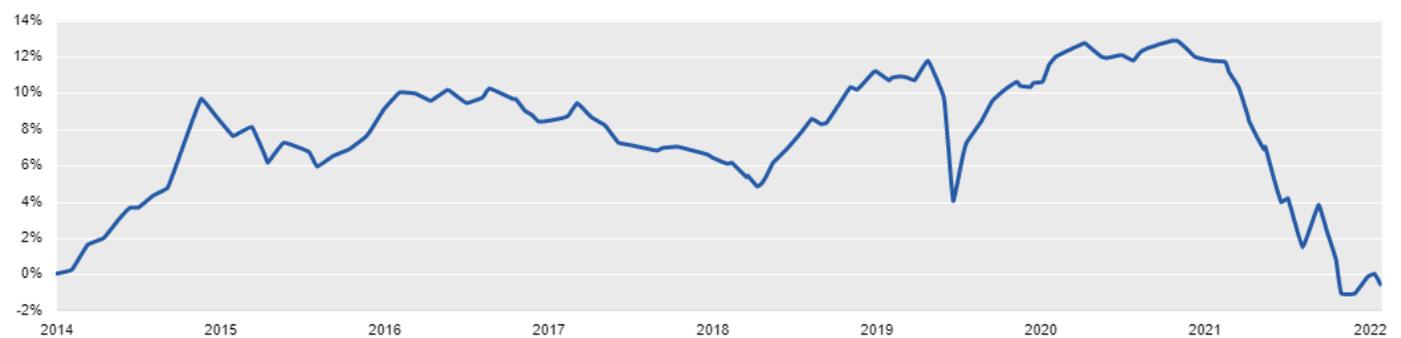
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR- ist seit dem 31. Dezember 2021 von EUR 1'117.06 auf EUR 993.57 gesunken und reduzierte sich somit um 11.06%.

Am 31. Dezember 2022 belief sich das Fondsvermögen für den BiC Best-in-Class Bond Select auf CHF 10.3 Mio. und es befanden sich 4'706 Anteile der Anteilsklasse -CHF- und 6'088 Anteile der Anteilsklasse -EUR- im Umlauf.

Performance Chart -CHF-



Performance Chart -EUR-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
AXA FIIS US Corporate Bonds -A-	Vereinigte Staaten	Obligationenfonds	8.91%
LGT Bond Fund Global Inflation Linked -(EUR) I1-	Global	Obligationenfonds	8.23%
Amundi Bond Global Aggregate -IU-	Global	Obligationenfonds	7.77%
AXA WF Global Inflation Short Duration Bonds -I- E	Global	Obligationenfonds	7.36%
Muzinich Short Duration High Yield Fund USD	Global	Obligationenfonds	6.85%
Bluebay Investment Grade Bond Fund -B-EUR-	Europa	Obligationenfonds	6.63%
GaveKal China Fixed Income UCITS Fund -A-	China	Obligationenfonds	6.59%
AIM Global Credit Crawler Fund -A EUR-	Global	Obligationenfonds	6.57%
DNB Fund High Yield NOK -I-	Global	Obligationenfonds	6.23%
Raiffeisen 304 Euro Corporates	Europa	Obligationenfonds	6.14%
Total			71.27%

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 DNB Fund High Yield NOK -I-	LU	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	5.97%
2 LGT Bond Fund Global Inflation Linked -(EUR) I1-	LI	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	3.02%
3 AXA WF Global Inflation Short Duration Bonds -I- E		Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	2.94%
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			

Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 H.A.M. Global Convertible Bond Fund -EUR-D-	LI	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-6.97%
2 LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-I2-	LI	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-5.48%
3 KEOX Funds - ESG Bonds -EUR-I-	LI	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-3.06%
4 Raiffeisen 304 Euro Corporates	AT	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-3.05%
5			
6			
7			
8			
9			
10			

