

# GEPRÜFTER JAHRESBERICHT

Per 31. Dezember 2021

---

**W&P SELECTION FUNDS SICAV, VADUZ**

**FL-0002.653.307-1**

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

## INHALTSVERZEICHNIS

<b>ALLGEMEINE ANGABEN</b>	<b>3</b>
Verwaltungsrat	3
Verwaltungsgesellschaft	3
Verwahrstelle	3
Asset Manager	3
Wirtschaftsprüfer	3
Aktienkapital und Anlegeraktien	3
Erfolgsrechnung	3
Valoren- / ISIN-Nummern	3
<b>VERMÖGENSRECHNUNG</b>	<b>4</b>
Xantos	4
<b>ERFOLGSRECHNUNG DER TEILFONDS</b>	<b>5</b>
Xantos	5
<b>BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN</b>	<b>8</b>
Xantos	8
<b>ERGÄNZENDE INFORMATIONEN</b>	<b>14</b>
Angaben zu Derivaten	14
Hinterlegungsstellen	14
Vergütungsinformationen	14
TER	16
Transaktionskosten	16
Grundsätze für die Bewertung sowie die Berechnung des Nettoinventarwertes	17
Rechtlich und wirtschaftlich bedeutende Angaben	19
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	22
<b>JAHRESRECHNUNG DER INVESTMENTGESELLSCHAFT</b>	<b>25</b>
Bilanz	25
Erfolgsrechnung	26
Anhang zur Jahresrechnung der Investmentgesellschaft	27
<b>BERICHT DES WIRTSCHAFTSPRÜFERS</b>	<b>28</b>

## ALLGEMEINE ANGABEN

### VERWALTUNGSRAT

Dr. Thomas Grünenfelder  
Robert Rohner  
1741 Fund Management AG

### VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

1741 Fund Management AG  
Bangarten 10  
LI-9490 Vaduz  
T +423 237 46 66  
www.1741group.com  
info@1741fm.com

### VERWAHRSTELLE

LGT Bank AG  
Herrengasse 12  
LI-9490 Vaduz  
www.vpbank.com

### ASSET MANAGER

Wyss & Partner Vermögensverwaltung und  
Anlageberatung AG  
Bahnhofstrasse 17  
CH-7323 Wangs  
www.wysspartner.ch

### WIRTSCHAFTSPRÜFER

Grant Thornton AG  
Bahnhofstrasse 15  
LI-9494 Schaan  
www.grant-thornton.ch

### AKTIENKAPITAL UND ANLEGERAKTIEN

Die Investmentgesellschaft hat auf der Basis ihrer Statuten auf den Inhaber lautende Gründeraktien und auf den Inhaber lautende Anlegeraktien ausgegeben. Kraft dieser Anlegeraktien partizipieren die Anleger in Übereinstimmung mit dem Prospekt am Vermögen und Ertrag der von der Investmentgesellschaft verwalteten Vermögen. Die Anlegeraktien verleihen jedoch weder Stimm- noch andere Mitgliederrechte an der Investmentgesellschaft. Ebenfalls besteht kein Anrecht auf Beteiligung am Gewinn der Investmentgesellschaft. Die Berichterstattung über das verwaltete Vermögen beginnt ab Seite 4.

### ERFOLGSRECHNUNG

Die Erfolgsrechnung der Investmentgesellschaft beinhaltet diejenigen Erträge und Aufwendungen, welche dem Aktienkapital (Gründungskapital) zuzuordnen sind. Bezüglich der Erfolgsrechnung des verwalteten Vermögens verweisen wir auf Seite 6 ff.

| 3

### VALOREN- / ISIN-NUMMERN

Fonds	Klasse	Valor	ISIN
Xantos	A	59691878	LI0596918784
Xantos	C	59691879	LI0596918792

## VERMÖGENSRECHNUNG

### | XANTOS

#### Vermögensrechnung

Angaben in CHF  
per 31.12.2021

<b>Anlagen, aufgeteilt in</b>	
Bankguthaben	7'542'015.28
<i>auf Sicht</i>	7'542'015.28
<i>auf Zeit</i>	
Geldmarktinstrumente	
Forderungen aus Pensionsgeschäften	
Effekten	70'008'447.24
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>	
<i>Strukturierte Produkte</i>	355'183.76
<i>Aktien</i>	69'653'263.48
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	
Andere Anlagen	
<i>Edelmetalle</i>	
Derivative Finanzinstrumente	
<i>Futures</i>	
<i>Devisentermingeschäft</i>	
<i>Swaps</i>	
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>	
Darlehen	
Sonstige Vermögenswerte	77'470.52
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>77'627'933.04</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	
Bankverbindlichkeiten auf Zeit	
Andere Verbindlichkeiten	-304'506.41
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>77'323'426.63</b>

| 4

#### Veränderung des Nettofondsvermögens

Angaben in CHF  
per 31.12.2021

	Klasse A	Klasse C
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode<sup>1</sup></b>	<b>58'680'719.85</b>	<b>20'420'196.32</b>
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	-3'576'638.83	-101'609.60
Gesamterfolg der Berichtsperiode	1'388'709.38	512'049.51
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>56'492'790.40</b>	<b>20'830'636.23</b>

<sup>1</sup> Das Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode stammt aus dem Saldo der Verschmelzung und wird in den «wesentlichen Änderungen in der Berichtsperiode» auf Seite 19 dargestellt.

