

O & O Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

(Umbrella-Konstruktion)

Geprüfter Jahresbericht
per 31. Dezember 2022

Asset Manager:


P R I N C I P A L

Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	8
Ausserbilanzgeschäfte	8
Erfolgsrechnung	9
Verwendung des Erfolgs	10
Veränderung des Nettovermögens	10
Anzahl Anteile im Umlauf	11
Kennzahlen.....	13
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	16
Ergänzende Angaben.....	21
Weitere Angaben	27
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	29
Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers.....	31

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Verwaltungsrat	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
Geschäftsleitung	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry
Domizil und Administration	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Asset Manager und Vertriebsstelle	Teilfonds 1: Orient & Occident Fund Teilfonds 2: Side Pocket Orient & Occident Fund Principal Vermögensverwaltung AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Anlageberater	n/a
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht des **Orient & Orient Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR- ist seit dem 31. Dezember 2021 von EUR 767.39 auf EUR 481.04 gesunken. Die Performance (exkl. der Titellieferungen in das Sidepocket) betrug +7.75%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2021 von EUR 1'049.12 auf EUR 656.59 gesunken. Die Performance (exkl. der Titellieferungen in das Sidepocket) betrug +7.60%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I2- ist seit dem 31. Dezember 2021 von EUR 1'060.57 auf EUR 666.52 gesunken. Die Performance (exkl. der Titellieferungen in das Sidepocket) betrug +7.98%.

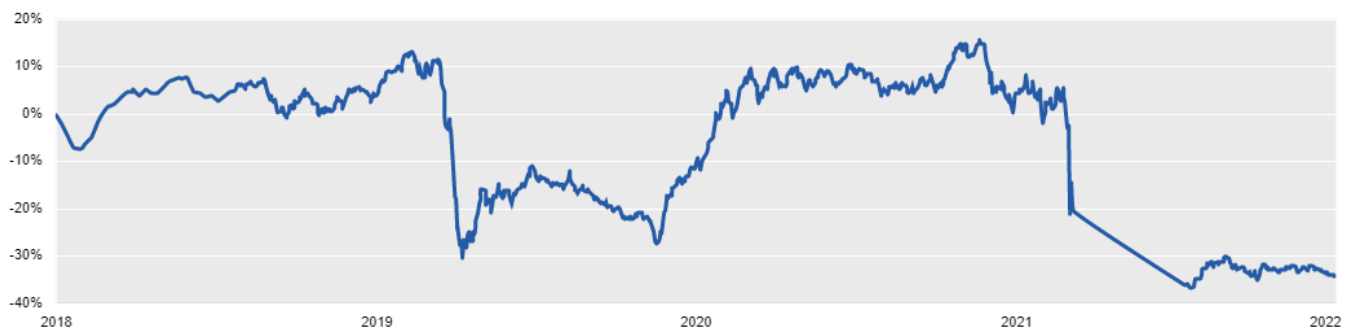
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-R- ist seit dem 31. Dezember 2021 von EUR 991.69 auf EUR 619.11 gesunken. Die Performance (exkl. der Titellieferungen in das Sidepocket) betrug +7.37%.

Am 31. Dezember 2022 belief sich das Fondsvermögen für den Orient & Occident Fund auf EUR 6.6 Mio. und es befanden sich 1'533 Anteile der Anteilsklasse -EUR-, 200 Anteile der Anteilsklasse -EUR-I-, 8'433.093 Anteile der Anteilsklasse -EUR-I2- und 200 Anteile der Anteilsklasse -EUR-R- im Umlauf.