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

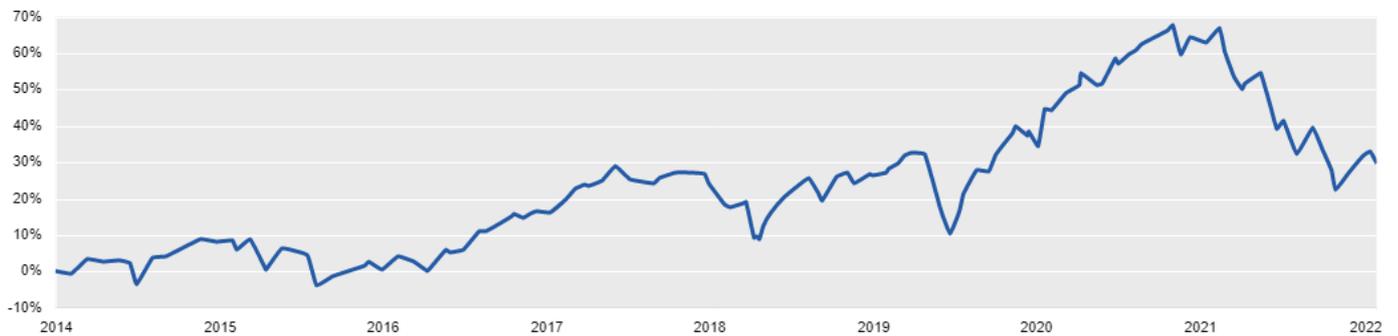
BiC Best-in-Class Equity Select

Der Nettoinventarwert pro Anteilsschein für die Anteilsklasse -CHF- ist seit dem 31. Dezember 2021 von CHF 1'669.13 auf CHF 1'295.03 gesunken und reduzierte sich somit um 22.41%.

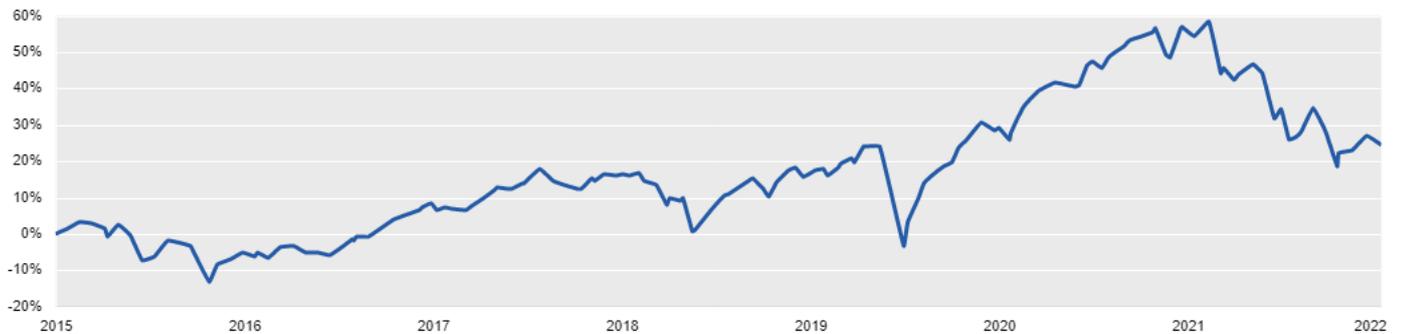
Der Nettoinventarwert pro Anteilsschein für die Anteilsklasse -EUR- ist seit dem 31. Dezember 2021 von EUR 1'585.04 auf EUR 1'245.23 gesunken und reduzierte sich somit um 21.44%.

Am 31. Dezember 2022 belief sich das Fondsvermögen für den BiC Best-in-Class Equity Select auf CHF 7.7 Mio. und es befanden sich 3'320 Anteile der Anteilsklasse -CHF- und 2'729 Anteile der Anteilsklasse -EUR- im Umlauf.

Performance Chart -CHF-



Performance Chart -EUR-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
Seilern America Fund	Vereinigte Staaten	Aktienfonds	9.91%
Seilern Europa EUR U I	Europa	Aktienfonds	7.39%
Seilern World Growth Fund	Global	Aktienfonds	7.37%
Beagle Flagship Fund	Global	Aktienfonds	7.28%
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	Vereinigte Staaten	Exchange Traded Funds	6.77%
Lazard Global Quality Growth Fund	Irland	Aktienfonds	6.57%
Phaidros Funds - Schumpeter -A- - Schumpeter	Global	Aktienfonds	6.11%
Bellevue Healthcare Strategy U2 USD	Global	Aktienfonds	6.09%
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Global	Exchange Traded Funds	6.01%
LionGlobal China A-Shares Fund -USD-I-	China	Aktienfonds	4.45%
Total			67.94%

