



ONELIFE UMBRELLA FUND

Jahresbericht per 31.12.2022 (geprüft)

Kollektivtreuhänderschaft nach liechtensteinischem Recht des Typs
Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)

BlueStar Investment Managers SA
Via G.B. Pioda 8
CH-6900 Lugano

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick	4
Tätigkeitsbericht des Portfoliomanagers	6
ONELIFE FUND	7
Vermögensrechnung per 31.12.2022	7
Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 31.12.2022	8
Verwendung des Erfolgs	10
3-Jahres-Vergleich	11
Veränderung des Nettovermögens	12
Anteile im Umlauf	13
Vermögensinventar per 31.12.2022	14
Derivative Finanzinstrumente	17
ESG-Informationen	18
Ergänzende Angaben	19
Sonstige Informationen (ungeprüft)	23
Bericht des Wirtschaftsprüfers	25

Die Anteile dürfen weder an US-Bürger noch an in den USA domizilierte Personen verkauft werden.

Organisation

Verwaltungsgesellschaft

VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Geschäftsleitung

Daniel Siepmann (Vorsitzender), Wilen b.
Wollerau (CH)
Martin Jonasch (Mitglied), Schaan (LI)
Wolfdieter Schnee (Mitglied), Rankweil (AT)

Verwaltungsrat

Felix Brill (Vorsitzender), Zürich (CH)
Michael Jent (Mitglied), Brütten (CH)
Romain Pierre Moebus (Mitglied), Born (LU)

Portfolio Manager

BlueStar Investment Managers SA
Via G.B. Pioda 8
CH-6900 Lugano

Verwahrstelle

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Wirtschaftsprüfer

Grant Thornton AG
Bahnhofstrasse 15
LI-9494 Schaan

Vertriebsträger

VP Fund Solutions (Luxembourg) SA
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxemburg

Register- und Transferstelle

VP Bank AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Publikationsorgan Liechtenstein

LAFV (Liechtensteinischer Anlagefondsverband)
Meierhofstrasse 2
LI-9490 Vaduz

Vertreter Schweiz

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16
CH-9000 St. Gallen

Zahlstelle Schweiz

Tellco AG
Bahnhofstrasse 4
CH-6430 Schwyz

Auf einen Blick

Nettovermögen per 31.12.2022	USD 50.2 Millionen
Nettoinventarwert pro Anteil per 31.12.2022	
ONELIFE FUND (USD)	USD 795.69
ONELIFE FUND (USD B)	USD 1'001.49
Rendite¹	1 Jahr
ONELIFE FUND (USD)	-5.28 %
ONELIFE FUND (USD B)	-5.76 %
Liberierung	per
ONELIFE FUND (USD)	08.05.2015
ONELIFE FUND (USD B)	15.05.2019
Total Expense Ratio (TER)²	ohne Performance Fee
ONELIFE FUND (USD)	1.24 %
ONELIFE FUND (USD B)	1.74 %
Portfolio Turnover Rate (PTR)³	
ONELIFE FUND	57.05 %
Erfolgsverwendung	
ONELIFE FUND (USD)	Thesaurierend
ONELIFE FUND (USD B)	Thesaurierend

¹ Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

² Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettofondsvermögens aus.

³ Diese Kennziffer gibt an, wie viele Transaktionen auf Basis einer jährlichen Berechnung im Vermögen eines Fonds vorgenommen wurden.

Kommissionen/Gebühren	Pauschale Entschädigung (max.)	
ONELIFE FUND (USD)		1.180 %
ONELIFE FUND (USD B)		1.680 %
 		zuzüglich bis zu (p.a.)
ONELIFE FUND		CHF 0.00
	Ausgabekommission zugunsten Dritter (max.)	Ausgabekommission zugunsten Fonds (max.)
ONELIFE FUND (USD)	0.00 %	n/a
ONELIFE FUND (USD B)	0.00 %	n/a
	Rücknahmekommission zugunsten Dritter (max.)	Rücknahmekommission zugunsten Fonds (max.)
ONELIFE FUND (USD)	0.00 %	n/a
ONELIFE FUND (USD B)	0.00 %	n/a
	Konversionsgebühr zugunsten Dritter (max.)	Konversionsgebühr zugunsten Fonds (max.)
ONELIFE FUND (USD)	0.00 %	n/a
ONELIFE FUND (USD B)	0.00 %	n/a
	Fondsdomizil	ISIN
ONELIFE FUND (USD)	Liechtenstein	LI0269512732
ONELIFE FUND (USD B)	Liechtenstein	LI0465136930