## ERFOLGSRECHNUNG DER TEILFONDS

## | XANTOS

## Erfolgsrechnung

Angaben in CHF

Berichtsperiode: 10.06.2021 - 31.12.2021

<b>Erträge</b>	<b>121'472.80</b>
Bankguthaben	
<i>auf Sicht</i>	
<i>auf Zeit</i>	
Effekten	67'631.06
<i>Obligationen</i>	
<i>Geldmarktinstrumente</i>	
<i>Strukturierte Produkte</i>	
<i>Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)</i>	67'631.06
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	
Erträge der anderen Anlagen	
Erträge aus Securities Lending	
Erträge aus Darlehen	
Sonstige Erträge	60'062.17
Einkauf in lauf. Nettoerträge bei Ausgabe von Anteilen	-6'220.43
<b>Aufwendungen</b>	<b>-672'632.02</b>
Passivzinsen	-776.01
Prüfaufwand	-13'500.00
Reglementarische Vergütungen	-634'670.55
<i>Verwaltungskommission</i>	
<i>an Investmentgesellschaft</i>	-598'737.81
<i>an Verwahrstelle</i>	-35'932.74
Sonstige Aufwendungen	-42'385.78
Ausrichtung lauf. Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	18'700.32
<b>Nettoerfolg der Berichtsperiode</b>	<b>-551'159.22</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4'713'172.80
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	
<b>Realisierter Erfolg der Berichtsperiode</b>	<b>4'162'013.58</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2'261'254.69
<b>Gesamterfolg der Berichtsperiode</b>	<b>1'900'758.89</b>

Verwendung des Erfolgs<sup>2</sup>

## Klasse A

Angaben in CHF  
per 31.12.2021

<b>Realisierter Erfolg der Berichtsperiode</b>	<b>3'040'799.83</b>
davon Nettoerfolg	-402'681.26
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3'443'481.08
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
<b>Vortrag des Vorjahres</b>	<b>0.00</b>
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>3'040'799.83</b>
davon Nettoerfolg	-402'681.26
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3'443'481.08
<b>Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg</b>	<b>0.00</b>
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
<b>Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg</b>	<b>-3'040'799.83</b>
davon Nettoerfolg	402'681.26
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3'443'481.08
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

| 6

---

<sup>2</sup> Beim Teilfonds handelt es sich um einen thesaurierenden Fonds

*Klasse C*Angaben in CHF  
per 31.12.2021

<b>Realisierter Erfolg der Berichtsperiode</b>	<b>1'121'213.75</b>
davon Nettoerfolg	-148'477.96
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'269'691.72
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
<b>Vortrag des Vorjahres</b>	<b>0.00</b>
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>1'121'213.75</b>
davon Nettoerfolg	-148'477.96
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'269'691.72
<b>Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg</b>	<b>0.00</b>
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
<b>Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg</b>	<b>-1'121'213.75</b>
davon Nettoerfolg	148'477.96
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'269'691.72
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

## BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN

### | XANTOS

#### Entwicklung des Nettoinventarwerts<sup>3,4</sup>

##### Klasse A

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Anzahl Anteile	Nettovermögen in CHF	Performance
10.06.2021	272.030	215'713.028	58'680'720	0.00%
31.12.2021	277.910	203'275.028	56'492'790	2.16%
Seit Auflage				2.16%

##### Klasse C

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Anzahl Anteile	Nettovermögen in CHF	Performance
10.06.2021	241.400	84'590.001	20'420'196	0.00%
31.12.2021	247.600	84'130.001	20'830'636	2.57%
Seit Auflage				2.57%

#### Anteile im Umlauf

	Klasse A	Klasse C
per 31.12.2021		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	215'713.028	84'590.001
Ausgegebene Anteile	2'565.000	4'440.000
Zurückgenommene Anteile	-15'003.000	-4'900.000
<b>Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>203'275.028</b>	<b>84'130.001</b>

<sup>3</sup> 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. Die Performance wird unter Berücksichtigung etwaiger Ausschüttungen ausgewiesen.

<sup>4</sup> Der Teilfonds verfügt über keine Benchmark.



## Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in CHF	in %*
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**</b>						<b>69'653'263.48</b>	<b>89.72</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>69'653'263.48</b>	<b>89.72</b>
AU000000WEB7	150'000	Webjet Ltd	AUD	5.1700	0.6625	513'731.68	0.66
AU000000LYC6	120'000	Lynas Rare Earths Ltd	AUD	10.1700	0.6625	808'456.66	1.04
AU000000WTC3	28'000	Wisetech Global Ltd	AUD	58.5800	0.6625	1'086'580.60	1.40
CA13321L1085	14'000	Aktien Cameco Corp.	CAD	27.5800	0.7213	278'520.55	0.36
CH0238627142	4'400	Namenaktien Bossard Holding AG	CHF	328.5000	1.0000	1'445'400.00	1.86
CH0311864901	3'500	Namenaktien VAT Group AG	CHF	454.4000	1.0000	1'590'400.00	2.05
DE0005232805	16'500	Bertrandt Ag	EUR	57.0000	1.0362	974'511.37	1.26
DE0006580806	14'000	Mensch Und Maschine Software	EUR	66.5000	1.0362	964'667.82	1.24
DE000A0HL8N9	2'000	2G Energy Ag	EUR	103.2000	1.0362	213'864.06	0.28
DE000A1EWWY8	19'000	Formycon Ag	EUR	59.0000	1.0362	1'161'538.80	1.50
DE000A1MMCC8	21'000	Medios Ag	EUR	38.8500	1.0362	845'353.64	1.09
DE000A0N3EJ6	30'000	HESS AG NPV	EUR	0.0000	1.0362	0.31	0.00
DE000A2DAM03	61'000	Aumann Ag	EUR	13.6800	1.0362	864'657.36	1.11
DE000A255G02	20'000	ENAPTER AG	EUR	23.3500	1.0362	483'888.15	0.62
DE000A2QDNX9	7'500	Compleo Charging Solutions A	EUR	58.2000	1.0362	452'285.18	0.58
FI0009010912	22'000	Revenio Group Oyj	EUR	55.5500	1.0362	1'266'294.89	1.63
FI4000198031	11'500	Qt Group Oyj	EUR	133.6000	1.0362	1'591'960.94	2.05
FR0010722819	26'000	Kalray Sadir	EUR	31.7000	1.0362	854'005.60	1.10
GB0007388407	50'000	Liontrust Asset Management	GBP	22.0000	1.2341	1'357'512.43	1.75
JE00BG6L7297	260'000	Boohoo Group Plc	GBP	1.2320	1.2341	395'307.62	0.51
YY0010997138	29'300	ImageID Ltd.	USD		0.9112	0.00	0.00
IT0004056880	26'000	Amplifon Spa	EUR	47.4500	1.0362	1'278'314.38	1.65
NL0012817175	17'000	Alfen Beheer B.V	EUR	88.2500	1.0362	1'554'503.65	2.00
NL0012866412	21'000	Be Semiconductor Industries	EUR	75.0200	1.0362	1'632'392.02	2.11
NO0003055501	62'000	Nordic Semiconductor Asa	NOK	297.6000	0.1033	1'906'468.39	2.47
NO0003097503	39'303	Akva Group Asa	NOK	88.2000	0.1033	358'178.31	0.46
NO0010123060	62'525	CARASANT ASA	NOK	37.5000	0.1033	242'264.60	0.31
NO0010310956	22'000	Salmar Asa	NOK	608.0000	0.1033	1'382'073.86	1.78
NO0010331838	46'973	Norway Royal Salmon Asa	NOK	163.4000	0.1033	793'058.72	1.02
NO0010713936	220'000	Zaptec As/Norway	NOK	60.2500	0.1033	1'369'571.55	1.76
SE0000454746	52'000	Biotage Ab	SEK	262.0000	0.1006	1'371'075.08	1.77
SE0001966656	30'000	Fortnox Ab	SEK	585.0000	0.1006	1'766'174.96	2.28
SE0005365681	100'000	Irisity Ab	SEK	61.9000	0.1006	622'941.48	0.80
SE0005878741	16'000	Bactiguard Holding Ab	SEK	165.0000	0.1006	265'681.02	0.34
SE0011205202	7'500	Vitrolife Ab	SEK	560.0000	0.1006	422'674.35	0.54
SE0011870195	24'000	Lime Technologies Ab	SEK	344.2000	0.1006	831'340.06	1.07
SE0014401378	47'000	Addlife Ab-B	SEK	381.4000	0.1006	1'803'994.25	2.33
SE0014428512	14'000	SURGICAL SCIENCE SWEDEN AB	SEK	281.5000	0.1006	396'609.43	0.51
SE0015192067	65'000	Nordnet Ab Publ	SEK	173.6000	0.1006	1'135'585.09	1.46
US0079731008	12'000	Advanced Energy Industries	USD	91.0600	0.9112	995'631.83	1.28
US88554D2053	27'000	3D SYSTEMS CORP	USD	21.5400	0.9112	529'906.62	0.68
US7055731035	9'000	Pegasystems Inc	USD	111.8200	0.9112	916'963.14	1.18
US55306N1046	10'000	Mks Instruments Inc	USD	174.1700	0.9112	1'586'949.96	2.04
IL0004960188	29'000	COLLPLANT BIOTECHNOLOGIES LT	USD	16.3600	0.9112	432'286.01	0.56
US9021041085	23'000	li-Vi Inc	USD	68.3300	0.9112	1'431'954.23	1.84
US5184151042	29'000	Aktien Lattice Semiconductor Corp.	USD	77.0600	0.9112	2'036'183.35	2.62

US4052171000	30'000	Aktien Hain Celestial Group Inc.	USD	42.6100	0.9112	1'164'723.05	1.50	
US29362U1043	6'000	Entegris Inc	USD	138.5800	0.9112	757'603.00	0.98	
US78463M1071	14'000	Sps Commerce Inc	USD	142.3500	0.9112	1'815'830.84	2.34	
US83001A1025	26'000	Six Flags Entertainment Corp	USD	42.5800	0.9112	1'008'715.94	1.30	
US74758T3032	13'000	Qualys Inc	USD	137.2200	0.9112	1'625'364.04	2.09	
US92337F1075	19'000	Veracyte Inc	USD	41.2000	0.9112	713'248.22	0.92	
US9222801022	21'000	Varonis Systems Inc	USD	48.7800	0.9112	933'363.84	1.20	
US28035Q1022	27'000	Edgewell Personal Care Co	USD	45.7100	0.9112	1'124'514.00	1.45	
US55024U1097	17'000	Lumentum Holdings Inc	USD	105.7700	0.9112	1'638'329.70	2.11	
US68235C1071	125'000	Oncocyte Corp	USD	2.1700	0.9112	247'149.44	0.32	
US5132721045	7'000	LAMB WESTON HOLDINGS INC	USD	63.3800	0.9112	404'240.81	0.52	
VGG111961055	9'000	Biohaven Pharmaceutical Hold	USD	137.8100	0.9112	1'130'090.23	1.46	
US09354A1007	18'000	Blink Charging Co	USD	26.5100	0.9112	434'782.56	0.56	
US00108J1097	12'000	Acm Research Inc-Class A	USD	85.2700	0.9112	932'325.13	1.20	
US64131A1051	90'000	Neuronetics Inc	USD	4.4600	0.9112	365'735.61	0.47	
US0937121079	50'000	Bloom Energy Corp- A	USD	21.9300	0.9112	999'075.98	1.29	
US53814L1089	40'000	Livent Corporation	USD	24.3800	0.9112	888'553.48	1.14	
US05465C1009	8'000	AXOS FINANCIAL INC	USD	55.9100	0.9112	407'539.17	0.52	
IL0011595993	27'000	Inmode Ltd	USD	70.5800	0.9112	1'736'342.11	2.24	
US29415F1049	25'000	Envista Holdings Corp	USD	45.0600	0.9112	1'026'410.48	1.32	
US82982T1060	6'000	Sitime Corp	USD	292.5400	0.9112	1'599'286.93	2.06	
US8112922005	33'000	SCYNEXIS INC	USD	6.1000	0.9112	183'414.50	0.24	
US5533681012	19'000	MP Materials Corp	USD	45.4200	0.9112	786'304.23	1.01	
US68989M1036	25'000	Ouster Inc	USD	5.2000	0.9112	118'449.50	0.15	
US85859N1028	10'000	STEM INC	USD	18.9700	0.9112	172'845.16	0.22	
US8851601018	9'000	Thor Industries	USD	103.7700	0.9112	850'950.32	1.10	
US8269191024	7'000	Silicon Laborator	USD	206.4200	0.9112	1'316'557.08	1.69	
US02081G2012	75'000	Alphatec Holdings Inc	USD	11.4300	0.9112	781'083.34	1.01	
US14817C1071	7'000	Cassava Sciences Inc	USD	43.7000	0.9112	278'720.79	0.36	
<b>Forderungspapiere</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Andere Wertpapiere und Wertrechte</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
DE000A3MQCB7	20'000	Anrecht ENAPTER AG	EUR	1.0362		0.00	0.00	
<b>Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***</b>							<b>355'183.76</b>	<b>0.46</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Forderungspapiere</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>							<b>355'183.76</b>	<b>0.46</b>
CH1120287144	380	Asset Segregated SPV 52 IC	USD	1'025.8400	0.9112	355'183.76	0.46	
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften							0.00	0.00

aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften	0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Swap-Geschäften	0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus and. Derivative Finanzinstrumenten	0.00	0.00
<b>Total Effekten und derivative Finanzinstrumente</b>	<b>70'008'447.24</b>	<b>90.18</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>7'542'015.28</b>	<b>9.72</b>
Auf Sicht	7'542'015.28	9.72
Auf Zeit	0.00	0.00
<b>Edelmetalle***</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Darlehen</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>	<b>77'470.52</b>	<b>0.10</b>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>77'627'933.04</b>	<b>100.00</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-304'506.41</b>	
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>77'323'426.63</b>	

\* Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

\*\* Diese Anlagen sind zu Kursen bewertet, die am Hauptmarkt bezahlt werden.

\*\*\* Diese Anlagen sind aufgrund von am Markt beobachteten Parametern bewertet.

## Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

### Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 10.06.2021	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2021
<b>Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
US0079731008	Adv Energy Inds	12'000			12'000
US88554D2053	3D SYSTEMS CORP		27'000		27'000
NO0003055501	Nordic Semicond	73'000		11'000	62'000
US7055731035	Pegasystems Inc	9'000			9'000
DE0005232805	Bertrandt Ag		16'500		16'500
US55306N1046	Mks Instruments	10'000			10'000
DE0006580806	Mensch Und Masch	14'000			14'000
CA13321L1085	AKT CAMECO CORP		14'000		14'000
IL0004960188	COLLPLANT BIOTEC		29'000		29'000
GB0007388407	Liontrust Asset	60'000		10'000	50'000
US9021041085	li-Vi Inc	19'000	4'000		23'000
US5184151042	AKT LATTICE SEMICOND	29'000			29'000
US8851601018	ACT THOR INDUSTRIES	9'000			9'000
US8269191024	ACT SILICON LABOR.		7'000		7'000
AU000000WEB7	Webjet Ltd	300'000		150'000	150'000
US4052171000	AKT HAIN CELESTIAL	30'000			30'000
AU000000LYC6	Lynas RareEarths Ltd		120'000		120'000
YY0010997138	ImageID Ltd.		29'300		29'300
US29362U1043	Entegris Inc	12'000		6'000	6'000
NO0003097503	Akva Group Asa	58'790		19'487	39'303
FI0009010912	Revenio Group	22'000			22'000
NO0010123060	CARASENT ASA		62'525		62'525
FR0010722819	Kalray Sadir	22'000	4'000		26'000
IT0004056880	Amplifon Spa	34'000		8'000	26'000
SE0000454746	Biotage Ab	68'000		16'000	52'000
SE0001966656	Fortnox Ab	30'000			30'000
NO0010310956	Salmar Asa	22'000			22'000
DE000A0HL8N9	2G Energy Ag		2'000		2'000

US78463M1071	Sps Commerce Inc	14'000		14'000
US83001A1025	Six Flags Entert	38'000	12'000	26'000
DE000A1EWVY8	Formycon Ag	19'000		19'000
NO0010331838	Norway Royal Sal	46'973		46'973
DE000A1MMCC8	Medios Ag	21'000		21'000
US74758T3032	Qualys Inc	9'000	4'000	13'000
DE000A0N3EJ6	HESS AG NPV	30'000		30'000
US92337F1075	Veracyte Inc	19'000		19'000
SE0005365681	Irisity Ab		100'000	100'000
US9222801022	Varonis Systems	21'000		21'000
CH0238627142	NAM BOSSARD HOLDING	1'500	2'900	4'400
JE00BG6L7297	Boohoo Group Plc	260'000		260'000
SE0005878741	Bactiguard Hldg	28'000	12'000	16'000
US28035Q1022	Edgewell Personal		27'000	27'000
US55024U1097	Lumentum Hol	15'000	2'000	17'000
US68235C1071	Oncocyte Cor	125'000		125'000
CH0311864901	NAM VAT GROUP AG	5'000	1'500	3'500
AU000000WTC3	Wisetech Global	52'000	24'000	28'000
FI4000198031	Qt Group Oyj	14'000	2'500	11'500
US02081G2012	Alphatec Holding	25'000	50'000	75'000
US5132721045	LAMB WESTON		7'000	7'000
DE000A2DAM03	Aumann Ag	40'000	21'000	61'000
VGG111961055	Biohaven Pharmac	7'500	1'500	9'000
US09354A1007	Blink Charging Co		18'000	18'000
US00108J1097	Acm Research-A	12'000		12'000
NL0012817175	Alfen Beheer B.V	17'000		17'000
NL0012866412	Be Semiconductor	21'000		21'000
SE0011205202	Vitrolife Ab	28'000	20'500	7'500
US64131A1051	Neuronetics Inc	75'000	15'000	90'000
US0937121079	Bloom Energy C-A	37'000	13'000	50'000
US53814L1089	Livent Corp		40'000	40'000
US05465C1009	AXOS FINANCIAL I		8'000	8'000
SE0011870195	Lime Technologie	24'000		24'000
US14817C1071	Cassava Sciences	4'000	3'000	7'000
IL0011595993	Inmode Ltd	18'000	9'000	27'000
US29415F1049	Envista Holdings	40'000	15'000	25'000
US82982T1060	Sitime Corp	6'000		6'000
DE000A255G02	ENAPTER AG		20'000	20'000
SE0014401378	Addlife Ab-B	59'000	12'000	47'000
SE0014428512	SURGICAL SCIENCE		14'000	14'000
US8112922005	SCYNEXIS INC		33'000	33'000
NO0010713936	Zaptec As/Norway	150'000	70'000	220'000
DE000A2QDNX9	Compleo Charging		7'500	7'500
US5533681012	MP Materials Corp		19'000	19'000
SE0015192067	Nordnet Ab Publ	50'000	15'000	65'000
US68989M1036	Ouster Inc		25'000	25'000
US85859N1028	STEM INC		10'000	10'000
CH1120287144	Asset Segr SPV 52 IC		380	380
DE000A3MQCB7	ANR ENAPTER AG		20'000	20'000