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Lazard Global Quality Growth Fund	IE	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	7.37%
2 Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	IE	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	4.42%
3 Seilern America Fund	IE	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	2.67%
4 HSBC Hang Seng TECH UCITS ETF	IE	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	2.43%
5 Ossiam Shiller Barclays Cape US Sector Value TR UCITS ETF I LU	LU	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	2.13%
6 Seilern World Growth Fund	IE	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	1.97%
7 Seilern Europa EUR U I	IE	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	1.92%
8 Beagle Flagship Fund	LI	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	1.76%
9 Phaidros Funds - Schumpeter -A- - Schumpeter	LU	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	1.75%
10 Invesco EQQQ Nasdaq 100 UCITS ETF	IE	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	1.74%

Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Ossiam Shiller Barclays Cape US Sector Value TR UCITS ETF I LU	LU	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-9.32%
2 MSIF Global Quality Fund -Z-	LU	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-5.64%
3 Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF -1D-	LU	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-4.74%
4 Polar Global Technology Fund -I-USD-	IE	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-4.40%
5 2Xideas Library Fund -S USD-	LU	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-3.46%
6 HSBC Hang Seng TECH UCITS ETF	IE	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	-1.78%
7 Universal Music Group Rg	NL	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-0.63%
8 Vivendi SE	FR	Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien	-0.29%
9			
10			

Vermögensrechnung

	BiC Best-in-Class Bond Select 31. Dezember 2022	BiC Best-in-Class Equity Select 31. Dezember 2022	Konsolidiert
	CHF	CHF	CHF
Bankguthaben auf Sicht	859'889.87	1'463'323.25	2'323'213.12
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	9'441'378.24	6'244'022.37	15'685'400.61
Derivate Finanzinstrumente	-6'141.53	-5'525.52	-11'667.05
Sonstige Vermögenswerte	0.00	157.20	157.20
Gesamtfondsvermögen	10'295'126.58	7'701'977.30	17'997'103.88
Verbindlichkeiten	-41'413.73	-45'030.92	-86'444.65
Nettofondsvermögen	10'253'712.85	7'656'946.37	17'910'659.22

Ausserbilanzgeschäfte

BiC Best-in-Class Bond Select

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.

BiC Best-in-Class Equity Select

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

	BiC Best-in-Class Bond Select 01.01.2022 - 31.12.2022	BiC Best-in-Class Equity Select 01.01.2022 - 31.12.2022	Konsolidiert
	CHF	CHF	CHF
Ertrag			
Aktien	0.00	923.60	923.60
Zielfonds	15'124.62	166.51	15'291.13
Ertrag Bankguthaben	4'317.66	8'897.33	13'214.99
Sonstige Erträge	1'842.17	1'870.92	3'713.09
Einkauf laufender Erträge (ELE)	0.00	-13'395.76	-13'395.76
Total Ertrag	21'284.45	-1'537.40	19'747.05
Aufwand			
Verwaltungsgebühr	65'407.33	77'709.20	143'116.53
Verwahrstellengebühr	15'001.05	14'999.98	30'001.03
Revisionsaufwand	9'854.56	9'854.56	19'709.12
Passivzinsen	62.55	65.10	127.65
Sonstige Aufwendungen	38'419.51	38'741.61	77'161.12
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-814.08	-4'350.23	-5'164.31
Total Aufwand	127'930.92	137'020.22	264'951.14
Nettoertrag	-106'646.47	-138'557.62	-245'204.09
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-271'759.04	243'779.06	-27'979.98
Realisierter Erfolg	-378'405.51	105'221.44	-273'184.07
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-1'263'353.82	-2'114'120.37	-3'377'474.19
Gesamterfolg	-1'641'759.33	-2'008'898.93	-3'650'658.26

Verwendung des Erfolgs

	BiC Best-in-Class Bond Select 01.01.2022 - 31.12.2022	BiC Best-in-Class Equity Select 01.01.2022 - 31.12.2022	Konsolidiert
	CHF	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-106'646.47	-138'557.62	-245'204.09
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	-106'646.47	-138'557.62	-245'204.09
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00	0.00	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-106'646.47	-138'557.62	-245'204.09
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00	0.00

Veränderung des Nettovermögens

	BiC Best-in-Class Bond Select 01.01.2022 - 31.12.2022	BiC Best-in-Class Equity Select 01.01.2022 - 31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	11'978'339.16	8'304'143.63
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-82'866.98	1'361'701.67
Gesamterfolg	-1'641'759.33	-2'008'898.93
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	10'253'712.85	7'656'946.37

