

GEPRÜFTER JAHRESBERICHT

Per 31. Dezember 2023

L1 DIGITAL SICAV, VADUZ

FL-0002.605.781-9

AIF nach Liechtensteinischem Recht in der Rechtsform der Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

INHALTSVERZEICHNIS

ALLGEMEINE ANGABEN	3
Verwaltungsrat	3
AIFM	3
Verwahrstelle	3
Asset Manager	3
Wirtschaftsprüfer	3
Vertreter Schweiz	3
Zahlstelle Schweiz	3
Aktienkapital und Anlegeraktien	3
Erfolgsrechnung	3
Valoren- / ISIN-Nummern	4
VERMÖGENSRECHNUNG	9
Layer1 Multi Manager Fund	9
ERFOLGSRECHNUNG	14
Layer1 Multi Manager Fund	14
BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN	50
Bericht des Managers	50
Layer1 Multi Manager Fund	51
ERGÄNZENDE INFORMATIONEN	70
Angaben zu SFDR	70
Angaben zu Derivaten	70
Hinterlegungsstellen	70
Vergütungsinformationen	71
TER	71
Transaktionskosten	73
Grundsätze für die Bewertung sowie die Berechnung des Nettoinventarwertes	74
Rechtlich und wirtschaftlich bedeutende Angaben	75
UNGEPRÜFTE ZUSÄTZLICHE ANGABEN	80
Offenlegung der Vergütungsinformationen 1741 Fund Management AG	80
Offenlegung der Vergütungsinformationen L1 Digital AG	81
JAHRESRECHNUNG DER INVESTMENTGESELLSCHAFT	82
Bilanz	82
Erfolgsrechnung	83
Anhang zur Jahresrechnung der Investmentgesellschaft	84
BERICHT DES WIRTSCHAFTSPRÜFERS	85

ALLGEMEINE ANGABEN

VERWALTUNGSRAT

Ray Hindi
1741 Fund Management AG

AIFM

1741 Fund Management AG
Bangarten 10
LI-9490 Vaduz
T +423 237 46 66
www.1741group.com
info@1741fm.com

VERWAHRSTELLE

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44
LI-9490 Vaduz
www.llb.li

ASSET MANAGER

L1 Digital AG
Limmatquai 1
CH-8001 Zürich

WIRTSCHAFTSPRÜFER

PricewaterhouseCoopers AG
Kornhausstrasse 25
CH-9000 St. Gallen

VERTRETER SCHWEIZ

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16
CH-9000 St. Gallen

ZAHLSTELLE SCHWEIZ

Tellco AG
Bahnhofstrasse 4
CH-6431 Schwyz

AKTIENKAPITAL UND ANLEGERAKTIEN

Die Investmentgesellschaft hat auf der Basis ihrer Statuten auf den Inhaber lautende Gründeraktien und auf den Inhaber lautende Anlegeraktien ausgegeben. Kraft dieser Anlegeraktien partizipieren die Anleger in Übereinstimmung mit dem Prospekt am Vermögen und Ertrag der von der Investmentgesellschaft verwalteten Vermögen. Die Anlegeraktien verleihen jedoch weder Stimm- noch andere Mitgliederrechte an der Investmentgesellschaft. Ebenfalls besteht kein Anrecht auf Beteiligung am Gewinn der Investmentgesellschaft. Die Berichterstattung über das verwaltete Vermögen beginnt ab Seite 9.

ERFOLGSRECHNUNG

Die Erfolgsrechnung der Investmentgesellschaft beinhaltet diejenigen Erträge und Aufwendungen, welche dem Aktienkapital (Gründungskapital) zuzuordnen sind. Bezüglich der Erfolgsrechnung des verwalteten Vermögens verweisen wir auf Seite 14ff.

VALOREN- / ISIN-NUMMERN

Fonds	Klasse	Series	Valor	ISIN
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S1	44339868	LI0443398685
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S9 ¹	46193065	LI0461930658
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S10 ¹	46193070	LI0461930708
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S11 ¹	46193069	LI0461930690
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S12 ¹	46193068	LI0461930682
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S13 ¹	110902269	LI1109022692
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S14 ¹	110902270	LI1109022700
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S15	110902271	LI1109022718
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S16	110902272	LI1109022726
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S17	110902273	LI1109022734
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S18	110902274	LI1109022742
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S19	110902275	LI1109022759
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S20	110902276	LI1109022767
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S21	110902277	LI1109022775
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S22	110902278	LI1109022783
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S23	110902279	LI1109022791
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S24	110902286	LI1109022866
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S25 ²	120946900	LI1209469009
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S26 ³	120946903	LI1209469033
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S1	44339866	LI0443398669
Layer1 Multi Manager Fund	Seeder	S1	44339843	LI0443398438
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S27 ⁴	120946905	LI1209469058
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S28 ⁵	120946907	LI1209469074
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S29 ⁶	120946908	LI1209469082
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S30 ⁷	120946913	LI1209469132
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S29	110902234	LI1109022346
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S30	110902235	LI1109022353
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S31	110902236	LI1109022361
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S32	110902237	LI1109022379
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S33	110902238	LI1109022387

¹ Series wurde übernommen von Layer1 Multi Manager Fund – Institutional S1.

² Series am 01.02.2023 liberiert.

³ Series am 01.03.2023 liberiert.

⁴ Series am 01.04.2023 liberiert.

⁵ Series am 01.05.2023 liberiert.

⁶ Series am 01.06.2023 liberiert.

⁷ Series am 01.10.2023 liberiert.

Fonds	Klasse	Series	Valor	ISIN
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S34	110902239	LI1109022395
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S35	110902240	LI1109022403
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S36	110902241	LI1109022411
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S37	110902242	LI1109022429
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S38	110902243	LI1109022437
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S39	110902244	LI1109022445
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S40	110902245	LI1109022452
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S41 ⁸	110902246	LI1109022460
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S42 ⁹	110902247	LI1109022478
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S43 ¹⁰	110902248	LI1109022486
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S44 ¹¹	110902249	LI1109022494
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S19 ¹²	54153928	LI0541539289
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S20 ¹²	54153929	LI0541539297
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S21 ¹²	54153930	LI0541539305
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S22 ¹²	54153931	LI0541539313
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S23 ¹²	54153932	LI0541539321
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S24 ¹²	54153933	LI0541539339
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S25 ¹²	110902230	LI1109022304
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S26 ¹²	110902231	LI1109022312
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S27 ¹²	110902232	LI1109022320
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S28 ¹²	110902233	LI1109022338
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S45 ¹³	110902250	LI1109022502
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S46 ¹³	110902251	LI1109022510
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S47 ¹³	110902252	LI1109022528
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S48 ¹³	110902253	LI1109022536
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S49 ¹³	120918541	LI1209185415
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S50 ¹³	120918535	LI1209185357
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S51 ¹³	120919787	LI1209197873
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S52 ¹³	120919788	LI1209197881
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S53 ¹³	120920158	LI1209201584
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S54 ¹³	120920159	LI1209201592
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S55 ¹³	120920160	LI1209201600
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S56 ¹³	120920161	LI1209201618

⁸ Series am 01.02.2023 liberiert.

⁹ Series am 01.07.2023 liberiert

¹⁰ Series am 01.07.2023 liberiert.

¹¹ Series am 01.12.2023 liberiert.

¹² Series wurde von Layer1 Multi Manager Fund - Regular S1 übernommen.

¹³ Series nicht liberiert.

Fonds	Klasse	Series	Valor	ISIN
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S57 ¹⁴	120920162	LI1209201626
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S58 ¹⁴	120920163	LI1209201634
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S59 ¹⁴	120920164	LI1209201642
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S60 ¹⁴	120920165	LI1209201659
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S61 ¹⁴	120920166	LI1209201667
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S62 ¹⁴	120920167	LI1209201675
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S63 ¹⁴	120944069	LI1209440695
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S64 ¹⁴	120944070	LI1209440703
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S65 ¹⁴	120944071	LI1209440711
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S66 ¹⁴	120944072	LI1209440729
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S67 ¹⁴	120944073	LI1209440737
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S68 ¹⁴	120944064	LI1209440646
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S69 ¹⁴	120944065	LI1209440653
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S70 ¹⁴	120944066	LI1209440661
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S71 ¹⁴	120944067	LI1209440679
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S72 ¹⁴	120944068	LI1209440687
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S73 ¹⁴	120944119	LI1209441198
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S74 ¹⁴	120944121	LI1209441214
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S75 ¹⁴	120944123	LI1209441230
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S76 ¹⁴	120944125	LI1209441255
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S77 ¹⁴	120944127	LI1209441271
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S78 ¹⁴	120944323	LI1209443236
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S79 ¹⁴	120944327	LI1209443277
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S80 ¹⁴	120944330	LI1209443301
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S81 ¹⁴	120944333	LI1209443335
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S82 ¹⁴	120944336	LI1209443368
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S83 ¹⁴	120944718	LI1209447187
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S84 ¹⁴	120944719	LI1209447195
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S85 ¹⁴	120944720	LI1209447203
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S86 ¹⁴	120944721	LI1209447211
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S87 ¹⁴	120944722	LI1209447229
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S88 ¹⁴	120944723	LI1209447237
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S89 ¹⁴	120944724	LI1209447245
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S90 ¹⁴	120944725	LI1209447252
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S91 ¹⁴	120944726	LI1209447260
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S92 ¹⁴	120944727	LI1209447278
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S93 ¹⁴	120944849	LI1209448490

¹⁴ Series nicht liberiert.

Fonds	Klasse	Series	Valor	ISIN
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S94 ¹⁵	120944851	LI1209448516
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S95 ¹⁵	120944853	LI1209448532
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S96 ¹⁵	120944855	LI1209448557
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S97 ¹⁵	120944857	LI1209448573
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S98 ¹⁵	120944882	LI1209448821
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S99 ¹⁵	120944884	LI1209448847
Layer1 Multi Manager Fund	Regular	S100 ¹⁵	120946919	LI1209469199
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S31 ¹⁵	120946914	LI1209469140
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S32 ¹⁵	120946915	LI1209469157
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S33 ¹⁵	120946916	LI1209469165
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S34 ¹⁵	120946917	LI1209469173
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S35 ¹⁵	120947041	LI1209470411
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S36 ¹⁵	120947042	LI1209470429
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S37 ¹⁵	120947043	LI1209470437
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S38 ¹⁵	120947044	LI1209470445
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S39 ¹⁵	120947045	LI1209470452
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S40 ¹⁵	120947047	LI1209470478
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S41 ¹⁵	120947048	LI1209470486
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S42 ¹⁵	120947049	LI1209470494
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S43 ¹⁵	120947050	LI1209470502
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S44 ¹⁵	120947051	LI1209470510
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S45 ¹⁵	120947057	LI1209470577
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S46 ¹⁵	120947058	LI1209470585
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S47 ¹⁵	120947059	LI1209470593
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S48 ¹⁵	120947060	LI1209470601
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S49 ¹⁵	120947061	LI1209470619
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S50 ¹⁵	120947063	LI1209470635
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S51 ¹⁵	120947065	LI1209470650
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S52 ¹⁵	120947067	LI1209470676
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S53 ¹⁵	120947069	LI1209470692
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S54 ¹⁵	120947071	LI1209470718
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S55 ¹⁵	120947077	LI1209470775
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S56 ¹⁵	120947078	LI1209470783
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S57 ¹⁵	120947080	LI1209470809
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S58 ¹⁵	120947082	LI1209470825
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S59 ¹⁵	120947084	LI1209470841
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S60 ¹⁵	120947275	LI1209472755

¹⁵ Series nicht liberiert.

Fonds	Klasse	Series	Valor	ISIN
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S61 ¹⁶	120947277	LI1209472771
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S62 ¹⁶	120947278	LI1209472789
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S63 ¹⁶	120947280	LI1209472805
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S64 ¹⁶	120947282	LI1209472821
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S65 ¹⁶	120947323	LI1209473233
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S66 ¹⁶	120947324	LI1209473241
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S67 ¹⁶	120947325	LI1209473258
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S68 ¹⁶	120947326	LI1209473266
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S69 ¹⁶	120947328	LI1209473282
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S70 ¹⁶	120947329	LI1209473290
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S71 ¹⁶	120947330	LI1209473308
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S72 ¹⁶	120947331	LI1209473316
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S73 ¹⁶	120947332	LI1209473324
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S74 ¹⁶	120947333	LI1209473332
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional	S75 ¹⁶	120947334	LI1209473340

¹⁶ Series nicht liberiert.