| 12

**Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode**

DE0007231326	Sixt Se	3'000	3'000
US2987361092	Euronet Worldwid	4'500	4'500
US4663671091	ACT JACK IN THE BOX	9'000	9'000
US0462241011	Astec Industries	16'000	16'000
US59001A1025	Meritage Homes	4'500	4'500
US5526761086	AKT MDC HOLDINGS	18'360	18'360
US0185811082	ACT ALLIANCE DATA	12'000	12'000
DE0005313506	Energiekontor Ag	12'000	12'000
US88224Q1076	Texas Capital Ba	5'000	5'000
US64049M2098	Neogenomics Inc	13'000	13'000
GB00B0YG1K06	Restaurant Group	700'000	700'000

US0537741052	AKT AVIS BUDGET	7'500	7'500
GB00B1JQDM80	AKT MARSTON'S	700'000	700'000
BMG667211046	Norwegian Cruise	50'000	50'000
NL0010733960	Lastminute.Com N	15'000	15'000
US3383071012	Five9 Inc	3'500	3'500
US14167L1035	Caredx Inc	11'000	11'000
US8982021060	Trupanion Inc	12'000	12'000
FR0011995588	Volitalia Sa-Regr	23'000	23'000
US3927091013	Green Brick Part	35'000	35'000
SE0007439112	Sinch Ab	6'000	6'000
NO0010768500	Atlantic Sapphir	79'699	79'699
SE0009888738	Boozt Ab	32'000	32'000
SE0010546911	24Sevenoffice Sc	90'000	90'000
US65481N1000	Niu Technolo-Adr	10'000	10'000
DE000A2N4H07	Westwing Group A	17'000	17'000
CA53227R1064	Lightspeed Pos I	22'000	22'000
US71535D1063	Personalis Inc	12'000	12'000
US14843C1053	Castle Bioscienc	4'000	4'000
XWS000000005	ImageID Ltd.	29'300	29'300

"Käufe" umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / "Splits" / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln

"Verkäufe" umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / "Reverse splits" / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe

| 13

**Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente**

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
----	------------------	---------	----------	--------------	-----------	---------------

**Devisentermingeschäfte**

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 10.06.2021	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2021
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

**Optionen**

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 10.06.2021	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2021
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

**Futures**

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 10.06.2021	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2021
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

**Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)**

keine

## ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

### | ANGABEN ZU DERIVATEN

Angaben zu Geschäften mit Derivaten in der Berichtsperiode finden sich im Bericht über die Tätigkeiten des jeweiligen Teilfonds.

#### Weitere Informationen zum Exposure

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure (brutto)	
Xantos	CHF 0

### | HINTERLEGUNGSSTELLEN

Die Wertpapiere waren per Ende der Berichtsperiode bei den folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

Xantos
BNP Paribas Securities Services Australia Branch, Sydney
Deutsche Bank AG, Amsterdam
Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main
Royal Bank of Canada, Toronto Branch, Toronto
SIX SIS AG, Zürich
Skandinaviska Enskilda Banken, Helsinki
Skandinaviska Enskilda Banken, Oslo
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm

| 14

### | VERGÜTUNGSINFORMATIONEN

#### AIFM

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik des AIFM sind im Internet unter [www.1741group.com](http://www.1741group.com) veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten sowie die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die Informationen vom AIFM ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

**Xantos**

Die Gesamtsumme der gezahlten Vergütungen in der Berichtsperiode beläuft sich auf CHF 634'671.

Diese teilt sich folgendermassen auf:

Vergütungen		Effektiv CHF
Verwaltungsvergütung	Klasse A: 0.035% p.a. (max. 0.05%)	11'574
	Klasse C: 0.035% p.a. (max. 0.05%)	4'147
Vermögensverwaltungsvergütung	Klasse A: 1.50% p.a. (max. 1.70%)	494'642
	Klasse C: 0.75% p.a. (max. 1.70%)	88'375
Verwahrstellengebühr	Klasse A: 0.08% p.a. (max. 0.10%)	26'454
	Klasse C: 0.08% p.a. (max. 0.10%)	9'479
	Mindestgebühr von maximal CHF 16'000	
Performance Fee	Klasse A: 10%	0
	Klasse B: 10%	0
Ausgabeaufschlag	Klasse A: keiner (max. 2.00%)	0
	Klasse B: keiner (max. 1.00%)	0
Rücknahmeabschlag	keiner	0

**| TER<sup>5</sup>**

Die synthetische Total Expense Ratio (TER) betrug in der Berichtsperiode:

Fonds	Klasse	In %
Xantos	A	1.68
Xantos	C	0.94

Die synthetische Total Expense Ratio unter Berücksichtigung der Performance Fee (TER inkl. PF) betrug in der Berichtsperiode:

Fonds	Klasse	In %
Xantos	A	1.68
Xantos	C	0.94

**| TRANSAKTIONSKOSTEN**

Die Transaktionskosten betragen in der Berichtsperiode:

Fonds	Betrag
Xantos	CHF 24'786

<sup>5</sup> TER berechnet gemäss Wohlverhaltensregeln des Fondsplatzes Liechtenstein basierend auf Empfehlungen und Vorgaben der ESMA gemäss CESR 09-949 bzw. CESR 09-1028. Die TER der Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) sind in der TER enthalten, sofern zum Berichtsstichtag mehr wie 10% des Nettofondsvermögens des jeweiligen Teilfonds in OGAs investiert ist. Für den Halbjahresbericht werden die laufenden Kosten über einen rollierenden Zeitraum von einem Jahr herangezogen.



