

# O&O Fund - Side Pocket Orient & Occident Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

**Geprüfter Jahresbericht**  
per 31. Dezember 2024

Asset Manager:

PRINCIPAL

Verwaltungsgesellschaft:



# Inhaltsverzeichnis

<b>Inhaltsverzeichnis .....</b>	<b>2</b>
<b>Verwaltung und Organe .....</b>	<b>3</b>
<b>Tätigkeitsbericht .....</b>	<b>4</b>
<b>Vermögensrechnung .....</b>	<b>7</b>
<b>Ausserbilanzgeschäfte.....</b>	<b>7</b>
<b>Erfolgsrechnung .....</b>	<b>8</b>
<b>Verwendung des Erfolgs .....</b>	<b>9</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens .....</b>	<b>9</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf .....</b>	<b>10</b>
<b>Kennzahlen.....</b>	<b>11</b>
<b>Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....</b>	<b>13</b>
<b>Ergänzende Angaben.....</b>	<b>17</b>
<b>Weitere Angaben .....</b>	<b>22</b>
<b>Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer .....</b>	<b>25</b>
<b>Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers .....</b>	<b>27</b>

# Verwaltung und Organe

## Verwaltungsgesellschaft

IFM Independent Fund Management AG  
Landstrasse 30  
LI-9494 Schaan

## Verwaltungsrat

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

## Geschäftsleitung

Luis Ott  
Alexander Wymann  
Michael Oehry  
Ramon Schäfer

## Domizil und Administration

IFM Independent Fund Management AG  
Landstrasse 30  
LI-9494 Schaan

## Asset Manager

Principal Vermögensverwaltung AG  
Landstrasse 30  
LI-9494 Schaan

## Verwahrstelle

Liechtensteinische Landesbank AG  
Städtle 44  
LI-9490 Vaduz

## Vertriebsstelle

Principal Vermögensverwaltung AG  
Landstrasse 30  
LI-9494 Schaan

## Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young AG  
Schanzenstrasse 4a  
CH-3008 Bern

## Aufsichtsbehörde

FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein  
Landstrasse 109  
LI-9490 Vaduz

# Tätigkeitsbericht

## Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht des **O&O Fund - Side Pocket Orient & Occident Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilkategorie Side Pocket Orient & Occident Fund -EUR- ist seit dem 31. Dezember 2023 von EUR 143.63 auf EUR 0.00 gesunken und reduzierte sich somit um 100.00%.

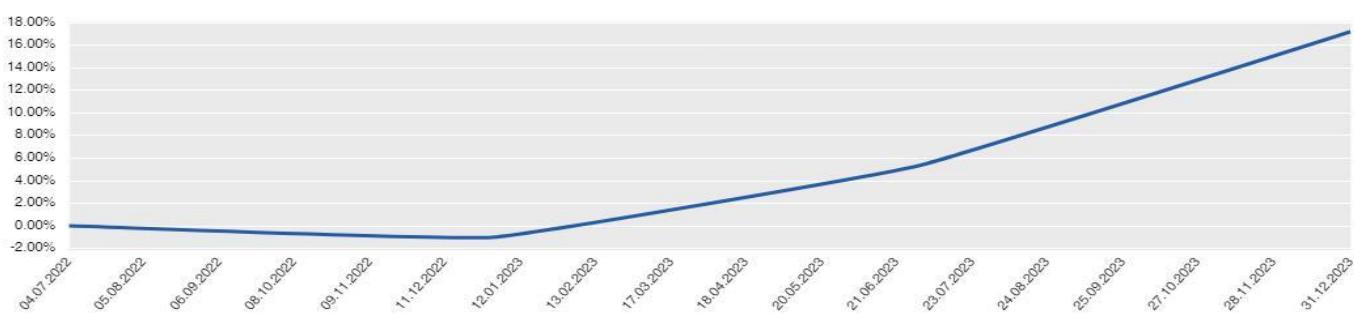
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilkategorie Side Pocket Orient & Occident Fund -EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2023 von EUR 196.35 auf EUR 0.00 gesunken und reduzierte sich somit um 100.00%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilkategorie Side Pocket Orient & Occident Fund -EUR-I2- ist seit dem 31. Dezember 2023 von EUR 198.52 auf EUR 0.00 gesunken und reduzierte sich somit um 100.00%.

