

# GEPRÜFTER JAHRESBERICHT

Per 31. Dezember 2022

---

**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>15</b>
Angaben zu SFDR	15
Angaben zu Derivaten	15
Hinterlegungsstellen	15
Vergütungsinformationen	16
TER	17
Transaktionskosten	17
Grundsätze für die Bewertung sowie die Berechnung des Nettoinventarwertes	18
Rechtlich und wirtschaftlich bedeutende Angaben	20
<b>UNGEPRÜFTE ZUSÄTZLICHE ANGABEN</b>	<b>23</b>
Offenlegung der Vergütungsinformationen	23
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	24
<b>JAHRESRECHNUNG DER INVESTMENTGESELLSCHAFT</b>	<b>27</b>
Bilanz	27
Erfolgsrechnung	28
Anhang zur Jahresrechnung der Investmentgesellschaft	29
<b>BERICHT DES WIRTSCHAFTSPRÜFERS</b>	<b>30</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 5 ff.

| 3

### VALOREN- / ISIN-NUMMERN

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

## VERMÖGENSRECHNUNG

### | XANTOS

#### Vermögensrechnung

Angaben in CHF  
per 31.12.2022

<b>Anlagen, aufgeteilt in</b>	
Bankguthaben	8'654'358.47
<i>auf Sicht</i>	8'654'358.47
<i>auf Zeit</i>	
Geldmarktinstrumente	
Forderungen aus Pensionsgeschäften	
Effekten	41'516'305.26
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>	
<i>Strukturierte Produkte</i>	294'838.67
<i>Aktien</i>	41'221'466.59
<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	25'746.03
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>50'196'409.76</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	
Bankverbindlichkeiten auf Zeit	
Andere Verbindlichkeiten	-196'716.69
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>49'999'693.07</b>

| 4

#### Veränderung des Nettofondsvermögens

Angaben in CHF  
per 31.12.2022

	Klasse A	Klasse C
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>56'492'790.40</b>	<b>20'830'636.23</b>
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	-4'906'725.26	-1'819'491.49
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-15'157'011.43	-5'440'505.38
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>36'429'053.71</b>	<b>13'570'639.36</b>

## ERFOLGSRECHNUNG DER TEILFONDS

## | XANTOS

## Erfolgsrechnung

Angaben in CHF

Berichtsperiode: 01.01.2022 - 31.12.2022

<b>Erträge</b>	<b>444'507.56</b>
Bankguthaben	4'462.46
<i>auf Sicht</i>	4'462.46
<i>auf Zeit</i>	
Effekten	439'995.28
<i>Obligationen</i>	
<i>Geldmarktinstrumente</i>	
<i>Strukturierte Produkte</i>	
<i>Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)</i>	439'995.28
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	
Erträge der anderen Anlagen	
Erträge aus Securities Lending	
Erträge aus Darlehen	
Sonstige Erträge	3'621.18
Einkauf in lauf. Nettoerträge bei Ausgabe von Anteilen	-3'571.36
<b>Aufwendungen</b>	<b>-881'870.99</b>
Passivzinsen	-1'298.45
Prüfaufwand	-15'339.43
Reglementarische Vergütungen	-829'040.14
<i>Verwaltungskommission</i>	
<i>an Investmentgesellschaft</i>	-761'754.58
<i>an Anlageberater</i>	
<i>an Verwahrstelle</i>	-46'807.35
<i>an Verwalter (Administration, Risikomanagement)</i>	-20'478.21
Sonstige Aufwendungen	-62'879.50
Ausrichtung lauf. Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	26'686.53
<b>Nettoerfolg der Berichtsperiode</b>	<b>-437'363.43</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3'084'205.16
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	
<b>Realisierter Erfolg der Berichtsperiode</b>	<b>2'646'841.73</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-23'244'358.54
<b>Gesamterfolg der Berichtsperiode</b>	<b>-20'597'516.81</b>