Anzahl Anteile im Umlauf

BiC Best-in-Class Bond Select -CHF-	01.01.2022 - 31.12.2022
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	4'796
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-90
Anzahl Anteile am Ende der Periode	4'706
<hr/>	
BiC Best-in-Class Bond Select -EUR-	01.01.2022 - 31.12.2022
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	6'088
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0
Anzahl Anteile am Ende der Periode	6'088
<hr/>	
BiC Best-in-Class Equity Select -CHF-	01.01.2022 - 31.12.2022
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	3'575
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-255
Anzahl Anteile am Ende der Periode	3'320
<hr/>	
BiC Best-in-Class Equity Select -EUR-	01.01.2022 - 31.12.2022
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'423
Neu ausgegebene Anteile	1'306
Zurückgenommene Anteile	0
Anzahl Anteile am Ende der Periode	2'729

Kennzahlen

BiC Best-in-Class Bond Select	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in CHF	10'253'712.85	11'978'339.16	12'792'736.55
Transaktionskosten in CHF	2'779.09	354.78	670.94

BiC Best-in-Class Bond Select -CHF-	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in CHF	4'277'474.42	4'931'991.13	5'350'587.70
Ausstehende Anteile	4'706	4'796	5'138
Inventarwert pro Anteil in CHF	908.94	1'028.36	1'041.38
Performance in %	-11.61	-1.25	1.06
Performance in % seit Liberierung am 18.03.2014	-9.11	2.84	4.14
OGC/TER 1 in %	1.73	1.77	1.74

BiC Best-in-Class Bond Select -EUR-	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in EUR	6'048'850.34	6'800'667.91	6'880'006.69
Ausstehende Anteile	6'088	6'088	6'123
Inventarwert pro Anteil in EUR	993.57	1'117.06	1'123.63
Performance in %	-11.06	-0.58	1.50
Performance in % seit Liberierung am 18.03.2014	-0.64	11.71	12.36
OGC/TER 1 in %	1.73	1.78	1.74

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.

Kennzahlen

BiC Best-in-Class Equity Select	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in CHF	7'656'946.37	8'304'143.63	7'480'261.27
Transaktionskosten in CHF	6'279.83	3'705.25	4'518.72

BiC Best-in-Class Equity Select -CHF-	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in CHF	4'299'506.01	5'967'142.19	5'332'728.35
Ausstehende Anteile	3'320	3'575	3'575
Inventarwert pro Anteil in CHF	1'295.03	1'669.13	1'491.67
Performance in %	-22.41	11.90	12.35
Performance in % seit Liberierung am 18.03.2014	29.50	66.91	49.17
OGC/TER 1 in %	2.73	2.76	3.14

BiC Best-in-Class Equity Select -EUR-	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in EUR	3'398'233.61	2'255'518.84	1'985'319.18
Ausstehende Anteile	2'729	1'423	1'423
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'245.23	1'585.04	1'395.16
Performance in %	-21.44	13.61	12.43
Performance in % seit Liberierung am 03.03.2015	24.52	58.50	39.52
OGC/TER 1 in %	2.73	2.77	3.13

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

BiC Best-in-Class Bond Select

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Obligationenfonds							
EUR	Bluebay Investment Grade Bond Fund -B-EUR-	0	0	3'960	173.41	678'460	6.62%
EUR	Raiffeisen 304 Euro Corporates	0	1'820	3'630	175.28	628'629	6.13%
USD	Amundi Bond Global Aggregate -IU-	0	0	380	2'263.54	795'376	7.76%
						2'102'465	20.50%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						2'102'465	20.50%
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Obligationenfonds							
EUR	AIM Global Credit Crawler Fund -A EUR-	0	0	7'200	94.46	671'948	6.55%
EUR	AXA WF Global Inflation Short Duration Bonds -I- E	3'000	0	7'400	102.97	752'831	7.34%
EUR	Fisch Bond EM Corporates Defensive Fund	0	0	2'600	123.11	316'244	3.08%
EUR	KEOX Funds - ESG Bonds -EUR-I-	0	340	688	914.95	621'929	6.07%
EUR	LGT Bond Fund Global Inflation Linked - (EUR) I1-	250	0	670	1'271.99	842'003	8.21%
EUR	Pilatus Invest Income EUR -I-	0	0	680	927.23	622'948	6.08%
NOK	DNB Fund High Yield NOK -I-	5'000	0	5'000	1'357.46	637'204	6.21%
USD	AXA FIIS US Corporate Bonds -A-	0	0	4'800	205.39	911'636	8.89%
USD	AXA US Credit Short Duration IG -I-	0	0	5'450	116.30	586'107	5.72%
USD	GaveKal China Fixed Income UCITS Fund - A-	0	0	5'200	140.30	674'624	6.58%
USD	Muzinich Short Duration High Yield Fund USD	0	0	5'500	137.92	701'440	6.84%
						7'338'913	71.57%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						7'338'913	71.57%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