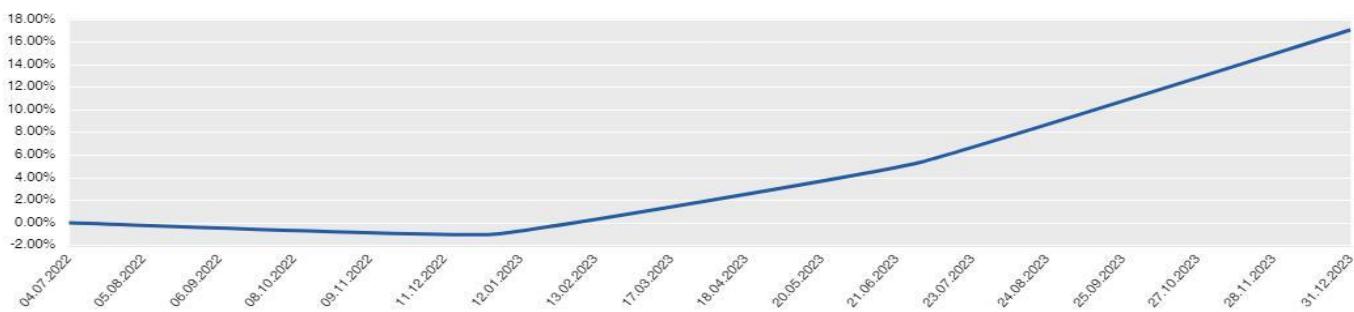
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilkategorie Side Pocket Orient & Occident Fund -EUR-R- ist seit dem 31. Dezember 2023 von EUR 185.61 auf EUR 0.00 gesunken und reduzierte sich somit um 100.00%.

Am 31. Dezember 2024 belief sich das Fondsvermögen für den O&O Fund - Side Pocket Orient & Occident Fund auf EUR .0 Mio. und es befanden sich 1'533 Anteile der Anteilkategorie Side Pocket Orient & Occident Fund -EUR-, 200 Anteile der Anteilkategorie Side Pocket Orient & Occident Fund -EUR-I-, 8'503.093 Anteile der Anteilkategorie Side Pocket Orient & Occident Fund -EUR-I2- und 212 Anteile der Anteilkategorie Side Pocket Orient & Occident Fund -EUR-R- im Umlauf.