Verwendung des Erfolgs<sup>1</sup>

## Klasse A

Angaben in CHF  
per 31.12.2022

<b>Realisierter Erfolg der Berichtsperiode</b>	<b>1'821'179.15</b>
davon Nettoerfolg	-402'432.05
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'223'611.20
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>1'821'179.15</b>
davon Nettoerfolg	-402'432.05
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'223'611.20
<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>-1'821'179.15</b>
davon Nettoerfolg	402'432.05
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2'223'611.20
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

| 6

---

<sup>1</sup> Beim Teilfonds handelt es sich um einen thesaurierenden Fonds

*Klasse C*Angaben in CHF  
per 31.12.2022

<b>Realisierter Erfolg der Berichtsperiode</b>	<b>825'662.58</b>
davon Nettoerfolg	-34'931.38
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	860'593.96
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>825'662.58</b>
davon Nettoerfolg	-34'931.38
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	860'593.96
<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>-825'662.58</b>
davon Nettoerfolg	34'931.38
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-860'593.96
<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>2,3</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%
10.06.2021-31.12.2021	277.910	203'275.028	56'492'790	2.16%
31.12.2021-31.12.2022	200.610	181'588.207	36'429'054	-27.81%
Seit Auflage				-26.25%

##### 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%
10.06.2021-31.12.2021	247.600	84'130.001	20'830'636	2.57%
31.12.2021-31.12.2022	180.080	75'360.001	13'570'639	-27.27%
Seit Auflage				-25.40%

| 8

#### Anteile im Umlauf

per 31.12.2022	Klasse A	Klasse C
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	203'275.028	84'130.001
Ausgegebene Anteile	2'235.179	3'445.000
Zurückgenommene Anteile	-23'802.000	-12'215.000
<b>Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>181'588.207</b>	<b>75'360.001</b>

<sup>2</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>3</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>41'221'466.59</b>	<b>82.12</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>41'221'466.59</b>	<b>82.12</b>
AU000000WEB7	230'000	Webjet Ltd	AUD	6.1800	0.6274	891'821.03	1.78
AU000000LYC6	100'000	Lynas Rare Earths Ltd	AUD	7.8500	0.6274	492'528.15	0.98
CA13321L1085	22'000	Aktien Cameco Corp.	CAD	30.6900	0.6828	461'032.90	0.92
CA1366351098	26'000	Aktien Canadian Solar Inc.	USD	30.9000	0.9252	743'305.68	1.48
CH0012453913	3'000	Namenaktien Temenos Group AG	CHF	50.7400	1.0000	152'220.00	0.30
CH0238627142	1'700	Namenaktien Bossard Holding AG	CHF	199.8000	1.0000	339'660.00	0.68