## | GRUNDSÄTZE FÜR DIE BEWERTUNG SOWIE DIE BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTES

Die Bewertung erfolgt gemäss den Vorgaben aus Art. 3 der Satzung der W&P Selection Funds SICAV.

Der Nettoinventarwert (der „NAV“, Net Asset Value) pro Anteil der jeweiligen Anteilsklasse wird von der Investment-gesellschaft am Ende des Rechnungsjahres sowie am jeweiligen Bewertungstag auf Basis der letztbekannten Kurse unter Berücksichtigung des Bewertungsintervalls berechnet.

Der Nettoinventarwert eines Anteils an einer Anteilsklasse eines Teilfonds ist in der Rechnungswährung des Teilfonds oder, falls abweichend, der Rechnungswährung der entsprechenden Anteilsklasse ausgedrückt und ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse zukommenden Quote des Vermögens dieses Teilfonds, vermindert um allfällige Schuldverpflichtungen desselben Teilfonds, die der betroffenen Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Anteilsklasse. Er wird bei der Ausgabe und bei der Rücknahme von Anteilen wie folgt gerundet:

- auf 0.01 CHF, wenn es sich um den Schweizer Franken handelt;
- auf 0.01 EUR, wenn es sich um den Euro handelt;
- auf 0.01 USD, wenn es sich um den US-Dollar handelt; und
- auf 1 JPY, wenn es sich um den Yen handelt.

Die Anlagen werden durch die Investmentgesellschaft nachfolgenden Grundsätzen bewertet:

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 offenstehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, soll im Zweifel der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes berücksichtigt werden, 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 Investmentgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Investmentgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Investmentgesellschaft bzw. 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. andere 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 Investmentgesellschaft bzw. die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen festlegt.
7. Falls für die jeweiligen Anlagen kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Investmentgesellschaft 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.
9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.

Die Bewertung erfolgt durch die externe Verwaltungsgesellschaft.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Teilfondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des entsprechenden Teilfondsvermögens auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Emissions- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

## | RECHTLICH UND WIRTSCHAFTLICH BEDEUTENDE ANGABEN

### Verwaltungsrat der 1741 Fund Management AG

Person	Funktion
Dr. Benedikt Czok, CEO 1741 Fund Solutions AG	Präsident
Prof. Dr. Dirk Zetzsche, LL.M.	Mitglied
Everardo Gemmi	Mitglied

### Geschäftsleitung der 1741 Fund Management AG

Person	Funktion
Markus Wagner	CEO
Stefan Schädler	CRO

### Informationen über Dritte

#### *Delegation der Anlageentscheide*

Wyss & Partner Vermögensverwaltung und Anlageberatung AG  
Bahnhofstrasse 17  
CH-7323 Wangs

#### *Delegation weiterer Teilaufgaben*

Keine.

| 19

### FATCA

Der OGAW bzw. allfällige Teilfonds unterziehen sich den Bestimmungen des liechtensteinischen FATCA-Abkommens sowie den entsprechenden Ausführungsvorschriften im liechtensteinischen FATCA-Gesetz.

### Wesentliche Änderungen in der Berichtsperiode

In der Berichtsperiode gab es folgende wesentlichen Änderungen im Zusammenhang mit der Anlagestrategie, der Änderungen der Vergütung, der Änderung der Bewertungsregeln oder anderen gemäss regulatorischen Vorgaben als wesentlich einzustufenden Änderungen:

- Mit Datum vom 10. Juni 2021 erfolgte die Verschmelzung des Teilfonds Xantos der W&P Selection Funds SICAV (aufnehmender Fonds) mit dem Teilfonds Xantos des LUXEMBOURG SELECTION FUND (übertragender Fonds).

Dabei erhalten die Anleger des Xantos Anteilsklasse C1 (ISIN: LU0178215710) für einen bisherigen Anteil, neu einen Anteil an der Anteilsklasse A des Xantos (ISIN: LI0596918784) zu einem Wert von CHF 272.03. Das Umtauschverhältnis zwischen dem Xantos Anteilsklasse C1 (ISIN: LU0178215710) und dem Xantos – Anteilsklasse A (ISIN: LI0596918784/ Valor) beträgt somit 1:1.

Die Anleger des Xantos Anteilsklasse C3 (ISIN: LU0937309259) erhalten für einen bisherigen Anteil, neu einen Anteil an der Anteilsklasse C des Xantos (ISIN: LI0596918792) zu einem Wert von CHF 241.40. Das Umtauschverhältnis zwischen dem Xantos Anteilsklasse C3 (ISIN: LU0937309259) und dem Xantos – Anteilsklasse C (ISIN: LI0596918792) beträgt somit 1:1.

## Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Bilanzstichtag sind keine wesentlichen Ereignisse aufgetreten.

## Risikoprofil

Die Wertentwicklung der Anteile ist von der Anlagepolitik sowie von der Marktentwicklung der einzelnen Anlagen des Fonds abhängig und kann nicht im Voraus festgelegt werden. In diesem Zusammenhang ist darauf hinzuweisen, dass der Wert der Anteile gegenüber dem Ausgabepreis jederzeit steigen oder fallen kann. Es kann nicht garantiert werden, dass der Anleger sein investiertes Kapital zurückerhält.

Für den Fonds wurden in den konstituierenden Dokumenten folgende allgemeine Risiken identifiziert:

- Emittentenrisiko (Bonitätsrisiko)
- Gegenparteienrisiko
- Collateral Management Risiko
- Derivaterisiko
- Geldwertrisiko
- Konjunkturrisiko
- Länder- oder Transferrisiko
- Mögliches Anlagespektrum
- Konzentrationsrisiko
- Liquiditätsrisiko
- Marktrisiko (Kursrisiko)
- Psychologisches Marktrisiko
- Settlementrisiko
- Rechts- und Steuerrisiko
- Währungsrisiko
- Zinsänderungsrisiko
- Änderung der Anlagepolitik
- Änderung des Prospekts inkl. konstituierender Dokumente
- Risiko der Rücknahmeaussetzung
- Schlüsselpersonenrisiko
- Operationelles Risiko
- Verwahrrisiko
- Hedginrisiko

Für den Xantos wurden zusätzlich folgende teilfondsspezifischen Risiken identifiziert:

