

# SVA-Invest SICAV

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

(Umbrella-Konstruktion, die mehrere Teilfonds umfassen kann)

## Geprüfte Jahresrechnung

mit Jahresbericht zum verwalteten Vermögen  
per 31. Dezember 2021

Verwaltungsgesellschaft:



# Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis .....	2
Verwaltung und Organe .....	3
Geprüfte Jahresrechnung der Investmentgesellschaft nach PGR .....	4
Verwendung des Bilanzgewinns .....	6
Anhang zur Jahresrechnung .....	7
Tätigkeitsbericht .....	9
Vermögensrechnung .....	11
Ausserbilanzgeschäfte .....	11
Erfolgsrechnung .....	12
Verwendung des Erfolgs .....	13
Veränderung des Nettovermögens .....	13
Anzahl Anteile im Umlauf .....	13
Kennzahlen .....	14
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....	15
Ergänzende Angaben .....	22
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer .....	28
Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers .....	29

# Verwaltung und Organe

<b>Investmentgesellschaft</b>	SVA-Invest SICAV Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
<b>Verwaltungsrat</b>	IFM Independent Fund Management AG
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
<b>Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft</b>	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
<b>Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft</b>	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry
<b>Domizil, Administration und Vertriebsstelle</b>	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
<b>Asset Manager</b>	Teilfonds: <b>SVA-Strategiefonds</b>  Quorus Vermögensverwaltung AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
<b>Verwahrstelle</b>	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern

# SVA-Invest SICAV

## Geprüfte Jahresrechnung der Investmentgesellschaft nach PGR

### Bilanz

	31.12.2021	+ / -
	CHF	in %
<b>Aktiven</b>		
<b>Anlagevermögen</b>		
Finanzanlagen (verwaltetes Vermögen)	29'865'596.53	n/a
<b>Total Anlagevermögen</b>	<b>29'865'596.53</b>	<b>n/a</b>
<b>Umlaufvermögen</b>		
Forderungen gegenüber verwaltetem Vermögen	11'271.08	n/a
Guthaben bei Banken	81'352.60	n/a
<b>Total Umlaufvermögen</b>	<b>92'623.68</b>	<b>n/a</b>
<b>Aktive Rechnungsabgrenzungsposten</b>		
Aktive Rechnungsabgrenzung	0.00	n/a
<b>Total aktive Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<b>0.00</b>	<b>n/a</b>
<b>Total Aktiven</b>	<b>29'958'220.21</b>	<b>n/a</b>
<b>Passiven</b>		
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	60'000.00	n/a
Anlegeranteil	29'865'596.53	n/a
Gesetzliche Reserven	0.00	n/a
Gewinnreserven	0.00	n/a
<b>Bilanzgewinn</b>		
Vortrag vom Vorjahr	0.00	n/a
Jahresgewinn	22'691.18	n/a
<b>Total Bilanzgewinn</b>	<b>22'691.18</b>	<b>n/a</b>
<b>Total Eigenkapital</b>	<b>29'948'287.71</b>	<b>n/a</b>
<b>Rückstellungen</b>		
Steuerrückstellungen	3'240.00	n/a
<b>Total Rückstellungen</b>	<b>3'240.00</b>	<b>n/a</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistungen	0.00	n/a
<b>Total Verbindlichkeiten</b>	<b>0.00</b>	<b>n/a</b>
<b>Passive Rechnungsabgrenzungsposten</b>		
Passive Rechnungsabgrenzung	6'692.50	n/a
<b>Total passive Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<b>6'692.50</b>	<b>n/a</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>29'958'220.21</b>	<b>n/a</b>

# SVA-Invest SICAV

## Geprüfte Jahresrechnung der Investmentgesellschaft nach PGR

### Erfolgsrechnung

	04.03.2021 - 31.12.2021	+ / -
	CHF	in %
Verwaltungsertrag	32'950.61	n/a
Aufwendungen für bezogene Leistungen		
Vermögensverwaltungsaufwand	-4'000.00	n/a
<b>Total netto Verwaltungsertrag</b>	<b>28'950.61</b>	<b>n/a</b>
Sonstige betriebliche Erträge	0.00	n/a
<b>Total Bruttoerfolg</b>	<b>28'950.61</b>	<b>n/a</b>
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-3'019.43	n/a
<b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>	<b>25'931.18</b>	<b>n/a</b>
Ertragssteuern	-3'240.00	n/a
<b>Jahresgewinn</b>	<b>22'691.18</b>	<b>n/a</b>

# SVA-Invest SICAV

## Verwendung des Bilanzgewinns

### Antrag des Verwaltungsrates

31.12.2021

CHF

Gewinnvortrag aus Vorjahr

0.00

Jahresgewinn

22'691.18

#### **Bilanzgewinn**

**22'691.18**

./. Zuweisung an die gesetzlichen Reserven

6'000.00

./. Dividende

10'200.00

#### **Vortrag auf neue Rechnung**

**6'491.18**

# Anhang zur Jahresrechnung

## per 31. Dezember 2021

### Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die Bilanzierung erfolgt nach den Vorschriften des liechtensteinischen Personen- und Gesellschaftsrechts (PGR). Der Jahresabschluss wurde unter Berücksichtigung der gesetzlichen Vorschriften sowie der Grundsätze ordnungsgemässer Rechnungslegung erstellt. Das oberste Ziel der Rechnungslegung ist die Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes 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 des Unternehmens ausgegangen. Die Buchführung der Gesellschaft und der verwalteten Teilvermögen erfolgte in Schweizer Franken (CHF).