CH0311864901	1'800	Namenaktien VAT Group AG	CHF	252.8000	1.0000	455'040.00	0.91
DE0007030009	5'000	Aktien Rheinmetall AG	EUR	186.0500	0.9874	918'544.80	1.83
DE0005232805	12'500	Bertrandt Ag	EUR	39.9500	0.9874	493'091.44	0.98
DE0006580806	14'000	Mensch Und Maschine Software	EUR	45.6000	0.9874	630'367.11	1.26
DE000A0HL8N9	14'000	2G Energy Ag	EUR	23.4500	0.9874	324'169.05	0.65
DE000A1EWVY8	14'000	Formycon Ag	EUR	86.5000	0.9874	1'195'762.17	2.38
DE000A1MMCC8	21'000	Medios Ag	EUR	17.5000	0.9874	362'875.80	0.72
DE000A0N3EJ6	30'000	HESS AG NPV	EUR		0.9874	0.00	0.00
DE000A2DAM03	42'959	Aumann Ag	EUR	11.4800	0.9874	486'963.84	0.97
DE000A255G02	20'000	ENAPTER AG	EUR	14.2500	0.9874	281'413.89	0.56
DE000ZAL1111	16'000	Zalando SE Inhaber Aktien	EUR	33.1100	0.9874	523'094.11	1.04
ES0124244E34	150'000	Aktien Mapfre SA	EUR	1.8100	0.9874	268'083.76	0.53
FI0009010912	16'000	Revenio Group Oyj	EUR	38.6000	0.9874	609'828.83	1.21
FI4000198031	11'500	Qt Group Oyj	EUR	44.5000	0.9874	505'310.73	1.01
FR0010722819	26'000	Kalray Sadir	EUR	17.3400	0.9874	445'167.15	0.89
BMG5361W1047	120'000	LANCASHIRE HOLDINGS LTD	GBP	6.5000	1.1129	868'084.50	1.73
GB00B2425G68	14'054	CRANEWARE PLC	GBP	18.1500	1.1129	283'886.00	0.57
GB00BYQ0JC66	120'000	BEAZLEY PLC	GBP	6.7950	1.1129	907'482.18	1.80
YY0010997138	29'300	ImageID Ltd.	USD		0.9252	0.00	0.00
IT0004056880	26'000	Amplifon Spa	EUR	27.8200	0.9874	714'218.57	1.42
NL0012817175	6'000	Alfen Beheer B.V	EUR	84.2000	0.9874	498'843.14	0.99
NL0012866412	16'000	Be Semiconductor Industries	EUR	56.5600	0.9874	893'573.02	1.78
NO0003055501	42'000	Nordic Semiconductor Asa	NOK	163.9000	0.0939	646'522.37	1.29
NO0003097503	21'796	Akva Group Asa	NOK	57.0000	0.0939	116'682.83	0.23
NO0010073489	54'000	Aktien Austevoll Seafood ASA	NOK	88.4500	0.0939	448'587.23	0.89
NO0010310956	27'118	Salmar Asa	NOK	384.8000	0.0939	980'049.54	1.96
SE0000112385	16'000	Aktien Saab AB	SEK	410.7000	0.0888	583'490.03	1.16
SE0011870195	24'000	Lime Technologies Ab	SEK	230.0000	0.0888	490'148.68	0.98
SE0014428512	14'000	SURGICAL SCIENCE SWEDEN AB	SEK	164.7000	0.0888	204'743.63	0.41
SE0015192067	50'000	Nordnet Ab Publ	SEK	150.9500	0.0888	670'180.64	1.34
SE0016101844	210'000	Sinch AB	SEK	38.2300	0.0888	712'873.30	1.42
SE0017161243	200'000	FORTNOX AB	SEK	47.2900	0.0888	839'823.58	1.67
US7458671010	6'500	Aktien Pulte Homes Inc.	USD	45.5300	0.9252	273'808.31	0.55
US0079731008	9'000	Advanced Energy Industries	USD	85.7800	0.9252	714'272.90	1.42
US5116561003	6'000	LAKELAND FINANCIAL CORP	USD	72.9700	0.9252	405'071.06	0.81
IL0004960188	29'000	COLLPLANT BIOTECHNOLOGIES LT	USD	8.3500	0.9252	224'037.18	0.45
US4234521015	11'000	Aktien Helmerich & Payne Inc.	USD	49.5700	0.9252	504'483.80	1.01