- Emittentenrisiko (Bonitätsrisiko)
- Liquiditätsrisiko
- Marktrisiko (Kursrisiko)
- Zinsrisiko
- Derivatrisiko
- Kreditrisiko

*Risikomanagementsystem*

<b>Fonds</b>	<b>Risikomanagementmethode</b>	<b>Maximaler Hebel</b>	<b>Erwarteter Hebel</b>
Xantos	Commitment Approach	2	2

*Angaben im Zusammenhang mit der Hebelfinanzierung*

<b>Xantos</b>	
Maximaler Verschuldungsgrad gemäss Prospekt	10%
Gesamthöhe der Verschuldung	0
Hebelfinanzierung gemäss Brutto-Methode	
Aktuelle Auslastung	98.26%
Max. Auslastung in Berichtsperiode	99.23%
Hebelfinanzierung gemäss Commitment-Methode	
Aktuelle Auslastung	98.26%
Max. Auslastung in Berichtsperiode	99.23%
Rechte zur Wiederverwendung von für die Hebelfinanzierung bestellter Sicherheiten	Keine Sicherheiten bestellt
Art der gewährten Garantien	Keine Garantien gewährt

## | SPEZIFISCHE INFORMATIONEN FÜR EINZELNE VERTRIEBSLÄNDER

### Hinweise für qualifizierte und nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz

#### *Vertreter*

Vertreter in der Schweiz ist die 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen.

#### *Zahlstelle*

Zahlstelle in der Schweiz ist die Tellco AG, Bahnhofstrasse 4, CH-6430 Schwyz.

#### *Bezugsort der massgeblichen Dokumente*

Der Prospekt, die Satzung inklusive teilfondsspezifische Anhänge, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte (soweit bereits veröffentlicht) können kostenlos beim Vertreter sowie auf [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch) bezogen werden. Diese Dokumente können ebenfalls bei der Verwaltungsgesellschaft des OGAW kostenlos bezogen werden.

#### *Publikationen*

Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch). Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch) publiziert.

| 22

#### *Zahlung von Retrozessionen und Rabatten*

Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte sowie die Verwahrstelle können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden wie den Vertrieb oder die Vermittlung von Fondsanteilen zu fördern, wie die Organisation von Road Shows, die Teilnahme an Veranstaltungen und Messen, die Herstellung von Werbematerial, die Schulung von Vertriebsmitarbeitern etc.

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

Die Offenlegung des Empfangs der Retrozessionen richten sich nach den einschlägigen Bestimmungen des FIDLEG.

Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte sowie die Verwahrstelle bezahlen im Vertrieb in der Schweiz keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.

#### *Erfüllungsort und Gerichtsstand*

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

## Hinweise für Anleger in Deutschland

### *Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland*

Informationsstelle in Deutschland ist die Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Kaiserstrasse 24, D-60311 Frankfurt am Main

In Deutschland können die wesentlichen Anlegerinformationen, der Verkaufsprospekt, die Satzung inklusive teilfondsspezifische Anhänge, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die Jahres- und Halbjahresberichte (soweit bereits veröffentlicht) sowie sonstige Informationen kostenlos in Papierform über die Informationsstelle bezogen werden (E-Mail: [zahlstelle@hauck-aufhaueser.com](mailto:zahlstelle@hauck-aufhaueser.com)).

Bei der Informationsstelle sind auch alle sonstigen Informationen erhältlich, auf die Anleger im Fürstentum Liechtenstein einen Anspruch haben. Die Ausgabe und Rücknahmepreise sind ebenfalls kostenlos bei der Informationsstelle erhältlich.

### *Rücknahme von Anteilen und Zahlungen an Anleger in Deutschland*

Die Rücknahme von Anteilen sowie Zahlungen an Anleger in Deutschland (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) können über die Informationsstelle erfolgen.

### *Veröffentlichungen*

Alle Ausgabe- und Rücknahmepreise des OGAW und alle übrigen Bekanntmachungen werden auf der Web-Seite des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes (LAFV) unter [www.lafv.li](http://www.lafv.li) publiziert. Sonstige Mitteilungen an die Anleger werden zudem im Bundesanzeiger veröffentlicht.

| 23

In folgenden Fällen werden die Anleger zusätzlich mittels eines dauerhaften Datenträgers im Sinne von § 167 KAGB informiert:

- a. Die Aussetzung der Rücknahme der Anteile oder Aktien eines Investmentvermögens,
- b. Die Kündigung der Verwaltung eines Investmentvermögens oder dessen Abwicklung,
- c. Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentlichen Anlagerechte berühren oder die Vergütungen und Aufwendererstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können, einschliesslich der Hintergründe der Änderungen sowie das Recht der Anleger in einer verständlichen Art und Weise; dabei ist mitzuteilen, wo und auf welche Weise weitere Informationen hierzu erlangt werden können,
- d. Die Verschmelzung von Investmentvermögen in einen Feederfonds in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäss Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und
- e. Die Umwandlung eines Investmentvermögens in einen Feederfonds oder die Änderung eines Masterfonds in Form von Informationen, die gemäss Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

## Hinweise für Anleger in Österreich

Die nachfolgenden Informationen richten sich an potentielle Erwerber des vorliegenden Fonds in der Republik Österreich, in dem sie den Prospekt einschliesslich Satzung mit Bezug auf den Vertrieb im Österreich präzisieren und ergänzen:

### *Kontakt- und Informationsstelle sowie Vertreter in Österreich*

Kontakt- und Informationsstelle *gemäß EU Direktive 2019/1160 Artikel 92* in Österreich ist die Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien, [foreignfunds0540@erstebank.at](mailto:foreignfunds0540@erstebank.at).

Anteile können über die Kontaktstelle erworben und zurückgegeben werden. Das Prospekt, die Satzung inklusive teilfondsspezifische Anhänge, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie die Jahres – und Halbjahresberichte (soweit bereits veröffentlicht) können bei der vorgenannten Stelle kostenfrei bezogen werden ([foreignfunds0540@erstebank.at](mailto:foreignfunds0540@erstebank.at)).