Performance Chart -EUR-

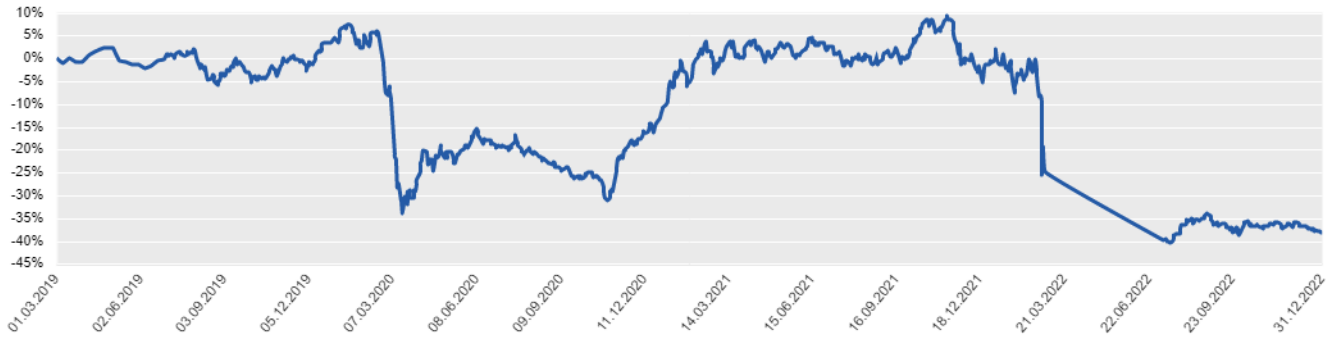


Performance Chart -EUR-I-

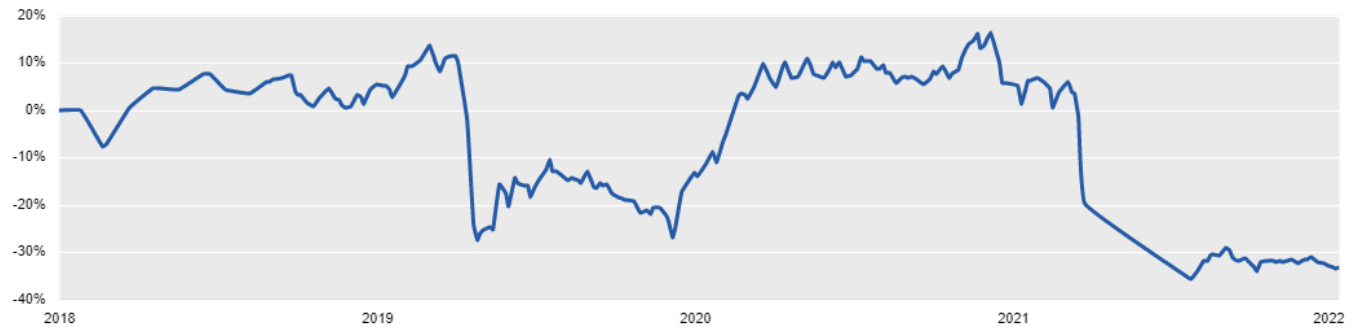


Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Performance Chart -EUR-R-



Performance Chart -EUR-I2-



Top 10

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
9.25 % Genel Energy Finance 4 Limited 14.10.2025	Grossbritannien	Anleihen	6.87%
National Atomic Company Kazatomprom GDR	Kasachstan	Aktien	5.97%
Kaspi.kz Rg	Kasachstan	Aktien	5.06%
Greek Organisation of Football	Griechenland	Aktien	5.00%
Motor Oil Corinth Refineries	Griechenland	Aktien	4.95%
Halyk Savings Bank of Kazakhstan GDR	Kasachstan	Aktien	4.71%
Do & Co	Österreich	Aktien	4.69%
Central Asia Metals Rg	Grossbritannien	Aktien	4.65%
Colt CZ Group Rg	Tschechische Republik	Aktien	4.49%
DNO International -A-	Norwegen	Aktien	4.41%
Total			50.81%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 DNO International -A-	NO	Erdöl/-gas	9.79%
2 Kaspi.kz Rg	KZ	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	8.51%
3 TCS Group GDR	CY	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	5.46%
4 Centerra Gold Inc	CA	Edelmetalle & Edelsteine	5.29%
5 Greek Organisation of Football	GR	Gastgewerbe & Freizeiteinrichtungen	4.67%
6 Motor Oil Corinth Refineries	GR	Erdöl/-gas	4.56%
7 Gulf Keystone	BM	Erdöl/-gas	4.52%
8 Colt CZ Group Rg	CZ	Diverse Dienstleistungen	4.50%
9 Nice Systems	IL	Telekommunikation	4.03%
10 Elbit Systems Ltd	IL	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	3.91%

Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 DNO International -A-	NO	Erdöl/-gas	-13.19%
2 Isramco	IL	Erdöl/-gas	-7.63%
3 Centerra Gold Inc	CA	Edelmetalle & Edelsteine	-6.63%
4 Teva Pharmaceutical Industries	IL	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-6.32%
5 Gulf Keystone	BM	Erdöl/-gas	-6.10%
6 Kaspi.kz Rg	KZ	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-6.04%
7 Check Point Software Technologies Ltd	IL	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	-5.09%
8 Central Asia Metals Rg	GB	Edelmetalle & Edelsteine	-3.37%
9 Do & Co	AT	Gastgewerbe & Freizeiteinrichtungen	-3.08%
10 12.000% HKN Energy III Limited 26.05.2025	KY	Erdöl/-gas	-3.07%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Side Pocket Orient & Occident Fund

Per 04. Juli 2022 wurden die nicht handelbaren Wertpapiere aus dem Orient & Occident Fund in den Side Pocket Orient & Occident Fund ausgegliedert, so dass seit der ersten Bewertung nach Aufhebung der Sistierung per 8. Juli 2022 nur noch die handelbaren Vermögenswerte im Teilfonds "Orient & Occident Fund" enthalten sind.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse Side Pocket Orient & Occident Fund -EUR- ist seit der Liberierung am 04. Juli 2022 von EUR 335.84 auf EUR 121.41 gesunken und reduzierte sich somit um 63.85%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse Side Pocket Orient & Occident Fund -EUR-I- ist seit der Liberierung am 04. Juli 2022 von EUR 458.97 auf EUR 165.97 gesunken und reduzierte sich somit um 63.84%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse Side Pocket Orient & Occident Fund -EUR-I2- ist seit der Liberierung am 04. Juli 2022 von EUR 464.38 auf EUR 167.80 gesunken und reduzierte sich somit um 63.87%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse Side Pocket Orient & Occident Fund -EUR-R- ist seit der Liberierung am 04. Juli 2022 von EUR 433.64 auf EUR 156.89 gesunken und reduzierte sich somit um 63.82%.

Am 31. Dezember 2022 belief sich das Fondsvermögen für den O&O Fund - Side Pocket Orient & Occident Fund auf EUR 1.7 Mio.