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

### Fremdwährungsumrechnung

Positionen der Aktiven und Passiven in fremden Währungen werden zum Jahresendkurs bewertet. Sich daraus ergebende Wechselkursgewinne und -verluste werden erfolgswirksam in der Erfolgsrechnung verbucht. Sämtliche unterjährige Transaktionen werden zum jeweiligen Tageskurs bewertet.

### Verbindlichkeiten

Per Bilanzstichtag bestehen keine Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von über einem bzw. fünf Jahren.

### Eventualverbindlichkeiten

Keine

### Aktienkapital

Das Aktienkapital ist in 60 voll einbezahlte Namenaktien zu je CHF 1'000.-- eingeteilt.

### Anlegeranteile

Bei den Anlegeranteilen handelt es sich um verwaltetes Vermögen. Mit den Anteilen sind keine Mitbestimmungsrechte verbunden.

### Verwaltete Vermögen

Der Teilfonds SVA-Strategiefonds ist per 27.03.2007 liberiert worden.

# SVA-Invest SICAV

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

(Umbrella-Konstruktion, die mehrere Teilfonds umfassen kann)

## Geprüfter Jahresbericht

per 31. Dezember 2021

Asset Manager:



Verwaltungsgesellschaft:





# Tätigkeitsbericht

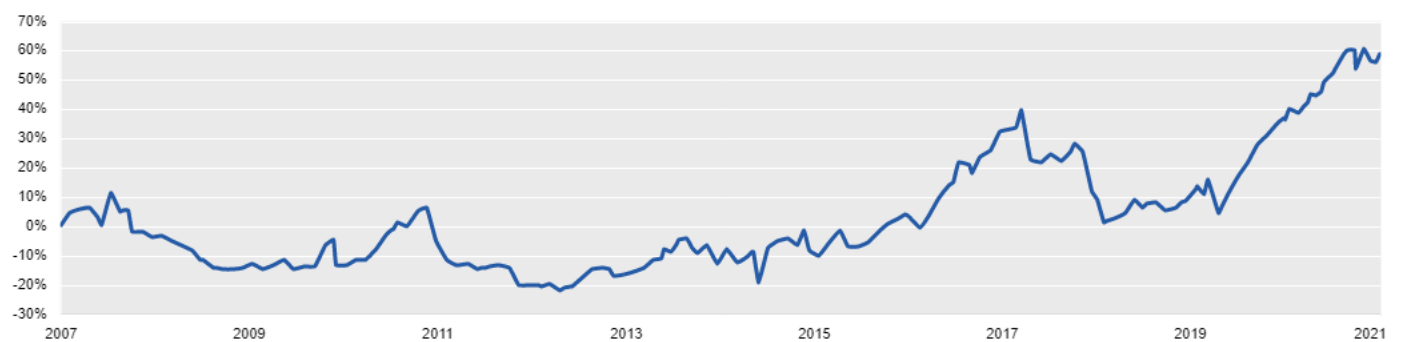
Sehr geehrte Anlegerinnen  
Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht des **SVA-Invest SICAV** zu dürfen.

## SVA-Strategiefonds

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein ist seit dem 31. Dezember 2020 von CHF 136.51 auf CHF 158.73 gestiegen und erhöhte sich somit um 16.28%. Am 31. Dezember 2021 belief sich das Fondsvermögen auf CHF 29.9 Mio. und es befanden sich 188'151.143 Anteile im Umlauf.

## Performance Chart -CHF-



## Top 10

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 10.03.2022	Schweiz	Geldmarkt-Buchforderung	11.74 %
0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 17.03.2022	Schweiz	Geldmarkt-Buchforderung	8.39 %
0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 29.12.2022	Schweiz	Geldmarkt-Buchforderung	3.37 %
Geberit AG	Schweiz	Aktien	2.12 %
H.A.M. Global Convertible Bond Fund -CHF-D-	Global	Wandelobligationenfonds	1.99 %
Sonova Holding AG	Schweiz	Aktien	1.98 %
Peach Property	Schweiz	Aktien	1.97 %
Sika	Schweiz	Aktien	1.97 %
BELIMO Holding Rg	Schweiz	Aktien	1.96 %
Chameleon Convertible Bond Fonds Global -CHF-P	Global	Wandelobligationenfonds	1.95 %
<b>Total</b>			<b>37.44 %</b>

# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 10.03.2022	CH	Länder & Zentralregierungen	11.99%
2 0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 17.03.2022	CH	Länder & Zentralregierungen	8.40%
3 0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 10.06.2021	CH	Länder & Zentralregierungen	6.80%
4 0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 17.06.2021	CH	Länder & Zentralregierungen	6.62%
5 Peach Property	CH	Immobilien	3.82%
6 H.A.M. Global Convertible Bond Fund -CHF-D-	LI	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	3.78%
7 Geberit AG	CH	Baugewerbe & Baumaterial	3.77%
8 SPDR Thomson Reuters Global Convertible Bond UCITS ETF	IE	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	3.74%
9 Chameleon Convertible Bond Fonds Global -CHF-P	LI	Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	3.66%
10 0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 29.12.2022	CH	Länder & Zentralregierungen	3.38%

## Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 0.000% Schweizer Eidgenossenschaft 18.03.2021	CH	Länder & Zentralregierungen	-7.11%
2 Sika	CH	Chemie	-6.14%
3 DOTTIKON ES HOLDING Rg	CH	Chemie	-5.65%
4 Lonza Group AG	CH	Chemie	-3.56%
5 SIG Combibloc Group AG	CH	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-3.34%
6 Gurit Holding AG	CH	Chemie	-2.95%
7 VAT Group	CH	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-2.93%
8 Bachem Holding AG	CH	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-2.78%
9 Vifor Pharma	CH	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-2.74%
10 Zur Rose Group	CH	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-2.74%

## Vermögensrechnung

	31. Dezember 2021 CHF	31. Dezember 2020 CHF
Bankguthaben auf Sicht	1'786'728.36	642'383.92
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	28'241'080.58	14'422'504.15
Derivate Finanzinstrumente	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	0.00	0.00
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>30'027'808.94</b>	<b>15'064'888.07</b>
Verbindlichkeiten	-162'212.41	-109'492.00
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>29'865'596.53</b>	<b>14'955'396.07</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.

Am Bilanzstichtag waren keine aufgenommenen Kredite ausstehend.

# Erfolgsrechnung

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Aktien	64'085.16	80'539.71
Zielfonds	31'523.28	0.00
Ertrag Bankguthaben	-7'967.02	-2'224.29
Sonstige Erträge	1'802.03	1'377.32
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-91'294.43	-2'285.70
<b>Total Ertrag</b>	<b>-1'850.98</b>	<b>77'407.04</b>
<b>Aufwand</b>		
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	399'644.59	204'290.34
Performance Fee	329'205.16	31'900.85
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	23'832.69	22'092.81
Revisionsaufwand	10'565.38	9'854.56
Passivzinsen	31.51	25.44
Sonstige Aufwendungen	17'979.36	11'543.94
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-16'605.06	-6'675.00
<b>Total Aufwand</b>	<b>764'653.63</b>	<b>273'032.94</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-766'504.61</b>	<b>-195'625.90</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	3'904'011.19	2'579'638.72
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>3'137'506.58</b>	<b>2'384'012.82</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	1'544'835.05	196'373.04
<b>Gesamterfolg</b>	<b>4'682'341.63</b>	<b>2'580'385.86</b>

## Verwendung des Erfolgs

01.01.2021 - 31.12.2021  
CHF

<b>Nettoertrag des Rechnungsjahres</b>	<b>-766'504.61</b>
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-766'504.61
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-766'504.61
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettovermögens

01.01.2021 - 31.12.2021  
CHF

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	14'955'396.07
Saldo aus dem Anteilsverkehr	10'227'858.83
Gesamterfolg	4'682'341.63
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>29'865'596.53</b>

## Anzahl Anteile im Umlauf

<b>SVA-Strategiefonds -CHF-</b>	<b>01.01.2021 - 31.12.2021</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	109'553.583
Neu ausgegebene Anteile	87'078.525
Zurückgenommene Anteile	-8'480.965
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>188'151.143</b>

## Kennzahlen

<b>SVA-Strategiefonds -CHF-</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Nettofondsvermögen in CHF	29'865'596.53	14'955'396.07	13'533'667.05
Ausstehende Anteile	188'151.143	109'553.583	119'923.736
Inventarwert pro Anteil in CHF	158.73	136.51	112.85
Performance in %	16.28	20.97	11.07
Performance in % seit Liberierung am 30.03.2007	58.73	36.51	12.85
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.93	1.81	1.83
Performanceabhängige Vergütung in %	1.26	0.23	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	3.19	2.04	1.83
Transaktionskosten in CHF	37'248.54	103'396.09	49'172.37