Tätigkeitsbericht

1. Marktrückblick

Das Jahr 2022 begann mit einem starken Abschwung im Sektor, der hauptsächlich auf die anhaltende Kapitalflucht zurückzuführen war. Die Anleger suchten nach sichereren Sektoren, und der Mangel an Kapital führte zu schrumpfenden Preisen und extrem schlechten Ergebnissen. Im Februar trug der Einmarsch Russlands in der Ukraine nicht dazu bei und schürte noch mehr Unsicherheit, die alle Märkte auf Talfahrt schickte. Eine laue Erholung im März wurde durch Rezessionsgespräche im April zunichte gemacht, die den Markt im Mai und Juni auf seinen Jahrestiefststand schickten. Das Wiederaufkommen von Fusionen und Übernahmen sowie einige positive wissenschaftliche Nachrichten für den Sektor waren die Grundlage für einen langsamen, aber stetigen Aufschwung des Sektors in der zweiten Jahreshälfte. Der Biotechnologiesektor beendete das Jahr zwar immer noch im negativen Bereich, aber mit einer besseren Moral, die hoffentlich das Comeback von Investitionen in den kommenden Jahren fördern wird.

2. Analyse der Wertentwicklung

Durch eine konstante Verwaltung der Positionen konnte der Fonds den Sektor fast jeden Monat leicht übertreffen und über das ganze Jahr hinweg sowohl bei negativen als auch bei positiven Marktbewegungen eine schrittweise Überperformance erzielen. Die schlechtesten Monate für den Fonds waren Januar (-10,42 %) und April (-8,96 %), in denen der Fonds dennoch weniger verlor als der Sektor. Der Monat mit der besten absoluten Performance war der Oktober, in dem der Fonds um 9,19 % zulegte und damit einen sehr positiven Markt übertraf. Der Monat mit der besten Performance war der Dezember mit +1,14 % im Vergleich zu einer Marktperformance von -3 %.

Alles in allem können wir das Jahr 2023 trotz einer Fondsperformance der Anteilklasse USD von -5,28 % als positiv bezeichnen, da die Performance des Sektors bei erdrückenden -10,91 % lag.

3. Fondsaktivität

Die im vorangegangenen Kapitel beschriebene gute relative Wertentwicklung wurde im Laufe des Jahres kontinuierlich ausgebaut, wobei eine allgemeine Positionierung vorgenommen wurde, um von der allgemeinen Entwicklung des Sektors zu profitieren, die sich in der ersten Jahreshälfte stärker auf kleinere Unternehmen auswirkte, während in der zweiten Jahreshälfte das Gegenteil der Fall war. Der Fonds profitierte auch von einigen Fusionen und Übernahmen bei Titeln des Portfolios (Aerie), von der Positionierung in einzelnen Aktien zur Ausnutzung von Mikrotrends in therapeutischen Bereichen (Bavarian Nordic in mpoX) und von einer präzisen Titelauswahl in Erwartung klinischer Ergebnisse (Biogen, Madrigal, Viking, Verona, BioXcel).

4. Marktperspektive

Wir erwarten eine Fortsetzung der Fusions- und Übernahmetätigkeit aufgrund des wiedererwachten Optimismus in der Branche. Die "Rückkehr zur Normalität" dürfte sich fortsetzen, da CoViD den Status einer endemischen Krankheit erreicht und sich die allgemeine Aufmerksamkeit wieder auf andere therapeutische Bereiche mit zahlreichen Katalysatoren für 2023 richtet.

Wir werden die politischen Entwicklungen in den USA in Bezug auf Maßnahmen zur Senkung der medizinischen Kosten genau beobachten, die in ihrer aktuellen Form den Unternehmen genügend Zeit lassen sollten, um ihre Einnahmen in den nächsten Jahren ohne drastische Änderungen zu verwalten.

