

Jahresbericht 31. Dezember 2023

# Mythen Plus Fund

# Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis .....	2
Organisation .....	3
Publikationen / Informationen an die Anleger .....	4
Bewertungsgrundsätze .....	4
Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres.....	5
Währungstabelle .....	6
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie .....	7
Entwicklung von Schlüsselgrössen .....	7
Historische Fondsperformance .....	7
Fondsdaten .....	8
Vermögensrechnung per 31.12.2023 .....	9
Ausserbilanzgeschäfte per 31.12.2023 .....	9
Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 .....	10
Verwendung des Erfolgs.....	10
Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 .....	11
Entwicklung der Anteile vom 01.01.2023 bis 31.12.2023.....	11
Entschädigungen .....	12
Ergänzende Angaben gemäss Art. 106 AIFMG .....	13
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....	15
Hinterlegungsstellen per 31.12.2023 .....	25
Bericht des Wirtschaftsprüfers .....	26
Offenlegung Vergütungsinformationen (ungeprüft) .....	29
Adressen .....	31

## Organisation

<b>Rechtsform</b>	AIF in der Rechtsform der Kollektivtreuhänderschaft
<b>Typ</b>	AIF für professionelle Anleger und Privatanleger
<b>Administrator</b>	LLB Fund Services AG, Äulestrasse 80, Postfach 1238, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 94 00, Fax +423 236 94 06, E-mail fundservices@llb.li
<b>Verwaltungsrat</b>	Natalie Flatz, Präsidentin Dr. Stefan Rein, Vizepräsident Dr. Thomas Vock, Mitglied
<b>Geschäftsleitung</b>	Bruno Schranz, Vorsitzender Silvio Keller, Mitglied Patric Gysin, Mitglied
<b>Verwahrstelle</b>	Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, Postfach 384, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein Telefon +423 236 88 11, Fax +423 236 88 22, Internet www.llb.li, E-mail llb@llb.li
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen
<b>Vermögensverwalter</b>	Gamma Financials AG, Zug
<b>AIFM</b>	LLB Fund Services AG, Vaduz
<b>Vertriebsträger</b>	LLB Fund Services AG, Vaduz
<b>Vertreter für die Schweiz</b>	LLB Swiss Investment AG, Zürich
<b>Zahlstelle in der Schweiz</b>	LLB (Schweiz) AG, Uznach

## Publikationen / Informationen an die Anleger

Publikationsorgan des AIF ist die Website des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband [www.lafv.li](http://www.lafv.li).

Sämtliche Mitteilungen an die Anleger, auch über die Änderungen des Treuhandvertrags und des Anhangs B werden im Publikationsorgan des AIF veröffentlicht.

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik des AIFM sind im Internet unter [www.llb.li](http://www.llb.li) veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten sowie die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die Informationen vom AIFM ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

Der NAV sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile des AIF bzw. eines jeden Teilfonds bzw. der Anteilsklasse werden an jedem Bewertungstag im Publikationsorgan des AIF bekannt gegeben.

Der von einem Wirtschaftsprüfer geprüfte Jahresbericht wird den Anlegern am Sitz des AIFM und der Verwahrstelle kostenlos zur Verfügung gestellt.

Schweiz

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)

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

## Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des AIF 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 im Treuhandvertrag 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 Geschäftsleitung des AIFM oder unter dessen 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. AIF bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn 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 Währung des AIF lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Währung umgerechnet.

Der AIFM ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des AIF anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzumutbar erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann der AIFM die Anteile des entsprechenden Vermögens des AIF 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.

## Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres

Es gibt Börsenjahre, die in Erinnerung bleiben. 2023 wird sicherlich dazugehören. Ein Jahr, für das die Prognosen so negativ waren wie lange nicht, nur um dann in der ersten Jahreshälfte alle Skeptiker Lügen zu strafen. Und selbst die scharfe Korrektur im Herbst fand mit dem besten November seit Jahrzehnten ihr Ende. Die US-Notenbank versetzte die Märkte in Euphorie. Fed-Präsident Jerome Powell signalisierte, dass der Zinserhöhungszyklus beendet sei und für 2024 Zinssenkungen ins Auge gefasst würden. Dadurch könnte der Dezember einen wichtigen Wendepunkt markiert haben. Die Rahmenbedingungen für die Unternehmen würden sich damit verbessern.

Ein Thema hat die Aktienmärkte 2023 elektrisiert: künstliche Intelligenz. Die Euphorie überstrahlte viele ökonomische Probleme. Russlands Angriff auf die Ukraine hat die Energiepreise nach oben gepeitscht und die Inflation angeheizt. Um die Welle zu brechen, haben Notenbanken weltweit die Zinsen drastisch angehoben. Das hatte seine Konsequenzen, vor allem zyklische Branchen litten unter stark gestiegenen Kosten und sparsamer Kundschaft.

Ein Unsicherheitsfaktor für die Schweizer Börse bleibt die seit Monaten schwache Industriestimmung. Vor allem punkto Auftragsbestands ist die Situation nach wie vor nicht befriedigend.

Vielen Themen, die die Investoren 2023 beschäftigt haben, sind nicht verschwunden – im Gegenteil. Im Detail werden Börsianer weiter gespannt auf die Zinspolitik der Notenbanken und die ihr zu Grunde liegenden Inflationstendenzen schauen. Zudem deutet geopolitisch nichts auf eine globale Entspannung hin: Der Angriffskrieg Russlands auf die Ukraine ist längst nicht zu Ende, auch die Brandherde im Nahen Osten sorgen für Unsicherheit. Zudem quält die Schuldenbremse Teile der Wirtschaft. Eine grosse Unbekannte stellt auch die Politik dar, insbesondere die US-Präsidentenwahlen im November.

Eins steht fest: Langweilig wird das Börsenjahr 2024 sicherlich nicht.

## Währungstabelle

---

					<b>CHF</b>
Vereinigte Staaten von Amerika	USD	1	=		0.838009

## Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Der Mythen Plus Fund investiert nach dem Grundsatz der Risikomischung in Aktien und andere zugelassene Anlagen. Das Anlageuniversum umfasst grundsätzlich die grössten börsennotierten Unternehmen, welche in der Schweiz gelistet sind und wird quartalsweise analysiert. Durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten, deren aktiven Bewirtschaftung, einer konsequenten Umsetzung und einem idealen Timing wird versucht, durch die Einnahme von Optionsprämien einen Mehrwert zu erzielen. Die Basiswerte der eingesetzten derivativen Finanzinstrumente müssen dem Anlageuniversum zugrunde liegen.

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

### Währungsabsicherung Klasse USD-H

Das Rechnungswährungsrisiko CHF wird gegenüber der Referenzwährung USD abgesichert, um das Risiko von Wechselkursschwankungen zu reduzieren. Das Währungsrisiko kann jedoch nicht vollständig ausgeschlossen werden. Der Asset Manager kann entscheiden, ob er das Währungsrisiko verringert, in dem er das Währungsengagement des Fonds im Rahmen der für den Fonds festgelegten Anlagestrategie ändert.

