

# Nova Fund

AIF nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der Treuhänderschaft



**Jahresbericht**  
**per 31.12.2023**

## Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis .....	2
Verwaltung und Organe .....	3
Tätigkeitsbericht .....	4
Vermögensrechnung .....	5
Ausserbilanzgeschäfte .....	5
Erfolgsrechnung .....	6
Kennzahlen .....	7
Veränderung des Nettofondsvermögens .....	9
Anzahl Anteile im Umlauf .....	9
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....	10
Ergänzende Angaben .....	11

## Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft / Asset Manager / Vertriebsstelle / Zahlstelle	Scarabaeus Wealth Management AG Pflugstrasse 20 9490 Vaduz
Verwaltungsrat	Sascha König Ludwig Rehm
Geschäftsleitung	Stefan Huber Manuel Muchenberger
Administration	SWM Fund Management EOOD, 70, eng. Ivan Ivanov Blvd, Eingang B, Vazrazhdane Region, 1303 Sofia, Bulgarien
Domizil und Administration	Scarabaeus Wealth Management AG Pflugstrasse 20 9490 Vaduz
Verwahrstelle	Kaiser Partner Privatbank AG Herrengasse 23 9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer	Deloitte (Liechtenstein) AG Egertastrasse 2 9490 Vaduz
Risikomanagement	Scarabaeus Wealth Management AG Pflugstrasse 20 9490 Vaduz

## Tätigkeitsbericht

Der Nova Green Fund wurde im 2. Halbjahr 2018 von einem Feeder Fund in einen Dachfonds umgewandelt. Gleichzeitig wurde die Anlagestrategie grundlegend geändert, und aus dem Nova Green Fund wurde der Nova Fund.

Darüber hinaus wurde auch eine eigene Anteilsklasse mit der Währung Schweizer Franken errichtet.

### Entwicklung des Nettoinventarwertes - Class EUR

Alle Angaben in EUR

Datum	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	NAV pro Anteil	Performance
02.10.2017	20'000.000	2'000'000.00	100.0000	
31.12.2018 <sup>1</sup>	20'000.000	2'069'045.63	103.4523	3.45%
31.12.2019	25'691.858	2'722'766.45	105.9778	2.44%
31.12.2020	26'637.226	2'979'610.71	111.8589	5.55%
31.12.2021	26'637.226	3'066'659.32	115.1268	2.92%
31.12.2022	26'637.226	2'930'242.39	110.0055	-4.45%
31.12.2023	26'637.226	2'884'841.20	108.3011	-1.55%

### Entwicklung des Nettoinventarwertes - Class CHF

Alle Angaben in CHF

Datum	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	NAV pro Anteil	Performance
08.01.2019	100'000.000	10'000'000.00	100.0000	
31.12.2019	155'343.918	15'916'075.01	102.4570	2.23%
31.12.2020	158'938.372	17'188'030.99	108.1427	5.55%
31.12.2021	154'304.442	17'174'408.74	111.3021	2.92%
31.12.2022	93'161.930	10'545'078.99	113.1909	1.70%
31.12.2023	95'208.759	10'610'346.60	111.4430	-1.54%

## 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.

<sup>1</sup> Verlängertes Geschäftsjahr

## Vermögensrechnung

<i>Alle Angaben in EUR</i>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Bankguthaben auf Sicht	101'900.76	100'594.71
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere zum Bewertungskurs	14'296'632.02	13'562'269.71
Derivate Finanzinstrumente	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	0.00	0.00
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>14'398'532.78</b>	<b>13'662'864.42</b>
Verbindlichkeiten	-90'592.43	-82'092.25
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>14'307'940.35</b>	<b>13'580'772.17</b>

	<b>Class CHF</b> <i>in CHF</i>	<b>Class EUR</b> <i>in EUR</i>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>	95'208.759	26'637.226
<b>Wert pro Anteil in</b>	111.4430	108.3011

## Ausserbilanzgeschäfte

Allfällige, am Ende der Berichtsperiode offene **derivative Finanzinstrumente** sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich. Am Ende der Berichtsperiode existierten keine offenen **derivativen Finanzinstrumente**.