VERMÖGENSRECHNUNG

| LAYER1 MULTI MANAGER FUND

Vermögensrechnung

Angaben in USD
per 31.12.2023

Anlagen, aufgeteilt in	
Bankguthaben	6'899'640.54
<i>auf Sicht</i>	6'899'640.54
<i>auf Zeit</i>	
Geldmarktinstrumente	5'450'703.50
Forderungen aus Pensionsgeschäften	
Effekten	266'304'456.56
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>	
<i>Strukturierte Produkte</i>	
<i>Aktien</i>	
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	266'304'456.56
Andere Anlagen	
<i>Edelmetalle</i>	
Derivative Finanzinstrumente	
<i>Futures</i>	
<i>Devisentermingeschäft</i>	
<i>Swaps</i>	
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>	
Darlehen	
Sonstige Vermögenswerte	362'011.19
Gesamtfondsvermögen	279'016'811.79
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	
Bankverbindlichkeiten auf Zeit	
Andere Verbindlichkeiten	-2'200'870.30
Nettofondsvermögen	276'815'941.49

| 9

Veränderung des Nettofondsvermögens

Angaben in USD	Institutional Class S1	Institutional Class S9	Institutional Class S10
per 31.12.2023			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	33'772'539.74	2'986'977.91	713'623.59
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	2'366'606.58	-2'986'977.91	-713'623.59
Gesamterfolg der Berichtsperiode	39'299'360.48	0.00	0.00
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	75'438'506.80	0.00	0.00

Angaben in USD	Institutional Class S11	Institutional Class S12	Institutional Class S13

per 31.12.2023

Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4'106'070.76	1'542'838.39	1'315'833.00
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	-4'106'070.76	-1'542'838.39	-1'315'833.00
Gesamterfolg der Berichtsperiode	0.00	0.00	0.00
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00	0.00	0.00

Angaben in USD Institutional Class Institutional Class Institutional Class
S14 S15 S16

per 31.12.2023

Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2'019'577.63	5'523'299.55	1'677'054.54
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	-2'019'577.63	-15'933.81	0.00
Gesamterfolg der Berichtsperiode	0.00	5'394'212.95	1'641'012.25
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00	10'901'578.69	3'318'066.79

Angaben in USD Institutional Class Institutional Class Institutional Class
S17 S18 S19

per 31.12.2023

Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2'273'212.60	6'120'532.29	3'609'792.89
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	-56'112.97	0.00	-3'781'619.11
Gesamterfolg der Berichtsperiode	2'191'853.04	5'988'993.45	1'082'813.48
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	4'408'952.67	12'109'525.74	910'987.26

Angaben in USD Institutional Class Institutional Class Institutional Class
S20 S21 S22

per 31.12.2023

Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2'462'407.63	1'885'067.09	820'935.99
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	0.00	0.00	0.00
Gesamterfolg der Berichtsperiode	2'409'487.15	1'740'993.58	732'318.93
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	4'871'894.78	3'626'060.67	1'553'254.92

Angaben in USD Institutional Class Institutional Class Institutional Class
S23 S24 S25

per 31.12.2023

Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	360'542.31	2'524'941.69	0.00
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	0.00	-9'272.66	700'000.00
Gesamterfolg der Berichtsperiode	329'830.89	2'265'084.17	370'767.38
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	690'373.20	4'780'753.20	1'070'767.38
Angaben in USD per 31.12.2023	Institutional Class S26	Regular Class S1	Regular Class S19
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00	21'804'145.90	684'400.73
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	790'000.00	6'802'544.82	-684'400.73
Gesamterfolg der Berichtsperiode	415'919.94	29'152'754.97	0.00
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1'205'919.94	57'759'445.69	0.00
Angaben in USD per 31.12.2023	Regular Class S20	Regular Class S21	Regular Class S22
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1'694'063.45	1'488'558.58	1'158'139.26
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	-1'694'063.45	-1'488'558.58	-1'158'139.26
Gesamterfolg der Berichtsperiode	0.00	0.00	0.00
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00	0.00	0.00
Angaben in USD per 31.12.2023	Regular Class S23	Regular Class S24	Regular Class S25
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2'049'430.53	857'234.23	379'644.75
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	-2'049'430.53	-857'234.23	-379'644.75
Gesamterfolg der Berichtsperiode	0.00	0.00	0.00
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00	0.00	0.00
Angaben in USD per 31.12.2023	Regular Class S26	Seeder Class S1	Institutional Class S27
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	255'187.98	31'364'533.88	0.00
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	-255'187.98	-50'286.93	1'050'000.00
Gesamterfolg der Berichtsperiode	0.00	31'002'376.67	543'704.25
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00	62'316'623.62	1'593'704.25
Angaben in USD per 31.12.2023	Institutional Class S28	Institutional Class S29	Institutional Class S30

Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00	0.00	0.00
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	576'000.00	1'117'000.00	5'000'000.00
Gesamterfolg der Berichtsperiode	283'337.86	607'162.48	3'061'421.79
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	859'337.86	1'724'162.48	8'061'421.79
Angaben in USD per 31.12.2023	Regular Class S27	Regular Class S28	Regular Class S29
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	955'041.80	944'627.68	1'735'650.17
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	-955'041.80	-944'627.68	0.00
Gesamterfolg der Berichtsperiode	0.00	0.00	1'691'480.45
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00	0.00	3'427'130.62
Angaben in USD per 31.12.2023	Regular Class S30	Regular Class S31	Regular Class S32
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	906'479.05	2'307'717.10	439'785.27
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	-19'929.54	-8'297.32	0.00
Gesamterfolg der Berichtsperiode	871'533.83	2'244'044.67	428'593.43
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1'758'083.34	4'543'464.45	868'378.70
Angaben in USD per 31.12.2023	Regular Class S33	Regular Class S34	Regular Class S35
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	542'421.62	701'053.00	977'715.70
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	0.00	-30'455.33	0.00
Gesamterfolg der Berichtsperiode	528'617.83	665'063.08	899'775.44
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1'071'039.45	1'335'660.75	1'877'491.14
Angaben in USD per 31.12.2023	Regular Class S36	Regular Class S37	Regular Class S38
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	376'015.78	421'480.60	142'669.92
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	-44'481.31	0.00	-6'023.52
Gesamterfolg der Berichtsperiode	307'420.10	384'164.95	124'168.13
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	638'954.57	805'645.55	260'814.53
Angaben in USD per 31.12.2023	Regular Class S39	Regular Class S40	Regular Class S41
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	318'165.80	409'403.94	0.00

Ausbezahlte Ausschüttung	0.00	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	0.00	0.00	100'000.00
Gesamterfolg der Berichtsperiode	284'422.92	354'470.28	52'712.30
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	602'588.72	763'874.22	152'712.30
Angaben in USD per 31.12.2023	Regular Class S42	Regular Class S43	Regular Class S44
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00	0.00	0.00
Ausbezahlte Ausschüttung	0.00	0.00	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	250'000.00	427'000.00	388'000.00
Gesamterfolg der Berichtsperiode	131'038.79	229'366.61	83'360.02
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	381'038.79	656'366.61	471'360.02

ERFOLGSRECHNUNG

| LAYER1 MULTI MANAGER FUND

Erfolgsrechnung

Angaben in USD

Berichtsperiode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Erträge	131'978.63
Bankguthaben	129'558.57
<i>auf Sicht</i>	129'558.57
<i>auf Zeit</i>	
Effekten	
<i>Obligationen</i>	
<i>Geldmarktinstrumente</i>	
<i>Strukturierte Produkte</i>	
<i>Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)</i>	
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	
Erträge der anderen Anlagen	
Erträge aus Securities Lending	
Erträge aus Darlehen	
Sonstige Erträge	4'914.22
Einkauf in lauf. Nettoerträge bei Ausgabe von Anteilen	-2'494.16
Aufwendungen	-3'112'661.36
Passivzinsen	
Prüfaufwand	-34'684.26
Reglementarische Vergütungen	-3'039'783.61
<i>Verwaltungskommission</i>	
<i>an Portfoliomanager</i>	-2'553'149.59
<i>an Anlageberater</i>	
<i>an Verwahrstelle</i>	-207'699.78
<i>an Verwalter (Administration, Risikomanagement)</i>	-278'934.24
Sonstige Aufwendungen	-124'974.17
Ausrichtung lauf. Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	86'780.68
Nettoerfolg der Berichtsperiode	-2'980'682.73
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	43'903'930.06
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	
Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	40'923'247.33
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	96'870'391.21
Gesamterfolg der Berichtsperiode	137'793'638.54

Verwendung des Erfolgs¹⁷*Institutional Class S1*

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	12'919'236.49
davon Nettoerfolg	-543'290.86
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	13'462'527.35
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	12'919'236.49
davon Nettoerfolg	-543'290.86
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	13'462'527.35
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-12'919'236.49
davon Nettoerfolg	543'290.86
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-13'462'527.35
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

| 15

¹⁷ Beim Teilfonds handelt es sich um einen thesaurierenden Fonds

Institutional Class S15

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	1'590'728.00
davon Nettoerfolg	-78'509.13
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'669'237.13
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'590'728.00
davon Nettoerfolg	-78'509.13
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'669'237.13
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1'590'728.00
davon Nettoerfolg	78'509.13
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'669'237.13
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

Institutional Class S16

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	483'273.72
davon Nettoerfolg	-23'895.49
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	507'169.21
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	483'273.72
davon Nettoerfolg	-23'895.49
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	507'169.21
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-483'273.72
davon Nettoerfolg	23'895.49
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-507'169.21
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

Institutional Class S17

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	652'155.37
davon Nettoerfolg	-31'751.66
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	683'907.03
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	652'155.37
davon Nettoerfolg	-31'751.66
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	683'907.03
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-652'155.37
davon Nettoerfolg	31'751.66
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-683'907.03
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

Institutional Class S18

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	1'763'742.47
davon Nettoerfolg	-87'208.32
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'850'950.79
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'763'742.47
davon Nettoerfolg	-87'208.32
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'850'950.79
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1'763'742.47
davon Nettoerfolg	87'208.32
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'850'950.79
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

Institutional Class S19

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	955'258.66
davon Nettoerfolg	-6'571.32
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	961'829.98
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	955'258.66
davon Nettoerfolg	-6'571.32
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	961'829.98
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-955'258.66
davon Nettoerfolg	6'571.32
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-961'829.98
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

Institutional Class S20

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	709'587.43
davon Nettoerfolg	-35'085.60
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	744'673.03
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	709'587.43
davon Nettoerfolg	-35'085.60
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	744'673.03
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-709'587.43
davon Nettoerfolg	35'085.60
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-744'673.03
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

Institutional Class S21

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	445'845.51
davon Nettoerfolg	-124'172.64
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	570'018.15
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	445'845.51
davon Nettoerfolg	-124'172.64
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	570'018.15
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-445'845.51
davon Nettoerfolg	124'172.64
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-570'018.15
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

Institutional Class S22

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	174'541.07
davon Nettoerfolg	-73'113.40
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	247'654.47
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	174'541.07
davon Nettoerfolg	-73'113.40
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	247'654.47
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-174'541.07
davon Nettoerfolg	73'113.40
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-247'654.47
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

Institutional Class S23

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	82'735.28
davon Nettoerfolg	-26'281.97
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	109'017.25
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	82'735.28
davon Nettoerfolg	-26'281.97
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	109'017.25
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-82'735.28
davon Nettoerfolg	26'281.97
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-109'017.25
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

Institutional Class S24

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	551'492.10
davon Nettoerfolg	-211'396.92
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	762'889.02
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	551'492.10
davon Nettoerfolg	-211'396.92
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	762'889.02
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-551'492.10
davon Nettoerfolg	211'396.92
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-762'889.02
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

Institutional Class S25

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	122'134.09
davon Nettoerfolg	-48'579.70
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	170'713.79
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	122'134.09
davon Nettoerfolg	-48'579.70
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	170'713.79
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-122'134.09
davon Nettoerfolg	48'579.70
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-170'713.79
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

Institutional Class S26

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	-13'950.15
davon Nettoerfolg	-53'848.75
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	39'898.60
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-13'950.15
davon Nettoerfolg	-53'848.75
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	39'898.60
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	13'950.15
davon Nettoerfolg	53'848.75
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-39'898.60
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

Regular Class S1

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	9'004'413.96
davon Nettoerfolg	-494'175.83
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	9'498'589.79
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	9'004'413.96
davon Nettoerfolg	-494'175.83
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	9'498'589.79
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-9'004'413.96
davon Nettoerfolg	494'175.83
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-9'498'589.79
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

Seeder Class S1

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	9'276'199.72
davon Nettoerfolg	-217'627.58
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	9'493'827.30
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	9'276'199.72
davon Nettoerfolg	-217'627.58
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	9'493'827.30
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-9'276'199.72
davon Nettoerfolg	217'627.58
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-9'493'827.30
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

Institutional Class S27

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	-3'060.10
davon Nettoerfolg	-69'473.92
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	66'413.82
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-3'060.10
davon Nettoerfolg	-69'473.92
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	66'413.82
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	3'060.10
davon Nettoerfolg	69'473.92
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-66'413.82
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

Institutional Class S28

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	-3'573.58
davon Nettoerfolg	-35'831.80
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	32'258.22
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-3'573.58
davon Nettoerfolg	-35'831.80
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	32'258.22
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	3'573.58
davon Nettoerfolg	35'831.80
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-32'258.22
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

Institutional Class S29

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	-15'856.73
davon Nettoerfolg	-75'139.85
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	59'283.12
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-15'856.73
davon Nettoerfolg	-75'139.85
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	59'283.12
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	15'856.73
davon Nettoerfolg	75'139.85
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-59'283.12
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

Institutional Class S30

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	-243'977.16
davon Nettoerfolg	-358'560.44
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	114'583.28
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-243'977.16
davon Nettoerfolg	-358'560.44
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	114'583.28
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	243'977.16
davon Nettoerfolg	358'560.44
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-114'583.28
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