US5184151042	18'000	Aktien Lattice Semiconductor Corp.	USD	64.8800	0.9252	1'080'485.57	2.13	
US59001A1025	3'000	Meritage Homes Corp	USD	92.2000	0.9252	255'910.32	0.51	
US3434121022	8'000	Aktien Fluor Corp. (new)	USD	34.6600	0.9252	256'539.46	0.51	
US7034811015	27'000	Aktien Patterson-Uti Energy Inc.	USD	16.8400	0.9252	420'669.94	0.84	
US9168961038	125'000	Aktien Uranium Energy Corp	USD	3.8700	0.9252	447'565.50	0.89	
US0080731088	6'500	Aktien Aerovironment Rg	USD	85.6600	0.9252	515'142.11	1.03	
US78463M1071	8'000	Sps Commerce Inc	USD	128.4300	0.9252	950'587.49	1.89	
US83001A1025	8'000	Six Flags Entertainment Corp	USD	23.2500	0.9252	172'087.20	0.34	
PR3186727065	35'000	FIRST BANCORP PUERTO RICO	USD	12.7200	0.9252	411'899.04	0.82	
US8676524064	35'000	Aktien SunPower Corp.	USD	18.0300	0.9252	583'847.46	1.16	
US55345K1034	30'000	MRC GLOBAL INC	USD	11.5800	0.9252	321'414.48	0.64	
US74758T3032	9'000	Qualys Inc	USD	112.2300	0.9252	934'516.76	1.86	
US92337F1075	10'000	Veracyte Inc	USD	23.7300	0.9252	219'549.96	0.44	
IL0011334468	4'000	Cyberark Software Ltd/Israel	USD	129.6500	0.9252	479'808.72	0.96	
US83417M1045	4'100	SolarEdge Tech Rg	USD	283.2700	0.9252	1'074'533.76	2.14	
US55024U1097	14'000	Lumentum Holdings Inc	USD	52.1700	0.9252	675'747.58	1.35	
US7534221046	6'000	RAPID7 INC	USD	33.9800	0.9252	188'629.78	0.38	
US45826J1051	4'500	Intellia Therapeutics Inc	USD	34.8900	0.9252	145'261.03	0.29	
US87266J1043	70'000	Tpi Composites Inc	USD	10.1400	0.9252	656'706.96	1.31	
CH0334081137	4'000	CRISPR THERAPEUTICS AG	USD	40.6500	0.9252	150'437.52	0.30	
US5132721045	9'000	LAMB WESTON HOLDINGS INC	USD	89.3600	0.9252	744'082.85	1.48	
US0937121079	40'000	Bloom Energy Corp- A	USD	19.1200	0.9252	707'592.96	1.41	
US53814L1089	21'000	Livent Corporation	USD	19.8700	0.9252	386'058.20	0.77	
US05465C1009	10'000	AXOS FINANCIAL INC	USD	38.2200	0.9252	353'611.44	0.70	
IL0011595993	27'000	Inmode Ltd	USD	35.7000	0.9252	891'800.28	1.78	
US29415F1049	17'000	Envista Holdings Corp	USD	33.6700	0.9252	529'575.23	1.06	
US82982T1060	6'000	Sitime Corp	USD	101.6200	0.9252	564'112.94	1.12	
US46121Y2019	5'000	INTREPID POTASH INC	USD	28.8700	0.9252	133'552.62	0.27	
US5533681012	24'000	MP Materials Corp	USD	24.2800	0.9252	539'132.54	1.07	
US29109X1063	3'000	ASPEN TECHNOLOGY INC	USD	205.4000	0.9252	570'108.24	1.14	
US19247G1076	20'000	COHERENT CORP	USD	35.1000	0.9252	649'490.40	1.29	
US8851601018	9'000	Thor Industries	USD	75.4900	0.9252	628'590.13	1.25	
US8269191024	7'000	Silicon Laborator	USD	135.6700	0.9252	878'653.19	1.75	
US02081G2012	100'000	Alphatec Holdings Inc	USD	12.3500	0.9252	1'142'622.00	2.28	
<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>Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***</b>							<b>294'838.67</b>	<b>0.59</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>294'838.67</b>	<b>0.59</b>
CH1120287144	380	Asset Segregated SPV 52 IC	USD	838.6200	0.9252	294'838.67	0.59	
<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>41'516'305.26</b>	<b>82.71</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>8'654'358.47</b>	<b>17.24</b>
Auf Sicht	8'654'358.47	17.24
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>25'746.03</b>	<b>0.05</b>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>50'196'409.76</b>	<b>100.00</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-196'716.69</b>	