## Performance -EUR-

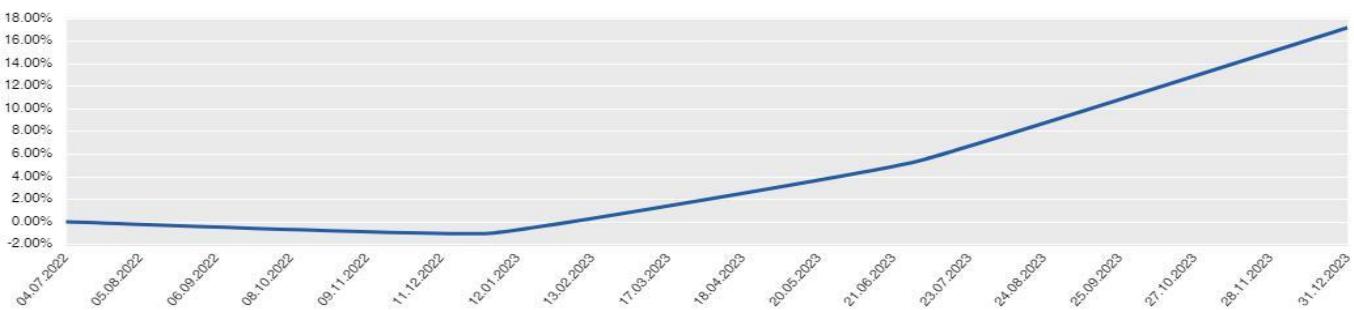


## Performance -EUR-I-

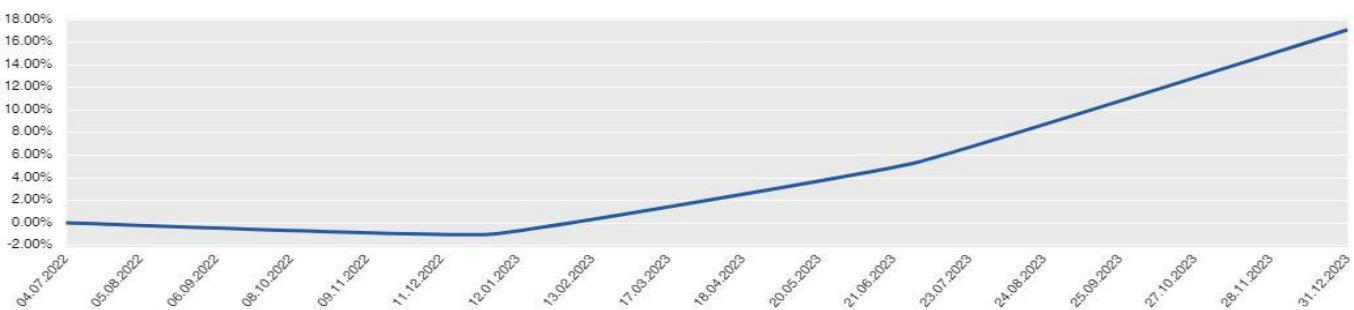


# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## Performance -EUR-I2-



## Performance -EUR-R-



## Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
Polymetal Zertifikat	Jersey	Aktien	0.00%
Tatneft	Russische Föderation	Aktien	0.00%
Sberbank	Russische Föderation	Aktien	0.00%
VK International Public Rg	Russische Föderation	Aktien	0.00%
TCS Group GDR	Zypern	Aktien	0.00%
OGK-2	Russische Föderation	Aktien	0.00%
LUKOIL Oil Company JSC	Russische Föderation	Aktien	0.00%
Inter RAO	Russische Föderation	Aktien	0.00%
<b>Total</b>			<b>0.00%</b>

## Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

### Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in EUR	Investitionen in %
keine vorhanden			0.00	0.00%
<b>Total Investitionen in der Geschäftsperiode</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>

### Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in EUR	Desinvestitionen in %
keine vorhanden			0.00	0.00%
<b>Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>

# Vermögensrechnung

31. Dezember 2024  
EUR

Bankguthaben auf Sicht	23'518.34
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	0.00
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Sonstige Vermögenswerte	0.00
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>23'518.34</b>
Bankverbindlichkeiten	-11'935.47
Verbindlichkeiten	-11'582.87
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>0.00</b>

## Ausserbilanzgeschäfte

Allfällige, am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Allfällige, am Bilanzstichtag ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending) sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

# Erfolgsrechnung

01.01.2024 - 31.12.2024

EUR

## Ertrag

Aktien	24'868.56
Ertrag Bankguthaben	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	0.00
<b>Total Ertrag</b>	<b>24'868.56</b>

## Aufwand

Verwaltungsgebühr	0.00
Verwahrstellengebühr	0.00
Passivzinsen	32.29
Sonstige Aufwendungen	9'909.16
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	0.00

<b>Total Aufwand</b>	<b>9'941.45</b>
----------------------	-----------------

<b>Nettoertrag</b>	<b>14'927.11</b>
--------------------	------------------

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-0.51
--	-------

<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>14'926.60</b>
----------------------------	------------------

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-2'001'754.45
--	---------------

<b>Gesamterfolg</b>	<b>-1'986'827.85</b>
---------------------	----------------------

## Verwendung des Erfolgs

01.01.2024 - 31.12.2024

EUR

Nettoertrag des Rechnungsjahres	14'927.11
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahrs	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	14'927.11
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	14'927.11
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettovermögens

01.01.2024 - 31.12.2024

EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	1'986'827.85
Saldo aus dem Anteilsverkehr	0.00
Gesamterfolg	-1'986'827.85
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.00</b>

