

BP Family Office Fund in Liquidation

AIF nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Kollektivtreuhänderschaft

Liquidationszwischenbericht

30.06.2022

CAIAC Fund Management AG

Haus Atzig
Industriestrasse 2
FL-9487 Barend
Tel. +423 375 83 33
Fax. +423 375 83 38
www.caiac.li
info@caiact.li

Allgemeine Informationen

Organisation

AIFM	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Bendorf
Asset Manager / Vermögensverwalter	Mahrberg Wealth AG Haus Atzig, Industriestrasse 2 9487 Bendorf
Verwahrstelle / Depotbank	SIGMA Bank AG Feldkircher Strasse 2 FL-9494 Schaan
Führung des Anteilsregisters	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Bendorf
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	Grant Thornton AG Bahnhofstrasse 15 FL-9494 Schaan
Bewertungsintervall	Quartalsweise
Bewertungstag	Quartalsende
Ausgabe- und Rücknahmetag	Jeder Bewertungstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft Ausgabe	Bewertungstag, 16.00 Uhr
Annahmeschluss Anteilsgeschäft Rücknahme	Kündigungsfrist von 1 Jahr auf den Bewertungstag, 16.00 Uhr
Rechnungswährung	EUR
Erfolgsverwendung	THES & AUS – je nach Anteilsklasse
Abschluss Rechnungsjahr	30. Juni
Fondsdomizil	Bendorf, Liechtenstein
Fondstyp	AIF für qualifizierte Anleger
Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft
Rechtsgrundlage	Gesetz vom 19. Dezember 2012 über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG)
Publikationsorgan	Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband www.lafv.li

Fondsdaten

ISIN	LI0287864966 Class CHF AUS LI0287864941 Class CHF THES LI0287824630 Class EUR AUS LI0287824523 Class EUR THES
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	0.125% p.a. bis AuM EUR 25 Mio. 0.10% p.a. ab AuM EUR 25 Mio oder Minimum CHF 15'000.-
Verwaltungs- / Administrationsgebühr	0.15% p.a. oder Minimum CHF 25'000.- je Währungsklasse CHF 2'500.- p.a. je Anteilsklasse CHF 1'000.- p.a.
Verwaltung und Bearbeitung des Anteilsregister	0.04% p.a.
Vermögensverwaltungsvergütung	Bis zu 1.50% p.a.
Risikomanagement	Max. 0.25% p.a.
Performance Fee	Bis zu 10% mit High Watermark
Hurdle Rate	Nein
Ausgabeaufschlag /-kommission	Bis zu 10% zugunsten Vertrieb
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine
Zahlstellengebühr	Flat EUR 70.- für EUR-Klassen, USD 70.- für USD-Klassen, CHF 70.- für CHF-Klassen pro Transaktion
Konversionsgebühr	Keine

Vermögensrechnung

per 30.06.2022

EUR

Bankguthaben, davon	80'206.32
Sichtguthaben	80'206.32
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	1'425'000.00
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	0.00
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	248'000.00
Zinsen / Dividenden	248'000.00
Gesamtvermögen	1'753'206.32
Verbindlichkeiten, davon	-94'499.07
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-6'748.38
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-22'663.51
Vermögensverwaltungsgebühren	-45'087.18
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	0.00
Nettovermögen	1'658'707.25
Class CHF AUS	71'672.81
Class CHF THES	266'151.10
Class EUR AUS	560'305.83
Class EUR THES	760'577.51
Anzahl der Anteile im Umlauf	
Class CHF AUS	4'801.0300
Class CHF THES	14'005.8220
Class EUR AUS	34'984.0359
Class EUR THES	35'873.1807
Nettoinventarwert pro Anteil	
Class CHF AUS	CHF 14.94
Class CHF THES	CHF 19.02
Class EUR AUS	EUR 16.02
Class EUR THES	EUR 21.20

Erfolgsrechnung

01.07.2021 - 30.06.2022

	EUR
Erträge der Bankguthaben	0.00
Erträge der Wertpapiere, davon	47'500.00
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	47'500.00
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	0.00
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	0.00
Total Erträge	47'500.00
Passivzinsen	-236.87
Revisionsaufwand	-5'645.30
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	0.00
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	0.00
Sonstige Aufwendungen, davon	-7'714.73
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	0.00
Total Aufwendungen	-13'596.90
Nettoertrag	33'903.10
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	23'645.93
Realisierter Erfolg	57'549.03
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-4'415'000.00
Gesamterfolg	-4'357'450.97

Ausserbilanzgeschäfte

Per 30.06.2022 bestanden keine Ausserbilanzgeschäfte, d.h. keine Kontrakte mit derivativen Finanzinstrumenten.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapiere ausgeliehen.

Methode für die Berechnung des Gesamtrisikos

Die unter "Ausserbilanzgeschäfte" ausgewiesenen Werte werden gem. Commitment-Ansatz berechnet.