BiC Best-in-Class Bond Select

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						9'441'378	92.08%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
CHF	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					4'527	0.04%
CHF	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-10'668	-0.10%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						-6'142	-0.06%
CHF	Kontokorrentguthaben					859'890	8.39%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						10'295'127	100.40%
CHF	Forderungen und Verbindlichkeiten					-41'414	-0.40%
NETTOFONDSVERMÖGEN						10'253'713	100.00%

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fussnoten:

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

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

BiC Best-in-Class Bond Select

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Obligationenfonds			
USD	LionGlobal Asian Quality Bond Fund -USD-I2-	0	6'780
Wandelobligationenfonds			
EUR	H.A.M. Global Convertible Bond Fund -EUR-D-	0	652

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

BiC Best-in-Class Bond Select

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
16.03.2023	CHF	EUR	2'169'563.63	2'210'000.00
16.03.2023	CHF	USD	1'538'748.96	1'680'000.00
16.03.2023	EUR	USD	2'193'269.00	2'350'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
16.03.2022	USD	CHF	1'680'000.00	1'539'578.88
16.03.2022	EUR	CHF	2'850'000.00	2'961'982.20
16.03.2022	USD	EUR	2'350'000.00	2'070'437.15
16.03.2022	EUR	CHF	150'000.00	153'628.01
16.03.2022	CHF	EUR	153'628.01	150'000.00
16.06.2022	CHF	USD	1'571'828.16	1'680'000.00
16.06.2022	USD	CHF	1'680'000.00	1'571'828.16
16.06.2022	CHF	EUR	2'785'976.10	2'700'000.00
16.06.2022	EUR	CHF	2'700'000.00	2'785'976.10
16.06.2022	EUR	USD	2'128'584.63	2'350'000.00
16.06.2022	USD	EUR	2'350'000.00	2'128'584.63
16.06.2022	EUR	CHF	140'000.00	143'958.15
16.06.2022	CHF	EUR	143'958.15	140'000.00
16.09.2022	CHF	USD	1'667'991.36	1'680'000.00
16.09.2022	USD	CHF	1'680'000.00	1'667'991.36
16.09.2022	EUR	USD	2'234'527.23	2'350'000.00
16.09.2022	USD	EUR	2'350'000.00	2'234'527.23
16.09.2022	CHF	EUR	2'670'487.04	2'560'000.00
16.09.2022	EUR	CHF	2'560'000.00	2'670'487.04
16.09.2022	EUR	CHF	350'000.00	347'558.86
16.09.2022	CHF	EUR	347'558.86	350'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

BiC Best-in-Class Bond Select

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
16.12.2022	CHF	EUR	2'120'457.43	2'210'000.00
16.12.2022	EUR	CHF	2'210'000.00	2'120'457.43
16.12.2022	EUR	USD	2'335'078.85	2'350'000.00
16.12.2022	USD	EUR	2'350'000.00	2'335'078.85
16.12.2022	CHF	USD	1'603'069.44	1'680'000.00
16.12.2022	USD	CHF	1'680'000.00	1'603'069.44
16.03.2023	CHF	EUR	2'169'563.63	2'210'000.00
16.03.2023	CHF	USD	1'538'748.96	1'680'000.00
16.03.2023	EUR	USD	2'193'269.00	2'350'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

BiC Best-in-Class Bond Select

Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

Bezeichnung	Valor	VWG Zielfonds in % p.a.
KEOX Funds - ESG Bonds -EUR-I-	35113889	0.71

Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

Bezeichnung	Valor	VWG Zielfonds in % p.a.
AIM Global Credit Crawler Fund -A EUR-	54695390	0.87
Amundi Bond Global Aggregate -IU-	3371432	0.80
AXA FIIS US Corporate Bonds -A-	2026269	0.39
AXA US Credit Short Duration IG -I-	22078860	0.38
AXA WF Global Inflation Short Duration Bonds -I- E	31289373	0.41
Bluebay Investment Grade Bond Fund -B-EUR-	1733370	0.66
DNB Fund High Yield NOK -I-	29865617	0.42
Fisch Bond EM Corporates Defensive Fund	11240641	0.72
GaveKal China Fixed Income UCITS Fund -A-	18089914	0.60
LGT Bond Fund Global Inflation Linked -(EUR) I1-	2109010	0.55
Muzinich Short Duration High Yield Fund USD	11850978	0.88
Pilatus Invest Income EUR -I-	25281807	0.57
Raiffeisen 304 Euro Corporates	2037172	0.69