Regular Class S29

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	495'340.91
davon Nettoerfolg	-29'321.39
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	524'662.30
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	495'340.91
davon Nettoerfolg	-29'321.39
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	524'662.30
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-495'340.91
davon Nettoerfolg	29'321.39
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-524'662.30
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

Regular Class S30

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	257'934.18
davon Nettoerfolg	-15'041.68
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	272'975.86
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	257'934.18
davon Nettoerfolg	-15'041.68
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	272'975.86
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-257'934.18
davon Nettoerfolg	15'041.68
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-272'975.86
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

Regular Class S31

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	658'284.71
davon Nettoerfolg	-38'872.36
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	697'157.07
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	658'284.71
davon Nettoerfolg	-38'872.36
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	697'157.07
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-658'284.71
davon Nettoerfolg	38'872.36
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-697'157.07
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

Regular Class S32

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	125'511.23
davon Nettoerfolg	-7'429.58
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	132'940.81
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	125'511.23
davon Nettoerfolg	-7'429.58
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	132'940.81
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-125'511.23
davon Nettoerfolg	7'429.58
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-132'940.81
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

Regular Class S33

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	154'802.79
davon Nettoerfolg	-9'163.53
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	163'966.32
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	154'802.79
davon Nettoerfolg	-9'163.53
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	163'966.32
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-154'802.79
davon Nettoerfolg	9'163.53
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-163'966.32
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

Regular Class S34

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	198'901.70
davon Nettoerfolg	-11'427.56
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	210'329.26
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	198'901.70
davon Nettoerfolg	-11'427.56
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	210'329.26
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-198'901.70
davon Nettoerfolg	11'427.56
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-210'329.26
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

Regular Class S35

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	229'076.32
davon Nettoerfolg	-66'444.39
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	295'520.71
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	229'076.32
davon Nettoerfolg	-66'444.39
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	295'520.71
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-229'076.32
davon Nettoerfolg	66'444.39
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-295'520.71
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

Regular Class S36

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	81'538.18
davon Nettoerfolg	-30'849.75
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	112'387.93
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	81'538.18
davon Nettoerfolg	-30'849.75
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	112'387.93
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-81'538.18
davon Nettoerfolg	30'849.75
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-112'387.93
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

Regular Class S37

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	95'762.57
davon Nettoerfolg	-31'625.81
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	127'388.38
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	95'762.57
davon Nettoerfolg	-31'625.81
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	127'388.38
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-95'762.57
davon Nettoerfolg	31'625.81
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-127'388.38
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

Regular Class S38

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	31'111.03
davon Nettoerfolg	-11'852.01
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	42'963.04
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	31'111.03
davon Nettoerfolg	-11'852.01
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	42'963.04
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-31'111.03
davon Nettoerfolg	11'852.01
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-42'963.04
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

Regular Class S39

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	68'240.53
davon Nettoerfolg	-27'867.23
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	96'107.76
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	68'240.53
davon Nettoerfolg	-27'867.23
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	96'107.76
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-68'240.53
davon Nettoerfolg	27'867.23
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-96'107.76
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

Regular Class S40

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	78'561.91
davon Nettoerfolg	-43'350.78
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	121'912.69
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	78'561.91
davon Nettoerfolg	-43'350.78
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	121'912.69
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-78'561.91
davon Nettoerfolg	43'350.78
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-121'912.69
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

Regular Class S41

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	17'273.99
davon Nettoerfolg	-7'107.63
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	24'381.62
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	17'273.99
davon Nettoerfolg	-7'107.63
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	24'381.62
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-17'273.99
davon Nettoerfolg	7'107.63
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-24'381.62
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

Regular Class S42

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	-4'814.11
davon Nettoerfolg	-17'426.98
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	12'612.87
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-4'814.11
davon Nettoerfolg	-17'426.98
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	12'612.87
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	4'814.11
davon Nettoerfolg	17'426.98
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-12'612.87
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

Regular Class S43

Angaben in USD

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	-6'319.18
davon Nettoerfolg	-28'644.13
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	22'324.95
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-6'319.18
davon Nettoerfolg	-28'644.13
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	22'324.95
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	6'319.18
davon Nettoerfolg	28'644.13
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-22'324.95
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

Regular Class S44

per 31.12.2023

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	-8'885.58
davon Nettoerfolg	-9'742.74
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	857.16
davon Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-8'885.58
davon Nettoerfolg	-9'742.74
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	857.16
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	8'885.58
davon Nettoerfolg	9'742.74
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-857.16
Vortrag auf neue Rechnung	0.00
davon Nettoerfolg	0.00
davon realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00

BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN

| BERICHT DES MANAGERS

Der Layer1 Multi Manager Fund wurde am 30. Oktober 2018 lanciert und das Portfolio seither schrittweise ausgebaut. Zum 31. Dezember 2023 war der Fonds in 9 Zielfonds investiert, mit einem Verhältnis von ca. 72% in fundamentalen Strategien (SAFTs, Liquid Venture, Event-Driven, Long/Short), 11% in Handelsstrategien (systematisch, diskretionär, Arbitrage), 13% in Emerging Managers (neue Emerging Managers), 0% in Beta und 4% in Cash und T-Bills. Das Domizil der Zielfondsmanager lag zu 59% in Nordamerika, zu 34% in Europa und zu 7% in Asien (ohne Barmittel). Der Fonds erzielte im Jahresverlauf eine Performance von 98,9% bei einer annualisierten Volatilität von 58% seit Auflegung. Am 31. Dezember 2023 belief sich das Nettovermögen des Layer1 Multi Manager Fund auf USD 276'815'941.

Das Jahr 2023 war durch ein sich verbesserndes makroökonomisches Umfeld sowie durch die weitgehende Beseitigung der Fehlentwicklungen des Jahres 2022 gekennzeichnet. Eine bemerkenswerte positive Entwicklung im Jahr 2023 war die stetige Zunahme der Bitcoin-Dominanz, die historisch gesehen der Phase vorausgeht, in der sich im gesamten Altcoin-Raum Möglichkeiten zur Generierung von Alpha ergeben und es Fundamentalmanagern ermöglichen, den Markt deutlich zu übertreffen. Die Einführung neuer Token im Zusammenhang mit Infrastrukturprojekten und eine allgemeine Verbesserung der Fundamentaldaten deuten auf diesen Übergang hin. Die Genehmigung mehrerer BTC-ETFs durch die SEC bestätigt das Aufkommen digitaler Vermögenswerte als Anlageklasse und erhöht die Aussichten auf eine beschleunigte institutionelle Akzeptanz. Die Aussichten bleiben günstig, da die positiven Entwicklungen auf technologischer, nutzerbezogener, regulatorischer und institutioneller Ebene unseren Anlageansatz bestätigen.

| LAYER1 MULTI MANAGER FUND

Entwicklung des Nettoinventarwerts^{18, 19}*Institutional Class S1*

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
31.12.2020 - 31.12.2021	716.77	53'237.570	38'159'215	418.68%
31.12.2021 - 31.12.2022	231.36	145'975.687	33'772'540	-67.72%
31.12.2022 - 31.12.2023	457.74	164'804.806	75'438'507	97.85%
Seit Auflage				357.74%

Institutional Class S15

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
01.12.2021 - 31.12.2021	91.57	186'870.000	17'111'791	-8.43%
31.12.2021 - 31.12.2022	29.56	186'870.000	5'523'300	-67.72%
31.12.2022 - 31.12.2023	58.48	186'420.000	10'901'579	97.83%
Seit Auflage				-41.52%

Institutional Class S16

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
01.01.2022	100.00	51'957.000	5'195'700	0.00%
01.01.2022 - 31.12.2022	32.28	51'957.000	1'677'055	-67.72%
31.12.2022 - 31.12.2023	63.86	51'957.000	3'318'067	97.83%
Seit Auflage				-36.14%

| 51

Institutional Class S17

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
01.02.2022	100.00	50'750.000	5'075'000	0.00%
01.02.2022 - 31.12.2022	44.79	50'750.000	2'273'213	-55.21%
31.12.2022 - 31.12.2023	88.62	49'750.000	4'408'953	97.86%
Seit Auflage				-11.38%

Institutional Class S18

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
01.03.2022	100.00	143'800.000	14'380'000	0.00%
01.03.2022 - 31.12.2022	42.56	143'800.000	6'120'532	-57.44%
31.12.2022 - 31.12.2023	84.21	143'800.000	12'109'526	97.86%
Seit Auflage				-15.79%

¹⁸ Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performance wird unter Berücksichtigung etwaiger Ausschüttungen ausgewiesen.

¹⁹ Der Teilfonds verfügt über keine Benchmark.

Institutional Class S19

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
01.04.2022	100.00	91'700.000	9'170'000	0.00%
01.04.2022 - 31.12.2022	39.37	91'700.000	3'609'793	-60.63%
31.12.2022 - 31.12.2023	77.86	11'700.000	910'987	97.76%
Seit Auflage				-22.14%

Institutional Class S20

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
01.05.2022	100.00	49'950.000	4'995'000	0.00%
01.05.2022 - 31.12.2022	49.30	49'950.000	2'462'408	-50.70%
31.12.2022 - 31.12.2023	97.54	49'950.000	4'871'895	97.85%
Seit Auflage				-2.46%

Institutional Class S21

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
01.06.2022	100.00	27'500.000	2'750'000	0.00%
01.06.2022 - 31.12.2022	68.55	27'500.000	1'885'067	-31.45%
31.12.2022 - 31.12.2023	131.86	27'500.000	3'626'061	92.36%
Seit Auflage				31.86%

| 52

Institutional Class S22

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
01.07.2022	100.00	10'000.000	1'000'000	0.00%
01.07.2022 - 31.12.2022	82.09	10'000.000	820'936	-17.91%
31.12.2022 - 31.12.2023	155.33	10'000.000	1'553'255	89.22%
Seit Auflage				55.33%

Institutional Class S23

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
01.08.2022	100.00	5'000.000	500'000	0.00%
01.08.2022 - 31.12.2022	72.11	5'000.000	360'542	-27.89%
31.12.2022 - 31.12.2023	138.07	5'000.000	690'373	91.47%
Seit Auflage				38.07%

Institutional Class S24

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
01.09.2022	100.00	32'100.000	3'210'000	0.00%
01.09.2022 - 31.12.2022	78.66	32'100.000	2'524'942	-21.34%
31.12.2022 - 31.12.2023	149.40	32'000.000	4'780'753	89.93%
Seit Auflage				49.40%

Institutional Class S25

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
01.02.2023	100.00	7'000.000	700'000	0.00%
01.02.2023 - 31.12.2023	152.97	7'000.000	1'070'767	52.97%
Seit Auflage				52.97%

Institutional Class S26

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
01.03.2023	100.00	7'900.000	790'000	0.00%
01.03.2023 - 31.12.2023	152.65	7'900.000	1'205'920	52.65%
Seit Auflage				52.65%

Regular Class S1

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
31.12.2020 - 31.12.2021	950.42	35'140.982	33'398'824	417.74%
31.12.2021 - 31.12.2022	306.16	71'217.882	21'804'146	-67.79%
31.12.2022 - 31.12.2023	604.53	95'544.377	57'759'446	97.46%
Seit Auflage				504.53%

Seeder Class S1

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
31.12.2020 - 31.12.2021	963.34	103'217.647	99'433'937	421.32%
31.12.2021 - 31.12.2022	312.66	100'314.745	31'364'534	-67.54%
31.12.2022 - 31.12.2023	622.02	100'184.745	62'316'624	98.94%
Seit Auflage				522.02%

| 53

Institutional Class S27

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
01.04.2023	100.00	10'500.000	1'050'000	0.00%
01.04.2023 - 31.12.2023	151.78	10'500.000	1'593'704	51.78%
Seit Auflage				51.78%

Institutional Class S28

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
01.05.2023	100.00	5'760.000	576'000	0.00%
01.05.2023 - 31.12.2023	149.19	5'760.000	859'338	49.19%
Seit Auflage				49.19%

Institutional Class S29

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
01.06.2023	100.00	11'170.000	1'117'000	0.00%
01.06.2023 - 31.12.2023	154.36	11'170.000	1'724'162	54.36%
Seit Auflage				54.36%

Institutional Class S30

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
01.10.2023	100.00	50'000.000	5'000'000	0.00%
01.10.2023 - 31.12.2023	161.23	50'000.000	8'061'422	61.23%
Seit Auflage				61.23%

Regular Class S29

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
01.12.2021 - 31.12.2021	91.55	58'850.000	5'388'011	-8.45%
31.12.2021 - 31.12.2022	29.49	58'850.000	1'735'650	-67.79%
31.12.2022 - 31.12.2023	58.24	58'850.000	3'427'131	97.49%
Seit Auflage				-41.76%

Regular Class S30

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
01.01.2022	100.00	28'140.000	2'814'000	0.00%
01.01.2022 - 31.12.2022	32.21	28'140.000	906'479	-67.79%
31.12.2022 - 31.12.2023	63.61	27'640.000	1'758'083	97.49%
Seit Auflage				-36.39%

Regular Class S31

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
01.02.2022	100.00	51'614.940	5'161'494	0.00%
01.02.2022 - 31.12.2022	44.71	51'614.940	2'307'717	-55.29%
31.12.2022 - 31.12.2023	88.28	51'464.940	4'543'464	97.45%
Seit Auflage				-11.72%