## Entwicklung von Schlüsselgrössen

### Klasse CHF

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
31.12.2019	207'079	28.0	135.38	13.83 %
31.12.2020	179'210	25.1	140.17	3.54 %
31.12.2021	160'204	24.9	155.51	10.94 %
31.12.2022	153'804	21.4	139.25	-10.46 %
31.12.2023	159'145	22.4	140.73	1.06 %

### Klasse USD-H

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
31.12.2019	35'400	4.3	122.69	17.14 %
31.12.2020	35'400	4.1	130.31	6.21 %
31.12.2021	35'400	4.7	145.62	11.75 %
31.12.2022	35'400	4.3	133.10	-8.60 %
31.12.2023	1'300	0.2	140.81	5.79 %

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

## Historische Fondsp performance

Fonds / Klasse	Währung	01.01.2023 bis 31.12.2023	2023	2021 bis 2023 Kumuliert	2021 bis 2023 Annualisiert
Mythen Plus Fund - Klasse CHF	CHF	1.06 %	1.06 %	0.39 %	0.13 %
Mythen Plus Fund - Klasse USD-H	USD	5.79 %	5.79 %	8.05 %	2.62 %

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

# Fondsdaten

## Erstmission

29. Oktober 2012

## Erstausgabepreis

Klasse CHF CHF 100.00

Klasse USD-H USD 100.00

## Nettovermögen

CHF 22'549'817.76 (31.12.2023)

## Valorennummer / ISIN Klasse CHF

19 703 546 / LI0197035467

## Valorennummer / ISIN Klasse USD-H

32 300 252 / LI0323002522

## Bewertung

täglich

## Rechnungswährung

CHF

## Ausschüttung

Klasse CHF thesaurierend

Klasse USD-H thesaurierend

## Ausgabekommission

Klasse CHF max. 1.00 %

Klasse USD-H max. 1.00 %

## Rücknahmekommission

Klasse CHF max. 1.00 %

Klasse USD-H max. 1.00 %

## Abschluss Rechnungsjahr

31. Dezember

## Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

## Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

## Vermögensrechnung per 31.12.2023

		CHF
Bankguthaben auf Sicht		120'242.66
Wertpapiere		22'528'804.00
Derivative Finanzinstrumente		-18'025.60
<b>Gesamtvermögen</b>		<b>22'631'021.06</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		<b>-81'203.30</b>
<b>Nettovermögen</b>		<b>22'549'817.76</b>
Klasse CHF	22'396'422.44	
Klasse USD-H	153'395.32	
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>		
Klasse CHF	159'145.00	
Klasse USD-H	1'300.00	
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		
<b>Klasse CHF</b>	<b>CHF</b>	<b>140.73</b>
<b>Klasse USD-H</b>	<b>USD</b>	<b>140.81</b>

## Ausserbilanzgeschäfte per 31.12.2023

### Derivative Finanzinstrumente

#### Devisentermingeschäfte

Kauf USD 250'000	Verkauf CHF 221'682	Termin 21.06.2024
Kauf USD 60'000	Verkauf CHF 51'878	Termin 21.06.2024
Kauf CHF 105'339	Verkauf USD 125'000	Termin 21.06.2024

Gegenpartei ist die Liechtensteinische Landesbank AG

#### Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte

CHF 168'221

#### Optionen

Anzahl

CALL CieFina Richemont SA Jan23 128 -50

#### Kontraktvolumen

CHF -640'000

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.12.2023 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.01 %.

### Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	CHF	0
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)		0.00

## Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	39'249.73	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	175'499.84	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-4'629.66	
<b>Total Erträge</b>		<b>210'119.91</b>
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-250'549.62	
Aufwendungen für die Verwaltung	-70'582.81	
Revisionsaufwand	-7'704.85	
Sonstige Aufwendungen	-18'053.31	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	31'589.44	
<b>Total Aufwand</b>		<b>-315'301.15</b>
<b>Nettoertrag</b>		<b>-105'181.24</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		730'421.83
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>625'240.59</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-447'365.25
<b>Gesamterfolg</b>		<b>177'875.34</b>

## Verwendung des Erfolgs

### Klasse CHF

	CHF
<b>Nettoertrag des Rechnungsjahres</b>	<b>-104'180.86</b>
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>-104'180.86</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-104'180.86
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>

### Klasse USD-H

	CHF
<b>Nettoertrag des Rechnungsjahres</b>	<b>-1'000.38</b>
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>-1'000.38</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1'000.38
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>

## Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

### Klasse CHF

	CHF
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>21'417'204.00</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	767'842.26
Gesamterfolg	211'376.18
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>22'396'422.44</b>

### Klasse USD-H

	CHF
<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>4'349'798.24</b>
Saldo aus dem Anteilverkehr	-4'162'902.08
Gesamterfolg	-33'500.84
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>153'395.32</b>

## Entwicklung der Anteile vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

### Klasse CHF

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>153'804</b>
Ausgegebene Anteile	10'741
Zurückgenommene Anteile	5'400
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>159'145</b>

### Klasse USD-H

<b>Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>35'400</b>
Ausgegebene Anteile	8'400
Zurückgenommene Anteile	42'500
<b>Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1'300</b>

# Entschädigungen

---

## Verwaltungsvergütung

max. 1.15 % p. a. zzgl. max. CHF 35'000.- p. a.

## Performance Fee

15 %

Hurdle Rate: Nein

High Watermark Prinzip: Ja, all time high

## Service Fee

max. CHF 2'500.- p. a.

## Total Expense Ratio (TER 1) (ohne Performance Fee)

1.26 % p. a. Klasse CHF

1.26 % p. a. Klasse USD-H

## Performance Fee in % des Nettovermögens

0.00 % p.a. Klasse CHF (CHF 0.00)

0.15 % p.a. Klasse USD-H (CHF 7'006.06)

## Total Expense Ratio (TER 2) (mit Performance Fee)

1.26 % p. a. Klasse CHF

1.41 % p. a. Klasse USD-H

*Die Berechnung des Total Expense Ratio ("TER") erfolgt anhand der Berechnungsmethode der "Ongoing Charges" unter Berücksichtigung der TER von Investments in Zielfonds, wenn der vorliegende Fonds substantiell auch in Zielfonds investiert ist. Sofern eine performanceabhängige Vergütung ("Performance Fee") im Berichtszeitraum zur Anwendung gelangte, wird auch diese gesondert als prozentualer Anteil des durchschnittlichen Nettovermögens ausgewiesen. In diesem Fall wird zusätzlich zur TER1 auch die TER2 ausgewiesen, welche der Summe der TER1 sowie des prozentualen Anteils der Performance Fee entspricht.*

## Transaktionskosten

Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsende Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen. Die Transaktionskosten umfassen Courtagen, Maklergebühren, Stempelgebühren, Steuern und fremde Gebühren die im Berichtszeitraum entstanden sind.

Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von CHF 90'729.07 entstanden.

# Ergänzende Angaben gemäss Art. 106 AIFMG

---

## Risikoprofil

Die Wertentwicklung der Anteile ist von der Anlagepolitik sowie von der Marktentwicklung der einzelnen Anlagen 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 zurück erhält.

Der AIF kann sich auf wenige Anlagen konzentrieren. Die Wertentwicklung des AIF kann deshalb von der allgemeinen Entwicklung der Aktien- und Kapitalmärkte abweichen.