Von Gesetzes wegen werden Side Pockets bei Liberierung in Liquidation gesetzt, womit kein Anteilshandel möglich ist. Somit befanden sich per Stichtag unverändert 1'533 Anteile der Anteilsklasse Side Pocket Orient & Occident Fund -EUR-, 200 Anteile der Anteilsklasse Side Pocket Orient & Occident Fund -EUR-I-, 8'503.093 Anteile der Anteilsklasse Side Pocket Orient & Occident Fund -EUR-I2- und 212 Anteile der Anteilsklasse Side Pocket Orient & Occident Fund -EUR-R- im Umlauf.

Vermögensrechnung

	Orient & Occident Fund 31. Dezember 2022	Side Pocket Orient & Occident Fund 31. Dezember 2022	Konsolidiert
	EUR	EUR	EUR
Bankguthaben auf Sicht	1'625'275.06	0.00	1'625'275.06
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	5'033'598.53	1'679'524.38	6'713'122.91
Derivate Finanzinstrumente	0.00	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	12'629.97	0.00	12'629.97
Gesamtfondsvermögen	6'671'503.56	1'679'524.38	8'351'027.94
Bankverbindlichkeiten	-4.79	-114.72	-119.51
Verbindlichkeiten	-58'124.35	0.00	-58'124.35
Nettofondsvermögen	6'613'374.42	1'679'409.66	8'292'784.08

Ausserbilanzgeschäfte

Orient & Occident Fund

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.

Side Pocket Orient & Occident Fund

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.

Erfolgsrechnung

	Orient & Occident Fund 01.01.2022 - 31.12.2022	Side Pocket Orient & Occident Fund 04.07.2022 - 31.12.2022	Konsolidiert
	EUR	EUR	EUR
Ertrag			
Aktien	189'352.45	0.00	189'352.45
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	96'870.96	0.00	96'870.96
Ertrag Bankguthaben	21'860.01	0.00	21'860.01
Erträge aus Securities Lending	0.00	0.00	0.00
Sonstige Erträge	54.00	0.00	54.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	0.00	0.00	0.00
Total Ertrag	308'137.42	0.00	308'137.42
Aufwand			
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	76'218.09	0.00	76'218.09
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	26'021.67	0.00	26'021.67
Revisionsaufwand	9'828.62	0.00	9'828.62
Passivzinsen	2'328.45	0.00	2'328.45
Sonstige Aufwendungen	90'479.68	2.40	90'482.08
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	855.38	0.00	855.38
Total Aufwand	205'731.89	2.40	205'734.29
Nettoertrag	102'405.53	-2.40	102'403.13
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	357'590.24	0.00	357'590.24
Realisierter Erfolg	459'995.77	-2.40	459'993.37
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	244'822.93	-2'967'868.06	-2'723'045.13
Gesamterfolg	704'818.70	-2'967'870.46	-2'263'051.76

Verwendung des Erfolgs

	Orient & Occident Fund 01.01.2022 - 31.12.2022 EUR	Side Pocket Orient & Occident Fund 04.07.2022 - 31.12.2022 EUR	Konsolidiert EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	102'405.53	-2.40	102'403.13
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	102'405.53	-2.40	102'403.13
			0.00
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00	0.00	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	102'405.53	-2.40	102'403.13
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00	0.00

Veränderung des Nettovermögens

	Orient & Occident Fund 01.01.2022 - 31.12.2022 EUR	Side Pocket Orient & Occident Fund 04.07.2022 - 31.12.2022 EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	11'035'036.60	0.00
Auslieferung (-) / Einlieferung (+) in Side Pocket Orient & Occident Fund	-4'647'280.12	4'647'280.12
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-479'200.76	0.00
Gesamterfolg	704'818.70	-2'967'870.46
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	6'613'374.42	1'679'409.66

Anzahl Anteile im Umlauf

Orient & Occident Fund -EUR-	01.01.2022 - 31.12.2022
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'533
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0
Anzahl Anteile am Ende der Periode	1'533
<hr/>	
Orient & Occident Fund -EUR-I-	01.01.2022 - 31.12.2022
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	200
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0
Anzahl Anteile am Ende der Periode	200
<hr/>	
Orient & Occident Fund -EUR-I2-	01.01.2022 - 31.12.2022
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	8'899.498
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-466.405
Anzahl Anteile am Ende der Periode	8'433.093
<hr/>	
Orient & Occident Fund -EUR-R-	01.01.2022 - 31.12.2022
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	212
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-12
Anzahl Anteile am Ende der Periode	200
<hr/>	

Anzahl Anteile im Umlauf (Fortsetzung)

Side Pocket Orient & Occident Fund -EUR-	04.07.2022 – 31.12.2022
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	0
Neu ausgegebene Anteile	1'533
Zurückgenommene Anteile	0
Anzahl Anteile am Ende der Periode	1'533
<hr/>	
Side Pocket Orient & Occident Fund -EUR-I-	04.07.2022 – 31.12.2022
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	0
Neu ausgegebene Anteile	200
Zurückgenommene Anteile	0
Anzahl Anteile am Ende der Periode	200
<hr/>	
Side Pocket Orient & Occident Fund -EUR-I2-	04.07.2022 – 31.12.2022
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	0.000
Neu ausgegebene Anteile	8'503.093
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	8'503.093
<hr/>	
Side Pocket Orient & Occident Fund -EUR-R-	04.07.2022 – 31.12.2022
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	0
Neu ausgegebene Anteile	212
Zurückgenommene Anteile	0
Anzahl Anteile am Ende der Periode	212
<hr/>	