ONELIFE FUND

Vermögensrechnung per 31.12.2022

ONELIFE FUND	(in USD)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Zeit	2'060'000.00
Wertpapiere	
Aktien	48'557'844.91
Gesamtvermögen	50'617'844.91
Verbindlichkeiten	-148'242.70
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-246'421.00
Gesamtverbindlichkeiten	-394'663.70
Nettovermögen	50'223'181.21
- davon Anteilklasse USD	44'735'993.09
- davon Anteilklasse USD B	5'487'188.12
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse USD	56'223
Anteilklasse USD B	5'479
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse USD	USD 795.69
Anteilklasse USD B	USD 1'001.49

Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

ONELIFE FUND	(in USD)
Erträge der Bankguthaben	206.66
- davon Anteilklasse USD	184.00
- davon Anteilklasse USD B	22.66
Erträge der Geldmarktinstrumente	8'487.23
- davon Anteilklasse USD	7'557.81
- davon Anteilklasse USD B	929.42
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	292'043.37
- davon Anteilklasse USD	260'175.51
- davon Anteilklasse USD B	31'867.86
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-3'063.66
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD B	-3'063.66
Total Erträge	297'673.60
- davon Anteilklasse USD	267'917.32
- davon Anteilklasse USD B	29'756.28
Verwaltungsvergütung	82'879.85
- davon Anteilklasse USD	73'844.85
- davon Anteilklasse USD B	9'035.00
Portfolio Management Gebühr	393'465.98
- davon Anteilklasse USD	328'177.39
- davon Anteilklasse USD B	65'288.59
Verwahrstellenvergütung	23'022.19
- davon Anteilklasse USD	20'512.41
- davon Anteilklasse USD B	2'509.78
Vertriebsstellenvergütung	69'066.54
- davon Anteilklasse USD	61'533.34
- davon Anteilklasse USD B	7'533.20
Prüfungskosten	9'889.84
- davon Anteilklasse USD	8'811.51
- davon Anteilklasse USD B	1'078.33

Sonstige Aufwendungen	17'693.93
- davon Anteilklasse USD	15'762.62
- davon Anteilklasse USD B	1'931.31
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2'758.91
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD B	-2'758.91
Total Aufwendungen	593'259.42
- davon Anteilklasse USD	508'642.12
- davon Anteilklasse USD B	84'617.30
Nettoerfolg	-295'585.82
- davon Anteilklasse USD	-240'724.80
- davon Anteilklasse USD B	-54'861.02
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-5'939'838.63
- davon Anteilklasse USD	-5'291'290.12
- davon Anteilklasse USD B	-648'548.51
Realisierter Erfolg	-6'235'424.45
- davon Anteilklasse USD	-5'532'014.92
- davon Anteilklasse USD B	-703'409.53
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	3'430'212.16
- davon Anteilklasse USD	3'036'132.52
- davon Anteilklasse USD B	394'079.64
Gesamterfolg	-2'805'212.29
- davon Anteilklasse USD	-2'495'882.40
- davon Anteilklasse USD B	-309'329.89

Verwendung des Erfolgs

ONELIFE FUND	(in USD)
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-295'585.82
- davon Anteilklasse USD	-240'724.80
- davon Anteilklasse USD B	-54'861.02
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD B	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD B	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD B	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-295'585.82
- davon Anteilklasse USD	-240'724.80
- davon Anteilklasse USD B	-54'861.02
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Nettoertrag	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD B	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-295'585.82
- davon Anteilklasse USD	-240'724.80
- davon Anteilklasse USD B	-54'861.02
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD B	0.00

3-Jahres-Vergleich

ONELIFE FUND

(in USD)

Nettovermögen

31.12.2020	60'874'380.44
- Anteilklasse USD	55'444'724.29
- Anteilklasse USD B	5'429'656.15
31.12.2021	52'867'306.43
- Anteilklasse USD	47'231'875.49
- Anteilklasse USD B	5'635'430.94
31.12.2022	50'223'181.21
- Anteilklasse USD	44'735'993.09
- Anteilklasse USD B	5'487'188.12

Anteile im Umlauf

31.12.2020	
- Anteilklasse USD	65'223
- Anteilklasse USD B	5'024
31.12.2021	
- Anteilklasse USD	56'223
- Anteilklasse USD B	5'303
31.12.2022	
- Anteilklasse USD	56'223
- Anteilklasse USD B	5'479

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2020	
- Anteilklasse USD	850.08
- Anteilklasse USD B	1'080.74
31.12.2021	
- Anteilklasse USD	840.08
- Anteilklasse USD B	1'062.69
31.12.2022	
- Anteilklasse USD	795.69
- Anteilklasse USD B	1'001.49