Auch kann der AIF seine Anlagetätigkeiten auf wenige Anlagen, Finanzinstrumente, Märkte oder Länder konzentrieren. Der AIF kann unter Berücksichtigung der Vorgaben zur Risikomischung bis zu 100 % seines Vermögens in einen Emittenten (Gegenparteiisiko) bzw. einen Fonds investieren. Eine solche Konzentration kann das Risiko eines Teilverlustes für den Anleger erhöhen und einen höheren Teilverlust nach sich ziehen, als wenn der AIF bei seiner Anlagetätigkeit eine grössere Bandbreite von Anlageformen und Diversifikation berücksichtigt hätte.

Aufgrund der überwiegenden Investition des Vermögens des AIF in Beteiligungspapiere und -wertrechte besteht bei diesem Anlagetyp ein Markt- und Emittentenrisiko, welches sich negativ auf das Vermögen auswirken kann. Daneben können andere Risiken wie etwa das Währungsrisiko und das Zinsänderungsrisiko in Erscheinung treten. Durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten, die nicht der Absicherung dienen, kann es zu erhöhten Risiken kommen.

Der AIF darf derivative Finanzinstrumente einsetzen. Diese können nicht nur zur Absicherung genutzt werden, sondern können einen Teil der Anlagestrategie darstellen. Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten zu Absicherungszwecken kann durch entsprechend geringere Chancen und Risiken das allgemeine Risikoprofil verändern. Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten zu Anlagezwecken kann sich durch zusätzliche Chancen und Risiken auf das allgemeine Risikoprofil auswirken.

Derivative Finanzinstrumente bergen auch das Risiko, dass dem Fonds ein Verlust entsteht, weil eine andere an dem derivativen Finanzinstrument beteiligte Partei (in der Regel eine "Gegenpartei") ihre Verpflichtungen nicht einhält. Dieses Risiko ist bei Warrants, OTC-Optionen und -Termingeschäften, strukturierten Produkten, exotischen Optionen, etc. besonders hoch.

Das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko darf nicht 200 % (Hebel 2) des Gesamtnettowertes des Vermögens des AIF überschreiten. Der AIF darf als Teil der Anlagestrategie innerhalb der festgelegten Grenzen Anlagen in Derivaten tätigen, sofern das Gesamtrisiko der Basiswerte die Anlagegrenzen nicht überschreitet. Bei der Berechnung dieses Risikos werden der Marktwert der Basiswerte, das Ausfallrisiko, künftige Marktflektuationen und die Liquidationsfrist der Positionen berücksichtigt.

Für den vorliegenden AIF hat der AIFM gemäss den gesetzlichen Vorgaben im Wesentlichen folgende Risiken identifiziert:

- Risiko aus derivativen Finanzinstrumenten
- Risiko im Zusammenhang mit dem Collateral Management
- Emittentenrisiko (Bonitätsrisiko)
- Gegenparteiisiko
- Geldwertrisiko
- Konjunkturrisiko
- Länder- oder Transferrisiko
- Abwicklungsrisiko
- Liquiditätsrisiko
- Risiko aus dem möglichen Anlagespektrum
- Konzentrationsrisiko
- Marktrisiko (Kursrisiko)
- Psychologisches Marktrisiko
- Settlement Risiko
- Rechtliches und steuerliches Risiko
- Unternehmerrisiko
- Währungsrisiko
- Risiko aus der Änderung der Anlagepolitik oder des Treuhandvertrags
- Risiko der Rücknahmeaussetzung
- Schlüsselpersonenrisiko
- Zinsänderungsrisiko
- Hedgingrisiko
- Risiken bei der Verwendung von Benchmarks
- Nachhaltigkeitsrisiken

**Anteil illiquide Vermögensgegenstände mit speziellen Vorkehrungen in % des NAV** 0 %

**Veränderungen der Regelung zur Steuerung der Liquidität** Keine

<b>Eingesetzte Risikomanagementverfahren</b>	Commitment-Ansatz
<b>Maximaler Verschuldungsgrad gemäss konstituierenden Dokumenten</b>	10 %
<b>Verschuldungsgrad per Stichtag</b>	0 %
<b>Veränderung maximaler Verschuldungsgrad während der Berichtsperiode</b>	Keine
<b>Hebelfinanzierung gemäss Brutto-Methode per Stichtag in % des NAV</b>	101.63 %
<b>Hebelfinanzierung gemäss Commitment-Methode per Stichtag in % des NAV</b>	100.37 %
<b>Rechte zur Wiederverwendung von für die Hebelfinanzierung bestellter Sicherheiten</b>	Keine Wiederverwendung bestellter Sicherheiten für die Hebelfinanzierung

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
<b>Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
<b>Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Österreich</b>								
	CHF							
Akt ams-OSRAM AG		44'000	150'000	44'000	150'000	2.11	317'100	1.41 %
<b>Total</b>							<b>317'100</b>	<b>1.41 %</b>
<b>Total Österreich</b>							<b>317'100</b>	<b>1.41 %</b>
<b>Schweiz</b>								
	CHF							
Akt. Stadler Rail AG			10'000		10'000	30.28	302'800	1.34 %
Akt Alcon AG		10'000	10'000	10'000	10'000	65.64	656'400	2.91 %
Akt Indorsia AG		21'000	10'000		31'000	2.11	65'534	0.29 %
Akt The Swatch Group AG		2'000	6'000	2'000	6'000	228.60	1'371'600	6.08 %
GS Roche Holding AG			16'000	500	15'500	244.50	3'789'750	16.81 %
Namakt BACHEM Holding AG			8'800		8'800	65.00	572'000	2.54 %
Namakt Cie Financiere Richemont SA			20'000	9'000	11'000	115.75	1'273'250	5.65 %
Namakt Clariant AG		44'000	115'000	129'000	30'000	12.42	372'600	1.65 %
Namakt Dufry AG		2'500	7'500		10'000	33.08	330'800	1.47 %
Namakt Ems-Chemie Hldg AG		400			400	681.00	272'400	1.21 %
Namakt Komax Holding			3'500		3'500	200.50	701'750	3.11 %
Namakt Lindt & Spruengli AG			10		10	102'000.00	1'020'000	4.52 %
Namakt Lonza Group AG		2'300	1'000		3'300	353.70	1'167'210	5.18 %
Namakt Nestle SA		32'000	50'000	47'000	35'000	97.51	3'412'850	15.13 %
Namakt Novartis AG		25'500	67'500	48'000	45'000	84.87	3'819'150	16.94 %
Namakt SGS LTD			6'000		6'000	72.54	435'240	1.93 %
Namakt Sika AG		1'700	2'000		3'700	273.70	1'012'690	4.49 %
Namakt Swiss Re AG			8'000		8'000	94.56	756'480	3.35 %
Namakt Zurich Insurance Group AG		2'400		400	2'000	439.60	879'200	3.90 %
Akt Accelleron Industries AG		500		500	0			
Akt Adecco SA		17'700	5'000	22'700	0			
Akt Givaudan SA		270	600	870	0			
Akt Logitech International SA		6'500	20'500	27'000	0			
Akt Sandoz Grp AG			3'500	3'500	0			
Akt Straumann Holding AG		5'000		5'000	0			
Namakt ABB Ltd		10'000	55'000	65'000	0			
Namakt Credit Suisse Group			200'000	200'000	0			
Namakt Kuehne+Nagel International AG			1'277	1'277	0			
Namakt LafargeHolcim Ltd			15'000	15'000	0			
Namakt Sonova Holding AG		2'900	2'500	5'400	0			
Namakt Temenos Group AG		8'000		8'000	0			
Namakt UBS Group AG			93'896	93'896	0			
PS Schindler Holding AG			2'000	2'000	0			
<b>Total</b>							<b>22'211'704</b>	<b>98.50 %</b>
<b>Total Schweiz</b>							<b>22'211'704</b>	<b>98.50 %</b>