Regular Class S32

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
01.03.2022	100.00	10'350.000	1'035'000	0.00%
01.03.2022 - 31.12.2022	42.49	10'350.000	439'785	-57.51%
31.12.2022 - 31.12.2023	83.90	10'350.000	868'379	97.46%
Seit Auflage				-16.10%

Regular Class S33

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
01.04.2022	100.00	13'800.000	1'380'000	0.00%
01.04.2022 - 31.12.2022	39.31	13'800.000	542'422	-60.69%
31.12.2022 - 31.12.2023	77.61	13'800.000	1'071'039	97.43%
Seit Auflage				-22.39%

Regular Class S34

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
01.05.2022	100.00	14'240.000	1'424'000	0.00%
01.05.2022 - 31.12.2022	49.23	14'240.000	701'053	-50.77%
31.12.2022 - 31.12.2023	97.21	13'740.000	1'335'661	97.46%
Seit Auflage				-2.79%

Regular Class S35

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
01.06.2022	100.00	14'280.000	1'428'000	0.00%
01.06.2022 - 31.12.2022	68.47	14'280.000	977'716	-31.53%
31.12.2022 - 31.12.2023	131.48	14'280.000	1'877'491	92.03%
Seit Auflage				31.48%

Regular Class S36

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
01.07.2022	100.00	4'585.000	458'500	0.00%
01.07.2022 - 31.12.2022	82.01	4'585.000	376'016	-17.99%
31.12.2022 - 31.12.2023	154.90	4'125.000	638'955	88.88%
Seit Auflage				54.90%

| 55

Regular Class S37

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
01.08.2022	100.00	5'850.000	585'000	0.00%
01.08.2022 - 31.12.2022	72.05	5'850.000	421'481	-27.95%
31.12.2022 - 31.12.2023	137.72	5'850.000	805'646	91.15%
Seit Auflage				37.72%

Regular Class S38

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
01.09.2022	100.00	1'815.000	181'500	0.00%
01.09.2022 - 31.12.2022	78.61	1'815.000	142'670	-21.39%
31.12.2022 - 31.12.2023	149.04	1'750.000	260'815	89.59%
Seit Auflage				49.04%

Regular Class S39

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
01.11.2022	100.00	4'000.000	400'000	0.00%
01.11.2022 - 31.12.2022	79.54	4'000.000	318'166	-20.46%
31.12.2022 - 31.12.2023	150.65	4'000.000	602'589	89.40%
Seit Auflage				50.65%

Regular Class S40

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
01.12.2022	100.00	4'350.000	435'000	0.00%
01.12.2022 - 31.12.2022	94.12	4'350.000	409'404	-5.88%
31.12.2022 - 31.12.2023	175.60	4'350.000	763'874	86.57%
Seit Auflage				75.60%

Regular Class S41

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
01.02.2023	100.00	1'000.000	100'000	0.00%
01.02.2023 - 31.12.2023	152.71	1'000.000	152'712	52.71%
Seit Auflage				52.71%

Regular Class S42

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
01.03.2023	100.00	2'500.000	250'000	0.00%
01.03.2023 - 31.12.2023	152.42	2'500.000	381'039	52.42%
Seit Auflage				52.42%

Regular Class S43

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
01.07.2023	100.00	4'270.000	427'000	0.00%
01.07.2023 - 31.12.2023	153.72	4'270.000	656'367	53.72%
Seit Auflage				53.72%

Regular Class S44

Datum	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Anzahl Anteile	Nettovermögen in USD	Performance
01.12.2023	100.00	3'880.000	388'000	0.00%
01.12.2023 - 31.12.2023	121.48	3'880.000	471'360	21.48%
Seit Auflage				21.48%

Anteile im Umlauf

per 31.12.2023	Institutional Class S1	Institutional Class S9	Institutional Class S10
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	145'975.687	47'450.000	10'000.000
Ausgegebene Anteile	57'984.100	0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile	-39'154.981	-47'450.000	-10'000.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	164'804.806	0.000	0.000

per 31.12.2023	Institutional Class S11	Institutional Class S12	Institutional Class S13
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	53'770.000	36'472.000	30'992.000
Ausgegebene Anteile	0.000	0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile	-53'770.000	-36'472.000	-30'992.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	0.000	0.000	0.000

per 31.12.2023	Institutional Class S14	Institutional Class S15	Institutional Class S16
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	59'200.000	186'870.000	51'957.000
Ausgegebene Anteile	0.000	0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile	-59'200.000	-450.000	0.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	0.000	186'420.000	51'957.000

per 31.12.2023	Institutional Class S17	Institutional Class S18	Institutional Class S19
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	50'750.000	143'800.000	91'700.000
Ausgegebene Anteile	0.000	0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile	-1'000.000	0.000	-80'000.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	49'750.000	143'800.000	11'700.000

per 31.12.2023	Institutional Class S20	Institutional Class S21	Institutional Class S22
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	49'950.000	27'500.000	10'000.000
Ausgegebene Anteile	0.000	0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000	0.000	0.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	49'950.000	27'500.000	10'000.000

per 31.12.2023	Institutional Class S23	Institutional Class S24	Institutional Class S25
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	5'000.000	32'100.000	0.000
Ausgegebene Anteile	0.000	0.000	7'000.000
Zurückgenommene Anteile	0.000	-100.000	0.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	5'000.000	32'000.000	7'000.000

per 31.12.2023	Institutional Class S26	Regular Class S1	Regular Class S19
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	0.000	71'217.882	5'200.000
Ausgegebene Anteile	7'900.000	34'185.814	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000	-9'859.319	-5'200.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	7'900.000	95'544.377	0.000

per 31.12.2023	Regular Class S20	Regular Class S21	Regular Class S22
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	18'780.000	23'730.000	21'420.000
Ausgegebene Anteile	0.000	0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile	-18'780.000	-23'730.000	-21'420.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	0.000	0.000	0.000

per 31.12.2023	Regular Class S23	Regular Class S24	Regular Class S25
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	28'800.000	11'260.000	5'600.000
Ausgegebene Anteile	0.000	0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile	-28'800.000	-11'260.000	-5'600.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	0.000	0.000	0.000

| 58

per 31.12.2023	Regular Class S26	Seeder Class S1	Institutional Class S27
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	6'050.000	100'314.745	0.000
Ausgegebene Anteile	0.000	0.000	10'500.000
Zurückgenommene Anteile	-6'050.000	-130.000	0.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	0.000	100'184.745	10'500.000

per 31.12.2023	Institutional Class S28	Institutional Class S29	Institutional Class S30
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	0.000	0.000	0.000
Ausgegebene Anteile	5'760.000	11'170.000	50'000.000
Zurückgenommene Anteile	0.000	0.000	0.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	5'760.000	11'170.000	50'000.000

per 31.12.2023	Regular Class S27	Regular Class S28	Regular Class S29
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	22'550.000	27'754.187	58'850.000
Ausgegebene Anteile	0.000	0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile	-22'550.000	-27'754.187	0.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	0.000	0.000	58'850.000

per 31.12.2023	Regular Class S30	Regular Class S31	Regular Class S32
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	28'140.000	51'614.940	10'350.000
Ausgegebene Anteile	0.000	0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile	-500.000	-150.000	0.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	27'640.000	51'464.940	10'350.000

per 31.12.2023	Regular Class S33	Regular Class S34	Regular Class S35
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	13'800.000	14'240.000	14'280.000
Ausgegebene Anteile	0.000	0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000	-500.000	0.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	13'800.000	13'740.000	14'280.000

per 31.12.2023	Regular Class S36	Regular Class S37	Regular Class S38
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	4'585.000	5'850.000	1'815.000
Ausgegebene Anteile	0.000	0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile	-460.000	0.000	-65.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	4'125.000	5'850.000	1'750.000

| 59

per 31.12.2023	Regular Class S39	Regular Class S40	Regular Class S41
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	4'000.000	4'350.000	0.000
Ausgegebene Anteile	0.000	0.000	1'000.000
Zurückgenommene Anteile	0.000	0.000	0.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	4'000.000	4'350.000	1'000.000

per 31.12.2023	Regular Class S42	Regular Class S43	Regular Class S44
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	0.000	0.000	0.000
Ausgegebene Anteile	2'500.000	4'270.000	3'880.000
Zurückgenommene Anteile	0.000	0.000	0.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	2'500.000	4'270.000	3'880.000

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in USD	in %*
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**						5'450'703.50	1.95
Beteiligungspapiere						0.00	0.00
Forderungspapiere						0.00	0.00
Strukturierte Produkte						0.00	0.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						0.00	0.00
Geldmarktinstrumente						5'450'703.50	1.95
US912797GP65	5'500'000	0 TREASURY BILL 29.02.2024	USD	99.1037	1.0000	5'450'703.50	1.95
Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***						266'304'456.56	95.44
Beteiligungspapiere						0.00	0.00
Forderungspapiere						0.00	0.00
Strukturierte Produkte						0.00	0.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						266'304'456.56	95.44
XD1254440716	111'427	DeFiance Liquid Venture Fund Ltd Accum -L1- USD	USD	154.2200	1.0000	17'184'210.25	6.16
XD1266456031	25'000	Nova Digital Opportunities Fund Ltd 0923-B-	USD	139.5653	1.0000	3'489'132.25	1.25
XD1266874662	50'000	Nova Digital Opportunities Fund Ltd -B-	USD	124.2770	1.0000	6'213'850.50	2.23
XD1286968403	2'000	Black Lotus Offshore Fund Ltd -A- 1023	USD	1'488.4013	1.0000	2'976'802.60	1.07
XD1296083268	2'000	Black Lotus Offshore Fund Ltd -A-	USD	1'486.5246	1.0000	2'973'049.20	1.07
LLB002942000	20'500'000	GoldenChain Opportunistic Dig. Ass. Inter. Fund LP USD F-B1	USD	1.6762	1.0000	34'362'148.59	12.32
XD1312098803	25'000	Nova Digital Opportunities Fund Ltd 1223 -B-	USD	119.4962	1.0000	2'987'404.25	1.07
XD1321466751	1'000	Black Lotus Offshore Fund Ltd -A- 1223	USD	1'090.6131	1.0000	1'090'613.10	0.39
XD1102390246	431	1 kx Feeder Ltd - B12	USD	6'178.7460	1.0000	2'663'367.00	0.95
XD1226225187	3	Cambrian Systematic Strategies Ltd - Class A - Series 0922	USD	1'109.9994	1.0000	3'268.54	0.00
XD1252053206	4	Cambrian Systematic Strategies Ltd - Class A - Series 0123	USD	1'148.7933	1.0000	4'986.98	0.00
XD1263206579	969	1 kx Feeder Ltd - B11 SP	USD	1'038.1210	1.0000	1'005'556.18	0.36
XD1263206710	2'290	1 kx Feeder Ltd - B12 SP	USD	1'052.3040	1.0000	2'409'356.29	0.86
799707.77	6	BlockTower Class A2 - Nov 2018 Series Side Pocket (09-19)	USD	12'420.2545	1.0000	68'736.17	0.02
799708.77	1	BlockTower Class A2 - April 2019 Series Side Pocket (09-19)	USD	12'502.0925	1.0000	15'310.06	0.01
799716.7601	4	Multicoin Offshore Strategy SP - Side Pocket (06-19)	USD	96'871.9339	1.0000	354'929.08	0.13
799749.7701	170	1 kx Feeder Ltd - B4	USD	14'441.3150	1.0000	2'457'521.89	0.88
799782.74	3	Meta Stable Edge Off. Fd Ltd Side Pocket March 19 S (03-19)	USD	14'807.9265	1.0000	38'339.20	0.01
799784.74	24	BlockTower Class A2 - Nov 2018 Series Side Pocket (03-19)	USD	709.3299	1.0000	17'030.23	0.01
799785.7401	192	1 kx Feeder Ltd - B1	USD	72'032.0440	1.0000	13'857'164.46	4.97
799795.75	93	1 kx Feeder Ltd - B2	USD	16'316.3950	1.0000	1'524'228.67	0.55
CRDSB1	2	Spartan Global Blockchain - CRDS#1 - B1	USD	1'073.4101	1.0000	2'251.05	0.00
DENETB1	1	Spartan Global Blockchain Opp. SP - B1 SP (DeNet)	USD	3'914.5489	1.0000	3'348.90	0.00