Veränderung des Nettovermögens

ONELIFE FUND

(in USD)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	52'867'306.43
- davon Anteilklasse USD	47'231'875.49
- davon Anteilklasse USD B	5'635'430.94
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD B	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	687'113.13
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD B	687'113.13
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-526'330.81
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD B	-526'330.81
Ertragsausgleich	304.75
- davon Anteilklasse USD	0.00
- davon Anteilklasse USD B	304.75
Gesamterfolg	-2'805'212.29
- davon Anteilklasse USD	-2'495'882.40
- davon Anteilklasse USD B	-309'329.89
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	50'223'181.21
- davon Anteilklasse USD	44'735'993.09
- davon Anteilklasse USD B	5'487'188.12

Anteile im Umlauf

ONELIFE FUND

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse USD	56'223
- Anteilklasse USD B	5'303

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse USD	0
- Anteilklasse USD B	737

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse USD	0
- Anteilklasse USD B	-561

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse USD	56'223
- Anteilklasse USD B	5'479

Vermögensinventar per 31.12.2022

ONELIFE FUND

	Anfangsbestand 01.01.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2022	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in DKK							
Bavarian Nordic (R)	0	6'000	6'000	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in DKK						0	0.00
Aktien in EUR							
APONTIS PHARMA I	4'000	0	0	4'000	8.20	35'005	0.07
Total Aktien in EUR						35'005	0.07
Aktien in USD							
Gilead Sciences (Rg)	53'900	1'950	8'900	46'950	85.85	4'030'658	8.03
Amgen (Rg)	21'800	2'350	9'750	14'400	262.64	3'782'016	7.53
Regeneron Pharma (Rg)	5'200	510	650	5'060	721.49	3'650'739	7.27
Vertex Pharmaceu (Rg)	10'950	1'410	240	12'120	288.78	3'500'014	6.97
Moderna (Rg)	13'100	7'050	2'000	18'150	179.62	3'260'103	6.49
Astrazeneca Sp ADR (N)	26'000	2'870	0	28'870	67.80	1'957'386	3.90
Biogen (Rg)	6'280	2'150	1'890	6'540	276.92	1'811'057	3.61
Illumina (Rg)	7'750	920	1'530	7'140	202.20	1'443'708	2.87
Alnylam Pharma (Rg)	7'000	0	1'500	5'500	237.65	1'307'075	2.60
Horizon Therap (Rg)	13'500	0	3'000	10'500	113.80	1'194'900	2.38
SeaGen (Rg)	10'550	0	2'100	8'450	128.51	1'085'910	2.16
Viking Therapeut (Rg)	100'000	50'000	50'000	100'000	9.40	940'000	1.87
Biomarin Pharm (Rg)	8'700	0	0	8'700	103.49	900'363	1.79
arGEN-X SpADR (N)	2'280	400	400	2'280	378.83	863'732	1.72
United Therapeut (Rg)	3'800	1'850	2'550	3'100	278.09	862'079	1.72
Sarepta Therap (Rg)	4'030	2'500	0	6'530	129.58	846'157	1.68
Royal Pharm Rg -A (Rg)	20'350	0	0	20'350	39.52	804'232	1.60
Neurocrine Biosc (Rg)	4'600	2'000	0	6'600	119.44	788'304	1.57
Incyte (Rg)	9'510	0	0	9'510	80.32	763'843	1.52
Sanofi Sp ADR (N)	11'900	1'100	0	13'000	48.43	629'590	1.25
BioNTech Sp ADS (N)	5'100	0	1'100	4'000	150.22	600'880	1.20
Viartis (Rg)	51'800	0	0	51'800	11.13	576'534	1.15
Medpace Holdings (Rg)	3'600	700	1'770	2'530	212.41	537'397	1.07
BeiGene Sp ADR (N)	2'130	0	0	2'130	219.94	468'472	0.93
Jazz Pharmaceuti (Rg)	2'900	0	0	2'900	159.31	461'999	0.92
Macrogenics (Rg)	25'000	40'000	0	65'000	6.71	436'150	0.87
Supernus Pharm (Rg)	15'000	7'000	11'000	11'000	35.67	392'370	0.78
Halozyme Therape (Rg)	7'600	0	1'400	6'200	56.90	352'780	0.70
Ascendis Sp ADR (N)	2'700	0	0	2'700	122.13	329'751	0.66
NovoCurePV (Rg)	4'450	0	0	4'450	73.35	326'408	0.65
Bicycl Ther Sp ADS (Rg)	0	11'000	0	11'000	29.60	325'600	0.65
Karuna Therap (Rg)	1'500	0	0	1'500	196.50	294'750	0.59
ADMA Biologics (N)	0	75'000	0	75'000	3.88	291'000	0.58
Roivant Sciences (Rg)	0	34'650	0	34'650	7.99	276'854	0.55
Apellis Pharma (Rg)	4'000	4'000	2'700	5'300	51.71	274'063	0.55
Savara (Rg)	85'000	85'000	0	170'000	1.55	263'500	0.52
Amarin Sp ADR (N)	84'000	215'000	84'000	215'000	1.21	260'150	0.52
Cara Therapeutic (Rg)	0	24'000	0	24'000	10.74	257'760	0.51
Exelixis (Rg)	15'600	0	0	15'600	16.04	250'224	0.50
G1 Therapeutics (Rg)	15'000	31'000	0	46'000	5.43	249'780	0.50