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>49'999'693.07</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 31.12.2021	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2022
<b>Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
US7458671010	Aktien Pulte Homes Inc.		6'500		6'500
US0079731008	Advanced Energy Industries	12'000		3'000	9'000
US5116561003	LAKELAND FINANCIAL CORP		14'000	8'000	6'000
DE0007030009	Aktien Rheinmetall AG		5'000		5'000
NO0003055501	Nordic Semiconductor Asa	62'000		20'000	42'000
DE0005232805	Bertrandt Ag	16'500		4'000	12'500
SE0000112385	Aktien Saab AB		16'000		16'000
CA13321L1085	Aktien Cameco Corp.	14'000	22'000	14'000	22'000
US4234521015	Aktien Helmerich & Payne Inc.		37'000	26'000	11'000
US5184151042	Aktien Lattice Semiconductor Corp.	29'000		11'000	18'000
US59001A1025	Meritage Homes Corp		3'000		3'000
AU000000WEB7	Webjet Ltd	150'000	80'000		230'000
AU000000LYC6	Lynas Rare Earths Ltd	120'000		20'000	100'000
US3434121022	Aktien Fluor Corp. (new)		8'000		8'000
NO0003097503	Akva Group Asa	39'303		17'507	21'796
US7034811015	Aktien Patterson-Uti Energy Inc.		92'000	65'000	27'000
CH0012453913	Namenaktien Temenos Group AG		3'000		3'000
FI0009010912	Revenio Group Oyj	22'000		6'000	16'000
BMG5361W1047	LANCASHIRE HOLDINGS LTD		120'000		120'000
US9168961038	Aktien Uranium Energy Corp		250'000	125'000	125'000
NO0010073489	Aktien Austevoll Seafood ASA		54'000		54'000
ES0124244E34	Aktien Mapfre SA		150'000		150'000
CA1366351098	Aktien Canadian Solar Inc.		26'000		26'000
US0080731088	Aktien Aerovironment Rg		6'500		6'500
NO0010310956	Salmar Asa	22'000	9'118	4'000	27'118
DE000A0HL8N9	2G Energy Ag	2'000	12'000		14'000
GB00B2425G68	CRANEWARE PLC		14'054		14'054
US78463M1071	Sps Commerce Inc	14'000		6'000	8'000
US83001A1025	Six Flags Entertainment Corp	26'000		18'000	8'000
PR3186727065	FIRST BANCORP PUERTO RICO		35'000		35'000
DE000A1EWVY8	Formycon Ag	19'000		5'000	14'000
US8676524064	Aktien SunPower Corp.		35'000		35'000
US55345K1034	MRC GLOBAL INC		30'000		30'000
US74758T3032	Qualys Inc	13'000		4'000	9'000
US92337F1075	Veracyte Inc	19'000	10'000	19'000	10'000
CH0238627142	Namenaktien Bossard Holding AG	4'400		2'700	1'700
IL0011334468	Cyberark Software Ltd/Israel		4'000		4'000
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber Aktien		16'000		16'000
US83417M1045	SolarEdge Tech Rg		4'100		4'100
US55024U1097	Lumentum Holdings Inc	17'000		3'000	14'000
US7534221046	RAPID7 INC		6'000		6'000
CH0311864901	Namenaktien VAT Group AG	3'500		1'700	1'800
GB00BYQ0JC66	BEAZLEY PLC		180'000	60'000	120'000
US45826J1051	Intellia Therapeutics Inc		4'500		4'500
US87266J1043	Tpi Composites Inc		70'000		70'000
CH0334081137	CRISPR THERAPEUTICS AG		4'000		4'000
US02081G2012	Alphatec Holdings Inc	75'000	25'000		100'000
US5132721045	LAMB WESTON HOLDINGS INC	7'000	11'000	9'000	9'000
DE000A2DAM03	Aumann Ag	61'000		18'041	42'959
NL0012817175	Alfen Beheer B.V	17'000		11'000	6'000
NL0012866412	Be Semiconductor Industries	21'000		5'000	16'000
US0937121079	Bloom Energy Corp- A	50'000		10'000	40'000
US53814L1089	Livent Corporation	40'000		19'000	21'000
US05465C1009	AXOS FINANCIAL INC	8'000	14'000	12'000	10'000