DENETB4	1	Spartan Global Blockchain Opp. SP - B4 SP (DeNet)	USD	4'147.0694	1.0000	6'216.87	0.00
DRPCB1	1	Spartan Global Blockchain - CRDS-B1	USD	3'680.6438	1.0000	4'002.33	0.00
DRPCB3	2	Spartan Global Blockchain - CRDS-B3	USD	3'764.4139	1.0000	9'257.82	0.00
DRPCB4	2	Spartan Global Blockchain - CRDS-B4	USD	3'764.4139	1.0000	7'430.20	0.00
DRPCB5	2	Spartan Global Blockchain - CRDS-B5	USD	3'764.4139	1.0000	7'383.90	0.00
DRPCB7	0	Spartan Global Blockchain - CRDS--B7	USD	3'763.7491	1.0000	1'811.12	0.00
ENDEMICB1	1	Spartan Global Blockchain - ENDEMIC--B1	USD	961.4838	1.0000	1'319.25	0.00
ENDEMICB3	3	Spartan Global Blockchain - ENDEMIC--B3	USD	961.4838	1.0000	3'056.85	0.00
ENDEMICB4	3	Spartan Global Blockchain - ENDEMIC--B4	USD	961.4838	1.0000	2'449.09	0.00
ENDEMICB5	3	Spartan Global Blockchain - ENDEMIC--B5	USD	961.4838	1.0000	2'433.71	0.00
ENDEMICB7	1	Spartan Global Blockchain - ENDEMIC--B7	USD	961.4838	1.0000	597.08	0.00
FTXB1	1	Spartan Global Blockchain - FTX B1	USD	14'914.9000	1.0000	14'914.90	0.01
FTXB3	1	Spartan Global Blockchain - FTX B3	USD	31'292.4900	1.0000	31'292.49	0.01
FTXB4	1	Spartan Global Blockchain - FTX B4	USD	24'942.6000	1.0000	24'942.60	0.01
FTXB5	1	Spartan Global Blockchain - FTX B5	USD	24'786.5300	1.0000	24'786.53	0.01
FTXB7	1	Spartan Global Blockchain - FTX B7	USD	6'306.4600	1.0000	6'306.46	0.00
LLB001043008	94	1 kx Feeder Ltd - B3	USD	17'110.2710	1.0000	1'605'439.62	0.58
LLB001069003	6	BlockTower Class A2 - Nov 2018 Series Side Pocket (12-19)	USD	1'461.7842	1.0000	9'473.97	0.00
LLB001070001	1	BlockTower Class A2 - April 2019 Series Side Pocket (12-19)	USD	1'461.7842	1.0000	2'110.23	0.00
LLB001112001	117	1 kx Feeder Ltd - B5	USD	14'447.8390	1.0000	1'685'976.12	0.60
LLB001252005	175	1 kx Feeder Ltd - B6	USD	16'288.5830	1.0000	2'857'196.63	1.02
LLB001263002	119	1 kx Feeder Ltd - B7	USD	17'471.2910	1.0000	2'084'464.79	0.75
LLB001290005	449	1 kx Feeder Ltd - B8	USD	16'569.9730	1.0000	7'434'615.49	2.66
LLB001295004	3'682	Hunting Hill Crypto Opportunities O. Fund Ltd - Cl. F-S 0320	USD	1'281.9345	1.0000	4'720'096.14	1.69
LLB001303006	0	BlockTower Class A2 - April 2019 Series Side Pocket (03-20)	USD	1'934'138.5956	1.0000	56.95	0.00
LLB001304004	0	BlockTower Class A2 - Nov 2018 Series Side Pocket (03-20)	USD	1'934'137.7300	1.0000	193.41	0.00
LLB001395002	182	1 kx Feeder Ltd - B9	USD	19'065.1900	1.0000	3'465'498.65	1.24
LLB001448009	15	VQR Multistrategy Cayman Feeder Fund Ltd USD C 2020-6 Series	USD		1.0000	0.00	0.00
LLB001461002	122	1 kx Feeder Ltd - B10	USD	16'739.9150	1.0000	2'039'407.10	0.73
LLB001657005	80	Multicoin Offshore Strategy SP - Side Pocket (08-20)	USD	2'960.1353	1.0000	238'088.71	0.09
LLB001674000	0	BlockTower Class A2 - May 2020 Series Side Pocket (09-20)	USD	1'946.7018	1.0000	28.03	0.00
LLB001675007	0	BlockTower Class A2 - April 2020 Series Side Pocket (09-20)	USD	1'946.6827	1.0000	28.81	0.00
LLB001676005	0	BlockTower Class A2 - April 2019 Series Side Pocket (09-20)	USD	1'971.1273	1.0000	16.75	0.00
LLB001677003	0	BlockTower Class A2 - Nov 2018 Series Side Pocket (09-20)	USD	1'946.6183	1.0000	85.46	0.00
LLB001705002	141	1 kx Feeder Ltd - B11	USD	7'707.9580	1.0000	1'086'983.95	0.39
LLB002037009	4	Meta Stable Edge Off. Fd Ltd Side Poket Apr 20 S (12-20)	USD	1'897.4226	1.0000	7'872.98	0.00
LLB002038007	6	Meta Stable Edge Off. Fd Ltd Side Poket March 20 S (12-20)	USD	1'897.4220	1.0000	10'658.01	0.00
LLB002039005	2	Meta Stable Edge Off. Fd Ltd Side Poket Feb 20 S (12-20)	USD	1'897.4209	1.0000	4'320.24	0.00

LLB002040003	9	Meta Stable Edge Off. Fd Ltd Side Pocket March 19 S (12-20)	USD	1'897.4220	1.0000	16'134.73	0.01
LLB002047008	303	1 kx Feeder Ltd - B13	USD	1'875.7310	1.0000	568'457.16	0.20
LLB002051000	1'054	Polychain Global Ltd - Series One	USD	2'883.1560	1.0000	3'037'444.06	1.09
LLB002102001	500	Hunting Hill Crypto Opportunities O. Fund Ltd - Cl. F-S 0321	USD	857.2346	1.0000	428'617.30	0.15
LLB002106002	3'254	Multicoin Offshore Strategy SP - Initial Series	USD	14'576.4406	1.0000	47'434'453.30	17.00
LLB002150000	96	Polychain Global Ltd - Series One Side Pocket (21-03)	USD	7'093.1766	1.0000	683'552.41	0.24
LLB002157005	3	Spartan Global Blockchain Opp. SP - B3 SP (Pontem)	USD	950.3963	1.0000	3'090.97	0.00
LLB002158003	3	Spartan Global Blockchain Opp. SP - B5 SP (Pontem)	USD	950.3963	1.0000	2'470.94	0.00
LLB002159001	3	Spartan Global Blockchain Opp. SP - B4 SP (Pontem)	USD	950.3963	1.0000	2'486.43	0.00
LLB002160009	1	Spartan Global Blockchain Opp. SP - B7 SP (Pontem)	USD	949.9997	1.0000	606.19	0.00
LLB002170008	1	BlockTower Class A2 - February 2021 S Side Pocket (03-21)	USD	1'042.5636	1.0000	1'400.89	0.00
LLB002171006	5	BlockTower Class A2 - January 2021 Series Side Pocket (03-21)	USD	1'042.5630	1.0000	5'299.76	0.00
LLB002177003	40	BlockTower Class A2 - Initial Series Side Pocket (03-21)	USD	1'042.5634	1.0000	41'999.88	0.02
LLB002199007	81	Polychain Global Ltd - Series One Side Pocket (21-04)	USD	1'401.5699	1.0000	113'893.81	0.04
LLB002348000	1'000	Hunting Hill Crypto Opportunities O. Fund Ltd - Cl. F-S 0721	USD	1'050.0953	1.0000	1'050'095.29	0.38
LLB002354008	7	BlockTower Class A2 - February 2021 S Side Pocket (06-21)	USD	1'443.3101	1.0000	10'212.86	0.00
LLB002355005	27	BlockTower Class A2 - January 2021 Series Side Pocket (06-21)	USD	1'443.3099	1.0000	38'637.12	0.01
LLB002356003	213	BlockTower Class A2 - Initial Series Side Pocket (06-21)	USD	1'443.3101	1.0000	307'390.12	0.11
LLB002494002	6	BlockTower Class A2 - January 2021 Series Side Pocket (09-21)	USD	997.1624	1.0000	5'797.60	0.00
LLB002496007	2	BlockTower Class A2 - February 2021 S Side Pocket (09-21)	USD	997.1594	1.0000	1'532.43	0.00
LLB002506003	46	BlockTower Class A2 - Initial Series Side Pocket (09-21)	USD	997.1616	1.0000	46'268.50	0.02
LLB002510005	2	Spartan Global Blockchain Opp. SP - B3 SP (DeNet)	USD	4'147.0718	1.0000	7'745.90	0.00
LLB002511003	1	Spartan Global Blockchain Opp. SP - B5 SP (DeNet)	USD	4'147.0718	1.0000	6'177.89	0.00
LLB002512001	0	Spartan Global Blockchain Opp. SP - B7 SP (DeNet)	USD	4'145.6168	1.0000	1'515.22	0.00
LLB000027036	39	BlockTower Class A2 - Initial Series Side Pocket (12-21)	USD	905.1379	1.0000	35'535.35	0.01
LLB000027044	1	BlockTower Class A2 - February 2021 S Side Pocket (12-21)	USD	905.1383	1.0000	1'115.76	0.00
LLB000027051	5	BlockTower Class A2 - January 2021 Series Side Pocket (12-21)	USD	905.1376	1.0000	4'221.11	0.00
LLB002731007	2'489	Polychain Global Ltd - Series One Side Pocket (01-22)	USD	1'957.9967	1.0000	4'874'376.59	1.75
LLB002748001	4	Spartan Global Blockchain - CRDS#1 - B3	USD	1'073.4101	1.0000	4'687.26	0.00
LLB002749009	1	Spartan Global Blockchain - CRDS#1 - B7	USD	1'073.4102	1.0000	946.21	0.00
LLB002750007	3	Spartan Global Blockchain - CRDS#1 - B5	USD	1'073.4101	1.0000	3'710.67	0.00
LLB002751005	3	Spartan Global Blockchain - CRDS#1 - B4	USD	1'073.4101	1.0000	3'734.07	0.00
LLB002761012	3'000	Cambrian Systematic Strategies Ltd - Class A - Series 0322	USD	1'142.9011	1.0000	3'428'703.41	1.23
LLB002764016	3'000	Hunting Hill Crypto Opportunities O. Fund Ltd - Cl. F-S 0322	USD	1'227.1222	1.0000	3'681'366.60	1.32
LLB002769007	1'207	Multicoin Offshore Strategy SP - Side Pocket (02-22)	USD	1'887.0084	1.0000	2'277'499.31	0.82
LLB002805009	6	Spartan Global Blockchain - Ragnarok - B5	USD	967.1451	1.0000	5'373.26	0.00

LLB002807005	1	Spartan Global Blockchain - Ragnarok - B7	USD	967.1451	1.0000	1'369.09	0.00	
LLB002808003	6	Spartan Global Blockchain - Ragnarok - B4	USD	967.1451	1.0000	5'407.11	0.00	
LLB002809001	7	Spartan Global Blockchain - Ragnarok - B3	USD	967.1451	1.0000	6'786.07	0.00	
IF6987560000	64	BlockTower Class A2 - Initial Series Side Pocket (03-22)	USD	785.9126	1.0000	50'480.97	0.02	
LLB002870003	2'189	Multicoin Offshore Strategy SP - Side Pocket (04-22)	USD	1'015.9383	1.0000	2'223'684.94	0.80	
LLB002895653	2'000	Cambrian Systematic Strategies Ltd - Class A - Series 0622	USD	1'094.0326	1.0000	2'188'065.13	0.78	
IF7380660009	12	BlockTower Class A2 - Initial Series Side Pocket (09-22)	USD	950.3161	1.0000	11'266.00	0.00	
LLB003132007	5	Cambrian Systematic Strategies Ltd - Class A - Series 1122	USD	1'315.1944	1.0000	6'575.81	0.00	
IF7702190008	3'679	Multicoin Offshore Strategy SP - Side Pocket (11-22)	USD	468.3739	1.0000	1'723'288.28	0.62	
IF7782700007	749	BlockTower Gamma Point Offshore Fund SP (FTX)	USD	1'737.2500	1.0000	1'300'453.23	0.47	
IF7782670002	72	Polychain Global Ltd - Series One Side Pocket (22-11)	USD	3'194.3851	1.0000	231'304.47	0.08	
LLB003178000	13	Cambrian Systematic Strategies Ltd - Class A - Series 1222	USD	1'351.1252	1.0000	16'956.20	0.01	
XD1248108619	4'531	Multicoin Offshore Strategy SP - Side Pocket (12-22)	USD	4'802.1784	1.0000	21'759'917.46	7.80	
IF8076640008	439	1 kx Feeder Ltd - B13 SP	USD	1'107.4210	1.0000	486'271.88	0.17	
IF8076580006	1'009	1 kx Feeder Ltd - B5 SP	USD	885.6020	1.0000	893'985.11	0.32	
IF8076540000	10'450	1 kx Feeder Ltd - B1 SP	USD	984.8430	1.0000	10'291'699.96	3.69	
IF8076630009	1'785	1 kx Feeder Ltd - B10 SP	USD	813.9130	1.0000	1'452'632.85	0.52	
IF8076610001	4'205	1 kx Feeder Ltd - B8 SP	USD	897.1190	1.0000	3'772'815.12	1.35	
IF8076600002	1'185	1 kx Feeder Ltd - B7 SP	USD	897.5690	1.0000	1'063'235.11	0.38	
IF8076590005	1'713	1 kx Feeder Ltd - B6 SP	USD	852.0880	1.0000	1'459'843.17	0.52	
IF8076570007	1'573	1 kx Feeder Ltd - B4 SP	USD	845.9770	1.0000	1'330'839.41	0.48	
IF8076560008	2'132	1 kx Feeder Ltd - B3 SP	USD	901.0280	1.0000	1'920'651.11	0.69	
IF8076550009	2'039	1 kx Feeder Ltd - B2 SP	USD	898.4010	1.0000	1'831'702.18	0.66	
IF8076620000	1'902	1 kx Feeder Ltd - B9 SP	USD	909.6560	1.0000	1'730'537.76	0.62	
IF8663510002	1'500	Hunting Hill Crypto Opportunities O. Fund Ltd - Cl. F-S 0723	USD	1'299.9633	1.0000	1'949'944.94	0.70	
IF8675270009	2'000	Hunting Hill Crypto Opportunities O. Fund Ltd - Cl. F-S 0823	USD	1'279.9690	1.0000	2'559'938.08	0.92	
IF1242216001	282	Polychain Global Ltd - Series One Side Pocket (23-11)	USD	1'531.4365	1.0000	432'521.16	0.16	
LLB00X001	2'320	Cambrian Systematic Strategies Ltd - Class A - Series 0122	USD	2'840.0533	1.0000	6'588'592.35	2.36	
MULTI_0818H	288	Multicoin Offshore Strategy SP - Side Pocket (12-23)_0818H	USD	16'188.5052	1.0000	4'656'842.07	1.67	
MULTI_1222B	469	Multicoin Offshore Strategy SP - Side Pocket (12-23)_1222B	USD	4'937.2757	1.0000	2'314'550.41	0.83	
RAGNAROKB1	3	Spartan Global Blockchain - Ragnarok - B1	USD	967.1451	1.0000	3'246.03	0.00	
SPARTANB1	170	Spartan Global Blockchain Opp. SP - B1	USD	4'698.6095	1.0000	799'084.06	0.29	
Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***							0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente							0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Swap-Geschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus and. Derivative Finanzinstrumenten							0.00	0.00
Total Effekten und derivative Finanzinstrumente						271'755'160.06	97.40	