---

### 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 31.12.2021	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
<b>WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>							
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Aktien</b>							
CHF	Bachem Holding AG	0	1'210	410	716.00	293'560	0.98%
CHF	BELIMO Holding Rg	1'010	0	1'010	580.00	585'800	1.96%
CHF	BKW AG	3'900	1'100	2'800	118.60	332'080	1.11%
CHF	CIE Financier Richemont	3'150	2'300	4'000	136.95	547'800	1.83%
CHF	Comet Holding	1'000	0	1'000	336.50	336'500	1.13%
CHF	DOTTIKON ES HOLDING Rg	0	4'610	850	282.00	239'700	0.80%
CHF	EMS-Chemie Holding AG	260	0	260	1'021.00	265'460	0.89%
CHF	Geberit AG	1'100	250	850	745.20	633'420	2.12%
CHF	Georg Fischer AG	200	0	200	1'385.00	277'000	0.93%
CHF	Givaudan	79	69	110	4'792.00	527'120	1.76%
CHF	Inficon Holding AG	250	0	250	1'338.00	334'500	1.12%
CHF	INTERROLL HOLDING AG	75	0	75	4'105.00	307'875	1.03%
CHF	Kardex Holding AG	1'600	1'900	1'300	300.00	390'000	1.31%
CHF	Logitech International SA	0	4'000	3'650	76.88	280'612	0.94%
CHF	Lonza Group AG	0	1'120	630	761.60	479'808	1.61%
CHF	Meier Tobler Grp	10'908	1'075	9'833	18.00	176'994	0.59%
CHF	Mobimo Holding AG	1'000	0	1'000	305.50	305'500	1.02%
CHF	Nestle SA	3'755	1'055	4'200	127.44	535'248	1.79%
CHF	Partners Group Holding	0	270	385	1'512.50	582'313	1.95%
CHF	Peach Property	12'150	2'850	9'300	63.40	589'620	1.97%
CHF	Roche Holding AG	1'500	650	850	379.10	322'235	1.08%
CHF	Schindler Holding AG PS	1'000	0	1'000	245.50	245'500	0.82%
CHF	SIG Combibloc Group AG	0	25'000	14'000	25.46	356'440	1.19%
CHF	Sika	807	4'007	1'550	380.20	589'310	1.97%
CHF	Sonova Holding AG	1'304	1'761	1'650	357.80	590'370	1.98%
CHF	Straumann Holding AG	35	405	280	1'937.00	542'360	1.82%
CHF	Swiss Finance & Property Investment AG	1'491	0	1'491	101.00	150'591	0.50%
CHF	Swissquote Group Holding SA	2'000	0	2'000	200.50	401'000	1.34%
CHF	Tecan Group AG	500	0	500	555.50	277'750	0.93%
CHF	VAT Group	0	1'980	1'270	454.40	577'088	1.93%
CHF	Zehnder Group -A-	4'000	0	4'000	93.10	372'400	1.25%
CHF	Zur Rose Group	750	1'000	750	235.50	176'625	0.59%
USD	Alphabet -A-	23	0	23	2'897.04	60'702	0.20%
USD	Apple Computer Inc.	0	0	370	177.57	59'854	0.20%
USD	MSCI	80	0	80	612.69	44'653	0.15%
USD	NVIDIA Corp.	285	0	380	294.11	101'815	0.34%
						<b>12'889'602</b>	<b>43.16%</b>

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2021	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
<b>Aktienfonds</b>							
USD	Polar Global Technology Fund -I-USD-	4'000	0	4'000	97.00	353'468	1.18%
						<b>353'468</b>	<b>1.18%</b>
<b>Exchange Traded Funds</b>							
CHF	iShares SLI (DE)	4'000	0	4'000	142.24	568'960	1.91%
CHF	SPDR Thomson Reuters Global Convertible Bond UCITS ETF	12'100	0	12'100	46.28	559'928	1.87%
CHF	Xtrackers Switzerland UCITS ETF -1D-	4'200	0	4'200	136.78	574'476	1.92%
						<b>1'703'364</b>	<b>5.70%</b>
<b>Hybride, strukturierte Instrumente</b>							
USD	WisdomTree / Regd.Metal Securities Fixed Gold LBMA open end	1'300	0	1'300	175.10	207'371	0.69%
USD	WisdomTree Bitcoin ETP	1'800	0	1'800	11.76	19'284	0.06%
USD	WisdomTree Ethereum ETP	625	0	625	37.66	21'443	0.07%
						<b>248'098</b>	<b>0.83%</b>
<b>TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>						<b>15'194'531</b>	<b>50.88%</b>

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

<b>Aktienfonds</b>							
CHF	Pictet CH - Swiss Mid Small Cap	46	0	46	11'749.61	540'482	1.81%
						<b>540'482</b>	<b>1.81%</b>
<b>Geldmarkt-Buchforderung</b>							
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 17.02.2022	50'000	0	50'000	100.11	50'054	0.17%
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 29.12.2022	1'000'000	0	1'000'000	100.75	1'007'540	3.37%



## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2021	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 03.02.2022	50'000	0	50'000	100.08	50'038	0.17%
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 10.03.2022	3'500'000	0	3'500'000	100.16	3'505'705	11.74%
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 12.05.2022	50'000	0	50'000	100.29	50'147	0.17%
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 17.03.2022	2'500'000	0	2'500'000	100.18	2'504'500	8.39%
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 24.03.2022	50'000	0	50'000	100.19	50'094	0.17%
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 13.01.2022	500'000	0	500'000	100.03	500'145	1.67%
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 10.02.2022	50'000	0	50'000	100.09	50'045	0.17%
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 30.06.2022	50'000	0	50'000	100.38	50'190	0.17%
						<b>7'818'457</b>	<b>26.18%</b>

### Obligationenfonds

CHF	AFI Funds - AIM Global Credit Crawler Fund	5'500	0	5'500	102.10	561'550	1.88%
CHF	Cape Fixed Income Fund -B-CHF-	500	0	500	111.95	55'975	0.19%
CHF	Chameleon Bond Opportunity Fonds Global -CHF-PA-	3'200	0	3'200	114.30	365'760	1.22%
CHF	KEOX Funds - ESG Bonds -CHF-R-	90	0	90	1'169.68	105'271	0.35%
CHF	LLB Obligationen Global -H CHF-	2'400	0	2'400	102.25	245'400	0.82%
CHF	Muzinich Short Duration High Yield Fund -H-	4'500	0	4'500	106.70	480'150	1.61%
CHF	Swisscanto Bond Fund Corporate -DTH CHF-	3'100	0	3'100	105.55	327'195	1.10%
NOK	DNB Fund High Yield NOK -I-	3'500	0	3'500	1'357.46	490'927	1.64%
						<b>2'632'229</b>	<b>8.81%</b>