	Anfangsbestand		Endbestand			Kurswert	% des
	01.01.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	31.12.2022	Kurs	in USD	NAV
Ionis Pharmaceut (Rg)	8'450	4'700	6'600	6'550	37.77	247'394	0.49
Zentalis Pharma (Rg)	2'000	10'000	0	12'000	20.14	241'680	0.48
Verona Sp ADR (N)	0	13'000	4'000	9'000	26.13	235'170	0.47
Xenon Pharma (Rg)	0	13'000	7'200	5'800	39.43	228'694	0.46
Arrowhead Phrmct (Rg)	5'470	0	0	5'470	40.56	221'863	0.44
Prometheu Biosci (Rg)	0	1'960	0	1'960	110.00	215'600	0.43
BioXcel Therptcs (Rg)	10'000	0	0	10'000	21.48	214'800	0.43
Travere Therapet (Rg)	10'000	4'656	4'656	10'000	21.03	210'300	0.42
Chinook Therap (Rg)	0	15'800	7'900	7'900	26.20	206'980	0.41
Intra-Cell Thrp (Rg)	0	3'900	0	3'900	52.92	206'388	0.41
Alkermes (Rg)	7'700	0	0	7'700	26.13	201'201	0.40
Mersana Therap (Rg)	0	41'000	9'000	32'000	5.86	187'520	0.37
Ultragenyx Pharm (Rg)	4'000	0	0	4'000	46.33	185'320	0.37
Jounce Therptcs (R)	0	163'000	0	163'000	1.11	180'930	0.36
Vaxcyte (Rg)	0	3'700	0	3'700	47.95	177'415	0.35
Cytokinetics (Rg)	0	3'800	0	3'800	45.82	174'116	0.35
Nuvation Bio Rg-A (Rg)	0	90'000	0	90'000	1.92	172'800	0.34
Vir Biotechnolog (Rg)	6'800	0	0	6'800	25.31	172'108	0.34
Agenus (Rg)	70'000	0	0	70'000	2.40	168'000	0.33
CRISPR Therap (N)	4'000	0	0	4'000	40.65	162'600	0.32
Albireo Pharma (N)	5'000	2'500	0	7'500	21.61	162'075	0.32
Amicus Thera (Rg)	15'500	13'100	15'500	13'100	12.21	159'951	0.32
Axsome Therapeut (Rg)	0	2'030	0	2'030	77.13	156'574	0.31
Denali Theraptcs (Rg)	5'700	10'400	10'500	5'600	27.81	155'736	0.31
Harmony Bioscienc (Rg)	0	2'780	0	2'780	55.10	153'178	0.30
Legend Biotc Sp ADS (N)	0	3'020	0	3'020	49.92	150'758	0.30
Allogene Therap (Rg)	15'800	8'000	0	23'800	6.29	149'702	0.30
Acadia Pharma (Rg)	9'350	0	0	9'350	15.92	148'852	0.30
Syneos Health-A (Rg)	8'700	0	4'700	4'000	36.68	146'720	0.29
Guardant Health (Rg)	5'000	0	0	5'000	27.20	136'000	0.27
PTC Therapeutics (Rg)	0	3'400	0	3'400	38.17	129'778	0.26
Beam Therapeutic (Rg)	3'300	3'300	3'500	3'100	39.11	121'241	0.24
Mirati Ther (Rg)	2'600	0	0	2'600	45.31	117'806	0.23
Blueprint Med (Rg)	3'500	0	850	2'650	43.81	116'097	0.23
Intellia Therape (Rg)	5'600	0	2'300	3'300	34.89	115'137	0.23
Insmad (Rg)	5'700	0	0	5'700	19.98	113'886	0.23
Zai Lab Sp ADR (N)	3'300	0	0	3'300	30.70	101'310	0.20
Biocryst Pharm (Rg)	0	8'200	0	8'200	11.48	94'136	0.19
Arvinas (Rg)	2'500	0	0	2'500	34.21	85'525	0.17
Mar LfSci Holding-A (N)	5'600	0	0	5'600	14.31	80'136	0.16
Pacira BioScienc (N)	0	2'000	0	2'000	38.61	77'220	0.15
Checkpoint Ther (Rg)	0	15'000	0	15'000	5.11	76'650	0.15
Relay Therapetcs (Rg)	0	4'900	0	4'900	14.94	73'206	0.15
Cellectis Sp ADR (N)	20'000	0	0	20'000	2.10	42'000	0.08
Adaptive Biotech (Rg)	7'000	0	7'000	0	0.00	0	0.00
ADC Therapeutic (N)	0	16'000	16'000	0	0.00	0	0.00
Aerie Pharmaceut (N)	48'000	0	48'000	0	0.00	0	0.00
Allakos (Rg)	2'800	0	2'800	0	0.00	0	0.00
Arena Pharmaceut (N)	3'000	0	3'000	0	0.00	0	0.00
BridgeBio Pharma (N)	7'500	0	7'500	0	0.00	0	0.00
Checkpoint Ther (N)	0	150'000	150'000	0	0.00	0	0.00
CureVac (Rg)	8'000	0	8'000	0	0.00	0	0.00
Fate Therapeutic (Rg)	4'300	0	4'300	0	0.00	0	0.00
lovance Bthrtpts (N)	9'100	0	9'100	0	0.00	0	0.00
Kodiak Sciences (N)	2'750	0	2'750	0	0.00	0	0.00
Lyell Immunphrm (N)	0	15'000	15'000	0	0.00	0	0.00
Madrigal Pharmct (Rg)	9'100	0	9'100	0	0.00	0	0.00