## Anzahl Anteile im Umlauf

**Side Pocket Orient & Occident Fund -EUR-**

**01.01.2024 - 31.12.2024**

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode 1'533

Neu ausgegebene Anteile 0  
Zurückgenommene Anteile 0

**Anzahl Anteile am Ende der Periode 1'533**

---

**Side Pocket Orient & Occident Fund -EUR-I-**

**01.01.2024 - 31.12.2024**

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode 200

Neu ausgegebene Anteile 0  
Zurückgenommene Anteile 0

**Anzahl Anteile am Ende der Periode 200**

---

**Side Pocket Orient & Occident Fund -EUR-I2-**

**01.01.2024 - 31.12.2024**

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode 8'503.093

Neu ausgegebene Anteile 0.000  
Zurückgenommene Anteile 0.000

**Anzahl Anteile am Ende der Periode 8'503.093**

---

**Side Pocket Orient & Occident Fund -EUR-R-**

**01.01.2024 - 31.12.2024**

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode 212

Neu ausgegebene Anteile 0  
Zurückgenommene Anteile 0

**Anzahl Anteile am Ende der Periode 212**

---

## Kennzahlen

<b>O&amp;O Fund - Side Pocket Orient &amp; Occident Fund</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Nettofondsvermögen in EUR	0.00	1'986'827.85	1'679'409.66
Transaktionskosten in EUR	0.00	0.00	123.44
<b>Side Pocket Orient &amp; Occident Fund -EUR-</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Nettofondsvermögen in EUR	0.00	220'190.64	186'120.95
Ausstehende Anteile	1'533	1'533	1'533
Inventarwert pro Anteil in EUR	0.00	143.63	121.41
Performance in %	-100.00	18.31	-63.85
Performance in % seit Liberierung am 04.07.2022	-100.00	-57.23	-63.85
OGC/TER 1 in %	n/a	0.07	0.00
<b>Side Pocket Orient &amp; Occident Fund -EUR-I-</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Nettofondsvermögen in EUR	0.00	39'270.32	33'194.09
Ausstehende Anteile	200	200	200
Inventarwert pro Anteil in EUR	0.00	196.35	165.97
Performance in %	-100.00	18.31	-63.84
Performance in % seit Liberierung am 04.07.2022	-100.00	-57.22	-63.84
OGC/TER 1 in %	n/a	0.07	0.00
<b>Side Pocket Orient &amp; Occident Fund -EUR-I2-</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Nettofondsvermögen in EUR	0.00	1'688'016.68	1'426'832.99
Ausstehende Anteile	8'503.093	8'503.093	8'503.093
Inventarwert pro Anteil in EUR	0.00	198.52	167.80
Performance in %	-100.00	18.31	-63.87
Performance in % seit Liberierung am 04.07.2022	-100.00	-57.25	-63.87
OGC/TER 1 in %	n/a	0.07	0.00
<b>Side Pocket Orient &amp; Occident Fund -EUR-R-</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Nettofondsvermögen in EUR	0.00	39'350.22	33'261.63
Ausstehende Anteile	212	212	212
Inventarwert pro Anteil in EUR	0.00	185.61	156.89
Performance in %	-100.00	18.31	-63.82
Performance in % seit Liberierung am 04.07.2022	-100.00	-57.20	-63.82
OGC/TER 1 in %	n/a	0.07	0.00

# Kennzahlen

## Rechtliche Hinweise

Die historische Wertentwicklung eines Anteils ist keine Garantie für die laufende und zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen zudem die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

Sofern Anteile anderer Fonds (Zielfonds) im Umfang von mindestens 10% des Fondsvermögens erworben werden, wird eine synthetische TER berechnet. Die TER des Fonds setzt sich aus Kosten, welche auf Ebene des Fonds direkt angefallen sind und im Falle der Berechnung der synthetischen TER zusätzlich aus der anteilmässigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Stichtag sowie der effektiv bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge der Zielfonds, zusammen.