Kennzahlen

Orient & Occident Fund	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in EUR	6'613'374.42	11'035'036.60	10'453'307.93
Transaktionskosten in EUR	26'736.68	37'097.77	50'408.55

Orient & Occident Fund -EUR-	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in EUR	737'433.75	1'176'411.45	1'080'604.77
Ausstehende Anteile	1'533	1'533	1'572.782
Inventarwert pro Anteil in EUR	481.04	767.39	687.07
Performance in %	7.75	11.69	-13.58
Performance in % seit Liberierung am 20.12.2007	-17.32	-23.26	-31.29
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.78	2.25	2.42
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.78	2.25	2.42

Orient & Occident Fund -EUR-I-	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in EUR	131'317.36	209'824.01	1'090'918.62
Ausstehende Anteile	200	200	1'160.000
Inventarwert pro Anteil in EUR	656.59	1'049.12	940.45
Performance in %	7.60	11.56	-13.72
Performance in % seit Liberierung am 30.11.2018	12.88	4.91	-5.96
OGC/TER 1 in %	2.92	2.40	2.57

Orient & Occident Fund -EUR-I2-	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in EUR	5'620'802.07	9'438'563.88	8'097'243.82
Ausstehende Anteile	8'433.093	8'899.498	8'547.692
Inventarwert pro Anteil in EUR	666.52	1'060.57	947.30
Performance in %	7.98	11.96	-13.36
Performance in % seit Liberierung am 02.11.2018	14.52	6.06	-5.27
OGC/TER 1 in %	2.53	2.00	2.16

Orient & Occident Fund -EUR-R-	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in EUR	123'821.25	210'237.26	184'540.72
Ausstehende Anteile	200	212	207.000
Inventarwert pro Anteil in EUR	619.11	991.69	891.50
Performance in %	7.37	11.24	-13.93
Performance in % seit Liberierung am 01.03.2019	6.48	-0.83	-10.85
OGC/TER 1 in %	3.19	2.65	2.82

Kennzahlen (Fortsetzung)

Side Pocket Orient & Occident Fund

31.12.2022

Nettofondsvermögen in EUR	1'679'409.66
Transaktionskosten in EUR	123.44

Side Pocket Orient & Occident Fund -EUR-

31.12.2022

Nettofondsvermögen in EUR	186'120.95
Ausstehende Anteile	1'533
Inventarwert pro Anteil in EUR	121.41
Performance in %	-63.85
Performance in % seit Liberierung am 04.07.2022	-63.85
OGC/TER 1 in %	0.00

Side Pocket Orient & Occident Fund -EUR-I-

31.12.2022

Nettofondsvermögen in EUR	33'194.09
Ausstehende Anteile	200
Inventarwert pro Anteil in EUR	165.97
Performance in %	-63.84
Performance in % seit Liberierung am 04.07.2022	-63.84
OGC/TER 1 in %	0.00

Side Pocket Orient & Occident Fund -EUR-I2-

31.12.2022

Nettofondsvermögen in EUR	1'426'832.99
Ausstehende Anteile	8'503.093
Inventarwert pro Anteil in EUR	167.80
Performance in %	-63.87
Performance in % seit Liberierung am 04.07.2022	-63.87
OGC/TER 1 in %	0.00

Kennzahlen (Fortsetzung)

Side Pocket Orient & Occident Fund -EUR-R-

31.12.2022

Nettofondsvermögen in EUR	33'261.63
Ausstehende Anteile	212
Inventarwert pro Anteil in EUR	156.89
Performance in %	-63.82
Performance in % seit Liberierung am 04.07.2022	-63.82
OGC/TER 1 in %	0.00

Rechtliche Hinweise

Die historische Wertentwicklung eines Anteils ist keine Garantie für die laufende und zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die 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

Orient & Occident Fund

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CAD	Centerra Gold Inc	60'000	80'000	60'000	7.01	290'874	4.40%
CZK	Colt CZ Group Rg	13'000	0	13'000	552.00	297'154	4.49%
EUR	Do & Co	0	3'000	3'500	88.60	310'100	4.69%
EUR	Greek Organisation of Football	25'000	0	25'000	13.23	330'750	5.00%
EUR	Motor Oil Corinth Refineries	18'000	3'000	15'000	21.82	327'300	4.95%
GBP	Central Asia Metals Rg	0	90'000	110'000	2.48	307'613	4.65%
GBP	Gulf Keystone	120'000	250'000	120'000	2.01	271'981	4.11%
ILS	Delek Group	2'000	0	2'000	387.00	205'352	3.11%
ILS	Elbit Systems Ltd	1'500	0	1'500	572.40	227'797	3.44%
ILS	Nice Systems	1'700	200	1'500	680.00	270'619	4.09%
NOK	DNO International -A-	680'000	920'000	260'000	11.81	291'777	4.41%
PLN	Kernel Holding	0	10'000	37'500	17.54	140'610	2.13%
USD	Halyk Savings Bank of Kazakhstan GDR	0	15'000	30'000	11.10	311'666	4.71%
USD	Kaspi.kz Rg	12'500	7'500	5'000	71.50	334'597	5.06%
USD	National Atomic Company Kazatomprom GDR	0	3'000	15'000	28.14	395'058	5.97%
						4'313'249	65.22%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						4'313'249	65.22%
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Anleihen							
USD	12.000% HKN Energy III Limited 26.05.2025	110'000	200'000	300'000	98.04	275'266	4.16%
USD	9.25 % Genel Energy Finance 4 Limited 14.10.2025	0	0	500'000	95.11	445'084	6.73%
						720'350	10.89%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						720'350	10.89%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Orient & Occident Fund