Allfällige, am Bilanzstichtag ausgeliehene Wertpapiere (**Securities Lending**) sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich. Am Bilanzstichtag waren keine ausgeliehenen Wertpapiere (**Securities Lending**) vorhanden.

Am Bilanzstichtag waren **keine** aufgenommenen **Kredite** ausstehend.

## Erfolgsrechnung

<i>Alle Angaben in EUR</i>	<b>01.01.2023–31.12.2023</b>	<b>01.01.2022–31.12.2022</b>
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Wertpapiere		
A. Aktien	0.00	0.00
B. Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00	0.00
C. Zielfonds	0.00	0.00
Ertrag Bankguthaben	0.00	0.00
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-145'064.27	0.00
<b>Total Ertrag</b>	<b>-145'064.27</b>	<b>0.00</b>
<b>Aufwand</b>		
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	-41'972.28	-51'757.09
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	-19'587.89	-25'024.00
Reglementarische Vergütung an das Fondsmanagement	-163'232.50	-40'970.43
Revisionsaufwand	-6'765.02	-15'118.70
Passivzinsen	-2.32	-1'161.73
Sonstige Aufwendungen	-7'249.99	-354'415.38
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	48'913.86	96'020.70
<b>Total Aufwand</b>	<b>-189'896.14</b>	<b>-392'426.63</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-334'960.38</b>	<b>-392'426.63</b>
Realisierte Kapitalgewinne	0.00	916'982.33
Realisierte Kapitalverluste	0.00	-43'622.31
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>0.00</b>	<b>873'360.02</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne	734'362.33	-0.00
Nicht realisierte Kapitalverluste	-10'697.47	-54'175.82
<b>Nicht realisierter Erfolg</b>	<b>723'664.86</b>	<b>-54'175.82</b>
<b>Gesamterfolg</b>	<b>388'704.48</b>	<b>426'757.57</b>

## Verwendung des Erfolgs

31.12.2023  
in USD

<b>Nettoertrag des Rechnungsjahres</b>	<b>-334'960.38</b>
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>0.00</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	0.00
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>

## Kennzahlen

<i>Alle Angaben in CHF</i>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Nova Fund - Class CHF</b>		
Nettofondsvermögen in CHF	10'610'346.60	10'545'078.99
Ausstehende Anteile	95'208.759	93'161.926
Inventarwert pro Anteil in CHF	111.4430	113.1909
Performance in % für die Berichtsperiode	-1.54%	1.70%
Performance in % seit Liberierung am 08.01.2019 (annualisiert)	13.94%	16.84%
<i>Alle Angaben in EUR</i>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Nova Fund - Class EUR</b>		
Nettofondsvermögen in EUR	2'884'841.20	2'930'242.39
Ausstehende Anteile	26'637.226	26'637.226
Inventarwert pro Anteil in EUR	108.3011	110.0055
Performance in % für die Berichtsperiode	-1.55%	-4.45%
Performance in % seit Liberierung am 02.10.2017 (annualisiert)	7.96%	9.51%
TER in %	1.81%	0.83%
Synthetic TER in %	n/a	n/a
PTR in %	4.88%	76.86%

## Veränderung des Nettofondsvermögens

Alle Angaben in EUR

01.01.2023 – 31.12.2023

<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>13'580'772.17</b>
Saldo aus dem Anteilsverkehr	242'313.29
Gesamterfolg	388'704.48
Effekte aus ELE-/ALE-Transaktionen	96'150.41
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>14'307'940.35</b>

## Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2023 – 31.12.2023

	Class CHF	Class EUR
<b>Anzahl Anteile zu Beginn der Periode</b>	<b>93'161.926</b>	<b>26'637.226</b>
Neu ausgegebene Anteile	3'940.435	0.00
Zurückgenommene Anteile	1'893.602	0.00
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>95'208.759</b>	<b>26'637.226</b>

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert	% des NIW
<b>Wertpapiere</b>							
<b>Börsennotierte Anlagewerte</b>							
<b>Kollektive Kapitalanlagen</b>							
EUR	NOVA REAL ESTATE FUND - EUR	0.00	0.00	1'912'900.00	7.4738	14'296'632.02	99.92%
<b>Total Wertpapiere</b>						<b>14'296'632.02</b>	<b>99.92%</b>
EUR	Bankguthaben auf Sicht					101'900.76	0.71%
EUR	Derivative Finanzinstrumente					0.00	0.00%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					0.00	0.00%
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>14'398'532.78</b>	<b>100.63%</b>
EUR	Abzüglich Verbindlichkeiten					- 90'592.43	-0.63%
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>14'307'940.35</b>	<b>100.00%</b>

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.  
Käufe und Verkäufe inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten.