Bankguthaben	6'899'640.54	2.47
Auf Sicht	6'899'640.54	2.47
Auf Zeit	0.00	0.00
Edelmetalle***	0.00	0.00
Darlehen	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	362'011.19	0.13
Gesamtfondsvermögen	279'016'811.79	100.00
Verbindlichkeiten	-2'200'870.30	
Nettofondsvermögen	276'815'941.49	

* Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

** Diese Anlagen sind zu Kursen bewertet, die am Hauptmarkt bezahlt werden.

*** Diese Anlagen sind aufgrund von am Markt beobachteten Parametern bewertet.

Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2023
Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode					
XD1102390246	1 kx Feeder Ltd - B12	900	13	482	431
XD1252053206	Cambrian Systematic Strategies Ltd - Class A - Series 0123		4		4
XD1254440716	DeFiance Liquid Venture Fund Ltd Accum -L1- USD		336'627	225'201	111'427
XD1263206579	1 kx Feeder Ltd - B11 SP		994	25	969
XD1263206710	1 kx Feeder Ltd - B12 SP		2'359	70	2'290
XD1266456031	Nova Digital Opportunities Fund Ltd 0923-B-		25'000		25'000
XD1266874662	Nova Digital Opportunities Fund Ltd -B-		50'000		50'000
XD1286968403	Black Lotus Offshore Fund Ltd -A-1023		2'000		2'000
US912797GP65	0 TREASURY BILL 29.02.2024		5'500'000		5'500'000
XD1296083268	Black Lotus Offshore Fund Ltd -A-		2'000		2'000
799707.77	BlockTower Class A2 - Nov 2018 Series Side Pocket (09-19)	6			6
799708.77	BlockTower Class A2 - April 2019 Series Side Pocket (09-19)	1			1
799716.7601	Multicoin Offshore Strategy SP - Side Pocket (06- 19)	4			4
799749.7701	1 kx Feeder Ltd - B4	300	94	224	170
799782.74	Meta Stable Edge Off. Fd Ltd Side Poket March 19 S (03-19)	3			3
799785.7401	1 kx Feeder Ltd - B1	375	10	192	192
799795.75	1 kx Feeder Ltd - B2	250	44	201	93
CRDSB1	Spartan Global Blockchain - CRDS#1 - B1		2		2
DENETB1	Spartan Global Blockchain Opp. SP - B1 SP (DeNet)		1		1
DENETB4	Spartan Global Blockchain Opp. SP - B4 SP (DeNet)		1		1
DRPCB1	Spartan Global Blockchain - CRDS--B1		1		1
ENDEMICB1	Spartan Global Blockchain - ENDEMIC--B1		1		1
FTXB1	Spartan Global Blockchain - FTX B1		1		1
FTXB3	Spartan Global Blockchain - FTX B3		1		1
FTXB4	Spartan Global Blockchain - FTX B4		1		1
FTXB5	Spartan Global Blockchain - FTX B5		1		1
FTXB7	Spartan Global Blockchain - FTX B7		1		1
LLB001043008	1 kx Feeder Ltd - B3	250	44	200	94
LLB001112001	1 kx Feeder Ltd - B5	200	68	151	117
LLB001252005	1 kx Feeder Ltd - B6	300	102	227	175
LLB001263002	1 kx Feeder Ltd - B7	200	70	150	119
LLB001290005	1 kx Feeder Ltd - B8	750	264	565	449
LLB001395002	1 kx Feeder Ltd - B9	300	110	229	182
LLB001461002	1 kx Feeder Ltd - B10	250	20	148	122
LLB001674000	BlockTower Class A2 - May 2020 Series Side Pocket (09-20)				
LLB001675007	BlockTower Class A2 - April 2020 Series Side Pocket (09-20)				
LLB001676005	BlockTower Class A2 - April 2019 Series Side Pocket (09-20)				
LLB001677003	BlockTower Class A2 - Nov 2018 Series Side Pocket (09-20)	1		1	
LLB001705002	1 kx Feeder Ltd - B11	300	4	163	141
LLB002047008	1 kx Feeder Ltd - B13	600	8	305	303
LLB002051000	Polychain Global Ltd - Series One	1'734	1'054	1'734	1'054
LLB002106002	Multicoin Offshore Strategy SP - Initial Series	3'494	49	289	3'254

LLB002159001	Spartan Global Blockchain Opp. SP - B4 SP (Pontem)	3		3
LLB002170008	BlockTower Class A2 - Februrary 2021 S Side Pocket (03-21)	1		1
LLB002171006	BlockTower Class A2 - January 2021 Series Side Pocket (03-21)	6	1	5
LLB002177003	BlockTower Class A2 - Initial Series Side Pocket (03-21)	46	5	40
LLB002199007	Polychain Global Ltd - Series One Side Pocket (21-04)	561	479	81
LLB002354008	BlockTower Class A2 - Februrary 2021 S Side Pocket (06-21)	8		7
LLB002355005	BlockTower Class A2 - January 2021 Series Side Pocket (06-21)	29	2	27
LLB002356003	BlockTower Class A2 - Initial Series Side Pocket (06-21)	228	15	213
LLB002510005	Spartan Global Blockchain Opp. SP - B3 SP (DeNet)	4	2	2
LLB002511003	Spartan Global Blockchain Opp. SP - B5 SP (DeNet)	3	2	1
LLB002512001	Spartan Global Blockchain Opp. SP - B7 SP (DeNet)	1		
LLB000027036	BlockTower Class A2 - Initial Series Side Pocket (12-21)	87	48	39
LLB000027044	BlockTower Class A2 - Februrary 2021 S Side Pocket (12-21)	3	1	1
LLB000027051	BlockTower Class A2 - January 2021 Series Side Pocket (12-21)	10	6	5
LLB002731007	Polychain Global Ltd - Series One Side Pocket (01-22)	3'569	1'079	2'489
LLB002769007	Multicoïn Offshore Strategy SP - Side Pocket (02-22)	1'525	11 329	1'207
IF6987560000	BlockTower Class A2 - Initial Series Side Pocket (03-22)	68	4	64
LLB002870003	Multicoïn Offshore Strategy SP - Side Pocket (04-22)	2'231	43	2'189
LLB002942000	GoldenChain Opportunistic Dig. Ass. Inter. Fund LP USD F-B1	8'000'000	12'500'000	20'500'000
IF7782700007	BlockTower Gamma Point Offshore Fund SP (FTX)	140	609	749
IF7782670002	Polychain Global Ltd - Series One Side Pocket (22-11)	372	299	72
XD1248108619	Multicoïn Offshore Strategy SP - Side Pocket (12-22)	5'000	2 471	4'531
IF8076640008	1 kx Feeder Ltd - B13 SP		451 12	439
IF8076580006	1 kx Feeder Ltd - B5 SP		1'805 796	1'009
IF8076540000	1 kx Feeder Ltd - B1 SP		11'001 551	10'450
IF8076630009	1 kx Feeder Ltd - B10 SP		2'062 277	1'785
IF8076610001	1 kx Feeder Ltd - B8 SP		7'757 3'552	4'205
IF8076600002	1 kx Feeder Ltd - B7 SP		2'171 986	1'185
IF8076590005	1 kx Feeder Ltd - B6 SP		3'065 1'352	1'713
IF8076570007	1 kx Feeder Ltd - B4 SP		2'665 1'092	1'573
IF8076560008	1 kx Feeder Ltd - B3 SP		2'728 597	2'132
IF8076550009	1 kx Feeder Ltd - B2 SP		2'606 568	2'039
IF8076620000	1 kx Feeder Ltd - B9 SP		3'622 1'719	1'902
IF8663510002	Hunting Hill Crypto Opportunities O. Fund Ltd - Cl. F-S 0723		1'500	1'500
IF8675270009	Hunting Hill Crypto Opportunities O. Fund Ltd - Cl. F-S 0823		2'000	2'000
XD1312098803	Nova Digital Opportunities Fund Ltd 1223 -B-		25'000	25'000
IF1242216001	Polychain Global Ltd - Series One Side Pocket (23-11)		282	282

XD1321466751	Black Lotus Offshore Fund Ltd -A-1223		1'000		1'000
MULTI_0818H	Multicoin Offshore Strategy SP - Side Pocket (12-23)_0818H		289	1	288
MULTI_1222B	Multicoin Offshore Strategy SP - Side Pocket (12-23)_1222B		471	2	469
RAGNAROKB1	Spartan Global Blockchain - Ragnarok - B1		3		3
SPARTANB1	Spartan Global Blockchain Opp. SP - B1		170		170

Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode

CH0454664001	21SHARES BITCOIN SINGLE		334'000		334'000
CH0454664027	21SHARES ETHEREUM SINGLE		566'600		566'600
KYG6562G1047	Nickel Digital Asset Fund SPC - Digital Gold SP Inst -C- U	2'899			2'899
US912796U310	0 TREASURY BILL 23.03.2023	15'000'000			15'000'000
US912796YJ21	0 TREASURY BILL 05.10.2023		6'000'000		6'000'000
US912796YT03	0 TREASURY BILL 02.11.2023		10'000'000		10'000'000
US912796Z855	0 TREASURY BILL 28.03.2023		6'500'000		6'500'000
US912796ZQ54	0 TREASURY BILL 22.06.2023		10'500'000		10'500'000
US912796ZR38	0 TREASURY BILL 29.06.2023		3'500'000		3'500'000
US912796Y296	0 TREASURY BILL 27.07.2023		5'000'000		5'000'000
US912797FG75	0 TREASURY BILL 30.05.2023		7'500'000		7'500'000
US912797FR31	0 TREASURY BILL 05.07.2023		12'000'000		12'000'000
XD1273632541	DeFiance Liquid Venture Fund Ltd Accum -L1- USD				
US912797HD27	0 TREASURY BILL 31.10.2023		4'500'000		4'500'000
US912797HM26	0 TREASURY BILL 28.11.2023		10'000'000		10'000'000
799727.73	BlockTower Class A2 - Initial Series	5'118	76		5'194
799763.75	Nickel Digital Asset Arbitrage SP - Class DAA USD	2'618			2'618
DFILEB4	Spartan Global Blockchain Opp. SP - B4 SP (DFILE)	3			3
DRPCB8	Spartan Global Blockchain - CRDS--B8	1			1
ENDEMICB8	Spartan Global Blockchain - ENDEMIC--B8	1			1
FTXB8	Spartan Global Blockchain - FTX B8		1		1
LLB001773000	Spartan Global Blockchain Opp. SP - B3	515			516
LLB001920007	Spartan Global Blockchain Opp. SP - B4	517			517
LLB001967008	BlockTower Class A2 - April 2019 Series Side Pocket (12-20)				
LLB001968006	BlockTower Class A2 - April 2020 Series Side Pocket (12-20)				
LLB001969004	BlockTower Class A2 - May 2020 Series Side Pocket (12-20)				
LLB001970002	BlockTower Class A2 - Nov 2018 Series Side Pocket (12-20)	1			1
LLB001971000	BlockTower Class A2 - Oct 2020 Series Side Pocket (12-20)				
LLB001982007	Spartan Global Blockchain Opp. SP - B5	620	1		620
LLB002066008	Spartan Global Blockchain Opp. SP - B7	258			258
LLB002088002	Nickel Diversified Alpha SP - Class DA USD	2'805			2'805
LLB002212008	Spartan Global Blockchain Opp. SP - B8	1'029	8		1'037
LLB002509007	Spartan Global Blockchain Opp. SP - B8 SP (DeNet)	2			2
LLB000026541	BlockTower Gamma Point Offshore Fund	5'628			5'628
LLB002654SP9	BlockTower Gamma Point Offshore Fund SP	1			1
LLB002747003	Spartan Global Blockchain - CRDS#1 - B8	2			2
LLB002767571	BlockTower Gamma Point Offshore Fund April 22 Series	4'877			4'877
LLB002806007	Spartan Global Blockchain - Ragnarok - B8	3			3
IF7782710006	BlockTower Gamma Point Offshore Fund April 22 FTX	112	221		333

Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro /
Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln
"Verkäufe" umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/
Optionsrechten / "Reverse splits" / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro /
Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
Devisentermingeschäfte						
keine						
ID	Titelbezeichnung		Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2023
Optionen						
keine						
ID	Titelbezeichnung		Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2023
Futures						
keine						
ID	Titelbezeichnung		Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 31.12.2023
Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)						
keine						

ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

| ANGABEN ZU SFDR

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

| ANGABEN ZU DERIVATEN

Angaben zu Geschäften mit Derivaten in der Berichtsperiode finden sich im Bericht über die Tätigkeiten des jeweiligen Teilfonds.