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						5'033'599	76.11%
EUR	Kontokorrentguthaben					614'465	9.29%
EUR	Treuhand-Callgeld					1'010'810	15.28%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					12'630	0.19%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						6'671'504	100.88%
EUR	Bankverbindlichkeiten					-5	0.00%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-58'124	-0.88%
NETTOFONDSVERMÖGEN						6'613'374	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

Orient & Occident Fund

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
GBP	Polymetal International PLC	0	40'000
ILS	Isramco	0	1'500'000
ILS	Teva Pharmaceutical Industries	0	50'000
RUB	Inter RAO	0	10'000'000
RUB	LUKOIL Oil Company JSC	1'500	7'000
RUB	OGK-2	0	75'000'000
RUB	Sberbank	70'000	200'000
RUB	Tatneft	0	90'000
RUB	VK Co. Ltd.	0	30'000
USD	Check Point Software Technologies Ltd	0	5'000
USD	TCS Group GDR	10'000	10'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Side Pocket Orient & Occident Fund

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
GBP	Polymetal International PLC	40'000	0	40'000	2.46	110'732	6.59%
RUB	Inter RAO	10'000'000	0	10'000'000	2.27	290'610	17.30%
RUB	LUKOIL Oil Company JSC	7'000	0	7'000	2'715.00	243'664	14.51%
RUB	OGK-2	75'000'000	0	75'000'000	0.37	353'861	21.07%
RUB	Sberbank	200'000	0	200'000	94.14	241'394	14.37%
RUB	Tatneft	90'000	0	90'000	227.20	262'165	15.61%
RUB	VK Co. Ltd.	28'383	0	28'383	218.20	79'403	4.73%
USD	TCS Group GDR	6'000	0	6'000	17.40	97'696	5.82%
						1'679'524	100.01%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						1'679'524	100.01%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						1'679'524	100.01%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						1'679'524	100.01%
EUR	Bankverbindlichkeiten					-115	-0.01%
NETTOFONDSVERMÖGEN						1'679'410	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

Side Pocket Orient & Occident Fund

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
	Keine Vorhanden		

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	Orient & Occident Fund			
Anteilklassen	EUR *	EUR-R *	EUR-I *	EUR-I2
ISIN-Nummer	LI0035716666	LI0430825229	LI0430825161	LI0430825245
Liberierung	20. Dezember 2007	1. März 2019	30. November 2018	2. November 2018
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)			
Referenzwährung der Anteilklassen	Euro (EUR)	Euro (EUR)	Euro (EUR)	Euro (EUR)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember			
Erstes Rechnungsjahr	vom 20. Dezember 2007 bis 31. Dezember 2008			
Erfolgsverwendung	thesaurierend			
Max. Ausgabeaufschlag	3%	3%	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zu Gunsten des Vermögens des OGAW	0.25%	keine	keine	keine
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilklasse in eine andere Anteilklasse	keine	keine	keine	keine
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.25% p.a.	1.65% p.a.	1.40% p.a.	1.00% p.a.
Performance Fee	keine	keine	keine	keine
Hurdle Rate	n/a	n/a	n/a	n/a
High Watermark	n/a	n/a	n/a	n/a
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. zzgl. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilklasse ab der 2. Anteilklasse			
Max. Verwahrstellengebühr	0.28% p.a. oder min. CHF 25'000.-- 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	TIGTUF LE	TIGTUFT LE	ORIENTI LE	ORIENTII LE
Telekurs	3.571.666	43.082.522	43.082.516	43.082.524
Reuters	3571666X.CHE	43082522X.CHE	43082516X.CHE	43082524X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com			

*ausstehende Anteile werden per 09.01.2023 automatisch in die Klasse EUR-I2 konvertiert und danach die Anteilklasse geschlossen.

Ergänzende Angaben

	Side Pocket Orient & Occident Fund			
Anteilstklassen	-EUR-	EUR-R	EUR-I	EUR-I2
ISIN-Nummer	LI1187198943	LI1187198950	LI1187198968	LI1187198976
Liberierung	04. Juli 2022	04. Juli 2022	04. Juli 2022	04. Juli 2022
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)			
Referenzwährung der Anteilstklassen	Euro (EUR)	Euro (EUR)	Euro (EUR)	Euro (EUR)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember			
Erstes Rechnungsjahr	vom 4. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022			
Erfolgsverwendung	thesaurierend			
Max. Ausgabeaufschlag	keiner	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zu Gunsten des Vermögens des OGAW	keine	keine	keine	keine
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilstklasse in eine andere Anteilstklasse	keine	keine	keine	keine
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.25% p.a.	1.65% p.a.	1.40% p.a.	1.00% p.a.
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. zzgl. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilstklasse ab der 2. Anteilstklasse			
Max. Verwahrstellengebühr	0.28% p.a. oder min. CHF 25'000.-- 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	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben			
Kursinformationen				
Bloomberg	SPOCEUR LE	SPOEURR LE	SPOEURI LE	SPEURI2 LE
Telekurs	118.719.894	118.719.895	118.719.896	118.719.897
Reuters	118719894X.CHE	118719895X.CHE	118719896X.CHE	118719897X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com			