Verwendung des Erfolgs

	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	33'903.10
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	33'903.10
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	33'903.10
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.07.2021 - 30.06.2022

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	6'016'158.22
Saldo aus dem Anteilsverkehr	0.00
Gesamterfolg	-4'357'450.97
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1'658'707.25

Anzahl Anteile im Umlauf

01.07.2021 - 30.06.2022

Class CHF AUS

Anteile zu Beginn der Periode	4'801.0300
Neu ausgegebene Anteile	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000
Anteile am Ende der Periode	4'801.0300

Class CHF THES

Anteile zu Beginn der Periode	14'005.8220
Neu ausgegebene Anteile	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000
Anteile am Ende der Periode	14'005.8220

Class EUR AUS

Anteile zu Beginn der Periode	34'984.0359
Neu ausgegebene Anteile	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000
Anteile am Ende der Periode	34'984.0359

Class EUR THES

Anteile zu Beginn der Periode	35'873.1807
Neu ausgegebene Anteile	0.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000
Anteile am Ende der Periode	35'873.1807

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
Class CHF AUS				
30.06.2020	458'651.57 CHF	4'957.8518	92.51 CHF	-5.25%
30.06.2021	284'954.60 CHF	4'801.0300	59.35 CHF	-35.84%
30.06.2022	71'734.56 CHF	4'801.0300	14.94 CHF	-74.83%
Class CHF THES				
30.06.2020	1'024'897.12 CHF	8'673.4916	118.16 CHF	-1.11%
30.06.2021	1'058'395.47 CHF	14'005.8220	75.57 CHF	-36.04%
30.06.2022	266'380.41 CHF	14'005.8220	19.02 CHF	-74.83%
Class EUR AUS				
30.06.2020	3'634'298.16 EUR	38'971.2740	93.26 EUR	-0.73%
30.06.2021	2'032'193.29 EUR	34'984.0359	58.09 EUR	-37.71%
30.06.2022	560'305.83 EUR	34'984.0359	16.02 EUR	-72.42%
Class EUR THES				
30.06.2020	4'994'269.51 EUR	40'386.2121	123.66 EUR	2.85%
30.06.2021	2'758'489.28 EUR	35'873.1807	76.90 EUR	-37.81%
30.06.2022	760'577.51 EUR	35'873.1807	21.20 EUR	-72.43%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Hinterlegungsstellen

Die Finanzinstrumente waren per Abschlussdatum hinterlegt bei:

SIGMA Bank AG
Feldkircher Strasse 2
FL-9494 Schaan

Währungstabelle

per 30.06.2022

			EUR
Schweizer Franken	CHF	1.00	0.9991

Transaktionskosten

01.07.2021 - 30.06.2022

	EUR
Spesen	0.00
Courtage	0.00

Die Transaktionskosten werden direkt mit dem Einstands- und Verkaufswert der betreffenden Anlagen verrechnet und sind deshalb in der TER-Berechnung nicht berücksichtigt.

Vermögensinventar per 30.06.2022

Käufe und Verkäufe 01.07.2021 - 30.06.2022

Bezeichnung	Bestand 01.07.2021	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2022	Marktwert EUR	Anteil in %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Obligationen						
Deutschland						
NighTec - NighTec Industries Aufstockung	200'000.00	0.00	0.00	200'000.00	150'000.00	9.04%
NighTec - NighTec Industries GmbH	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	375'000.00	22.61%
NighTec - NighTec Industries GmbH Aufstockung	300'000.00	0.00	0.00	300'000.00	225'000.00	13.56%
WdW1 - Welt der Wunder Sendebetrieb	300'000.00	0.00	0.00	300'000.00	150'000.00	9.04%
Summe Deutschland					900'000.00	54.26%
Liechtenstein						
Aureus - Aureus Inkasso und Consulting AG 6% 31/03/2021	5'000'000.00	0.00	0.00	5'000'000.00	0.00	0.00%
Summe Liechtenstein					0.00	0.00%
Schweiz						
Bensa - Bensa 1706 AG	700'000.00	0.00	0.00	700'000.00	525'000.00	31.65%
Summe Schweiz					525'000.00	31.65%
Südkorea						
ELJOVI - ELJOVI - smart trades A8	2'680'000.00	0.00	0.00	2'680'000.00	0.00	0.00%
Summe Südkorea					0.00	0.00%
Summe Obligationen					1'425'000.00	85.91%
Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					1'425'000.00	85.91%
Summe Wertpapiere					1'425'000.00	85.91%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					80'206.32	4.84%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					80'206.32	4.84%
Sonstige Vermögenswerte					248'000.00	14.95%
Gesamtvermögen					1'753'206.32	105.70%
Verbindlichkeiten					-94'499.07	-5.70%
Nettovermögen					1'658'707.25	100.00%

1) Kauf umfasst die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / "Splits" / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen in Folge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs- / Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln

2) Verkauf umfasst die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung in Folge Verfall / Ausübung von Bezugs- / Optionsrechten / "Reverse Splits" / Überträge / Umbuchungen in Folge Redenominierung in Fondswährung / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Rückzahlungen

Auskünfte über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Bewertungsstichtag

Als Basis für den Bericht dient das Nettovermögen per 30.06.2022.