	Anfangsbestand 01.01.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Endbestand 31.12.2022	Kurs	Kurswert in USD	% des NAV
Mallinckrodt (N)	30'000	0	30'000	0	0.00	0	0.00
Novavax (Rg)	3'300	0	3'300	0	0.00	0	0.00
Pacific Bio CA (Rg)	9'900	0	9'900	0	0.00	0	0.00
Sage Therapeutic (Rg)	2'670	0	2'670	0	0.00	0	0.00
SpringWks Therap (Rg)	2'500	0	2'500	0	0.00	0	0.00
Twist Bioscience (Rg)	2'650	0	2'650	0	0.00	0	0.00
Total Aktien in USD						48'522'840	96.61
Total Aktien						48'557'845	96.68
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						48'557'845	96.68
Total Wertpapiere						48'557'845	96.68
Bankguthaben						2'060'000	4.10
Gesamtvermögen						50'617'845	100.79
Verbindlichkeiten						-148'243	-0.30
Bankverbindlichkeiten						-246'421	-0.49
Nettovermögen						50'223'181	100.00

¹ inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
Put Moderna 21.Jan/22 50	OPRA	21.01.2022	67	0	67
Put Moderna 21.Jan/22 40	OPRA	21.01.2022	84	0	84

ESG-Informationen

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung

Die Investitionen, die diesem Finanzprodukt zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Ergänzende Angaben

Jahresabschluss

Letzter Kalendertag des Monats Dezember.

Rechnungseinheit

Berichtswährung des OGAW: USD

Währung der Portfolios und deren Anteilklassen:

ONELIFE FUND: USD

- Anteilklasse USD: USD

- Anteilklasse USD B: USD

Bewertungsgrundsätze

Die Bewertung des Vermögens erfolgt nach den in den konstituierenden Dokumenten genannten Grundsätzen.

Risikomanagement Methode

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet.

Verwendete Devisenkurse per Ende der Berichtsperiode:

USD 1.— entspricht CHF 0.925200

USD 1.— entspricht EUR 0.937006

Vergütungen

Während der Berichtsperiode wurde eine pauschale Entschädigung in folgender Höhe erhoben:

- Anteilklasse USD: 1.1800 %

- Anteilklasse USD B: 1.6800 %

Die gesamten während der Berichtsperiode angefallenen Kosten werden mit der Kennzahl TER ausgewiesen. Diese Kennzahl kann höher als die oben ausgewiesene Vergütung sein, sollten andere in den konstituierenden Dokumenten erwähnten Kosten dem Fonds belastet worden sein. Weitere Informationen in Bezug auf die Kosten und deren Berechnungsmethoden können Sie den Fondsdokumenten entnehmen.