Ergänzende Angaben

Publikationen des Fonds	<p>Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Treuhandvertrag und der Anhang A „OGAW 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 Vermögen des OGAW 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 überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt. 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 Rücknahmeanspruch besteht oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen festlegt. 7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt. 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 Währung des OGAW lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des OGAW umgerechnet.</p> <p>Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.</p> <p>Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des OGAW anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzuweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des OGAW 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	<table> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>CAD</td> <td>1.4460</td> <td>CAD</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>0.6916</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>CHF</td> <td>0.9880</td> <td>CHF</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>1.0122</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>CZK</td> <td>24.1491</td> <td>CZK</td> <td>100</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>4.1409</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>GBP</td> <td>0.8868</td> <td>GBP</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>1.1276</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>ILS</td> <td>3.7691</td> <td>ILS</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>0.2653</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>NOK</td> <td>10.5238</td> <td>NOK</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>0.0950</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>PLN</td> <td>4.6778</td> <td>PLN</td> <td>100</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>21.3774</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>TRY</td> <td>19.9938</td> <td>TRY</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>0.0500</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>USD</td> <td>1.0685</td> <td>USD</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>0.9359</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>RUB</td> <td>77.9968</td> <td>RUB</td> <td>1</td> <td>=</td> <td>EUR</td> <td>0.0128</td> </tr> </table>	EUR	1	=	CAD	1.4460	CAD	1	=	EUR	0.6916	EUR	1	=	CHF	0.9880	CHF	1	=	EUR	1.0122	EUR	1	=	CZK	24.1491	CZK	100	=	EUR	4.1409	EUR	1	=	GBP	0.8868	GBP	1	=	EUR	1.1276	EUR	1	=	ILS	3.7691	ILS	1	=	EUR	0.2653	EUR	1	=	NOK	10.5238	NOK	1	=	EUR	0.0950	EUR	1	=	PLN	4.6778	PLN	100	=	EUR	21.3774	EUR	1	=	TRY	19.9938	TRY	1	=	EUR	0.0500	EUR	1	=	USD	1.0685	USD	1	=	EUR	0.9359	EUR	1	=	RUB	77.9968	RUB	1	=	EUR	0.0128
EUR	1	=	CAD	1.4460	CAD	1	=	EUR	0.6916																																																																																												
EUR	1	=	CHF	0.9880	CHF	1	=	EUR	1.0122																																																																																												
EUR	1	=	CZK	24.1491	CZK	100	=	EUR	4.1409																																																																																												
EUR	1	=	GBP	0.8868	GBP	1	=	EUR	1.1276																																																																																												
EUR	1	=	ILS	3.7691	ILS	1	=	EUR	0.2653																																																																																												
EUR	1	=	NOK	10.5238	NOK	1	=	EUR	0.0950																																																																																												
EUR	1	=	PLN	4.6778	PLN	100	=	EUR	21.3774																																																																																												
EUR	1	=	TRY	19.9938	TRY	1	=	EUR	0.0500																																																																																												
EUR	1	=	USD	1.0685	USD	1	=	EUR	0.9359																																																																																												
EUR	1	=	RUB	77.9968	RUB	1	=	EUR	0.0128																																																																																												
Hinterlegungsstellen	<p>Raiffeisen Bank International AG, Wien SIX SIS AG, Zürich Standard Chartered Bank Hong Kong Office, Hong Kong</p>																																																																																																				
Vertriebsländer	<table> <thead> <tr> <th></th> <th>AT</th> <th>CH</th> <th>DE</th> <th>FL</th> <th>FR</th> <th>GB</th> <th>SWE</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Private Anleger</td> <td>✓</td> <td></td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Professionelle Anleger</td> <td>✓</td> <td></td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Qualifizierte Anleger</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>		AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE	Private Anleger	✓		✓	✓				Professionelle Anleger	✓		✓	✓				Qualifizierte Anleger																																																																											
	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

Auskünfte über Angelegenheiten mit besonderer Bedeutung

Anlegermitteilung vom 02.03.2022 - Sistierung

Die IFM Independent Fund Management AG, Schaan, als Verwaltungsgesellschaft und die Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, haben gemäss Ziffer 8.7 des Prospektes und Art. 12 des Treuhandvertrages beschlossen, die Berechnung des Nettovermögens der oben erwähnten Anteilklassen des **Orient & Occident Fund** ab dem 2. März 2022 bis auf Weiteres auszusetzen.

Die Aussetzung der Berechnung des Nettovermögens erfolgt aufgrund der derzeitigen Sanktionen gegen Russland in Bezug auf die ausserordentliche Situation in der Ukraine Krise. Aufgrund dieser Sanktionen kann ein wesentlicher Anteil der Anlagen des Fondsvermögens nicht mehr bewertet werden.

Infolge der Aussetzung der Berechnung des Nettovermögens werden keine Zeichnungen und Rücknahmen mehr entgegengenommen. Anleger können Zeichnungsanträge sowie Rücknahmeanträge, die für den Bewertungstag 2. März 2022 in Auftrag gegeben worden sind, schriftlich bei der Verwahrstelle widerrufen. Erfolgt kein Widerruf, so werden die Aufträge nach Beendigung der Aussetzung der Berechnung des Nettovermögens abgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle haben die notwendigen Vorkehrungen getroffen, um die Interessen des Anlagefonds und somit die Interessen der Anleger bestmöglich zu wahren.