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
	ISIN						

## WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE

### BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE

#### Aktien

RUB	Inter RAO RU000A0JPNM1	0.00	0.00	10'000'000.00	0.00	0	0.00%
RUB	LUKOIL Oil Company JSC RU0009024277	0.00	0.00	7'000.00	0.00	0	0.00%
RUB	OGK-2 RU000A0JNG55	0.00	0.00	75'000'000.00	0.00	0	0.00%
RUB	Sberbank RU0009029540	0.00	0.00	200'000.00	0.00	0	0.00%
RUB	Tatneft RU0006944147	0.00	0.00	90'000.00	0.00	0	0.00%
RUB	VK International Public Rg RU000A106YF0	0.00	0.00	28'383.00	0.00	0	0.00%
USD	TCS Group GDR US87238U2033	0.00	0.00	6'000.00	0.00	0	0.00%
						0	0.00%

#### TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE

0 0.00%

### AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

#### Aktien

USD	Polymetal Zertifikat	0.00	0.00	40'000.00	0.00	0	0.00%
						0	0.00%

#### TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

0 0.00%

#### TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE

0 0.00%

EUR Kontokorrentguthaben

23'518 n/a

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
ISIN							
<b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>							
EUR	Bankverbindlichkeiten				-11'935	n/a	
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten				-11'583	n/a	
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>							
					<b>0</b>	<b>100.00%</b>	

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Fussnoten:

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

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
	ISIN		
	keine vorhanden		

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

### Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
keine vorhanden		

### Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
keine vorhanden		

# Ergänzende Angaben

## Basisinformationen

	O&O Fund - Side Pocket Orient & Occident Fund		
Anteilklassen	-EUR-	-EUR-I-	-EUR-I2-
ISIN-Nummer	LI1187198943	LI1187198968	LI1187198976
Liberierung	4. Juli 2022	4. Juli 2022	4. Juli 2022
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)		
Referenzwährung der Anteilklassen	Euro (EUR)	Euro (EUR)	Euro (EUR)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2022		
Erfolgsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilkategorie in eine andere Anteilkategorie	keine	keine	keine
Performance Fee	keine	keine	keine
Aufsichtsabgabe			
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a.		
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.		
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds		
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben		
Internet	<a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> <a href="http://www.fundinfo.com">www.fundinfo.com</a>		
Kursinformationen			
Bloomberg	SPOCEUR LE	SPOEURI LE	SPEURI2 LE
Telekurs	118719894	118719896	118719897

# Ergänzende Angaben

## Basisinformationen

O&O Fund - Side Pocket Orient & Occident Fund	
<b>Anteilklassen</b>	-EUR-R-
<b>ISIN-Nummer</b>	L1187198950
<b>Liberierung</b>	4. Juli 2022
<b>Rechnungswährung des Fonds</b>	Euro (EUR)
<b>Referenzwährung der Anteilklassen</b>	Euro (EUR)
<b>Abschluss Rechnungsjahr</b>	31. Dezember
<b>Abschluss erstes Rechnungsjahr</b>	31. Dezember 2022
<b>Erfolgsverwendung</b>	Thesaurierend
<b>Ausgabeaufschlag</b>	keiner
<b>Rücknahmeabschlag</b>	keiner
<b>Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds</b>	keiner
<b>Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilkategorie in eine andere Anteilkategorie</b>	keine
<b>Performance Fee</b>	keine
<b>Aufsichtsabgabe</b>	
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a.
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds
<b>Errichtungskosten</b>	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben
<b>Internet</b>	<a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> <a href="http://www.fundinfo.com">www.fundinfo.com</a>
<b>Kursinformationen</b>	
Bloomberg	SPOEURR LE
Telekurs	118719895

## Ergänzende Angaben

<b>Wechselkurse per Berichtsdatum</b>	EUR    1 = CHF    0.9382 EUR    1 = RUB    118.1828 EUR    1 = USD    1.0355	CHF    1 = EUR    1.0658 RUB    1 = EUR    0.0085 USD    1 = EUR    0.9658
<b>Vertriebsländer</b>		
Private Anleger	LI, DE, AT	
Professionelle Anleger	LI, DE, AT	
Qualifizierte Anleger		
<b>ESG</b>	Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologische nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.	
<b>Publikation des Fonds</b>	Der Prospekt, der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der Anhang A „OGAW im Überblick“ bzw. „Teilfonds im Überblick“, die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> erhältlich.	
<b>Hinterlegungsstellen</b>	Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz Raiffeisen Bank International AG, Wien SIX SIS AG, Zürich 1	
<b>TER Berechnung</b>	Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.	
<b>Transaktionskosten</b>	Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.	
<b>Angaben zur Vergütungspolitik</b>	Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltendenaufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und -praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und -praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermässiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und -praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter <a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.	
<b>Risikomanagement</b>		
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach	