US29415F1049	Envista Holdings Corp	25'000		8'000	17'000
SE0014428512	SURGICAL SCIENCE SWEDEN AB	14'000	7'000	7'000	14'000
US46121Y2019	INTREPID POTASH INC		5'000		5'000
US5533681012	MP Materials Corp	19'000	5'000		24'000
SE0015192067	Nordnet Ab Publ	65'000		15'000	50'000
SE0016101844	Sinch AB		210'000		210'000
SE0017161243	FORTNOX AB		200'000		200'000
US29109X1063	ASPEN TECHNOLOGY INC		3'000		3'000
US19247G1076	COHERENT CORP		20'000		20'000

**Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode**

US9293281021	WSFS FINANCIAL CORP		22'000	22'000	
AU000000FLT9	Aktien Flight Centre Travel Group Limited		54'000	54'000	
US88554D2053	3D SYSTEMS CORP	27'000		27'000	
US7055731035	Pegasystems Inc	9'000		9'000	
US55306N1046	Mks Instruments Inc	10'000		10'000	
GB0007388407	Liontrust Asset Management	50'000		50'000	
US0116591092	Aktien Alaska Air Group Inc.		7'000	7'000	
US3825501014	Aktien Goodyear Tire & Rubber Co		44'000	44'000	
US9021041085	li-Vi Inc	23'000		23'000	
US4052171000	Aktien Hain Celestial Group Inc.	30'000		30'000	
US29362U1043	Entegris Inc	6'000		6'000	
NO0010123060	CARASENT ASA	62'525		62'525	
US4525533083	IMPALA PLATINUM-SPON ADR		17'000	17'000	
DE000TUAG000	Namenaktien TUI AG		270'000	270'000	
CA14068G1046	CAPSTONE MINING CORP		75'000	75'000	
US01748X1028	Aktien Allegiant Travel Co		1'600	1'600	
SE0000454746	Biotage Ab	52'000		52'000	
SE0001966656	Fortnox Ab	30'000		30'000	
AU000000SYR9	SYRAH RESOURCES LTD		250'000	250'000	
US72147K1088	PILGRIM'S PRIDE CORP		25'000	25'000	
US78454L1008	SM ENERGY CO		12'000	12'000	
ES0177542018	INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI		300'000	300'000	
NO0010331838	Norway Royal Salmon Asa	46'973		46'973	
US8485771021	SPIRIT AIRLINES INC		25'000	25'000	
SE0005365681	Irisity Ab	100'000		100'000	
US9222801022	Varonis Systems Inc	21'000		21'000	
JE00BG6L7297	Boohoo Group Plc	260'000		260'000	
SE0005878741	Bactiguard Holding Ab	16'000		16'000	
US28035Q1022	Edgewell Personal Care Co	27'000		27'000	
US68235C1071	Oncocyte Corp	125'000		125'000	
AU000000WTC3	Wisetech Global Ltd	28'000		28'000	
VGG111961055	Biohaven Pharmaceutical Hold	9'000		9'000	
US09354A1007	Blink Charging Co	18'000		18'000	
CA2960061091	ERO COPPER CORP		15'000	15'000	
US00108J1097	Acm Research Inc-Class A	12'000		12'000	
US1272031071	CACTUS INC- A		18'000	18'000	
SE0011205202	Vitrolife Ab	7'500		7'500	
US64131A1051	Neuronetics Inc	90'000		90'000	
AU0000018236	NICKEL MINES LTD		550'000	550'000	
US5006881065	KOSMOS ENERGY LTD		90'000	90'000	
US14817C1071	Cassava Sciences Inc	7'000		7'000	
US65290C1053	NEXTIER OILFIELD SOLUTIONS I		40'000	40'000	
US82575P1075	SIBANYE-STILLWATER LTD-ADR		16'000	16'000	
SE0014401378	Addlife Ab-B	47'000		47'000	
US8112922005	SCYNEXIS INC	33'000		33'000	
NO0010713936	Zaptec As/Norway	220'000		220'000	
DE000A2QDNX9	Compleo Charging Solutions A	7'500		7'500	
US68989M1036	Ouster Inc	25'000		25'000	
US85859N1028	STEM INC	10'000		10'000	
DE000A3MQCB7	Anrecht ENAPTER AG	20'000		20'000	
AU0000207490	SYRAH RESOURCES LTD-RIGHTS		42'373	42'373	

CA14071L1085	CAPSTONE COPPER CORP	75'000	75'000
DE000A30U9Q6	ANRECHT ENAPTER AG	20'000	20'000

"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

*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 31.12.2021	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2022
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

**Optionen**

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2021	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2022
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

| 14

**Futures**

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2021	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2022
----	------------------	----------------------------------	------	---------	----------------------------------

**Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)**

keine

## ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

### | ANGABEN ZU SFDR

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten

### | 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 SA, Australian Branch, Sydney
Deutsche Bank AG, Amsterdam
Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main
Deutsche Bank SAE, Barcelona
Royal Bank of Canada, Toronto Branch, Toronto
SEB Skandinaviska Enskilda Banken, Helsinki
SEB Skandinaviska Enskilda Banken, Oslo
SEB Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm
SIX SIS AG, Zürich

## | VERGÜTUNGSINFORMATIONEN

### Xantos

Die Gesamtsumme der gezahlten Vergütungen in der Berichtsperiode beläuft sich auf CHF 829'040.

Diese teilt sich folgendermassen auf:

Vergütungen		Effektiv CHF
Verwaltungsvergütung	Klasse A: 0.035% p.a. (max. 0.05%)	15'070
	Klasse C: 0.035% p.a. (max. 0.05%)	5'408
Vermögensverwaltungsvergütung	Klasse A: 1.50% p.a. (max. 1.70%)	645'871
	Klasse C: 0.75% p.a. (max. 1.70%)	115'883
Verwahrstellengebühr	Klasse A: 0.08% p.a. (max. 0.10%)	34'446
	Klasse C: 0.08% p.a. (max. 0.10%)	12'361
	Mindestgebühr von maximal CHF 16'000	
Performance Fee	Klasse A: 10%	0
	Klasse C: 10%	0
Ausgabeaufschlag	Klasse A: keiner (max. 2.00%)	0
	Klasse B: keiner (max. 1.00%)	0
Rücknahmeabschlag	keiner	0



| TER<sup>4</sup>

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

Fonds	Klasse	In %
Xantos	A	1.75
Xantos	C	1.00

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

Fonds	Klasse	In %
Xantos	A	1.75
Xantos	C	1.00

## | TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten betragen in der Berichtsperiode:

Fonds	Betrag
Xantos	CHF 43'921

<sup>4</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 überprüfaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Investmentgesellschaft bzw. die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren 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 nachprüfaren 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 nachprüfaren 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.