Weitere Informationen zum Exposure

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure (brutto)	per 31.12.2023
Layer1 Multi Manager Fund	USD 0

| HINTERLEGUNGSSTELLEN

Die Wertpapiere waren per Ende der Berichtsperiode bei den folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

Layer1 Multi Manager Fund
IFSAM International Fund Services & Asset Management S.A., Contern
SIX SIS AG, Zürich

| VERGÜTUNGSINFORMATIONEN

Layer1 Multi Manager Fund

Die Gesamtsumme der gezahlten Vergütungen in der Berichtsperiode beläuft sich auf USD 3'039'784.

Diese teilt sich folgendermassen auf:

Vergütungen	Klassen		Effektiv USD
Fondsmanagementgebühr	Seeder	0.25% p.a. (max. 0.35%)	104'552
	Regular	1.00% p.a. (max. 1.10%)	128'799
	Institutional	0.80% p.a. (max. 0.90%)	1'153'898
Verwaltungskosten		0.13% p.a. (max. 0.15%) min. CHF 50'000 p.a. zuzüglich CHF 15'000 p.a.	278'934
Verwahrstellengebühr		0.06% p.a. (max. 0.15%) min. CHF 15'000 p.a. zuzüglich CHF 1'680 p.a.	207'700
Performance Fee		10%	1'165'900
Ausgabekommission		keine (max. 1%)	
Rücknahmekommission		keine	

| 71

| TER²⁰

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

Fonds	Klasse	In %
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S1	2.69
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S15	2.70
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S16	2.70
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S17	2.70
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S18	2.70
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S19	2.67
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S20	2.70
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S21	2.70
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S22	2.70
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S23	2.70
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S24	2.70
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S25	2.68
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S26	2.68

²⁰ TER berechnet gemäss Wohlverhaltensregeln des Fondsplatzes Liechtenstein basierend auf Empfehlungen und Vorgaben der ESMA gemäss CESR 09-949 bzw. CESR 09-1028. Die TER der Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) sind in der TER enthalten, sofern zum Berichtsstichtag mehr wie 10% des Nettofondsvermögens des jeweiligen Teilfonds in OGAs investiert ist. Für Limited Partnerships gilt kein Durchblicksprinzip.

Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S1	2.90
Layer1 Multi Manager Fund	Seeder Class S1	2.14
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S27	2.66
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S28	2.65
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S29	2.65
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S30	2.63
Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S29	2.90
Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S30	2.90
Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S31	2.90
Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S32	2.90
Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S33	2.90
Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S34	2.90
Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S35	2.91
Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S36	2.91
Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S37	2.91
Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S38	2.91
Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S39	2.91
Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S40	2.91
Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S41	2.88
Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S42	2.88
Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S43	2.85
Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S44	2.85

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

Fonds	Klasse	In %
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S1	2.69
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S15	2.70
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S16	2.70
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S17	2.70
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S18	2.70
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S19	2.67
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S20	2.70
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S21	6.68
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S22	8.50
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S23	7.23
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S24	8.08
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S25	8.19
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S26	8.13
Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S1	2.90
Layer1 Multi Manager Fund	Seeder Class S1	2.14
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S27	8.01

Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S28	7.80
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S29	8.06
Layer1 Multi Manager Fund	Institutional Class S30	7.64
Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S29	2.90
Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S30	2.90
Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S31	2.90
Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S32	2.90
Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S33	2.90
Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S34	2.90
Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S35	6.85
Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S36	8.25
Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S37	7.40
Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S38	8.13
Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S39	8.38
Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S40	9.90
Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S41	8.37
Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S42	8.31
Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S43	8.13
Layer1 Multi Manager Fund	Regular Class S44	4.81

| TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten betragen in der Berichtsperiode:

Fonds	Betrag
Layer1 Multi Manager Fund	USD 24'265

| GRUNDSÄTZE FÜR DIE BEWERTUNG SOWIE DIE BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTES

Die Bewertung erfolgt gemäss den Vorgaben aus Art.54 der Satzung des Layer1 Multi Manager Funds.

Der NAV pro Anlegeraktie des Teilfonds/einer Anteilsklasse wird von dem AIFM oder einem von ihm Beauftragten am jeweiligen Bewertungstag, sowie für das Ende des Rechnungsjahres, berechnet.

Der NAV einer Anlegeraktie des Teilfonds bzw. einer Anteilsklasse des Teilfonds ist in der Rechnungswährung des Teilfonds oder, falls abweichend, in der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse ausgedrückt und ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse zukommenden Quote des Vermögens dieses Teilfonds, vermindert um allfällige Schuldverpflichtungen desselben Teilfonds, die der betroffenen Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anlegeraktien der entsprechenden Anteilsklasse. Er wird bei der Ausgabe und bei der Rücknahme von Anlegeraktien auf zwei Dezimalstellen gerundet.

Das jeweilige Netto-Teilvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente könnten unter den in der Satzung beschriebenen Voraussetzung nach der Abschreibungsmethode bewertet werden.
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Investmentgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von dem AIFM festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn der AIFM nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. Fonds werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Anlegeraktien die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anlegeraktien ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn der AIFM nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren, Bewertungsmodellen festlegt.
7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn der AIFM nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.

Der AIFM ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Teilfondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung aufgrund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzumutbar erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann der AIFM die Anlegeraktien 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.

| RECHTLICH UND WIRTSCHAFTLICH BEDEUTENDE ANGABEN

Verwaltungsrat der 1741 Fund Management AG

Person	Funktion
Dr. Benedikt Czok, CEO 1741 Fund Solutions AG, St. Gallen	Präsident
Prof. Dr. Dirk Zetsche, LL.M.	Mitglied
Everardo Gemmi	Mitglied

Geschäftsleitung der 1741 Fund Management AG

Person	Funktion
Markus Wagner	CEO
Stefan Schädler	CRO

Informationen über Dritte

Delegation der Anlageentscheide

keine

Delegation weiterer Teilaufgaben

keine

FATCA

Die Investmentgesellschaft bzw. deren Teilfonds sowie die Verwahrstellen unterliegen den Bestimmungen des liechtensteinischen FATCA-Abkommens sowie den entsprechenden Ausführungsvorschriften im liechtensteinischen FATCA-Gesetz.

Wesentliche Änderungen in der Berichtsperiode

In der Berichtsperiode gab es folgende wesentlichen Änderungen im Zusammenhang mit der Anlagestrategie, der Änderungen der Vergütung, der Änderung der Bewertungsregeln oder anderen gemäss regulatorischen Vorgaben als wesentlich einzustufenden Änderungen:

- Per 01.01.2023 fand eine Zusammenlegung folgender Anteilsklassen statt:

Übertragende Anteilsklasse				Übernehmende Anteilsklasse			Umtauschverhältnis
Name	Whg.	NAV		Name	Whg.	NAV	Ratio
Institutional Class 9	USD	62.95	➔	Institutional Class 1	USD	231.36	0.2720868
Institutional Class 10	USD	71.36	➔	Institutional Class 1	USD	231.36	0.3084473
Institutional Class 11	USD	76.36	➔	Institutional Class 1	USD	231.36	0.330064
Institutional Class 12	USD	42.3	➔	Institutional Class 1	USD	231.36	0.1828406
Institutional Class 13	USD	42.46	➔	Institutional Class 1	USD	231.36	0.1835113
Institutional Class 14	USD	34.11	➔	Institutional Class 1	USD	231.36	0.147452
Regular Class 19	USD	131.62	➔	Regular Class 1	USD	306.16	0.4298913
Regular Class 20	USD	90.21	➔	Regular Class 1	USD	306.16	0.2946359
Regular Class 21	USD	62.73	➔	Regular Class 1	USD	306.16	0.2048895
Regular Class 22	USD	54.07	➔	Regular Class 1	USD	306.16	0.1766009
Regular Class 23	USD	71.16	➔	Regular Class 1	USD	306.16	0.23243
Regular Class 24	USD	76.13	➔	Regular Class 1	USD	306.16	0.2486639
Regular Class 25	USD	67.79	➔	Regular Class 1	USD	306.16	0.2214323
Regular Class 26	USD	42.18	➔	Regular Class 1	USD	306.16	0.1377705
Regular Class 27	USD	42.35	➔	Regular Class 1	USD	306.16	0.1383335
Regular Class 28	USD	34.04	➔	Regular Class 1	USD	306.16	0.111169

| 76

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Bilanzstichtag sind folgende Ereignisse aufgetreten:

- Per 01.01.2024 fand eine Zusammenlegung folgender Anteilsklassen statt:

Übertragende Anteilsklasse				Übernehmende Anteilsklasse			Umtauschverhältnis
Name	Whg.	NAV		Name	Whg.	NAV	Ratio
Institutional Class 22	USD	155.33	➔	Institutional Class 21	USD	131.86	1.1779576
Institutional Class 23	USD	138.07	➔	Institutional Class 21	USD	131.86	1.0471306
Institutional Class 24	USD	149.40	➔	Institutional Class 21	USD	131.86	1.1330088
Regular Class 36	USD	154.90	➔	Regular Class 35	USD	131.48	1.1781113
Regular Class 37	USD	137.72	➔	Regular Class 35	USD	131.48	1.0474383
Regular Class 38	USD	149.04	➔	Regular Class 35	USD	131.48	1.1335326
Regular Class 39	USD	150.65	➔	Regular Class 35	USD	131.48	1.1457802
Regular Class 40	USD	175.60	➔	Regular Class 35	USD	131.48	1.3355892

Weitere Informationen gemäss Art. 106 AIFMG

Liquidität des AIF

Für den Teilfonds dürfen auch Vermögensgegenstände erworben werden, die nicht an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind. Der Erwerb derartiger Vermögensgegenstände ist mit der Gefahr verbunden, dass es insbesondere zu Problemen bei der Weiterveräusserung der Vermögensgegenstände an Dritte kommen kann.

Bei Titeln kleinerer Gesellschaften (Nebenwerte) besteht das Risiko, dass der Markt phasenweise nicht liquid ist. Dies kann zur Folge haben, dass Titel nicht zum gewünschten Zeitpunkt und/oder nicht in der gewünschten Menge und/oder nicht zum erhofften Preis gehandelt werden können.

Der Prozentanteil der Vermögensgegenstände, die wegen ihrer Illiquidität speziellen Vorkehrungen unterworfen sind, sind im Folgenden dargestellt:

Fonds	In %
Layer1 Multi Manager Fund	0.00

Neue Regelung zur Steuerung der Liquidität

In der Berichtsperiode wurden zur Steuerung der Liquidität folgende Regelungen (wie beispielsweise Lock-up Perioden, Side Pockets, Gates, Aussetzung des Anteilshandels) neu eingeführt, verändert oder aufgehoben:

Fonds	Neue Regelung zur Steuerung der Liquidität
Layer1 Multi Manager Fund	keine

Risikoprofil

Die Wertentwicklung der Anteile ist von der Anlagepolitik sowie von der Marktentwicklung der einzelnen Anlagen des Fonds abhängig und kann nicht im Voraus festgelegt werden. In diesem Zusammenhang ist darauf hinzuweisen, dass der Wert der Anteile gegenüber dem Ausgabepreis jederzeit steigen oder fallen kann. Es kann nicht garantiert werden, dass der Anleger sein investiertes Kapital zurückerhält.