Transaktionskosten

- Anteilklasse USD: USD 40'977.67

- Anteilklasse USD B: USD 5'015.94

Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Ende der Berichtsperiode bei folgender Hinterlegungsstelle deponiert:

ONELIFE FUND:

- SIX SIS AG, 4600 Olten, SCHWEIZ (CH)

Vertriebsländer

Der Fonds wird zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern vertrieben:

- Liechtenstein

- Schweiz

Steuerliche Transparenz

Der Fonds ist zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern steuerlich transparent:

- Liechtenstein
- Schweiz

Anlegerinformationen

Die konstituierenden Dokumente, die Prospekte, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die letzten verfügbaren Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen sind kostenlos in deutscher Sprache auf folgenden Webseiten erhältlich: www.vpfundsolutions.li, www.lafv.li. In der Schweiz können diese bei 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, 9000 St. Gallen, Schweiz und Telco AG, Bahnhofstrasse 4, Postfach 713, 6430 Schwyz, Schweiz kostenlos bezogen werden.

Mitteilung an die Anleger im August 2022

ONELIFE UMBRELLA FUND

Der Prospekt inkl. konstituierende Dokumente wurde wie folgt angepasst:

- Umstellung der Fondsdokumente (Prospekt inkl. konstituierende Dokumente (Treuhandvertrag)) auf die neuen Musterdokumente gemäss Art. 130 Abs. 3 UCITSG, welche von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt wurden.

Ziffer	Anpassungen
Prospekt Ziffer 2.3 Risikoprofil und allgemeine Risiken	Allgemeine Beschreibung der Nachhaltigkeitsrisiken
Anhang I Ziffer 1.3 Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen	<p>Aufnahme Bestimmungen nach Art. 6 Offenlegungsverordnung: <i>"Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Art. 6 Offenlegungsverordnung). Nachhaltigkeitsrisiken werden nicht systematisch in den Investitionsentscheidungsprozess einbezogen. Deren Bewertung zeigt keine relevanten Auswirkungen auf die Rendite, weil aufgrund der spezifischen Anlagepolitik und den einhergehenden Anlagebeschränkungen sowie der in der Vergangenheit erzielten Wertentwicklung nicht von einer relevanten Auswirkung auf das Gesamtportfolio auszugehen ist. Es gilt jedoch darauf hinzuweisen, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keine Aussagekraft für die Zukunft hat.</i></p> <p><i>Es wird nicht erwartet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko wesentliche negative finanzielle Auswirkungen auf die Rendite des Teilfonds haben wird.</i></p> <p><i>Nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden nicht systematisch berücksichtigt, da die Datenbasis komplex ist und auf Umwelt-, Sozial- oder Governance-Daten beruhen kann, die schwer zu beschaffen, unvollständig, geschätzt, veraltet oder anderweitig ungenau sind."</i></p>
Anhang I Ziffer 1.5	<p>Aufnahme folgender Datenpunkte:</p> <ul style="list-style-type: none">• Vertrieb: VP Fund Solutions (Luxembourg) SA, Luxemburg