### 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 keine wesentlichen Änderungen im Zusammenhang mit der Anlagestrategie, der Änderungen der Vergütung, der Änderung der Bewertungsregeln oder anderen gemäss regulatorischen Vorgaben als wesentlich einzustufenden Änderungen.

### 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
- Hedgingrisiko

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	
Hebelfinanzierung gemäss Brutto-Methode	
Aktuelle Auslastung	83.44%
Max. Auslastung in Berichtsperiode	101.28%
Hebelfinanzierung gemäss Commitment-Methode	
Aktuelle Auslastung	83.44%
Max. Auslastung in Berichtsperiode	101.28%
Rechte zur Wiederverwendung von für die Hebelfinanzierung bestellter Sicherheiten	Keine Sicherheiten bestellt
Art der gewährten Garantien	Keine Garantien gewährt

## UNGEPRÜFTE ZUSÄTZLICHE ANGABEN

### | OFFENLEGUNG DER VERGÜTUNGSINFORMATIONEN

Die nachfolgenden Aufstellungen enthalten die gesetzlich vorgesehenen Vergütungsinformationen aller Mitarbeitenden der 1741 Fund Management AG (die „Gesellschaft“) im Zusammenhang mit den von der Gesellschaft verwalteten Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) und Alternative Investmentfonds („AIF“) (gemeinsam „Fonds“).

Diese Vergütung wurde an Mitarbeitende der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher von der Gesellschaft verwalteten Fonds entrichtet. Nur ein Anteil davon wurde zur Entschädigung der für die Fonds erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die von der Gesellschaft verwalteten liechtensteinischen OGAW und deren Volumen sind auf [www.lafv.li](http://www.lafv.li) und die von der Gesellschaft verwalteten luxemburgischen OGAW und deren Volumen sind auf [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net) einsehbar. Die Vergütungsgrundsätze der 1741 Gruppe können auf der Website <https://www.1741group.com/anlegerinformationen/> (Tab „Vergütungsgrundsätze“) eingesehen werden.

Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

Personal-kategorie	Anzahl	Gesamtver-gütung (in CHF)	davon fixe Vergütung (in CHF)	davon variable Vergütung (in CHF)	Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen <sup>5</sup>	Zusätzlich an Mit-arbeiter bezahlte Carried Interests
Identifizierte Mitarbeiter <sup>6</sup>	9	1'330'000	1'100'000	230'000	keine	keine
Andere Mitarbeiter	9	930'000	820'000	110'000	keine	keine
Total der Mitarbeiter <sup>7</sup>	18	2'260'000	1'920'000	340'000	keine	keine

| 23

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2022	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen (in CHF)
in UCITS	11	237 Mio.
in AIF	70	5'277 Mio.
Total	81	5'514 Mio.

Die Berechnung der Vergütungen erfolgt nach dem Bruttogesamtbetrag aller Zahlungen und Vorteile (inkl. geldwerter Sachzuwendungen, jedoch exklusive Arbeitgeberanteil), die von der Gesellschaft ausgezahlt bzw. diesen zugesprochen wurden, auch wenn die Vergütung vorerst nur rückgestellt und noch nicht ausbezahlt wurde.

Die Vergütungspolitik und deren Umsetzung in der Gesellschaft wird jährlich, zuletzt 2022, geprüft und das Prüfergebnis dem Verwaltungsrat zur Kenntnis gebracht. Der Bericht dient dem Verwaltungsrat auch als Basis für die Überwachung der von ihm festgelegten Grundsätze der Vergütungspolitik. Im Rahmen der genannten Überprüfungen sind keine wesentlichen Feststellungen getroffen und keine Unregelmäßigkeiten festgestellt worden.

Im Jahr 2022 wurden keine wesentlichen Veränderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

<sup>5</sup> Vergütungen an Mitarbeitende der Gesellschaft und nicht durch die einzelnen Fonds ausgerichtet. Vergütungen aus den Fonds werden nicht direkt von Mitarbeitenden vereinnahmt.

<sup>6</sup> Bei den identifizierten Mitarbeiter handelt es sich um Mitarbeiter der Gesellschaft der Kategorien gem. Art. 104 Abs. 3 AIFMG, bzw. Art. 20a Abs 1 UCITSG, insbesondere Verwaltungsratsmitglieder, Management (Geschäftsleitung), Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen und Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie das Management (Geschäftsleitung) sowie Risikoträger, deren Tätigkeit bzw. Handeln einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Gesellschaft oder der von der Gesellschaft verwalteten Fonds haben.