Berechnung

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Bewertung Anleihen/Darlehen (EUR 1'425'000)

Der BP Family Office Fund hält per Stichtag Anleihen von fünf Schuldern.

Die Aureus Inkasso und Consulting AG - P6: Die Anleihe war bereits per 31.03.2021 endfällig, die Rückzahlung wurde laufend eingefordert. Der Schuldner befindet sich mittlerweile in Liquidation, ein Konkursverfahren wurde beantragt. Die Anleihe wird zu Null bewertet.

ELJOVI – smart trades - A8: Die Anleihe war bereits per 31.03.2021 endfällig. Zahlungen sind keine eingegangen. Die Anleihe wird zu Null bewertet.

Welt der Wunder Sendebetrieb GmbH - WdW1: Die Anleihe ist noch nicht fällig, jedoch wurden fällige Zinsen nicht bedient und die Geschäftsführung ist für Stellungnahmen nicht erreichbar. Die anwaltliche Geltendmachung läuft. Die Bewertung der Anleihe wurde mit 50% festgelegt. Fälligkeit der Anleihe selbst ist per 31.03.2023.

NighTec Industries GmbH (Darlehen): Die Anleihe ist per 25.09.2022 endfällig und wurde nicht bedient. Der Liquidator steht in Kontakt mit dem Schuldner und es wurde ein Rückzahlungsplan vereinbart. Die Bewertung wurde auf 75% festgelegt.

Bensa 1706 AG - Bensa 01: Die Anleihe wird per 31.03.2023 endfällig. Der Liquidator steht in Kontakt mit dem Schuldner und dieser hat die Zahlung zur Endfälligkeit bereits zugesagt. Die Zinsen per 31.12.2021 wurden teilweise bezahlt. Die Bewertung wurde auf 75% festgelegt.

Die Bewertung aller Anleihen birgt inhärente Bewertungsrisiken.

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Liquidations-Zwischenbericht

Eingeschränktes Prüfurteil

Wir haben die Zahlenangaben im beigelegten Liquidations-Zwischenbericht des BP Family Office Fund (i.L.) geprüft, der aus der Vermögensrechnung, der Erfolgsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens für die Periode vom 1. Juli 2021 bis 30. Juni 2022 sowie den ergänzenden Angaben besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Liquidations-Zwischenbericht, mit Ausnahme der Auswirkungen des im Abschnitt «Grundlage für das eingeschränkte Prüfurteil» dargelegten Sachverhalts, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des BP Family Office Fund (i.L.) zum 30. Juni 2022 sowie dessen Ertragslage für die Periode vom 1. Juli 2021 bis 30. Juni 2022 in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

Grundlage für das eingeschränkte Prüfungsurteil

Der BP Family Office Fund (i.L.) investiert, wie im Vermögensinventar ersichtlich, per 30. Juni 2022 in nicht kotierte Anleihen von fünf Emittenten. Die Bewertung erfolgt gemäss den Ausführungen im Abschnitt «Bewertung Anleihen/Darlehen» unter den Auskünften über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung.

Da wir zu der Bewertung der Anleihen Aureus Inkasso und Consulting AG (EUR 0), ELJOVI – smart trades (EUR 0) sowie Welt der Wunder Sendebetrieb (EUR 150'000, 9.04% des Nettovermögens), trotz Bemühen des AIFM, keine ausreichend geeigneten Prüfungsnachweise erhalten haben, schränken wir die Bewertung dieser Anleihen ein.

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 Liquidations-Zwischenberichts“ 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.

Sonstige Informationen

Der Verwalter alternativer Investmentfonds ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen übrige Darstellungen und Ausführungen im Liquidations-Zwischenbericht, mit Ausnahme der im Abschnitt „Prüfungsurteil“ genannten Bestandteile des geprüften Liquidations-Zwischenberichts und unserem dazugehörenden Bericht.

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

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Liquidations-Zwischenbericht oder unseren bei der Prüfung 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 Liquidations-Zwischenbericht

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

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Liquidations-Zwischenberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Liquidations-Zwischenbericht 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 Liquidations-Zwischenberichts 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 Liquidations-Zwischenbericht 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.
- Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Liquidations-Zwischenberichts einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Liquidations-Zwischenbericht 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.

Schaan, 23. Dezember 2022

Grant Thornton AG

ppa Mathias Eggenberger
Zugelassener Wirtschaftsprüfer
Leitender Wirtschaftsprüfer

ppa Reto Ruesch
dipl. Wirtschaftsprüfer