## Ergänzende Angaben

### I. Stammdaten und Informationen des AIF

Anteilsklassen	Anteilsklassen des AIF	
	Class EUR	Class CHF
Valoren-Nummer	33564740	44993676
ISIN-Nummer	LI0335647405	LI0449936769
Bloomberg Ticker	NOVGREN LE	
Weitere Webseiten	www.lafv.li und www.scarabaeus.li	
Dauer des AIF	uneingeschränkt	
Kotierung	nein	
Rechnungswährung des AIF	EUR	
Referenzwährung der Anteilsklassen	EUR	CHF
Mindestanlage	EUR 40'000.-	CHF 50'000.-
Erstausgabepreis	EUR 100.-	CHF 100.-
Erstzeichnungstag	17.10.2016	08.01.2019
Liberierung (erster Valuta-Tag)	17.10.2016	08.01.2019
Bewertungstag (T)	15. eines Monats	
Bewertungsintervall	monatlich	
Ausgabe- und Rücknahmetag	jeder Bewertungstag	
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag (T+3)	drei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes / NAV	
Annahmeschluss Anteilsgeschäft Zeichnungen (T-1)	Vortag des Bewertungstages um spätestens 16.00h (MEZ)	
Ende des ersten Geschäftsjahres	31. Dezember 2018	
Erfolgsverwendung	Ausschüttend	
Max. Ausgabeaufschlag	2%	
Max. Rücknahmeabschlag	5%	
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	
Max. Gebühr für die Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 25'000.- p.a.; ab der 2. Anteilsklasse erhöht sich das Minimum um CHF 5'000.- p.a. pro Anteilsklasse	
Max. Gebühr für das Risikomanagement	0.10% p.a.	
Max. Gebühr für die Portfolioverwaltung	1.25% p.a.	
Max. Verwahrstellengebühr	0.15% p.a. oder min. CHF 17'500.- p.a.	
Performance-Fee	nein	

## II. Publikationen des Fonds

---

Der Prospekt, das Basisinformationsblatt (PRIIP-KID), der Treuhandvertrag, der Anhang A „AIF im Überblick“, der Anhang B (Spezifische Information für einzelne Vertriebsländer), der Anhang C „Aufsichtsrechtliche Offenlegung“ sowie der letzte Halbjahres- und Jahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos elektronisch oder auf einem dauerhaften Datenträger beim AIFM, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsberechtigten im In- und Ausland sowie auf der Webseite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter [www.lafv.li](http://www.lafv.li) erhältlich.

Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die genannten Dokumente auch in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt. Weitere Informationen zum AIF sind im Internet unter [www.scarabaeus.li](http://www.scarabaeus.li) und bei der Scarabaeus Wealth Management AG, Pflugstrasse 20, 9490 Vaduz, Liechtenstein innerhalb der üblichen Geschäftszeiten erhältlich.

## III. Bewertungsgrundsätze

---

Die aktuellen Bewertungsgrundsätze können dem jeweils gültigen Prospekt entnommen werden.

## IV. Derivateinsatz

---

Zum Stichtag sind keine Derivate vorhanden.