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
<b>Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>22'528'804</b>	<b>99.91 %</b>
<b>Total Aktien</b>							<b>22'528'804</b>	<b>99.91 %</b>
<b>Total Wertpapiere</b>							<b>22'528'804</b>	<b>99.91 %</b>
<b>Andere Wertpapiere und Wertrechte</b>								
<b>Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Niederlande</b>								
	CHF							
Cert MStanley on NOvartis 28.04.2023			15'000	15'000	0			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Niederlande</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Österreich</b>								
	CHF							
Anr ams-OSRAM 2023-06.12.23			40'000	40'000	0			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Österreich</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Andere Wertpapiere und Wertrechte, nicht kotiert</b>								
<b>Schweiz</b>								
	CHF							
Cert Vont Fin 28.07.2023 on Clariant N			50'000	50'000	0			
Cert Vont Fin on Roche 22-31.03.23		10'000		10'000	0			
<b>Total</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Schweiz</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, nicht kotiert</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Wertrechte</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Derivate Finanzinstrumente</b>								
<b>Optionen</b>								
<b>CHF</b>								
CALL CieFina Richemont SA Jan23 128				50	-50	0.44	-2'200	-0.01 %
CALL ABB Rg 10/2023 CHF 34			120	120	0			
CALLABB Rg APR23 CHF 30.50 (21.04.23)			200	200	0			
CALL ABB Rg FEB23 CHF 31.5 (17.02.2023)			100	100	0			
CALL ABB Rg JAN23 CHF 30 (20.01.2023)			100	100	0			
CALL ABB Rg MAY23 CHF 32 (19.05.2023)			200	200	0			
CALLAdecco Grp N APR23 CHF 31			50	50	0			
CALL Adecco Grp N MAR23 CHF 36 (17.03.2023)			100	100	0			
CALL Akt Adecco SA 31/07/2023 30.5			177	177	0			
CALL Akt ams-OSRAM AG 30/06/2023 7			400	400	0			
CALL Akt ams-OSRAM AG 31/07/2023 7.4			400	400	0			
CALL Akt ams-OSRAM AG 31/08/2023 7.4			400	400	0			
CALL Akt Givaudan SA 10/2023 2950			40	40	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
CALL Akt Givaudan SA 30/09/2023 2950			40	40	0			
CALL Akt Givaudan SA 30/11/2023 2950			40	40	0			
CALL Akt Givaudan SA 31/08/2023 2950			40	40	0			
CALL Akt Indorsia AG 31/07/2023 6.8			310	310	0			
CALL Akt Indorsia AG 31/08/2023 6.5			310	310	0			
CALL Akt Sandoz Grp AG 31/12/2023 26.5			35	35	0			
CALL Akt The Swatch Group AG 30/06/2023			200	200	0			
CALL Akt The Swatch Group AG 30/11/2023			300	300	0			
CALL Akt The Swatch Group AG 30/11/2023			300	300	0			
CALL Akt The Swatch Group AG 31/07/2023			600	600	0			
CALL Akt The Swatch Group AG 31/08/2023			600	600	0			
CALL Akt The Swatch Group AG 31/12/2023			600	600	0			
CALL Alcon Rg 04/2023 CHF 65			100	100	0			
CALL Alcon Rg FEB23 CHF 70 (17.02.2023)			100	100	0			
CALL Alcon Rg JAN23 CHF 68 (20.01.2023)			100	100	0			
CALL Alcon Rg MAY23 CHF 66 (19.05.2023)			100	100	0			
CALL BACHEM HLDG Rg APR23 CHF 97 (21.04.2023)			88	88	0			
CALL BACHEM HLDG Rg MAY23 CHF 100 (19.05.2023)			88	88	0			
CALL Givaudan N APR23 CHF 3050 (21.04.2023)			20	20	0			
CALL Givaudan N FEB23 CHF 3200 (17.02.2023)			12	12	0			
CALL Givaudan N MAR23 CHF 2900 (17.03.2023)			27	27	0			
CALL Holcim N MAY23 CHF 58 (19.05.2023)			150	150	0			
CALL Idorsia Rg FEB23 CHF 18 (17.02.2023)			100	100	0			
CALL Komax Hldg N APR23 CHF 275 (21.04.2023)			15	15	0			
CALL Komax Hldg N JUN23 CHF 260 (16.06.2023)			25	25	0			
CALL Kuehne+Nagel Int N MAY23 CHF 260 (19.05.2023)			12	12	0			
CALL Logitech Intl N 04/2023 CHF 52			100	100	0			
CALL Logitech Intl N 04/2023 CHF 54			70	70	0			
CALL Logitech Intl N FEB23 CHF 54 (17.02.2023)			100	100	0			
CALL Logitech Intl N JAN23 CHF 51.5 (20.01.2023)			100	100	0			
CALL Logitech Intl N JAN23 CHF 61 (20.01.2023)			65	65	0			
CALL Logitech Intl N MAR23 CHF 50 (17.03.2023)			170	170	0			
CALL Logitech Intl N MAY23 CHF 54 (19.05.2023)			100	100	0			
CALL Logitech Intl N MAY23 CHF 56 (19.05.2023)			70	70	0			
CALL Lonza Grp N APR23 CHF 560 (21.04.2023)			100	100	0			
CALL Lonza Grp N APR23 CHF 570 (21.04.2023)			130	130	0			
CALL Lonza Grp N FEB23 CHF 530 (17.02.2023)			230	230	0			
CALL Lonza Grp N JAN23 CHF 510 (20.01.2023)			210	210	0			
CALL Lonza Grp N MAR23 CHF 550 (17.03.2023)			230	230	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
CALL Lonza Grp N MAY23 CHF 580 (19.05.2023)			230	230	0			
CALL NA Cie Fin Richemont SA DEC23 112			40	40	0			
CALL Namakt ABB Ltd 31/12/2023 35.5			350	350	0			
CALL Namakt BACHEM Holding AG 30/06/2023			88	88	0			
CALL Namakt BACHEM Holding AG 30/09/2023			88	88	0			
CALL Namakt BACHEM Holding AG 31/08/2023			88	88	0			
CALL Namakt Cie Financiere Richemont SA			100	100	0			
CALL Namakt Cie Financiere Richemont SA			100	100	0			
CALL Namakt Cie Financiere Richemont SA			100	100	0			
CALL Namakt Cie Financiere Richemont SA 10/2023 118			99	99	0			
CALL Namakt Cie Financiere Richemont SA 10/2023 128.87			87	87	0			
CALL Namakt Clariant AG 04/2023 CHF 14.8			250	250	0			
CALL Namakt Clariant AG 30/09/2023 14.2			500	500	0			
CALL Namakt Clariant AG 31/08/2023 14.4			500	500	0			
CALL Namakt Dufry AG 31/08/2023 45			50	50	0			
CALL Namakt Komax Holding AG 31/08/2023			35	35	0			
CALL Namakt Lindt & Spruengli AG 31/12/2			10	10	0			
CALL Namakt Logitech International SA 31			100	100	0			
CALL Namakt Logitech International SA 31			100	100	0			
CALL Namakt Lonza Group AG 30/06/2023 60			100	100	0			
CALL Namakt Lonza Group AG 30/06/2023 62			130	130	0			
CALL Namakt Lonza Group AG 31/07/2023 56			230	230	0			
CALL Namakt Lonza Group AG 31/08/2023 52			100	100	0			