### Wandelobligationenfonds

CHF	Chameleon Convertible Bond Fonds Glo- bal -CHF-P	4'430	0	4'430	131.52	582'634	1.95%
CHF	Franklin Global Convertible Securities Fund -A-CHF-H1-	26'200	0	26'200	19.71	516'402	1.73%
CHF	H.A.M. Global Convertible Bond Fund - CHF-D-	453	0	453	1'311.60	594'155	1.99%
CHF	Lazard Convertible Global Sicav -CHF-	21	0	21	17'247.23	362'192	1.21%
						<b>2'055'382</b>	<b>6.88%</b>

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

**13'046'550 43.68%**

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2021	Kurs	Kurswert in CHF	% des NIW
<b>TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>						<b>28'241'081</b>	<b>94.56%</b>
CHF	Kontokorrentguthaben					1'786'728	5.98%
<b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>						<b>30'027'809</b>	<b>100.54%</b>
CHF	Forderungen und Verbindlichkeiten					-162'212	-0.54%
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>						<b>29'865'597</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
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>			
<b>Aktien</b>			
CHF	AEVIS VICTORIA	26'750	26'750
CHF	Allreal Holding	1'200	1'200
CHF	ALSO Holding	800	800
CHF	ams	6'666	13'332
CHF	Belimo Holding AG	35	35
CHF	BVZ Holding	100	100
CHF	dormakaba Holding AG	350	350
CHF	Flughafen Zuerich	1'400	1'400
CHF	Fundamenta Real Estate	16'300	16'300
CHF	Gurit Holding AG	50	250
CHF	HBM Healthcare	0	700
CHF	Intershop Holding	435	435
CHF	Investis Holding	3'300	3'300
CHF	Jungfraubahn Holding AG	750	750
CHF	lastminute.com	5'100	10'100
CHF	PLAZZA -A-	770	770
CHF	PSP Swiss Property AG	1'150	1'150
CHF	RELIEFTHERAPEUTICS	0	400'000
CHF	Siegfried Holding AG	360	540
CHF	Titlisbahnen	3'000	3'000
CHF	Vifor Pharma	3'646	5'546
CHF	V-ZUG Holdings	950	950
CHF	Warteck Invest	98	98
EUR	Bechtle AG	540	810
EUR	Deutsche Wohnen	2'500	2'500
EUR	Patrizia Immobilien	6'300	6'300
EUR	S & T	0	5'000
EUR	Universal Music Group Rg	8'400	8'400
EUR	Vivendi SE	8'400	8'400
USD	Adobe Inc.	0	105
USD	Align Technology	0	210
USD	BioNTech	0	200
USD	MercadoLibre	0	100
USD	Moderna	0	350
USD	MongoDB -A-	0	130
USD	Tesla Inc	0	75

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
<b>AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE</b>			
<b>Bezugsrecht</b>			
CHF	Dottikon Es Holding auf Aktien 09.03.2021	2'510	2'510
<b>Geldmarkt-Buchforderung</b>			
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 11.02.2021	0	50'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 18.03.2021	0	1'500'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 01.04.2021	100'000	300'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 03.06.2021	450'000	450'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 04.02.2021	0	800'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 04.11.2021	50'000	50'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 09.09.2021	50'000	50'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 10.06.2021	1'000'000	1'000'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 11.11.2021	50'000	50'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 12.08.2021	50'000	50'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 14.01.2021	0	50'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 14.05.2021	50'000	100'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 15.04.2021	350'000	350'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 17.06.2021	1'000'000	1'000'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 20.05.2021	50'000	50'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 21.10.2021	50'000	50'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 22.07.2021	50'000	50'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 23.12.2021	50'000	50'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 25.02.2021	0	50'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 28.01.2021	0	500'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 29.07.2021	50'000	50'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 29.04.2021	50'000	50'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 18.11.2021	50'000	50'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 19.08.2021	50'000	50'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 23.09.2021	50'000	50'000
CHF	0.000% Schweizerische Eidgenossenschaft 02.12.2021	50'000	50'000
<b>Wandelobligationenfonds</b>			
CHF	AWF Framlington Global Convertibles Fund -F-CHF-	3'075	3'075
CHF	LGT Select Convertibles Fund -(CHF) C-	170	170
CHF	SISF Global Convertible Bond Fund -A-	2'150	2'150

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

### Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

Bezeichnung	Valor	VWG Zielfonds in % p.a.
Chameleon Bond Opportunity Fonds Global -CHF-PA-	32018269	1.25
Chameleon Convertible Bond Fonds Global -CHF-P	29226570	1.51
H.A.M. Global Convertible Bond Fund -CHF-D-	33689437	0.98
KEOX Funds - ESG Bonds -CHF-R-	18525475	1.05

### Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

Bezeichnung	Valor	VWG Zielfonds in % p.a.
AFI Funds - AIM Global Credit Crawler Fund	54695389	0.88
Cape Fixed Income Fund -B-CHF-	27384704	0.70
DNB Fund High Yield NOK -I-	29865617	0.43
Franklin Global Convertible Securities Fund -A-CHF-H1-	14810689	1.56
iShares SLI (DE)	1210415	0.52
Lazard Convertible Global Sicav -CHF-	32982581	1.32
LLB Obligationen Global -H CHF-	29091146	0.65
Muzinich Short Duration High Yield Fund -H-	24760885	0.68
Pictet CH - Swiss Mid Small Cap	1908717	0.76
Polar Global Technology Fund -I-USD-	10627405	1.09
SPDR Thomson Reuters Global Convertible Bond UCITS ETF	25638632	0.50
Swisscanto Bond Fund Corporate -DTH CHF-	35656961	0.52
Xtrackers Switzerland UCITS ETF -1D-	2825604	0.30