## V. Auskünfte über Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

---

Die zu den folgenden Daten erstellten Anlegermitteilungen können auf der Homepage der LAFV ([www.lafv.li](http://www.lafv.li)) abgerufen werden:

- 07.08.2023

## VI. Wechselkurse per Berichtsdatum

---

### EUR

Schweizer Franken                      CHF 1 = 1.0766

## VII. Hinterlegungsstellen

---

Kaiser Partner Privatbank AG, Herrengasse 23, 9490 Vaduz

## VIII. Offenlegung von Vergütungsinformationen

---

(ungeprüft)

Die Scarabaeus Wealth Management AG hat gemäss den gesetzlichen Regelungen interne Weisungen zur Vergütungs- und Salärpolitik erlassen, welche für die Scarabaeus Wealth Management AG anwendbaren Vergütungsgrundsätze und -praktiken beschreiben. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und -praxis des AIFM sind auf der Homepage unter [www.scarabaeus.li](http://www.scarabaeus.li) unter dem Menüpunkt Service & Downloads veröffentlicht. Auf Wunsch des Anlegers stellt der AIFM weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.

Gestützt auf die Bestimmungen gemäss dem AIFMG hat der Jahresbericht des Fonds Informationen betreffend die Vergütungen nach Art. 104 Abs. 3 AIFMG zu enthalten. Die folgende Tabelle legt einen Einblick in die Vergütungsinformationen über die Gesamtvergütung und die Anzahl der Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft offen.

Offenlegung Vergütungsinformationen		NOVA FUND	
<p>Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die <b>Scarabaeus Wealth Management AG (die "Gesellschaft")</b>. Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher UCITS oder AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für diesen Fonds erbrachten Leistungen aufgewendet.</p> <p>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>4)</sup> sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird hier mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung des Mitarbeitenden 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 2023.</p> <p>Die von der Gesellschaft verwalteten Fonds und deren Volumen ist auf <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf <a href="https://www.scarabaeus.li/unabhaengiges-portfoliomanagement/service-downloads/">https://www.scarabaeus.li/unabhaengiges-portfoliomanagement/service-downloads/</a> 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.</p>			
<b>Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft</b> <sup>1) 5)</sup>			
Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2023		CHF	1.05 Mio.
davon feste Vergütung		CHF	1.05 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2)</sup>		CHF	-
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen <sup>3)</sup>			keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees			keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden Gesellschaft per 31.12.2023			15
Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2023	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen	
in UCITS	2	CHF	11.22 Mio.
in AIF	3	CHF	81.72 Mio.
Total	5	CHF	92.94 Mio.
<b>Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft</b> <sup>1) 5)</sup>			
Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" <sup>4)</sup> der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023		CHF	0.59 Mio.
davon feste Vergütung		CHF	0.59 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2)</sup>		CHF	-
Gesamtzahl der "identifizierten Mitarbeitenden" der Gesellschaft per 31.12.2023			6
Gesamtvergütung für "andere Mitarbeitende" der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023		CHF	0.46 Mio.
davon feste Vergütung		CHF	0.46 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2)</sup>		CHF	-
Gesamtzahl der "anderen Mitarbeitenden" der Gesellschaft per 31.12.2023 <sup>5)</sup>			9
<p>1) 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.</p> <p>2) Der ausgewiesene Betrag umfasst insbesondere Cash Bonus sowie Coinvestment- und Aufschubinstrumente im Eigentum des Mitarbeitenden. Den Mitarbeitenden zugewiesenen Mitarbeiterbindungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen.</p> <p>3) Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.</p> <p>4) 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.</p> <p>5) Die ausgewiesenen Vergütungen orientieren sich grundsätzlich am jeweiligen Arbeitspensum und berücksichtigen unterjährige Ein- und Austritte; die Angaben sind demnach hinsichtlich Pensum nicht auf 100% und hinsichtlich unterjähriger Eintritte nicht auf das ganze Jahr hochgerechnet. Der Mitarbeiterbestand per Jahresende ist aufgrund der erwähnten unterjährigen Ein- und Austritte nicht direkt mit der Gesamtvergütung vergleichbar.</p>			

## IX. Transaktionskosten

Die AIF trägt sämtliche aus der Verwaltung und Verwahrung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben). Der AIF trägt ferner allfällige externe Kosten, d.h. Gebühren von Dritten, die beim An- und Verkauf der Anlagen anfallen. Diese Kosten werden direkt mit dem Einstands- bzw. Verkaufswert der betreffenden Anlagen verrechnet. Zudem werden auch die Kosten der Währungsabsicherung den jeweiligen Anteilsklassen belastet.