Die Verwaltungsgesellschaft wird den Anlegern auf der Website www.lafv.li weitere Informationen zur Verfügung stellen, sobald diese zur Verfügung stehen.

Anlegermitteilung vom 22.06.2022 - Aufhebung Sistierung

Mitteilung vom 4. März 2022 haben die IFM Independent Fund Management AG, Schaan, als Verwaltungsgesellschaft und die Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, die Anleger informiert, die Berechnung des Nettovermögens der oben erwähnten Anteilklassen des **Orient & Occident Fund** ab dem 2. März 2022 bis auf Weiteres auszusetzen.

Die Aussetzung der Berechnung des Nettovermögens erfolgte aufgrund der derzeitigen Sanktionen gegen Russland in Bezug auf die ausserordentliche Situation in der Ukraine Krise. Aufgrund dieser Sanktionen kann ein wesentlicher Anteil der Anlagen des Fondsvermögens nicht mehr bewertet werden. Infolge der Aussetzung der Berechnung des Nettovermögens wurden seither keine Zeichnungen und Rücknahmen mehr entgegengenommen.

Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle haben in der Zwischenzeit die notwendigen Vorkehrungen getroffen um die Sistierung bzw. die Einstellung der Berechnung des Nettovermögens wieder aufzuheben. Da derzeit nicht abgeschätzt werden kann, wie lange der Handel von russischen Wertpapieren für ausländische Anleger noch beschränkt bleibt, hat die Verwaltungsgesellschaft beschlossen, den Anteil der nicht handelbaren Wertpapieren vom restlichen Fondsvermögen abzuspalten und in einem separaten Teilfonds weiterzuführen. Aus diesem Grund wurde der Einzelfonds in einen Umbrella-Fonds umgewandelt. Weitere Informationen zu dieser Prospektänderung finden sich in der separaten Anlegermitteilung, welche gleichzeitig veröffentlicht wurde.

Die Anteile am neu geschaffenen Teilfonds "**Side Pocket Orient & Occident Fund (in Liquidation)**" werden nach dem Verhältnis der Anteile am Teilfonds „Orient & Occident Fund“ an die Anleger emittiert. Das Side Pocket wird sofort mit seiner Bildung in Liquidation gesetzt, der Anteilshandel wird damit sofort eingestellt. Die Ausgliederung der nicht handelbaren Wertpapiere aus dem **Orient & Occident Fund** in den **Side Pocket Orient & Occident Fund (in Liquidation)** hat die gleichzeitige Aussetzung des Rechts der Anleger auf Rückzahlung der Anteile des **Side Pocket Orient & Occident Fund (in Liquidation)** zur Folge. Durch die Separierung der nicht handelbaren Positionen wird für die bestehenden Anleger ein Schutz vor einer Verwässerung allfälliger Erlöse aus späteren Verkäufen derselben geschaffen. Allfällige Erlöse aus dem **Side Pocket Orient & Occident Fund (in Liquidation)** werden, nach entsprechender Zustimmung der Aufsichtsbehörde bzw. des Wirtschaftsprüfers, von der Verwahrstelle an die Anleger verteilt.

Die erwähnte Ausgliederung der nicht handelbaren Wertpapiere aus dem **Orient & Occident Fund** in den **Side Pocket Orient & Occident Fund (in Liquidation)** erfolgt **per 4. Juli 2022**, so dass in der ersten Bewertung nach Aufhebung der Sistierung per 8. Juli 2022 nur noch die handelbaren Vermögenswerte im Teilfonds "**Orient & Occident Fund**" enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft wird den Anlegern auf der Website www.lafv.li weitere Informationen zur Verfügung stellen, sobald diese vorliegen.

Ergänzende Angaben

Bewertungsgrundsätze zum Side Pocket Orient & Occident Fund

Am 21. Februar 2022 erkannte Russland zwei ukrainische Regionen als unabhängige Staaten an. Im Zuge einer weiteren Eskalation des Konflikts marschierte Russland am 24. Februar 2022 in die Ukraine ein. Verschiedene Staaten haben in der Folge Sanktionen gegen Russland sowie russische Unternehmen und Einzelpersonen beschlossen.

Weiterhin ist unklar wie sich die Situation in Zukunft entwickelt wird, deshalb wurde bei allen Positionen im **Side Pocket Orient & Occident Fund** ein Abschlag von 30% - 50% auf den letzten verfügbaren Kurs vorgenommen. Betroffen davon sind alle Positionen welche im Inventar des **Side Pocket Orient & Occident Fund** (Seite 19.) aufgeführt sind. Einzige Ausnahme ist der Titel "Polymetal International PLC", welcher aufgrund seines Standortes in Jersey weiterhin eingeschränkt gehandelt werden kann und somit ein Kurs per 31. Dezember 2022 verfügbar ist. Dieser Titel wird somit zum Marktwert zum Jahresende bewertet.