# Ergänzende Angaben

## Basisinformationen

	<b>SVA-Invest SICAV</b>
<b>Teilfonds</b>	<b>SVA-Strategiefonds</b>
<b>Anteilsklasse</b>	<b>-CHF-</b>
<b>ISIN-Nummer</b>	LI0028487382
<b>Liberierung</b>	30. März 2007
<b>Rechnungswährung des Fonds</b>	Schweizer Franken (CHF)
<b>Rechnungsjahr</b>	vom 1. Januar bis 31. Dezember
<b>Erstes Rechnungsjahr</b>	vom 30. März 2007 bis 31. Dezember 2007
<b>Erfolgsverwendung</b>	thesaurierend
<b>Max. Ausgabeaufschlag</b>	3.0%
<b>Max. Rücknahmeabschlag zu Gunsten des Teilfonds</b>	0.25%
<b>Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb</b>	1.50% p.a.
<b>Performance Fee</b>	10%
<b>Hurdle Rate</b>	5% für Performance-Fee
<b>High Watermark</b>	Ja
<b>Max. Gebühr für Administration</b>	0.20% p.a. oder min. CHF 25'000.-- p.a.
<b>Max. Verwahrstellengebühr</b>	0.075% p.a. oder min. CHF 10'000.-- p.a. zzgl. Service-Fee von CHF 420.-- pro Quartal
<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>	wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben
<b>Kursinformationen</b>	
Bloomberg	SVASWIS LE
Telekurs	2.848.738
Reuters	2848738X.CHE
<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>Publikationen des Fonds</b>	Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die Satzung und der Anhang A „Teilfonds im Überblick“ sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> erhältlich.

## Ergänzende Angaben

<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>Bewertungsgrundsätze</b>	<p>Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird zum Verkehrswert nach folgenden Grundsätzen bewertet:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>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.</li> <li>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 berücksichtigt, der die höchste Liquidität aufweist.</li> <li>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.</li> <li>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.</li> <li>5. OTC-Derivate werden auf einer von der Investmentgesellschaft bzw. Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Investmentgesellschaft bzw. Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.</li> <li>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 keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Investmentgesellschaft bzw. Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren, Bewertungsmodellen festlegt.</li> <li>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 Investmentgesellschaft bzw. Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.</li> <li>8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.</li> <li>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.</li> </ol>

## Ergänzende Angaben

	<p>Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.</p> <p>Die Investmentgesellschaft bzw. die Verwaltungsgesellschaft in ihrem Auftrag ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das jeweilige Teilfondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Investmentgesellschaft 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 Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.</p>																																				
Angaben zur Vergütungspolitik	<p>Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermässiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter <a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.</p>																																				
Wechselkurse per Berichtsdatum	<table><tr><td>CHF</td><td>1</td><td>=</td><td>EUR</td><td>0.9651</td><td>EUR</td><td>1</td><td>=</td><td>CHF</td><td>1.0361</td></tr><tr><td>CHF</td><td>1</td><td>=</td><td>NOK</td><td>9.6778</td><td>NOK</td><td>1</td><td>=</td><td>CHF</td><td>0.1033</td></tr><tr><td>CHF</td><td>1</td><td>=</td><td>USD</td><td>1.0977</td><td>USD</td><td>1</td><td>=</td><td>CHF</td><td>0.9110</td></tr></table>							CHF	1	=	EUR	0.9651	EUR	1	=	CHF	1.0361	CHF	1	=	NOK	9.6778	NOK	1	=	CHF	0.1033	CHF	1	=	USD	1.0977	USD	1	=	CHF	0.9110
CHF	1	=	EUR	0.9651	EUR	1	=	CHF	1.0361																												
CHF	1	=	NOK	9.6778	NOK	1	=	CHF	0.1033																												
CHF	1	=	USD	1.0977	USD	1	=	CHF	0.9110																												
Hinterlegungsstellen	<p>Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz IFSAM International Fund Services &amp; Asset Management S.A., Contern Raiffeisen Bank International AG, Wien SIX SIS AG, Zürich</p>																																				
Vertriebsländer	AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE																														
Private Anleger		✓		✓																																	
Professionelle Anleger				✓																																	
Qualifizierte Anleger		✓																																			
Risikomanagement																																					
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach																																				



# Ergänzende Angaben

## Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

### Prospektänderung

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 (OGAW), haben beschlossen, die konstituierenden Dokumente inklusive fondsspezifische Anhänge und Prospekt abzuändern.

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Änderung der Rechtsform in eine Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital, bei gleichzeitiger Namensänderung auf SVA-Invest SICAV – SVA-Strategiefonds sowie eines Wechsels des Asset Managers und der Anlagepolitik. Ferner wurde das Dokument auf die überarbeitete OGAW-Mustervorlage angepasst und entsprechend aktualisiert.

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

### Prospekt und Satzung sowie Anlagebedingungen inklusive teilfondsspezifische Anhänge

**Bisheriger Fondsname:**

SVA-Swiss-Value

**Neuer Fondsname:**

SVA-Invest SICAV – SVA-Strategiefonds

**Bisheriger Asset Manager:**

ARVEST Funds AG  
Bahnhofstrasse 37, CH-8001 Zürich

**Neuer Asset Manager:**

Quorus Vermögensverwaltung AG  
Landstrasse 30, FL-9494 Schaan

Es wird kein Anlageberater mehr beauftragt.