CALL Namakt Lonza Grp AG 20/10/2023 520			330	330	0			
CALL Namakt Novartis AG 30/06/2023 94			100	100	0			
CALL Namakt Novartis AG 31/07/2023 88			100	100	0			
CALL Namakt Sika AG 31/07/2023 260			17	17	0			
CALL Namakt Sika AG 31/08/2023 280			17	17	0			
CALL Namakt Sonova Holding AG 30/09/2023			25	25	0			
CALL Namakt Sonova Holding AG 31/08/2023			25	25	0			
CALL Namakt Sonova Holding AG 31/12/2023			25	25	0			
CALL Namakt Swiss Re AG 30/11/2023 100			80	80	0			
CALL Namakt Swiss Re AG 31/08/2023 87			80	80	0			
CALL Namakt Swiss Re AG 31/12/2023 104			80	80	0			
CALL Namakt Temenos Group AG 30/06/2023			80	80	0			
CALL Namakt Temenos Group AG 30/11/2023			80	80	0			
CALL Namakt Temenos Group AG 31/07/2023			80	80	0			
CALL Namakt Temenos Group AG 31/08/2023			80	80	0			
CALL Namakt Temenos Group AG 31/12/2023			80	80	0			
CALL Namakt UBS Group AG 30/06/2023 19			400	400	0			
CALL Namakt UBS Group AG 31/07/2023 18.2			400	400	0			
CALL Namakt UBS Group AG 31/08/2023 18.6			200	200	0			
CALL Namakt UBS Group AG 31/08/2023 18.8			400	400	0			
CALL Namakt UBS Group AG 31/08/2023 19			338	338	0			
CALL Nestle N APR23 CHF 111 (21.04.2023)			50	50	0			
CALL Nestle N DEC23 CHF 100 (15.12.2023)			70	70	0			
CALL Nestle N MAR23 CHF 109 (17.03.2023)			270	270	0			
CALL Nestle N MAR23 CHF 112 (17.03.2023)			50	50	0			
CALL Novartis N MAR23 CHF 80 (17.03.2023)			100	100	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
CALL Novartis N MAY23 CHF 96 (19.05.2023)			100	100	0			
CALL PS Schindler Holding AG 30/11/2023			20	20	0			
CALL Roche Hldg DR DEC23 CHF 255			30	30	0			
CALL Sika Rg 04/2023 CHF 260			17	17	0			
CALL Sika Rg MAR23 CHF 280 (17.03.2023)			10	10	0			
CALL Sonova Hldg N APR23 CHF 265 (21.04.2023)			29	29	0			
CALL Sonova Hldg N FEB23 CHF 255 (17.02.2023)			15	15	0			
CALL Sonova Hldg N MAR23 CHF 250 (17.03.2023)			29	29	0			
CALL Stadler Rail N 10/2023 CHF 36			50	50	0			
CALL Straumann Hldg Rg 04/2023 CHF 135			50	50	0			
CALL Straumann Hldg Rg FEB23 CHF 120 (17.02.2023)			50	50	0			
CALL Straumann Hldg Rg JAN23 CHF 115 (20.01.2023)			50	50	0			
CALL Straumann Hldg Rg MAR23 CHF 128 (17.03.2023)			50	50	0			
CALL Straumann Hldg Rg MAY23 CHF 140 (19.05.2023)			50	50	0			
Call Straumann Hldg Rg OKT23 CHF 135 (20.10.2023)			14	14	0			
CALL Straumann Holding AG 30/06/2023 148			50	50	0			
CALL Straumann Holding AG 31/07/2023 145			50	50	0			
CALL Straumann Holding AG 31/08/2023 145			50	50	0			
CALL Straumann Holding AG 31/12/2023 128			50	50	0			
Call Swiss Re N 10/2023 CHF 97			80	80	0			
CALL TEMENOS N 04/2023 CHF 65			80	80	0			
CALL TEMENOS N MAY23 CHF 76 (19.05.2023)			80	80	0			
CALL The Swatch Grp Br 10/2023 CHF 250			600	600	0			
CALL The Swatch Grp Br FEB23 CHF 300 (17.02.2023)			200	200	0			
CALL The Swatch Grp Br JAN23 CHF 285 (20.01.2023)			200	200	0			
CALL The Swatch Grp Br MAY23 CHF 300 (19.05.2023)			200	200	0			
CALL UBS Grp N 04/2023 CHF 19.4			250	250	0			
CALL UBS Grp N MAY23 CHF 19 (19.05.2023)			300	300	0			
CALL Zurich Insur Gr N APR23 CHF 460 (21.04.2023)			240	240	0			
PUT ABB Rg APR23 CHF 30 (21.04.2023)			150	150	0			
PUT ABB Rg JAN23 CHF 29 (20.01.2023)		-100	100		0			
PUT ABB Rg MAR23 CHF 30 (17.03.2023)			150	150	0			
PUT ABB Rg MRZ23 CHF 31			150	150	0			
PUT Akt. Stadler Rail AG 30/06/2023 34.5			50	50	0			
PUT Akt. Stadler Rail AG 30/09/2023 32			50	50	0			
PUT Akt. Stadler Rail AG 31/07/2023 32			50	50	0			
PUT Akt. Stadler Rail AG 31/07/2023 34			50	50	0			
PUT Akt. Stadler Rail AG 31/12/2023 32.5			50	50	0			
PUT Akt Alcon AG 31/08/2023 69			100	100	0			
PUT Akt Givaudan SA 3000 (16.06.2023)			20	20	0			
PUT Akt Givaudan SA 31/05/2023 3050			20	20	0			
PUT Akt Givaudan SA 31/07/2023 3000			40	40	0			
PUT Akt Sandoz Grp AG 31/12/2023 25			150	150	0			
PUT Akt Sandoz Grp AG 31/12/2023 26.5			35	35	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
PUT Akt The Swatch Group AG 30/06/2023 3			200	200	0			
Put Alcon Rg OCT23 CHF 71			100	100	0			
PUT ams-OSRAM I APR23 CHF 6.8 (21.04.2023)			400	400	0			
PUT ams-OSRAM I FEB23 CHF 7.1 (17.02.2023)			400	400	0			
PUT ams-OSRAM I JAN23 CHF 8.5 (20.01.2023)			400	400	0			
PUT ams-OSRAM I MAR23 CHF 6.9 (17.03.2023)			400	400	0			
PUT BACHEM HLDG Rg FEB23 CHF 84 (17.02.2023)			88	88	0			
PUT BACHEM HLDG Rg JAN23 CHF 85 (20.01.2023)			88	88	0			
PUT BACHEM HLDG Rg MAR23 CHF 93 (17.03.2023)			88	88	0			
PUT CieFinRichemont N APR23 CHF 134 (21.04.2023)			50	50	0			
PUT CieFinRichemont N APR23 CHF 138 (21.04.2023)			50	50	0			
PUT CieFinRichemont N FEB23 CHF 138 (17.02.2023)			50	50	0			
PUT CieFinRichemont N JAN23 CHF 116 (20.01.2023)		-85	85		0			
PUT CieFinRichemont N JAN23 CHF 128 (20.01.2023)			85	85	0			
PUT CieFinRichemont N JUL23 CHF 138 (21.07.2023)			100	100	0			
PUT CieFinRichemont N MAR23 CHF 134 (17.03.2023)			50	50	0			
PUT CieFinRichemont N MAR23 CHF 138			50	50	0			
PUT CieFinRichemont N MAY23 CHF 144 (19.05.2023)			100	100	0			
PUT Clariant N MAR23 CHF 15 (17.03.2023)			100	100	0			
PUT CS Grp N APR23 CHF 2 (21.04.2023)			1'000	1'000	0			
PUT CS Grp N FEB23 CHF 2.95 (17.02.2023)			1'000	1'000	0			
PUT CS Grp N JAN23 CHF 2.8 (20.01.2023)		-1'000	1'000		0			
PUT CS Grp N MAR23 CHF 2.95 (17.03.2023)			1'000	1'000	0			
PUT Dufry N MAY23 CHF 39 (19.05.2023)			25	25	0			
PUT EMS-CHEM HLDG N JAN23 CHF 660 (20.01.2023)		-20	20		0			
PUT Givaudan N FEB23 CHF 2850 (17.02.2023)			10	10	0			
PUT Givaudan N MRZ23 CHF 2800			10	10	0			
PUT Holcim N APR23 CHF 58 (21.04.2023)			100	100	0			
PUT Idorsia Rg APR23 CHF 11.5 (21.04.2023)			100	100	0			
PUT Idorsia Rg APR23 CHF 9			100	100	0			