Für den Fonds wurden in den konstituierenden Dokumenten folgende allgemeine Risiken identifiziert:

- Derivative Finanzinstrumente
- Collateral Management
- Emittentenrisiko (Bonitätsrisiko)
- Gegenparteienrisiko
- Geldwertrisiko
- Konjunkturrisiko
- Länder- oder Transferrisiko
- Abwicklungsrisiko
- Liquiditätsrisiko
- Mögliches Anlagespektrum
- Konzentrationsrisiko
- Marktrisiko (Kursrisiko)
- Psychologisches Marktrisiko
- Settlement Risiko
- Rechtliches und steuergesetzliches Risiko
- Unternehmerrisiko
- Währungsrisiko
- Änderung der Anlagestrategie
- Änderung der Satzung
- Risiko der Rücknahmeaussetzung
- Schlüsselpersonenrisiko
- Zinsänderungsrisiko
- Nachhaltigkeitsrisiko

| 78

Für den Layer1 Multi Manager Fund wurden zusätzlich folgende teilfondsspezifischen Risiken identifiziert:

- Risiken bei Investitionen in Zielfonds und andere Zielinvestments
- Risiken einer Investition in digitale Vermögenswerte
- Technologie- und protokollbezogene Risiken / Risiko von Sicherheitslücken der zugrunde liegenden Technologie
- Risiko von Schwachstellen oder Lücken im Bereich der Verschlüsselungssicherheit
- Risiken durch Angriffe auf die zugrundeliegenden Technologien
- Risiko von Blockchain-Consensus-Attacken
- Software-Risiko
- Hardware-Risiko
- Risiken bei der Internetübertragung
- Risiko von Datenverlust und Datendiebstahl
- Risiko der Wertminderung von Digital Assets
- Gegenparteien- oder Betreiberisiko
- Risiko alternativer Technologien und von Hard Forks
- Risiko einer geringen oder gar keiner Liquidität
- Betrugsrisiko
- Risiko von nicht versicherten Verlusten
- Risiko des Domizils

- Risiken aufgrund mangelnder Transparenz
- Risiko von unterschiedlicher Erfolgsbeteiligungen
- Regulatorische Risiken
- Konzentrationsrisiko
- Risiken, die sich aus der fehlenden Liquidität und der Langfristigkeit der Anlagen ergeben
- Risiken bei der Berechnung des Nettoinventarwertes
- Unvorhergesehene Risiken
- Nachhaltigkeitsrisiko

Risikomanagementsystem

Teilfonds	Risikomanagementmethode	Maximaler Hebel	Erwarteter Hebel
Layer1 Multi Manager Fund	Commitment Approach	1.1	1

Angaben im Zusammenhang mit der Hebelfinanzierung

Layer1 Multi Manager Fund	
Maximaler Verschuldungsgrad gemäss Prospekt	10%
Gesamthöhe der Verschuldung	0
Hebelfinanzierung gemäss Brutto-Methode	
Aktuelle Auslastung	98.18 %
Max. Auslastung in Berichtsperiode	100.02 %
Hebelfinanzierung gemäss Commitment-Methode	
Aktuelle Auslastung	98.18 %
Max. Auslastung in Berichtsperiode	100.02 %
Rechte zur Wiederverwendung von für die Hebelfinanzierung bestellter Sicherheiten	keine
Art der gewährten Garantien	keine

UNGEPRÜFTE ZUSÄTZLICHE ANGABEN

| OFFENLEGUNG DER VERGÜTUNGSINFORMATIONEN 1741 FUND MANAGEMENT AG

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

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

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

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

Personal-kategorie	Anzahl	Gesamtver-gütung (in CHF)	davon fixe Vergütung (in CHF)	davon variable Vergütung (in CHF) ²¹	Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ²²	Zusätzlich an Mit-arbeiter bezahlte Carried Interests
Identifizierte Mitarbeiter ²³	10	1'430'000	1'200'000	230'000	keine	keine
Andere Mitarbeiter	14	1'400'000	1'230'000	170'000	keine	keine
Total der Mitarbeiter ²⁴	24	2'830'000	2'430'000	400'000	keine	keine

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2023	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen (in CHF)
in UCITS	4	88 Mio.
in AIF	56	3'874 Mio.
Total	60	3'962 Mio.

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

Die Vergütungspolitik und deren Umsetzung in der Gesellschaft wird jährlich, zuletzt 2023, geprüft und das Prüfergebnis dem Verwaltungsrat zur Kenntnis gebracht. Der Bericht dient dem Verwaltungsrat auch als Basis für die Überwachung der von ihm festgelegten Grundsätze der Vergütungspolitik. Im Rahmen der genannten Überprüfungen sind keine wesentlichen Feststellungen getroffen und keine Unregelmäßigkeiten festgestellt worden.

Im Jahr 2023 wurden keine wesentlichen Veränderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

²¹ Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

²² Vergütungen an Mitarbeitende der Gesellschaft und nicht durch die einzelnen Fonds ausgerichtet. Vergütungen aus den Fonds werden nicht direkt von Mitarbeitenden vereinnahmt.

²³ Bei den identifizierten Mitarbeiter handelt es sich um Mitarbeiter der Gesellschaft der Kategorien gem. Art. 104 Abs. 3 AIFMG, bzw. Art. 20a Abs 1 UCITSG, insbesondere Verwaltungsratsmitglieder, Management (Geschäftsleitung), Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen und Mitarbeiter die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie das Management (Geschäftsleitung) sowie Risikoträger, deren Tätigkeit bzw. Handeln einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Gesellschaft oder der von der Gesellschaft verwalteten Fonds haben.

²⁴ Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive der Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 der VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.

| OFFENLEGUNG DER VERGÜTUNGSINFORMATIONEN L1 DIGITAL AG

Der AIFM hat die Portfolioverwaltung in Bezug auf folgende Teilfonds

- Layer 1 Multimanager Fund

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

Gesamtvergütung²⁵ der Gesellschaft im abgelaufenen Geschäftsjahr (2023)	CHF 633'506
davon feste Vergütung	CHF 501'278
davon variable Vergütung ²⁶	CHF 132'228.
Gesamtanzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per (31.12.2023)	5 Mitarbeiter

²⁵ Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeiter der VV-Gesellschaft inklusiver Verwaltungsratsmitglieder. Als Vergütungsbetrag wird die Bruttovergütung, vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeträgen an Sozialversicherungseinrichtungen, resp. Die Bruttoentschädigung an den Verwaltungsrat ausgewiesen.

²⁶ Der ausgewiesene Betrag umfasst den Cash Bonus sowie den Wert von gegebenenfalls ins Eigentum der Mitarbeitenden übertragenen Vergütungsinstrumenten. Den zugewiesenen Vergütungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen. Sofern die variable Vergütung zum Zeitpunkt der Berichterstattung noch nicht feststeht, ist ein Erwartungswert auszuweisen.

JAHRESRECHNUNG DER INVESTMENTGESELLSCHAFT

| BILANZ

Angaben in CHF

	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVEN	234'501'488.09	136'098'707.59
Anlagevermögen der Teilfonds	232'982'137.16	135'660'979.01
Anlagevermögen der Teilfonds ²⁷	232'982'137.16	135'660'979.01
Umlaufvermögen	1'519'350.93	437'728.58
Forderungen gegenüber Beteiligten	-	-
Forderungen	1'466'043.94	382'189.72
Bankguthaben	53'306.99	55'538.86
Aktive Rechnungsabgrenzung	-	-
PASSIVEN	234'501'488.09	136'098'707.59
Eigenkapital	53'753.55	54'242.97
Aktienkapital	56'000.00	56'000.00
Agio	11'200.00	11'200.00
Gesetzliche Reserven	-	-
Freie Reserven	-	-
Gewinn-/Verlustvortrag	-12'957.03	-7'070.99
Periodenergebnis	-489.42	-5'886.04
Teilfonds	232'982'137.16	135'660'979.01
Fremdkapital	1'465'597.38	383'485.61
Rückstellungen	1'800.00	1'800.00
<i>Steuerrückstellungen</i>	1'800.00	1'800.00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	1'463'797.38	381'685.61
<i>Verbindlichkeiten Sozialversicherungen/Steuern</i>	-	-
<i>Kreditoren</i>	1'463'797.38	381'685.61
Passive Rechnungsabgrenzung	-	-

| 82

²⁷ Unter dem Anlagevermögen der Teilfonds wird das von der Investmentgesellschaft verwaltete Vermögen ausgewiesen. Das verwaltete Vermögen ist zu Gunsten der Inhaber der Anlegeranteile ausgeschieden und fällt im Konkurs der Investmentgesellschaft nicht in deren Konkursmasse.

ERFOLGSRECHNUNG

Angaben in CHF

	01.01. bis 31.12.2023	01.01. bis 31.12.2022
ERTRAG	2'664'577.64	2'082'462.73
Kommissionsertrag	2'664'577.64	2'082'462.73
Übriger Ertrag	-	-
AUFWAND		
Kommissionsaufwand	-2'659'577.65	-2'080'462.74
Personalaufwand	-	-
Gehälter / Löhne / VR-Honorare	-	-
Sozialleistungen	-	-
Verwaltungsaufwand	-30.00	-
Betriebsergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschr. (EBITDA)	4'969.99	1'999.99
Wertberichtigungen / Rückstellungen	-	-
Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	4'969.99	1'999.99
Finanzertrag	328.25	1'310.58
Finanzaufwand	-3'987.66	-7'396.61
Betriebsergebnis vor Steuern	1'310.58	-4'086.04
Ertragssteuern	-1'800.00	-1'800.00
JAHRESERGEBNIS nach Steuern	-489.42	-5'886.04

| ANHANG ZUR JAHRESRECHNUNG DER INVESTMENTGESELLSCHAFT

Pflichtangaben gemäss Art. 1091 ff. PGR

Gewinnverwendung

Angaben in CHF

	31.12.2023	31.12.2022
Gewinn-/Verlustvortrag	-12'957.03	-7'070.99
Jahresergebnis	-489.42	-5'886.04
Bilanzgewinn (+) / Bilanzverlust (-)	-13'446.45	-12'957.03
Zuweisung an die gesetzlichen Reserven	-	-
Zuweisung an die freien Reserven	-	-
Ausschüttung an die Anteilseigner	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-13'446.45	-12'957.03

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die Bilanzierung erfolgt nach den Vorschriften des liechtensteinischen Personen- und Gesellschaftsrechts (PGR). Die Erstellung des Jahresabschlusses erfolgte unter Berücksichtigung der gesetzlichen Vorschriften sowie der Grundsätze ordnungsgemässer Rechnungslegung. Das oberste Ziel der Rechnungslegung ist die Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft (true and fair view). Es kommen die allgemeinen Bewertungsgrundsätze des PGR zur Anwendung. Bei der Bewertung wurde von der Fortführung der Unternehmung ausgegangen und die Buchführung erfolgte in Schweizer Franken (CHF).

Fremdwährungsumrechnung

Für die Umrechnung der Fremdwährungen am Bilanzstichtag in Schweizer Franken wurden folgende Devisenkurse verwendet:

EUR/CHF	0.9297
USD/CHF	0.8417

Durchschnittliche Anzahl Mitarbeiter

Bei der L1 Digital SICAV handelt es sich um eine fremdverwaltete Investmentgesellschaft und sie beschäftigt somit keine eigenen Mitarbeiter.

Bürgschaften, Garantieverpflichtungen, Pfandstellungen, Eventualverbindlichkeiten

Es bestanden per Bilanzstichtag keine Bürgschaften, Garantieverpflichtungen, Pfandstellungen oder Eventualverbindlichkeiten.

Finanzanlagen

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

Aktienkapital

Das Aktienkapital ist in 50 Namenaktien zu je EUR 1'000.00 eingeteilt und voll einbezahlt.

Verbindlichkeiten/Forderungen

Per Bilanzstichtag bestehen, wie im vorangegangenen Geschäftsjahr, keine Verbindlichkeiten oder Forderungen mit einer Restlaufzeit von über fünf Jahren.

Es bestehen keine weiteren gemäss Art. 1091 ff. PGR offenlegungspflichtigen Positionen.

BERICHT DES WIRTSCHAFTSPRÜFERS

Bericht der Revisionsstelle

über die finanzielle Berichterstattung 2023

Jahresrechnung der L1 Digital SICAV (Investmentgesellschaft) und Jahresbericht des Teilfonds

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der L1 Digital SICAV (Investmentgesellschaft), bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang (Seiten 82 - 84), einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze, und die Zahlenangaben im Jahresbericht des Teilfonds (Layer1 Multi Manager Fund), bestehend aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben (Seiten 9 – 79) 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 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 der Jahresrechnung und des Jahresberichts des Teilfonds“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Investmentgesellschaft sowie dem 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 Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft sowie der Verwalter alternativer Investmentfonds sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen übrige Darstellungen und Ausführungen im Jahresbericht und Jahresrechnung, mit Ausnahme der im Abschnitt «Prüfungsurteil» genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts des Teilfonds und geprüften Jahresrechnung und unserem dazugehörigen Bericht.

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

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

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

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Investmentgesellschaft für die Jahresrechnung sowie des Verwalters alternativer Investmentfonds für den Jahresbericht des Teilfonds

Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft sowie der Verwalter alternativer Investmentfonds sind verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung, resp. eines Jahresberichts des Teilfonds in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft sowie der Verwalter alternativer Investmentfonds als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung und eines Jahresberichts des Teilfonds zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind.

Bei der Aufstellung der Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft und bei der Aufstellung des Jahresberichts des Teilfonds der Verwalter alternativer Investmentfonds dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Investmentgesellschaft, resp. des Teilfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft oder der Verwalter alternativer Investmentfonds beabsichtigen, entweder die Investmentgesellschaft zu schließen oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung der Jahresrechnung und des Jahresberichts 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 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 der Investmentgesellschaft sowie dem Verwalter alternativer Investmentfonds angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Investmentgesellschaft oder ihres Teilfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben in der Jahresrechnung und im Jahresbericht des Teilfonds aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der

Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr der Investmentgesellschaft oder ihres Teilfonds von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.

- Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt der Jahresrechnung und des Jahresberichts des Teilfonds einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die der Jahresrechnung und dem Jahresbericht zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft sowie mit dem Verwalter 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.

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.

PricewaterhouseCoopers AG

Andreas Scheibli
Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
Leitender Revisor

Joachim Fink

St. Gallen, 20. Juni 2024