### Prospekt

**Ziffer 7.5.6**

Anlagen in Anteile an anderen OGAW

Ein Teilfonds darf gemäss seiner speziellen Anlagepolitik sein Vermögen ganz oder teilweise in anderen OGAW oder an anderen mit einem OGAW vergleichbaren Organismen für gemeinsame Anlagen investieren. [...] Der Teilfonds kann demnach eine Dachfondsstruktur aufweisen.

**Ziffer 7.5.7**

Verwendung von Referenzwerten

Aufnahme eines Passus zum Umgang mit der Verwendung von Referenzwerten („Benchmarks“).

**Ziffer 8.2**

Allgemeine Risiken

**Ziffer 12.2.25**

sowie Art. 31 AB

Aufnahme eines Passus für Risiken bei der "Verwendung von Benchmarks" und "Nachhaltigkeitsrisiken".

**Ziffer 12.2.26**

sowie Art. 31 AB

Researchkosten.

**Ziffer 12.2.27**

sowie Art. 31 AB

Externe Kosten für die Beurteilung der Nachhaltigkeitsratings (ESG Research) des Vermögens des Teilfonds bzw. dessen Zielanlagen.

**Ziffer 12.2.28**

sowie Art. 31 AB

Lizenzgebühren für die Verwendung von allfälligen Referenzwerten ("Benchmarks").

**Ziffer 12.2.36**

sowie Art. 31 AB

Kosten für die Aufsetzung und den Unterhalt zusätzlicher Gegenparteien, wenn es im Interesse der Anleger ist.

Im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräusserung von Sachen und Rechten für den OGAW bzw. seine Teilfonds stellen die Investmentgesellschaft bzw. Verwaltungsgesellschaft, die Verwahrstelle sowie allfällige Beauftragte sicher, dass insbesondere Zuwendungen direkt oder indirekt dem OGAW bzw. seinen Teilfonds zugutekommen.

# Ergänzende Angaben

## Satzung

### § 31

Laufende Gebühren

Siehe Anmerkungen zum Prospekt (Ziffer 12.2)

### § 36

sowie Art. 31 AB

Aufnahme eines Passus zum Umgang mit der Verwendung von Referenzwerten ("Benchmarks").

## Anhang A

### A. Der Teilfonds im Überblick

- Bewertungstag: jeweils am Freitag sowie letzter Bankarbeitstag eines Monats
- Bewertungsintervall: wöchentlich/monatlich
- Valuta Ausgabe- & Rücknahmetag: zwei Bankarbeitstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes (NAV)
- Max. Verwahrstellengebühr: 0.075% p.a. oder min. CH 10'000.- p.a.
- Geschätzte indirekte Kosten auf Stufe der indirekten Anlagen: max. 1.5% p.a. zzgl. einer allfälligen Performance Fee

Der Teilfonds verwendet keinen Benchmark.

### B. Aufgabenübertragung

#### Asset Manager:

Die Anlageentscheide für den Teilfonds sind an die Quorus Vermögensverwaltung AG, Landstrasse 30, FL-9494 Schaan, delegiert.

Als Vertriebsstelle für diesen Teilfonds fungiert die Quorus Vermögensverwaltung AG, Landstrasse 30, FL-9494 Schaan.

### C. Anlageberatung

Es wurde kein Anlageberater beauftragt.

### F. Anlagegrundsätze des Teilfonds

Beim SVA-Strategiefonds handelt es sich um einen aktiv gemanagten Anlagezielfonds, welcher der standardisierten Vermögensverwaltung dient. Dabei ist die Wertentwicklung des Teilfonds an keinen Referenzindex (Benchmark) gekoppelt und er kann somit seine Investitionsentscheidungen frei treffen. Soweit für den Teilfonds in lit. F1 dieses Anhangs keine abweichenden Anlagegrundsätze festgelegt sind, gilt Bst. E der Anlagebedingungen „Allgemeine Anlagegrundsätze und –beschränkungen“.

Der Teilfonds kann Anlagen in der ganzen Welt, in allen Währungen und sämtlichen Wirtschaftssektoren vornehmen, welche sich nach Ansicht des Asset Managers für die Wertsteigerung des Vermögens besonders eignen. Für die Asset Allokation, d.h. bei der grundlegenden Strukturierung des Vermögens nach Anlagemöglichkeiten, Wertpapierarten, Währungen, geografischen Lokationen, Laufzeiten, Branchen, usw., bestehen keine prozentualen Beschränkungen. Der Hauptfokus der Anlagen liegt i.d.R. in der Schweiz.

Zur Erreichung des Anlageziels kann das Vermögen je nach Einschätzung der Wirtschaftslage und der Börsenaussichten weltweit direkt oder indirekt in Beteiligungspapiere und Beteiligungswertrechte (Aktien, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine, Genussscheine, Aktien mit Warrants, etc.), in fest- oder variabel-verzinsliche Forderungspapiere und Forderungswertrechte von privaten, gemischt-wirtschaftlichen und öffentlich-rechtlichen Schuldern (Obligationen, Renten, Notes, Zero-bonds, Floating Rate Notes, Wandel- und Optionsanleihen, Schuldverschreibungen, etc.), in Einlagen und/oder in Geldmarktinstrumente – namentlich „bankers acceptances“, „commercial papers“, „Geldmarktbuchforderungen“ – angelegt werden.