PUT Idorsia Rg MAR23 CHF 11.6 (17.03.2023)			100	100	0			
PUT Komax Hldg N APR23 CHF 235 (21.04.2023)			10	10	0			
PUT Komax Hldg N MAR23 CHF 260 (17.03.2023)			15	15	0			
PUT Kuehne+Nagel Int N MAY23 CHF 260 (19.05.2023)			10	10	0			
PUT Lindt&Spruengli N JAN23 CHF 97400 (20.01.2023)		-4	4		0			
PUT Lindt&Spruengli N JUN23 CHF 106000 (16.06.2023)		-10	10		0			
PUT Logitech Intl N 10/2023 CHF 62			100	100	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
PUT Logitech Intl N APR23 CHF 52 (21.04.2023)			100	100	0			
PUT Logitech Intl N JAN23 CHF 57 (20.01.2023)		-100	100		0			
PUT Logitech Intl N MAR23 CHF 57 (17.03.2023)			100	100	0			
PUT Logitech Intl N MAY23 CHF 52 (19.05.2023)			100	100	0			
PUT Lonza Grp N APR23 CHF 510 (21.04.2023)			100	100	0			
PUT Lonza Grp N FEB23 CHF 490 (17.02.2023)			150	150	0			
PUT Lonza Grp N JAN23 CHF 490 (20.01.2023)		-150	150		0			
PUT Lonza Grp N MAY23 CHF 550 (19.05.2023)			100	100	0			
PUT Lonza Grp N MAY23 CHF 560 (19.05.2023)			100	100	0			
PUT Nakt Cie Fin Richem. SA 10/2023 126.89			14	14	0			
PUT Namakt ABB Ltd 20.10.2023 34			230	230	0			
PUT Namakt ABB Ltd 30/04/2023 31			150	150	0			
PUT Namakt ABB Ltd 30/06/2023 31.5			200	200	0			
PUT Namakt ABB Ltd 30/06/2023 32.5			200	200	0			
PUT Namakt ABB Ltd 30/09/2023 34			350	350	0			
PUT Namakt ABB Ltd 31/07/2023 33			300	300	0			
PUT Namakt ABB Ltd 31/07/2023 33.5			100	100	0			
PUT Namakt ABB Ltd 31/08/2023 34			350	350	0			
PUT Namakt BKW AG 31/12/2023 154			35	35	0			
PUT Namakt Cie Financiere Richemont SA 10/2023 132.84			50	50	0			
PUT Namakt Cie Financiere Richemont SA 10/2023 138.78			49	49	0			
PUT Namakt Cie Financiere Richemont SA 3			50	50	0			
PUT Namakt Cie Financiere Richemont SA 3			50	50	0			
PUT Namakt Cie Financiere Richemont SA 3			50	50	0			
PUT Namakt Cie Financiere Richemont SA 3			50	50	0			
PUT Namakt Cie Financiere Richemont SA 3			50	50	0			
PUT Namakt Cie Financiere Richemont SA 3			100	100	0			
PUT Namakt Cie Financiere Richemont SA 3			100	100	0			
PUT Namakt Cie Financiere Richemont SA 3			50	50	0			
PUT Namakt Clariant AG 31/10/2023 14			300	300	0			
PUT Namakt Dufry AG 30/06/2023 41			25	25	0			
PUT Namakt Dufry AG 30/09/2023 42			50	50	0			
PUT Namakt Dufry AG 31/07/2023 39			25	25	0			
PUT Namakt Dufry AG 31/08/2023 41.5			50	50	0			
PUT Namakt Julius Baer Gruppe AG 31/08/2			100	100	0			
PUT Namakt Julius Baer Gruppe AG 31/12/2			75	75	0			
PUT Namakt Julius Baer Gruppe AG 31/12/2			75	75	0			
PUT Namakt Komax Holding AG 30/06/2023 2			15	15	0			
PUT Namakt Komax Holding AG 31/07/2023 2			10	10	0			
PUT Namakt Kuehne+Nagel Int AG 30/06/202			10	10	0			
PUT Namakt Kuehne+Nagel Int AG 30/06/202			20	20	0			
PUT Namakt Kuehne+Nagel Int AG 30/09/202			15	15	0			
PUT Namakt Kuehne+Nagel Int AG 31/07/202			15	15	0			
PUT Namakt Kuehne+Nagel Int AG 31/08/202			15	15	0			
PUT Namakt LafargeHolcim Ltd 30/06/2023			150	150	0			
PUT Namakt LafargeHolcim Ltd 30/09/2023			100	100	0			
PUT Namakt LafargeHolcim Ltd 31/05/2023			150	150	0			
PUT Namakt LafargeHolcim Ltd 31/07/2023			100	100	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
PUT Namakt Lindt & Spruengli AG 31/08/20			10	10	0			
PUT Namakt Logitech International SA 30/			100	100	0			
PUT Namakt Logitech International SA 30/			100	100	0			
PUT Namakt Logitech International SA 31/			100	100	0			
PUT Namakt Logitech International SA 31/			75	75	0			
PUT Namakt Logitech International SA 31/			100	100	0			
PUT Namakt Lonza Group AG 31/07/2023 500			100	100	0			
PUT Namakt Nestle SA 15.12.2023 98			50	50	0			
PUT Namakt Nestle SA 30/06/2023 108			50	50	0			
PUT Namakt Nestle SA 30/09/2023 104			100	100	0			
PUT Namakt Nestle SA 30/09/2023 106			100	100	0			
PUT Namakt Nestle SA 31/08/2023 106			100	100	0			
PUT Namakt Nestle SA 31/10/2023 98			50	50	0			
PUT Namakt Novartis AG 10/2023 91			200	200	0			
PUT Namakt Novartis AG 30/06/2023 88			200	200	0			
PUT Namakt Novartis AG 30/06/2023 89			100	100	0			
PUT Namakt Novartis AG 30/09/2023 89			100	100	0			
PUT Namakt Novartis AG 30/09/2023 90			100	100	0			
PUT Namakt Novartis AG 30/11/2023 85			200	200	0			
PUT Namakt Novartis AG 31/07/2023 83			50	50	0			
PUT Namakt Novartis AG 31/07/2023 84			50	50	0			
PUT Namakt Novartis AG 31/07/2023 87			50	50	0			
PUT Namakt Novartis AG 31/07/2023 88			150	150	0			
PUT Namakt Novartis AG 31/08/2023 89			100	100	0			
PUT Namakt Novartis AG 31/08/2023 90			100	100	0			
PUT Namakt Novartis AG 31/10/2023 90			100	100	0			
PUT Namakt Novartis AG 31/12/2023 84			50	50	0			
PUT Namakt Novartis AG 31/12/2023 85			300	300	0			
PUT Namakt SGS LTD 04/2023 CHF 1940			15	15	0			
PUT Namakt SGS LTD 12/2023 74			60	60	0			
PUT Namakt SGS LTD 30/04/2023 77.6			15	15	0			
PUT Namakt Sika AG 30/06/2023 260			20	20	0			
PUT Namakt Sika AG 30/09/2023 260			20	20	0			
PUT Namakt Sika AG 31/07/2023 260			20	20	0			
PUT Namakt Sika AG 31/08/2023 260			20	20	0			
PUT Namakt Sonova Holding AG 30/06/2023			20	20	0			
PUT Namakt Swiss Life Holding AG 12/2023 560			10	10	0			
PUT Namakt Swiss Life Holding AG 30/09/2			10	10	0			
PUT Namakt Swiss Life Holding AG 31/07/2			10	10	0			
PUT Namakt Swiss Re AG 30/06/2023 87			40	40	0			
PUT Namakt Swiss Re AG 30/06/2023 92			80	80	0			
PUT Namakt UBS Group AG 10/2023 21			54	54	0			
PUT Namakt UBS Group AG 30/09/2023 20.8			100	100	0			
PUT Namakt UBS Group AG 30/11/2023 22			200	200	0			
PUT Namakt UBS Group AG 31/12/2023 22.4			200	200	0			
PUT Namakt UBS Group AG 31/12/2023 22.5			200	200	0			
PUT Namakt UBS Group AG 31/12/2023 23			100	100	0			
Put Nestle N 20.10.2023 106			100	100	0			