# Ergänzende Angaben

## Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden 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 offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, ist grundsätzlich der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes massgebend, der die höchste Liquidität aufweist.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt.
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen OGA kein Rücknahmeanspruch besteht oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen festlegt.
7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des OGAW lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des OGAW umgerechnet.

Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.

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

# Ergänzende Angaben

## Anlegermitteilung vom 02.03.2022 – Sistierung

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

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft wird den Anlegern auf der Website [www.lafv.li](http://www.lafv.li) weitere Informationen zur Verfügung stellen, sobald diese zur Verfügung stehen.

## Anlegermitteilung vom 22.06.2022 - Aufhebung Sistierung

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

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

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft wird den Anlegern auf der Website [www.lafv.li](http://www.lafv.li) weitere Informationen zur Verfügung stellen, sobald diese vorliegen.

## Informationen zur Bewertung zum Abschlussstichtag

Der Handel von russischen Wertpapieren ist für ausländische Anleger aus den oben genannten Gründen unverändert beschränkt. Da die Wertpapiere in Russland jedoch unverändert gehandelt werden, gibt es für diese grundsätzlich Marktpreise. Die IFM Independent Fund Management AG als Verwaltungsgesellschaft basiert bei der Bewertung der Wertpapiere und anderen Anlagewerte auf diesen Marktpreisen, zieht jedoch aufgrund der beschränkten Handelbarkeit der Wertpapiere für ausländische Anleger pauschal einen Betrag von 100.00% ab.

# Weitere Angaben

## Vergütungspolitik (ungeprüft)

### Vergütungsinformationen

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die IFM Independent Fund Management AG (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher UCITS und AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für diesen Fonds erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden"<sup>1</sup> sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird nachfolgend mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2024.

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

### Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft<sup>2</sup>

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	5.11 – 5.17 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	4.60 Mio.
davon variable Vergütung <sup>3</sup>	CHF	0.51 – 0.57 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen <sup>4</sup>		keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees		keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2024		47

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31. Dezember 2024	Anzahl Teifonds	Verwaltetes Vermögen
in UCITS	106	CHF 3'698 Mio.
in AIF	90	CHF 2'567 Mio.
in IU	2	CHF 3 Mio.
<b>Total</b>	<b>198</b>	<b>CHF 6'268 Mio.</b>

### Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte" Mitarbeitende" der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	2.19 – 2.23 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.82 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2</sup>	CHF	0.37 – 0.41 Mio.
Gesamtzahl der <b>Identifizierten</b> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2024		11

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

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

<sup>3</sup> Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

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

## Weitere Angaben

Gesamtvergütung für <b>andere</b> Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	2.92 – 2.94 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	2.78 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2</sup>	CHF	0.14 – 0.16 Mio.
Gesamtzahl der <b>anderen</b> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2024		36

## Weitere Angaben

### Vergütungsinformationen gemäss UCITSG/AIFMG

Vergütungsinformationen betreffend die Vermögensverwaltungsgesellschaft Principal Vermögensverwaltung AG, Schaan / FL  
Die Verwaltungsgesellschaft/AIFM hat die Portfolioverwaltung in Bezug auf folgende (Teil-)fonds

(Teil-)fonds                    O&O Fund - Side Pocket Orient & Occident Fund

an die oben genannte Vermögensverwaltungsgesellschaft (kurz: «VV-Gesellschaft») delegiert. Nur ein Anteil der im folgenden ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung von Vermögensverwaltungsleistungen für die gelisteten (Teil-)Fonds aufgewendet.