Übertragene Aufgaben	<ul style="list-style-type: none"> Register- und Transfer Agent: VP Bank AG, Vaduz
Anhang I Ziffer 1.6 Verwahrstelle	Aufnahme Angaben zur Verwahrstelle
Anhang I Ziffer 1.7 Zulässige Techniken und Instrumente	Aufnahme folgender Datenpunkte: <ul style="list-style-type: none"> Gesamtrendite-Swap: Nein Risikolimit: max. 210.00 %
Anhang I Ziffer 1.8 Stammdaten des Teilfonds	Aufnahme folgender Datenpunkt: <ul style="list-style-type: none"> Swinging Single Pricing (SSP): Nein
Anhang I Ziffer 1.8.1 Verwendete Referenzwerte (Benchmarks)	Aufnahme Angaben zu den verwendeten Referenzwerte (Benchmarks): Keine
Anhang I Ziffer 1.9.1 Stammdaten Anteilsklassen	Aufnahme folgender Datenpunkte: <ul style="list-style-type: none"> Klasse USD B: <ul style="list-style-type: none"> Erstmalige Zeichnungsfrist: 02.05.2019 – 10.05.2019 Erstmalige Liberierung: 15.05.2019 Währungsabsicherung: Nein
Anhang I Ziffer 1.9.2 Kommissionen	Anpassung der max. Höhe der Kommissionen der USD Klasse: Bisher: Ausgabekommission: 2.00 % Rücknahmekommission: 1.00 % Neu:Ausgabekommission: 0.00 % Rücknahmekommission: 0.00 %
Anhang I Ziffer 1.9.3.1 Pauschale Entschädigung	Anpassung folgender Textpassage: Externe Kosten und Aufwendungen werden Vom Vermögen unabhängiger Aufwand wird zusätzlich belastet und sind ist nicht pauschaliert abgegolten.
	Ergänzung folgender Textpassage: <i>** Der zuzügliche Betrag gilt für alle oben genannten Anteilsklassen insgesamt; bei Angaben in mehreren Währungen verstehen sich die Beträge als kumulativ. Der zuzügliche Betrag kommt p.a. ganz oder teilweise nur dann zur Anwendung, sofern bei einer oder mehreren Gebühren innerhalb der Pauschalentschädigung mit der jeweiligen prozentualen Vergütung die vereinbarten Mindestgebühren nicht erreicht werden.</i>
Anhang I Ziffer 1.9.3.2 Fixe Entschädigung	Aufnahme Angaben zu fixen Entschädigungen
Anhang I Ziffer 1.9.3.4 Carried Interest	Aufnahme Angaben Carried Interest: keine
Anhang III Performance Fee Beispiel	Aufnahme Performance Fee Beispiel Beim Fonds kommt keine Performance Fee zur Anwendung

Die aktuelle Fassung der Fondsdokumente sowie die letzten Halbjahres- und Jahresberichte können bei der VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG, der Verwahrstelle sowie bei Vertretern bzw. Informationsstellen in allfälligen Vertriebsländern kostenlos bezogen sowie auf der Website www.vpfundsolutions.li oder des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes (www.lafv.li) abgerufen werden.

Anleger, die mit den genannten Änderungen nicht einverstanden sind, können ihre Anteile zurückgeben.

Die oben genannten Änderungen treten **per 15.09.2022** in Kraft.

Vaduz, im August 2022

Sonstige Informationen (ungeprüft)

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher OGAW oder AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für die Teilfonds 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" sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird hier mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung 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 Gesellschaft verwalteten Fonds und deren Volumen ist auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf <https://vpfundsolutions.vpbank.com/de/kundeninformationen/verguetungspolitik> 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 Gesellschaft⁴

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr	CHF 3.945 Mio
davon feste Vergütung	CHF 3.584 Mio
davon variable Vergütung ⁵	CHF 362'000
Direkt aus den Teilfonds gezahlte Vergütungen ⁶	keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees	keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft zum Berichtsstichtag	26.55

⁴ 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. Stellvertretend erfolgt eine pro-rata Allokation der Vergütungsanteile basierend auf dem Nettovermögen der jeweiligen Fonds im Verhältnis zum gesamten verwalteten Fondsvolumen der Gesellschaft.

⁵ Der ausgewiesene Betrag umfasst Cash Bonus sowie Coinvestment- und Aufschubinstrumente im Eigentum des Mitarbeitenden. Den Mitarbeitenden zugewiesenen Mitarbeiterbindungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen.

⁶ Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft

	Anzahl Fonds	Nettovermögen der verwalteten Fonds
in UCITS	47	CHF 3'656.740 Mio
in AIF	54	CHF 1'517.801 Mio
Total	101	CHF 5'174.542 Mio

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" ⁷ der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr	CHF 1.475 Mio
davon feste Vergütung	CHF 1.324 Mio
davon variable Vergütung ⁷	CHF 151'000

Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft zum Berichtsstichtag 9

Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr	CHF 2.470 Mio
davon feste Vergütung	CHF 2.260 Mio
davon variable Vergütung ⁷	CHF 210'000

Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft zum Berichtsstichtag 17.55

⁷ 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.

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2022

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des ONELIFE UMBRELLA FUND – ONELIFE FUND geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2022, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des ONELIFE UMBRELLA FUND – ONELIFE FUND zum 31. Dezember 2022 sowie dessen Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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



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

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder den Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Verwaltungsgesellschaft abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung

ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.

- Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

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

Schaan, 27. April 2023

Grant Thornton AG

ppa Mathias Eggenberger
Zugelassener Wirtschaftsprüfer
Leitender Wirtschaftsprüfer

ppa Florian Koch
dipl. Wirtschaftsprüfer