<sup>7</sup> Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive der Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 der VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.

## | 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 massgeblichenen Dokumente*

Der Prospekt, die Satzung inklusive teilfondsspezifische Anhänge, die wesentlichen Anlegerinformationen (PRIIP KID) 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.

| 24

#### *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 (PRIIP KID), die Jahres- und Halbjahresberichte (soweit bereits veröffentlicht) sowie sonstige Informationen kostenlos in Papierform über die Informationsstelle bezogen werden (E-Mail: [zahlstelle@hauk-aufhaueser.com](mailto:zahlstelle@hauk-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 Anlagfondsverbandes (LAFV) unter [www.lafv.li](http://www.lafv.li) publiziert. Sonstige Mitteilungen an die Anleger werden zudem im Bundesanzeiger veröffentlicht.

| 25

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 (PRIIP KID) 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

	31.12.2022	31.12.2021
<b>AKTIVEN</b>	<b>50'249'175.23</b>	<b>77'675'526.29</b>
<b>Anlagevermögen <sup>8</sup></b>	<b>49'999'693.07</b>	<b>77'323'426.63</b>
Anlagevermögen der Teilfonds <sup>1</sup>	49'999'693.07	77'323'426.63
<b>Umlaufvermögen</b>	<b>249'482.16</b>	<b>352'099.66</b>
Forderungen	181'482.16	282'299.66
Bankguthaben	68'000.00	69'800.00
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PASSIVEN</b>	<b>50'249'175.23</b>	<b>77'675'526.29</b>
<b>Eigenkapital</b>	<b>66'200.00</b>	<b>68'000.00</b>
Aktienkapital	70'000.00	70'000.00
Gesetzliche Reserven	-	-
Freie Reserven	-	-
Gewinn- / Verlustvortrag (Gewinn + / Verlust -)	-2'000.00	-
Periodenergebnis	-1'800.00	-2'000.00
<b>Teilfonds</b>	<b>49'999'693.07</b>	<b>77'323'426.63</b>
<b>Fremdkapital</b>	<b>183'282.16</b>	<b>284'099.66</b>
Rückstellungen	1'800.00	1'800.00
<i>Steuerrückstellungen</i>	1'800.00	1'800.00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	181'482.16	282'299.66
<i>Verbindlichkeiten Sozialversicherungen/Steuern</i>	-	-
<i>Kreditoren</i>	181'482.16	282'299.66
Passive Rechnungsabgrenzung	-	-

| 27

<sup>8</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

	01.01. bis 31.12.2022	18.02. bis 31.12.2021
<b>ERTRAG</b>	<b>829'040.14</b>	<b>636'529.47</b>
Kommissionsertrag	829'040.14	636'529.47
Übriger Ertrag	-	-
<b>AUFWAND</b>		
Kommissionsaufwand	-829'040.14	-636'529.47
Verwaltungsaufwand	-	-
<b>Betriebsergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschr. (EBITDA)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Finanzertrag	-	-
Finanzaufwand	-	-200.00
<b>Betriebsergebnis vor Steuern</b>	<b>-</b>	<b>-200.00</b>
Ertragssteuern	-1'800.00	-1'800.00
<b>JAHRESERGEBNIS nach Steuern</b>	<b>-1'800.00</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:

EUR/CHF	0.98742
---------	---------

#### 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.

#### Anlagevermögen

Unter dem Anlagevermögen wird der von der Investmentgesellschaft verwalteten Teilfonds und dessen Nettofondsvermögen ausgewiesen. Die Bewertung erfolgt at fair value (Nettofondsvermögen der Teilfonds zum Stichtag). Gleichzeitig wird das Nettofondsvermögen des 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.

| 29

#### 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 2022**

(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 2022, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang (Seiten 27 - 29) und die Zahlenangaben im Jahresbericht des Teilfonds, bestehend aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2022, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben, (Seiten 03 - 22), geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Jahresrechnung und die Zahlenangaben im Jahresbericht des Teilfonds ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Investmentgesellschaft und des Teilfonds zum 31. Dezember 2022 sowie 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 der Jahresrechnung und den Jahresbericht des Teilfonds“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

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

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

### **Sonstige Informationen**

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

Unser Prüfungsurteil 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 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, 17. März 2023

Grant Thornton AG

Egon Hutter  
Zugelassener Wirtschaftsprüfer  
Leitender Wirtschaftsprüfer

ppa Nicole Schwarzenbach  
dipl. Wirtschaftsprüferin