PUT Nestle N APR23 CHF 107 (21.04.2023)			100	100	0			
PUT Nestle N APR23 CHF 108 (21.04.2023)			100	100	0			
PUT Nestle N APR23 CHF 110 (21.04.2023)			50	50	0			
PUT Nestle N APR23 CHF 111 (21.04.2023)			50	50	0			
Put Nestle N APR23 CHF 112			200	200	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
PUT Nestle N APR23 CHF 114 (21.04.2023)			200	200	0			
PUT Nestle N FEB23 CHF 111 (17.02.2023)			50	50	0			
PUT Nestle N JAN23 CHF 110 (20.01.2023)		-50	50		0			
PUT Nestle N JAN23 CHF 111 (20.01.2023)		-50	50		0			
PUT Nestle N MAR23 CHF 106 (17.03.2023)			30	30	0			
PUT Nestle N MAR23 CHF 109 (17.03.2023)			50	50	0			
PUT Nestle N MAR23 CHF 111 (17.03.2023)			50	50	0			
PUT Nestle N MAY23 CHF 114 (19.05.2023)			400	400	0			
PUT Novartis N FEB23 CHF 83 (17.02.2023)			75	75	0			
PUT Novartis N FEB23 CHF 85 (17.02.2023)			200	200	0			
PUT Novartis N JAN23 CHF 83 (20.01.2023)			75	75	0			
PUT Novartis N JAN23 CHF 85 (20.01.2023)		-200	200		0			
PUT Novartis N MAR23 CHF 84 (17.03.2023)			275	275	0			
PUT PS Schindler Holding AG 31/10/2023 1			20	20	0			
PUT PS Schindler Holding AG 31/12/2023 1			20	20	0			
PUT Roche Hldg DR FEB23 CHF 290 (17.02.2023)			50	50	0			
PUT Roche Hldg DR FEB23 CHF 310 (17.02.2023)			10	10	0			
PUT Roche Hldg DR JAN23 CHF 290 (20.01.2023)			50	50	0			
PUT Roche Hldg DR JAN23 CHF 310 (20.01.2023)		-10	10		0			
PUT Roche Hldg DR MAR23 CHF 290 (17.03.2023)			50	50	0			
PUT SchindlerHldg PC Br 04/2023 CHF 190			10	10	0			
PUT SGS Rg MAY23 CHF 79 (19.05.2023)			50	50	0			
PUT Sika Rg APR23 CHF 260 (21.04.2023)			20	20	0			
PUT Sika Rg FEB23 CHF 260 (17.02.2023)			10	10	0			
PUT Sika Rg JAN23 CHF 240 (20.01.2023)		-20	20		0			
PUT Sika Rg MAR23 CHF 260 (17.03.2023)			20	20	0			
PUT Sika Rg MAY23 CHF 260 (19.05.2023)			20	20	0			
PUT Sonova Hldg N Jun23 CHF 250 (16.06.2023)			5	5	0			
PUT Sonova Hldg N MAY23 CHF 265 (19.05.2023)			20	20	0			
PUT Stadler Rail N APR23 CHF 34 (21.04.2023)			40	40	0			
PUT Stadler Rail N JAN23 CHF 31 (20.01.2023)		-50	50		0			
PUT Stadler Rail N MAR23 CHF 34.5 (17.03.2023)			40	40	0			
PUT Straumann Hldg N MRZ23 CHF 128			10	10	0			
PUT Straumann Hldg Rg APR23 CHF 125 (21.04.2023)			10	10	0			
PUT Straumann Hldg Rg FEB23 CHF 115 (17.02.2023)			25	25	0			
PUT Straumann Hldg Rg JAN23 CHF 110 (20.01.2023)		-28	28		0			
PUT Straumann Hldg Rg MAY23 CHF 125 (19.05.2023)			10	10	0			
PUT Straumann Holding AG 30/06/2023 124			20	20	0			
PUT Swiss Life Hldg N JUN23 CHF 520 (16.06.2023)			10	10	0			
PUT Swiss Life Hldg N MAY23 CHF 530 (19.05.2023)			10	10	0			
PUT Swiss Market Index 30/06/2023 11300			160	160	0			
PUT Swiss Market Index 31/07/2023 11300			100	100	0			
PUT Swiss Market Index 31/08/2023 11300			240	240	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2023	Kauf <sup>1)</sup>	Verkauf <sup>1)2)</sup>	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
PUT Swiss Re N APR23 CHF 82 (21.04.2023)			30	30	0			
PUT Swiss Re N MAY23 CHF 84 (19.05.2023)			80	80	0			
PUT The Swatch Grp Br APR23 CHF 285 (21.04.2023)			100	100	0			
PUT The Swatch Grp Br APR23 CHF 300 (21.04.2023)			200	200	0			
PUT The Swatch Grp Br MAR23 CHF 300 (17.03.2023)			200	200	0			
PUT The Swatch Grp Br MAY23 CHF 300 (19.05.2023)			200	200	0			
PUT UBS Grp N 10/2023 CHF 22			200	200	0			
PUT UBS Grp N APR23 CHF 17.8 (21.04.2023)			250	250	0			
PUT UBS Grp N APR23 CHF 17 (21.04.2023)			750	750	0			
Put UBS Grp N APR23 CHF 19			300	300	0			
PUT UBS Grp N FEB23 CHF 19.6 (17.02.2023)			250	250	0			
PUT UBS Grp N JAN23 CHF 16.8 (20.01.2023)		-200	200		0			
PUT UBS Grp N JAN23 CHF 17 (20.01.2023)		-400	400		0			
PUT UBS Grp N MAR23 CHF 19.8 (17.03.2023)			500	500	0			
PUT UBS Grp N MAR23 CHF 19 (17.03.2023)			250	250	0			
PUT UBS Grp N MAR23 CHF 19 (24.03.2023)			250	250	0			
PUT UBS Grp N MAY23 CHF 18.6 (19.05.2023)			300	300	0			
<b>Total</b>							<b>-2'200</b>	<b>-0.01 %</b>
<b>Total Optionen</b>							<b>-2'200</b>	<b>-0.01 %</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
Kauf CHF Verkauf USD Termin 21.06.2024			105'339	125'000			2'440	0.01 %
Kauf USD Verkauf CHF Termin 21.06.2024			250'000	221'682			-15'799	-0.07 %
Kauf USD Verkauf CHF Termin 21.06.2024			60'000	51'878			-2'466	-0.01 %
Kauf USD Verkauf CHF Termin 23.06.2023			235'000	214'012				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 23.06.2023			4'500'000	4'224'352				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 11.12.2023			4'735'000	4'175'962				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 11.12.2023			900'000	801'425				
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>							<b>-15'826</b>	<b>-0.07 %</b>
<b>Total Derivate Finanzinstrumente</b>							<b>-18'026</b>	<b>-0.08 %</b>
<b>Bankguthaben</b>								
Bankguthaben auf Sicht							120'243	0.53 %
<b>Total Bankguthaben</b>							<b>120'243</b>	<b>0.53 %</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							<b>0</b>	<b>0.00 %</b>
<b>Gesamtvermögen per 31.12.2023</b>							<b>22'631'021</b>	<b>100.36 %</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>							<b>-81'203</b>	<b>-0.36 %</b>
<b>Nettovermögen per 31.12.2023</b>							<b>22'549'818</b>	<b>100.00 %</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse CHF					159'145.000000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse USD-H					1'300.000000			
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse CHF</b>						<b>CHF</b>	<b>140.73</b>	
<b>Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD-H</b>						<b>USD</b>	<b>140.81</b>	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)							0.00	