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

BiC Best-in-Class Equity Select

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktienfonds							
USD	Lazard Global Quality Growth Fund	6'250	0	6'250	86.94	502'431	6.56%
USD	Seilem America Fund	530.68	0	2'405.67	340.57	757'606	9.89%
USD	Seilem World Growth Fund	318.24	0	1'428.32	426.93	563'875	7.36%
						1'823'912	23.82%
Exchange Traded Funds							
USD	Invesco EQQQ Nasdaq 100 UCITS ETF	470	0	470	264.95	115'150	1.50%
USD	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	8'800	0	43'800	6.85	277'438	3.62%
USD	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	9'800	0	48'800	11.48	518'170	6.77%
USD	Legal & General Cyber Security UCITS ETF	5'500	0	5'500	17.16	87'273	1.14%
USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	11'000	0	11'000	45.17	459'456	6.00%
						1'457'486	19.03%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						3'281'398	42.86%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

BiC Best-in-Class Equity Select

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Aktienfonds							
EUR	Beagle Flagship Fund	600	0	3'000	187.92	556'992	7.27%
EUR	Phaidros Funds - Schumpeter -A- - Schumpeter	800	0	3'600	131.30	467'006	6.10%
EUR	Scherrer Mid Caps DACH Fund -EUR-I-	0	0	1'200	69.93	82'909	1.08%
EUR	Seilem Europa EUR U I	800	0	3'544.99	161.39	565'258	7.38%
USD	2Xideas Library Fund -S USD-	0	2'100	1'300	133.23	160'157	2.09%
USD	Bellevue Healthcare Strategy U2 USD	1'000	0	4'542.96	110.88	465'793	6.08%
USD	Konwave Gold Equity Fund -C-	330	0	1'640	213.87	324'336	4.24%
USD	LionGlobal China A-Shares Fund -USD-I-	0	0	2'500	147.15	340'174	4.44%
						2'962'624	38.69%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						2'962'624	38.69%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

BiC Best-in-Class Equity Select

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						6'244'022	81.55%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
CHF	Forderungen aus Devisenterminkontrakten					2'231	0.03%
CHF	Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten					-7'756	-0.10%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						-5'526	-0.07%
CHF	Kontokorrentguthaben					991'726	12.95%
CHF	Treuhand-Callgeld					471'597	6.16%
CHF	Sonstige Vermögenswerte					157	0.00%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						7'701'977	100.59%
CHF	Forderungen und Verbindlichkeiten					-45'031	-0.59%
NETTOFONDSVERMÖGEN						7'656'946	100.00%

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fussnoten:

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

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

BiC Best-in-Class Equity Select

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
EUR	Universal Music Group Rg	0	2'500
EUR	Vivendi SE	0	2'500
Aktienfonds			
USD	MSIF Global Quality Fund -Z-	0	7'600
USD	Polar Global Technology Fund -I-USD-	0	4'300
Exchange Traded Funds			
JPY	Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF -1D-	0	16'300
USD	HSBC Hang Seng TECH UCITS ETF	33'500	33'500
USD	Ossiam Shiller Barclays Cape US Sector Value TR UCITS ETF USD	150	730

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

BiC Best-in-Class Equity Select

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
16.03.2023	CHF	EUR	932'536.15	950'000.00
16.03.2023	CHF	USD	2'702'613.00	2'950'000.00
16.03.2023	EUR	USD	1'958'105.86	2'100'000.00