Prospektänderung 1

Die IFM Independent Fund Management AG, Schaan, als Verwaltungsgesellschaft und die Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, haben beschlossen, den Prospekt inklusive fondsspezifische Anhänge und Treuhandvertrag abzuändern

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Umstellung des Fonds von einem Einzelfonds auf einen Umbrella, sowie die Hinzufügung einer Side Pocket. Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

Ganzes Dokument:	Hinzufügung Side Pocket Orient & Occident Fund
Anhang A	
A1) Der OGAW im Überblick	Hinzufügung der SFDR Klassifizierung (Artikel 6) und Streichung der Performance-Fee bei der Anteilsklasse "EUR"
F1) Anlagegrundsätze	Ergänzung der Staaten der so genannten CEEMEA Region (Central & Eastern Europe, Middle East and Africa) als zugelassene "Zielregion". [...] Ferner ist es dem Teilfonds gestattet, bis zu 49% seines Vermögens in andere Länder als in die vorher genannten Länder zu investieren.
F1) Risiken und Risikoprofile	Ergänzung der Staaten der so genannten CEEMEA Region (Central & Eastern Europe, Middle East and Africa) als zugelassene "Zielregion".
J1 & K1) Performance Fee	Die Performance Fee der EUR Klasse wurde gestrichen.

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 15. Juni 2022 genehmigt. Die Änderungen traten per 1. Juli 2022 in Kraft.

Anlegermitteilung vom 07.12.2022 - Automatischer Umtausch einer Anteilsklasse

Die IFM Independent Fund Management AG, Schaan, als Verwaltungsgesellschaft und die Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren haben für die Anleger des **O & O Fund - Orient & Occident Fund** beschlossen, die **Anteilsklassen "EUR" (ISIN LI0035716666), „EUR-R“ (ISIN: LI0430825229) und "EUR-I" (ISIN LI0430825161)** per **09. Januar 2023** in die **Anteilsklasse „EUR-I2“ (ISIN LI0430825245)** automatisch umzutauschen und anschliessend die Anteilsklassen EUR, EUR-R und EUR-I zu schliessen. Die Anteilsklassen des Side Pocket Orient & Occident Fund sind davon nicht betroffen.

Die Anteilinhaber der **Anteilsklassen: "EUR", „EUR-R“ und "EUR-I"** können für ihre Anteile gemäss den Bedingungen im Treuhandvertrag und Prospekt täglich die Konversion (SWITCH) in eine andere Anteilsklasse des Teilfonds (**EUR-I2**) bzw. die Rücknahme der Anteile bei der Verwahrstelle des Teilfonds, der Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz, beantragen. Falls bis **spätestens 6. Januar 2023, 16.00 Uhr**, die Anteile nicht vom entsprechenden Anleger der Anteilsklassen **"EUR", "EUR-R", "EUR-I"** selbst zur Konversion bzw. Rücknahme angemeldet worden sind, werden die noch **ausstehenden Anteile** wie folgt **automatisch** konvertiert:

- Anteile der **Anteilsklassen "EUR", "EUR-R" und "EUR-I"** werden zum jeweiligen NAV per 09. Januar 2023 in die **Anteilsklasse EUR-I2 (LI0430825245)** konvertiert.
- Anschliessend werden die **Anteilsklassen "EUR", "EUR-R" und "EUR-I"** für Zeichnungen und Rücknahmen geschlossen.

Weitere Angaben

Vergütungspolitik

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		Verwaltetes 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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Deutschland

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

Einrichtung nach § 306a KAGB:

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

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

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

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

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

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

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

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

Veröffentlichungen

Die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise werden auf www.fundinfo.com veröffentlicht. Sonstige Informationen für die Anleger werden auf www.fundinfo.com veröffentlicht.

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

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

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

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92:

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien
E-Mail: foreignfunds0540@erstebank.at

Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers



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

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

Bericht des Wirtschaftsprüfers des O & O Fund

Bern, 26. April 2023

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2022

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des O & O Fund (Seiten 8 bis 26) 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 O & O 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.

Hervorhebung eines Sachverhalts – Schaffung einer Side Pocket

Wir weisen auf die Anmerkung „Auskünfte über Angelegenheiten mit besonderer Bedeutung“ in den ergänzenden Angaben des Jahresberichts hin, in der dargelegt ist, dass aufgrund der Sanktionen gegen Russland in Bezug auf die ausserordentliche Situation in der Ukraine ein wesentlicher Anteil der Anlagen des Fondsvermögens seit dem 2. März 2022 nicht mehr bewertet werden kann. Die nicht handelbaren Wertpapiere sind per 4. Juli 2022 in den Side Pocket Orient & Occident Fund (in Liquidation) ausgegliedert worden. Von Gesetzes wegen werden Side Pockets bei Liberierung in Liquidation gesetzt, womit kein Anteilshandel möglich ist. Die Anmerkung „Auskünfte über Angelegenheiten mit besonderer Bedeutung“ beschreibt das Vorgehen der Verwaltungsgesellschaft sowie die Bewertung der erwähnten Wertpapiere in der Side Pocket. Aufgrund der inhärenten Unsicherheiten im Zusammen-



hang mit der Bewertung können diese geschätzten Werte von den Werten, welche an einem aktiven und liquiden Markt erzielt worden wären, abweichen. Die Abweichung kann wesentlich sein. Unser Prüfungsurteil ist im Hinblick auf diesen Sachverhalt nicht modifiziert.

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere 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 Wertpapiere von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- ▶ Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

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

Ernst & Young AG

Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
(Leitender Prüfer)

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