Gesamtvergütung der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023 <sup>1)</sup>	CHF 396'835
davon feste Vergütung	CHF 324'375
davon variable Vergütung <sup>2)</sup>	CHF 72'460

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft per 31.12.2023	7
--	---

1) Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Als Vergütungsbetrag wird die Bruttovergütung, vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen, resp. die Bruttoentschädigung an den Verwaltungsrat ausgewiesen.

2) Die variable Vergütung umfasst den Cash Bonus sowie den Wert von ggf. ins Eigentum der Mitarbeitenden übertragenen Vergütungsinstrumenten. Den zugewiesenen Vergütungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen. Sofern die variable Vergütung zum Zeitpunkt der Berichterstattung noch nicht feststeht, ist ein Erwartungswert ausgewiesen.

# Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

## Hinweise für Anleger in Deutschland

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

### Einrichtung nach § 306a KAGB:

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

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

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

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

Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, der Treuhandvertrag bzw. Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen des EU-OGAW und die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in Papierform bei der Einrichtung oder elektronisch unter [www.ifm.li](http://www.ifm.li) oder bei der liechtensteinischen Verwahrstelle erhältlich.

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

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

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

## Veröffentlichungen

Die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise werden auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht. Sonstige Informationen für die Anleger werden auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht.

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

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

# **Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer**

## **Hinweise für Anleger in Österreich**

### **Kontakt- und Informationsstelle in Österreich:**

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

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG  
Am Belvedere 1  
AT-1100 Wien  
Email: [foreignfunds0540@erstebank.at](mailto:foreignfunds0540@erstebank.at)

# Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers



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

Telefon +41 58 286 61 11  
[www.ey.com/de\\_ch](http://www.ey.com/de_ch)

Bericht des Wirtschaftsprüfers des O&O Fund - Side Pocket Orient & Occident Fund

Bern, 28. April 2025

## Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2024



### Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des O&O Fund - Side Pocket Orient & Occident Fund geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2024, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht (Seiten 7 bis 21) ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des O&O Fund - Side Pocket Orient & Occident Fund zum 31. Dezember 2024 sowie dessen Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.



### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

# Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers



## Hervorhebung eines Sachverhalts – Schaffung einer Side Pocket

Wir weisen auf die Anmerkung „Informationen zur Bewertung zum Abschlussstichtag“ in den ergänzenden Angaben des Jahresberichts hin, in der dargelegt wird, dass aufgrund der Sanktionen gegen Russland in Bezug auf die ausserordentliche Situation in der Ukraine ein wesentlicher Anteil der Anlagen des Fondsvermögens seit dem 2. März 2022 nicht mehr bewertet werden kann und in der Folge per 4. Juli 2022 in diese Side Pocket O & O Fund (in Liquidation) ausgegliedert worden sind. Von Gesetzes wegen werden Side Pockets bei Liberierung in Liquidation gesetzt, womit kein Anteilshandel mehr möglich ist. Die Anmerkung „Informationen zur Bewertung zum Abschlussstichtag“ beschreibt das Vorgehen der Verwaltungsgesellschaft sowie die Bewertung der erwähnten Wertpapiere in der Side Pocket. Aufgrund der inhärenten Unsicherheiten im Zusammenhang mit einem derartigen Bewertungsverfahren können diese geschätzten Werte von den Werten, welche bei einer allfälligen Veräußerung der Anlagen realisiert werden, abweichen. Die Abweichung kann wesentlich sein. Unser Prüfungsurteil ist im Hinblick auf diesen Sachverhalt nicht modifiziert.



## Sonstige Informationen

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

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

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

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



## Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

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

# Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers

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



## **Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts**

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

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

- ▶ Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfnachweise, 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 Kontrollsysteem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsysteams der Verwaltungsgesellschaft abzugeben.
- ▶ Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

# Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers



4

- ▶ Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungs nachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungs nachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- ▶ Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

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

Ernst & Young AG

Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer  
(Leitender Prüfer)

Zugelassene Revisionsexpertin (CH)



**IFM Independent Fund Management AG**

Landstrasse 30 Postfach 355 9494 Schaan Fürstentum Liechtenstein T +423 235 04 50 F +423 235 04 51  
info@ifm.li www.ifm.li HR FL-0001.532.594-8