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
16.03.2022	USD	CHF	3'600'000.00	3'299'097.60
16.03.2022	EUR	CHF	700'000.00	727'504.40
16.03.2022	USD	EUR	1'450'000.00	1'277'503.78
16.06.2022	CHF	EUR	722'290.10	700'000.00
16.06.2022	EUR	CHF	700'000.00	722'290.10
16.06.2022	EUR	USD	1'313'382.00	1'450'000.00
16.06.2022	USD	EUR	1'450'000.00	1'313'382.00
16.06.2022	CHF	USD	3'368'203.20	3'600'000.00
16.06.2022	USD	CHF	3'600'000.00	3'368'203.20
16.06.2022	EUR	USD	419'321.75	450'000.00
16.06.2022	USD	EUR	450'000.00	419'321.75
16.06.2022	USD	CHF	380'000.00	364'664.45
16.06.2022	CHF	USD	364'664.45	380'000.00
16.06.2022	CHF	EUR	357'632.63	350'000.00
16.06.2022	EUR	CHF	350'000.00	357'632.63
16.09.2022	CHF	USD	3'197'041.40	3'220'000.00
16.09.2022	USD	CHF	3'220'000.00	3'197'041.40
16.09.2022	CHF	EUR	1'095'316.95	1'050'000.00
16.09.2022	EUR	CHF	1'050'000.00	1'095'316.95
16.09.2022	EUR	USD	1'806'589.05	1'900'000.00
16.09.2022	USD	EUR	1'900'000.00	1'806'589.05
16.12.2022	EUR	USD	1'887'936.09	1'900'000.00
16.12.2022	USD	EUR	1'900'000.00	1'887'936.09

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

BiC Best-in-Class Equity Select

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
16.12.2022	CHF	USD	2'814'913.60	2'950'000.00
16.12.2022	USD	CHF	2'950'000.00	2'814'913.60
16.12.2022	CHF	EUR	1'007'457.15	1'050'000.00
16.12.2022	EUR	CHF	1'050'000.00	1'007'457.15
16.12.2022	EUR	CHF	100'000.00	98'562.93
16.12.2022	CHF	EUR	98'562.93	100'000.00
16.03.2023	CHF	EUR	932'536.15	950'000.00
16.03.2023	CHF	USD	2'702'613.00	2'950'000.00
16.03.2023	EUR	USD	1'958'105.86	2'100'000.00

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

BiC Best-in-Class Equity Select

Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

Bezeichnung	Valor	VWG Zielfonds in % p.a.
Beagle Flagship Fund	18368039	1.43
LionGlobal China A-Shares Fund -USD-I-	28042726	1.98
Scherrer Mid Caps DACH Fund -EUR-I-	35738678	1.44

Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

Bezeichnung	Valor	VWG Zielfonds in % p.a.
2Xideas Library Fund -S USD-	41108920	1.00
Bellevue Healthcare Strategy U2 USD	111788443	0.93
Invesco EQQQ Nasdaq 100 UCITS ETF	1527010	0.30
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	31605972	0.25
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	31608368	0.20
Konwave Gold Equity Fund -C-	23022061	1.25
Lazard Global Quality Growth Fund	115414956	0.66
Legal & General Cyber Security UCITS ETF	29885500	0.69
Phaidros Funds - Schumpeter -A- - Schumpeter	43626569	1.71
Seilern America Fund	3253673	1.73
Seilern Europa EUR U I	26208597	1.09
Seilern World Growth Fund	10862135	1.68
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	31699258	0.25

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	BiC AGmvK		
Teilfonds	BiC Best-in-Class Bond Select		
Anteilklassen	-CHF-	-EUR-	-USD-
ISIN-Nummer	LI0216797519	LI0216797568	LI0216797576
Liberierung	18. März 2014	18. März 2014	offen
Rechnungswährung des Fonds	Schweizer Franken (CHF)		
Referenzwährung der Anteilklassen	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)	US Dollar (USD)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember		
Erstes Rechnungsjahr	vom 18. März 2014 bis 31. Dezember 2014		
Erfolgsverwendung	thesaurierend		
Max. Ausgabeaufschlag	keiner		
Rücknahmeabschlag	keiner		
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilklasse in eine andere Anteilklasse	keine		
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	0.60% p.a.		
Performance Fee	keine		
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. zzgl. max. CHF 35'000.-- p.a.		
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	BICBDCH LE	BICBDEU LE	BICBDUS LE
Telekurs	21.679.751	21.679.756	21.679.757
Reuters	21679751X.CHE	21679756X.CHE	21679757X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com		

Ergänzende Angaben

Publikationen des Fonds	<p>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 Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.</p>
TER Berechnung	<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>
Transaktionskosten	<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>
Bewertungsgrundsätze	<p>Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist. 2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, ist grundsätzlich der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes massgebend, der die höchste Liquidität aufweist. 3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt. 4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird. 5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbar bewerteten Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt. 6. OGAW bzw. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen OGA kein Rücknahmeanpruch 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 nachprüfbar bewerteten Modellen festlegt. 7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt. 8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