## Ergänzende Angaben

Der Teilfonds ist ferner ermächtigt, im Rahmen der in Bst. E der Anlagebedingungen „Allgemeine Anlagegrundsätze und –beschränkungen“ festgesetzten Anlagegrenzen in sonstige zugelassene Anlagen zu investieren. Insbesondere ist es dem Teilfonds erlaubt in Finanzinstrumente [z.B. Exchange Traded Funds (ETF), Exchange Traded Commodities (ETC), Exchange Traded Notes (ETN), Zertifikate und derivative Finanzinstrumente, etc.] zu investieren, welche durch andere Vermögenswerte besichert sind oder an die Entwicklung anderer Vermögenswerte (z.B. Edelmetalle, Waren, Rohstoffe, Immobilienindizes, anerkannte und ausreichend diversifizierte Hedge-Fonds-Indizes) gekoppelt sind, sofern diese Finanzinstrumente an einem geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden und sofern eine physische Lieferung dieser anderen Vermögenswerte ausgeschlossen ist.

Ferner kann der Teilfonds in Zeiten, in denen keine Anlage die Auswahlkriterien des Asset Managers erfüllt, sein ganzes Vermögen in Einlagen und Geldmarktinstrumenten halten.

Die Anlagen erfolgen vorwiegend in Vermögenswerte die auf Schweizer Franken (CHF), Euro (EUR), und/oder US Dollar (USD) lauten. Daneben können auch Vermögenswerte, welche auf eine andere Währung lauten, gehalten werden. Um das Währungsrisiko zu minimieren, können Vermögenswerte, die nicht auf Schweizer Franken lauten, gegen den Schweizer Franken abgesichert werden.

### **Profil des typischen Anlegers**

Der SVA-Strategiefonds eignet sich für Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont, die Wert auf ein breit diversifiziertes Portfolio in der Referenzwährung Schweizer Franken legen und eine aktive und professionelle Vermögensverwaltung wünschen.

### **H. Risiken und Risikoprofile**

Aufnahme eines Passus zur möglichen Investition in Finanzinstrumente, sowie zu Anlagen in Hedge-Fonds-Indizes und Anlagen in Finanzinstrumente, welche durch andere Vermögenswerte (z.B. Edelmetalle, Waren, Rohstoffe) besichert sind oder an die Entwicklung anderer Vermögenswerte gekoppelt sind.

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 18. März 2021 genehmigt. Die Änderungen traten per 27. März 2021 in Kraft.

# Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

## Hinweise für Anleger in der Schweiz

### 1. Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist die LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich.

### 2. Vertriebsträger

In Abweichung zur Satzung, den Anlagebedingungen inklusive teilfondsspezifische Anhänge und Prospekt wird der Vertrieb der Anteile der Teilfonds in der Schweiz an den Vertreter bzw. an von diesem beauftragte Vertriebsträger delegiert.

### 3. Zahlstelle

Zahlstelle bis 30.06.2021 in der Schweiz ist die Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Börsenstrasse 16, CH-8001 Zürich.

Zahlstelle ab 01.07.2021 in der Schweiz ist die Helvetische Bank AG (Schweiz) AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich.

### 4. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter sowie bei der Zahlstelle in der Schweiz bezogen werden.

### 5. Publikationen

5.1 Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

5.2 Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) publiziert.

5.3 In Abweichung zum Treuhandvertrag inklusive fonds-spezifische Anhänge und Prospekt wird der Vertrieb der Anteile des OGAW in der Schweiz an den Vertreter bzw. an von diesem beauftragte Vertriebsträger delegiert.

### 6. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

6.1 Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte sowie die Verwahrstelle können Retrozessionen zur Deckung der Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Als Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit, die darauf abzielt, 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.

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

6.3 Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten ein transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten.

6.4 Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen.

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

### 7. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.



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

Telefon +41 58 286 61 11  
Fax +41 58 286 68 18  
[www.ey.com/ch](http://www.ey.com/ch)

Bericht der Revisionsstelle der SVA-Invest SICAV, Schaan

Bern, 20. April 2022

## **Bericht der Revisionsstelle über die finanzielle Berichterstattung 2021** **Jahresrechnung der SVA-Invest SICAV und Jahresbericht des Teilfonds**

### **Prüfungsurteil**

Wir haben die Jahresrechnung der SVA-Invest SICAV (Investmentgesellschaft), bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2021, der Erfolgsrechnung für das den Zeitraum vom 4. März 2021 bis 31. Dezember 2021 umfassende Geschäftsjahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze, (Seiten 4 bis 7) und die Zahlenangaben im Jahresbericht des Teilfonds, bestehend aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2021, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben, (Seiten 11 bis 27), geprüft.

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

### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

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

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

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

### **Sonstige Informationen**

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

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

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

## **Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der 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 der 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 der 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 der Teilfonds die Verwaltungsgesellschaft dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Investmentgesellschaft, resp. der 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 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 von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- ▶ Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt der Jahresrechnung und des Jahresberichtes der 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 bedeutende 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 sowie der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes dem liechtensteinischen Gesetz und den Statuten entsprechen und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung der Investmentgesellschaft zu genehmigen.

Ernst & Young AG

Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer  
(Leitender Revisor)

Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer





**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