### *Veröffentlichungen*

Die Anteilsinhaber („Anleger“) können die vorgeschriebenen Informationen im Sinne der § 141 InvFG 2011 bei der Kontakt- und Informationsstelle unter der folgenden Adresse beziehen:

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG  
Am Belvedere 1, A-1100 Wien  
[foreignfunds0540@erstebank.at](mailto:foreignfunds0540@erstebank.at)

Alle Ausgabe- und Rücknahmepreise des OGAW und alle übrigen Bekanntmachungen werden auf der Website des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes (LAFV) unter [www.lafv.li](http://www.lafv.li) publiziert.

Der deutsche Wortlaut des Prospekts der Satzung sowie der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und sonstige Unterlagen und Veröffentlichung ist massgeblich.



## JAHRESRECHNUNG DER INVESTMENTGESELLSCHAFT

### | BILANZ

Angaben in CHF

31.12.2021

<b>AKTIVEN</b>	<b>77'675'526.29</b>
<b>Anlagevermögen</b>	<b>77'323'426.63</b>
Anlagevermögen der Teilfonds <sup>6</sup>	77'323'426.63
<b>Umlaufvermögen</b>	<b>352'099.66</b>
Forderungen	282'299.66
Bankguthaben	69'800.00
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>-</b>
<b>PASSIVEN</b>	<b>77'675'526.29</b>
<b>Eigenkapital</b>	<b>68'000.00</b>
Aktienkapital	70'000.00
Gesetzliche Reserven	-
Freie Reserven	-
Gewinnvortrag	-
Periodenergebnis	-2'000.00
<b>Teilfonds</b>	<b>77'323'426.63</b>
<b>Fremdkapital</b>	<b>284'099.66</b>
Rückstellungen	1'800.00
<i>Steuerrückstellungen</i>	1'800.00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	282'299.66
<i>Verbindlichkeiten Sozialversicherungen/Steuern</i>	-
<i>Kreditoren</i>	282'299.66
Passive Rechnungsabgrenzung	-

| 25

<sup>6</sup> Unter dem Anlagevermögen der Teilfonds wird das von der Investmentgesellschaft verwaltete Vermögen ausgewiesen. Das verwaltete Vermögen ist zu Gunsten der Inhaber der Anlegeranteile ausgeschieden und fällt im Konkurs der Investmentgesellschaft nicht in deren Konkursmasse.

**ERFOLGSRECHNUNG**

Angaben in CHF

18.02. bis 31.12.2021

<b>ERTRAG</b>	<b>636'529.47</b>
Kommissionsertrag	636'529.47
Übriger Ertrag	-
<b>AUFWAND</b>	
Kommissionsaufwand	-636'529.47
Verwaltungsaufwand	-
<b>Betriebsergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschr. (EBITDA)</b>	<b>-</b>
<b>Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)</b>	<b>-</b>
Finanzertrag	-
Finanzaufwand	-200.00
<b>Betriebsergebnis vor Steuern</b>	<b>-200.00</b>
Ertragssteuern	-1'800.00
<b>JAHRESERGEBNIS nach Steuern</b>	<b>-2'000.00</b>

## | ANHANG ZUR JAHRESRECHNUNG DER INVESTMENTGESELLSCHAFT

### Pflichtangaben gemäss Art. 1091 ff. PGR

#### Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

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

#### Fremdwährungsumrechnung

Für die Umrechnung der Fremdwährungen am Bilanzstichtag in Schweizer Franken wurden folgende Devisenkurse verwendet:

CHF/EUR	1.03616
---------	---------

#### Durchschnittliche Anzahl Mitarbeiter

Bei der W&P Selection Funds SICAV handelt es sich um eine fremdverwaltete Investmentgesellschaft und sie beschäftigt somit keine eigenen Mitarbeiter.

#### Bürgschaften, Garantieverpflichtungen, Pfandstellungen, Eventualverbindlichkeiten

Es bestanden per Bilanzstichtag keine Bürgschaften, Garantieverpflichtungen, Pfandstellungen oder Eventualverbindlichkeiten.

#### Finanzanlagen

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

| 27

#### Aktienkapital

Das Aktienkapital ist in 70 Namenaktien zu je CHF 1'000.00 eingeteilt und voll einbezahlt.

#### Verbindlichkeiten/Forderungen

Per Bilanzstichtag bestehen, keine Verbindlichkeiten oder Forderungen mit einer Restlaufzeit von über fünf Jahren.

**Es bestehen keine weiteren gemäss Art. 1091 ff. PGR offenlegungspflichtigen Positionen.**

## **Bericht der Revisionsstelle über die finanzielle Berichterstattung 2021**

(Jahresrechnung der W&P Selection Funds SICAV (Investmentgesellschaft) und Jahresbericht des Teilfonds)

### **Prüfungsurteil**

Wir haben die Jahresrechnung der W&P Selection Funds SICAV (Investmentgesellschaft), bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2021, der Erfolgsrechnung für das den Zeitraum vom 18. Februar 2021 bis 31. Dezember 2021 umfassende Geschäftsjahr sowie dem Anhang (Seite 25 - 27) und die Zahlenangaben im Jahresbericht des Teilfonds, bestehend aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2021, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr, umfassend den Zeitraum vom 10. Juni 2021 bis 31. Dezember 2021 und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben, (Seiten 3 - 24), geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Jahresrechnung und die Zahlenangaben im Jahresbericht des Teilfonds ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Investmentgesellschaft und des Teilfonds zum 31. Dezember 2021 sowie deren Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

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

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

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

### **Sonstige Informationen**

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



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

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

## **Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Investmentgesellschaft für die Jahresrechnung sowie der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht des Teilfonds**

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

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

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

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

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

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



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

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

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

Ferner bestätigen wir, dass die Jahresrechnung der Investmentgesellschaft dem liechtensteinischen Gesetz und den Statuten entspricht und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung der Investmentgesellschaft zu genehmigen.

Schaan, 22. Februar 2022

Grant Thornton AG

Egon Hutter  
Zugelassener Wirtschaftsprüfer  
Leitender Wirtschaftsprüfer

ppa Roman Broder  
dipl. Wirtschaftsprüfer