Ergänzende Angaben

	<p>9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmitteilkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.</p> <p>Die Bewertung erfolgt durch die externe 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>									
Angaben zur Vergütungspolitik	<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 www.ifm.li veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.</p>									
Wechselkurse per Berichtsdatum	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
Hinterlegungsstellen	<p>Allfunds Bank International S.A., Luxembourg International Fund Services & Asset Management S.A., Luxembourg LGT Bank AG, Vaduz SIX SIS AG, Zürich UBS Switzerland AG, Zürich</p>									
Vertriebsländer	AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE			
Private Anleger				✓						
Professionelle Anleger				✓						
Qualifizierte Anleger										
Risikomanagement										
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach									
ESG Kriterien	<p>Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p>									

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	BiC AGmvK		
Teilfonds	BiC Best-in-Class Equity Select		
Anteilstklassen	-CHF-	-EUR-	-USD-
ISIN-Nummer	LI0216797618	LI0216797626	LI0216797642
Liberierung	18. März 2014	3. März 2015	offen
Rechnungswährung des Fonds	Schweizer Franken (CHF)		
Referenzwährung der Anteilstklassen	Schweizer Franken (CHF)	Euro (EUR)	US Dollar (USD)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember		
Erstes Rechnungsjahr	vom 18. März 2014 bis 31. Dezember 2014		
Erfolgsverwendung	thesaurierend		
Max. Ausgabeaufschlag	keiner		
Rücknahmeabschlag	keiner		
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilstklasse in eine andere Anteilstklasse	keine		
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.00% p.a.		
Performance Fee	keine		
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. zzgl. max. CHF 35'000.-- p.a.		
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	BICEQCH LE	BICEQEU LE	BICEQUS LE
Telekurs	21.679.761	21.679.762	21.679.764
Reuters	21679761X.CHE	21679762X.CHE	21679764X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com		

Ergänzende Angaben

Publikationen des Fonds	<p>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 Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.</p>
TER Berechnung	<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>
Transaktionskosten	<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>
Bewertungsgrundsätze	<p>Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist. 2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, ist grundsätzlich der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes massgebend, der die höchste Liquidität aufweist. 3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt. 4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird. 5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbar bewerteten Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt. 6. OGAW bzw. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen OGA kein Rücknahmeanpruch 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 nachprüfbar bewerteten Modellen festlegt. 7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt. 8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

Ergänzende Angaben

	<p>9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmitteilkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.</p> <p>Die Bewertung erfolgt durch die externe 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>						
Angaben zur Vergütungspolitik	<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 www.ifm.li veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.</p>						
Wechselkurse per Berichtsdatum	CHF	1 = EUR	1.0122		EUR	1 = CHF	0.9880
	CHF	1 = JPY	142.6019		JPY	100 = CHF	0.7013
	CHF	1 = USD	1.0814		USD	1 = CHF	0.9247
	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
Hinterlegungsstellen	<p>Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Ltd, Dublin International Fund Services & Asset Management S.A., Luxembourg SIX SIS AG, Zürich UBS Switzerland AG, Zürich</p>						
Vertriebsländer	AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE
Private Anleger				✓			
Professionelle Anleger				✓			
Qualifizierte Anleger							
Risikomanagement							
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach						
ESG Kriterien	<p>Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p>						

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"¹ sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird nachfolgend mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2022.

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

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft²

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

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

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 ²	CHF	0.41 – 0.45 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022		10

¹ Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausüben. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.

² Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.

³ Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

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

Weitere Angaben

Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	2.50 – 2.51 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	2.42 Mio.
davon variable Vergütung ²	CHF	0.08 – 0.09 Mio.
Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022		39



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 BiC AGmvK

Bern, 27. April 2023

Bericht der Revisionsstelle über die finanzielle Berichterstattung 2022 Jahresrechnung der BiC AGmvK und Jahresbericht der Teilfonds

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der BiC AGmvK (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 der 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 13 bis 37), geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Jahresrechnung und die Zahlenangaben im Jahresbericht der Teilfonds ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Investmentgesellschaft und der Teilfonds zum 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 der 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 der Teilfonds und geprüften Jahresrechnung und unserem dazugehörigen Bericht.



Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung und zum Jahresbericht der 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 der 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 der Teilfonds

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

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

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

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

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

- ▶ Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems 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 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 in der Jahresrechnung und im Jahresbericht der Teilfonds aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr der Investmentgesellschaft oder einer seiner Teilfonds von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- ▶ Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt der Jahresrechnung und des Jahresberichtes der Teilfonds einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die der Jahresrechnung und dem Jahresbericht zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft sowie mit 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