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten

2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

Allfällige Differenzen bei den Werten und bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

## Hinterlegungsstellen per 31.12.2023

Die Wertpapiere waren per Abschlussdatum bei den folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

SIX SIS AG

UBS AG

# Bericht des Wirtschaftsprüfers

## über den Jahresbericht 2023

### Prüfungsurteil

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

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Mythen Plus Fund zum 31. Dezember 2023 sowie dessen Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

### Sonstige Informationen

Der Verwalter alternativer Investmentfonds ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen übrige Darstellungen und Ausführungen im Jahresbericht, mit Ausnahme der im Abschnitt «Prüfungsurteil» genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts und unserem dazugehörenden Bericht.

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

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

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

### Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats des Verwalters alternativer Investmentfonds für den Jahresbericht

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

PricewaterhouseCoopers AG, Kornhausstrasse 25, 9000 St. Gallen  
Telefon: +41 58 792 72 00, [www.pwc.ch](http://www.pwc.ch)

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

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

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

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

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Verwalters alternativer Investmentfonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des alternativen Investmentfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des alternativen Investmentfonds von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

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

PricewaterhouseCoopers AG

Beat Rütscbe  
Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer  
Leitender Revisor

Andreas Scheibli  
Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer

St. Gallen, 27. Juni 2024

# Offenlegung Vergütungsinformationen (ungeprüft)

## Vergütungsinformationen betreffend die LLB Fund Services AG

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die LLB Fund Services AG (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher OGAW oder AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für Mythen Plus Fund erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden" (Anm. 4) sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Gegenüber dem Vorjahr erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2023.

Die von der Gesellschaft verwalteten Fonds und deren Volumen sind auf [www.lafv.li](http://www.lafv.li) einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf <https://llb.li/de/institutionelle/fund-services/llb-fund-services-ag/anlegerinformationen/verguetungsgrundsaeetze> abrufbar. Des Weiteren gewährt die Gesellschaft auf Anfrage kostenlose Einsicht in die entsprechenden internen Richtlinien.

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

## Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft (Anm. 1)

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	2.29-2.42 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	2.03 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.26-0.39 Mio.

Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen (Anm. 3) keine

An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees keine

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023 19

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2023	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen
in OGAW	63	CHF 7'405 Mio.
in AIF	21	CHF 1'813 Mio.
Total	84	CHF 9'218 Mio.

## Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" (Anm. 4) der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	1.32-1.43 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.10 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.22-0.33 Mio.

Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023 9

Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	0.97-0.99 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	0.93 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.04-0.06 Mio.

Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023 10

## Anmerkungen

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

2 - Der ausgewiesene Betrag umfasst Cash Bonus sowie Aufschubinstrumente im Eigentum des Mitarbeitenden. Den Mitarbeitenden zugewiesenen Mitarbeiterbindungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen.

3 - Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

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



## Adressen

### Verwahrstelle

Liechtensteinische Landesbank AG  
Städtle 44, Postfach 384  
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein  
Telefon +423 236 88 11  
Fax +423 236 88 22  
Internet [www.llb.li](http://www.llb.li)  
E-mail [llb@llb.li](mailto:llb@llb.li)

### Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG  
Kornhausstrasse 25  
9000 St. Gallen, Schweiz

### Vermögensverwalter

Gamma Financials AG  
Bahnhofplatz  
6300 Zug, Schweiz

### AIFM

LLB Fund Services AG  
Äulestrasse 80, Postfach 1238  
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein  
Telefon +423 236 94 00  
Fax +423 236 94 06  
E-mail [fundservices@llb.li](mailto:fundservices@llb.li)

### Vertriebsträger

LLB Fund Services AG  
Äulestrasse 80, Postfach 1238  
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein  
Telefon +423 236 94 00  
Fax +423 236 94 06  
E-mail [fundservices@llb.li](mailto:fundservices@llb.li)

### Vertreter für die Schweiz

LLB Swiss Investment AG  
Claridenstrasse 20, Postfach  
8002 Zürich, Schweiz

### Zahlstelle in der Schweiz

LLB (Schweiz) AG  
Zürcherstrasse 3  
8730 Uznach, Schweiz