Im Berichtszeitraum sind keine Transaktionskosten angefallen.

## X. Total Expense Ratio (TER)

Die Berechnung der Total Expense Ratio ("TER") erfolgt anhand der Berechnungsmethode der "Ongoing Charges" unter Berücksichtigung der TER von Investments in Zielfonds, wenn der vorliegende Fonds substantiell auch in Zielfonds investiert ist. Sofern Anteile anderer Fonds (Zielfonds) im Umfang von mindestens 10% des Fondsvermögens erworben werden, wird eine synthetische TER berechnet.

Fonds / Anteilsklasse	TER in %
Nova Fund – Class EUR	1.81%
Nova Fund – Class CHF	1.81%

## XI. Vertriebsländer

Der AIF richtet sich an Privatanleger und professionelle Anleger. Privatanleger ist jeder Anleger, der kein professioneller Anleger im Sinne von Richtlinie 2004/39/EG (MiFID) ist. Der Vertrieb findet an professionelle Anleger und Privatanleger in Liechtenstein statt.

## XII. Liquidität

Illiquide Vermögensstände mit speziellen Vorkehrungen in % des Bruttofondsvermögens:	99.29%
Neue Regelung zur Steuerung der Liquidität:	Keine

Die Scarabaeus Wealth Management AG, Vaduz, als AIFM des rubrizierten Fonds, hat am 07.08.2023 beschlossen, den Nova Fund zu sistieren und somit den Anteilshandel vorläufig einzustellen. Der Nova Fund ist fast ausschliesslich in den tschechischen Nova Real Estate Fund investiert. Der Fonds ist vom 28.07.2023 bis zum 28.01.2024 sistiert. Danach ist sowohl eine Liquidation als auch eine Wiederaufnahme des Handels denkbar. Anleger, die ihre Anteile zurückgeben möchten, müssen ihren Rücknahmewunsch ab dem 29.01.2024 erneut platzieren.

Die Sistierung des tschechischen Nova Real Estate Fund wurde mit Datum 29.01.2024 nun bis zum 30.12.2024 verlängert. Somit bleibt weiterhin der Fonds sistiert und der Anteilshandel eingestellt.

## XIII. Risikoprofil gemäss konstituierenden Dokumenten

Fondstyp nach Anlagepolitik	AIF-typenfrei
Risikomanagementverfahren	Value-at-risk-approach
Hebel Brutto-Methode	< 1.00
Hebel Netto-Methode	< 1.00
Max. Verschuldung	100%

### Fondsspezifische Risiken des AIF

Die fondsspezifischen Risiken des AIF sind in Anhang B "Überblick über den AIF" des Prospektes dargestellt.

## XIV. Risikomanagement

Berechnungsmethode Gesamtrisiko: Value-at-risk-approach und Commitment-Methode

## **Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2023**

### *Prüfungsurteil*

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des Nova Fund geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens, Informationen zur Vergütung und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Nova Fund zum 31. Dezember 2023 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 des Jahresberichts“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

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

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

### *Hervorhebung eines Sachverhaltes*

Wir machen auf die Anmerkung im Kapitel «XII. Liquidität» in den ergänzenden Angaben des Jahresberichts aufmerksam, in der festgehalten wird, dass der Fonds ausschliesslich in einen Zielfonds investiert ist, dessen Sistierung bis zum 30. Dezember 2024 verlängert wurde. Unser Prüfungsurteil ist im Hinblick auf diesen Sachverhalt nicht eingeschränkt.

### *Sonstige Informationen*

Der Verwalter alternativer Investmentfonds 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 Prüfungsschlussfolgerungen 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 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 des Verwalters alternativer Investmentfonds für den Jahresbericht*

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des alternativen Investmentfonds 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 alternativen Investmentfonds zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

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

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

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

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

- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Verwalters alternativer Investmentfonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des alternativen Investmentfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des alternativen Investmentfonds 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 des Verwalters alternativer Investmentfonds, unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Prüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung identifizieren.

## Deloitte (Liechtenstein) AG

Alexander Kosovan  
Zugelassener Wirtschaftsprüfer  
Leitender Revisor

David Volpini

Vaduz, 28. Juni 2024