

Mythen Plus Fund

Jahresbericht 31. Dezember 2022

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Organisation	3
Publikationen / Informationen an die Anleger	4
Bewertungsgrundsätze	4
Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres	5
Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung	5
Währungstabelle	7
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie	8
Entwicklung von Schlüsselgrössen	8
Historische Fondsperformance	8
Fondsdaten	9
Vermögensrechnung per 31.12.2022	10
Ausserbilanzgeschäfte per 31.12.2022	10
Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 31.12.2022	11
Verwendung des Erfolgs	12
Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2022 bis 31.12.2022	12
Entwicklung der Anteile vom 01.01.2022 bis 31.12.2022	13
Entschädigungen	13
Ergänzende Angaben gemäss Art. 106 AIFMG	14
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	16
Hinterlegungsstellen per 31.12.2022	27
Bericht des Wirtschaftsprüfers	28
Offenlegung Vergütungsinformationen OGAW/AIF (ungeprüft)	31
Adressen	32

Organisation

Rechtsform	AIF in der Rechtsform der Kollektivtreuhänderschaft
Typ	AIF für professionelle Anleger und Privatanleger
Administrator	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
Verwaltungsrat	Natalie Flatz, Präsidentin Dr. Stefan Rein, Vizepräsident Dr. Thomas Vock, Mitglied
Geschäftsleitung	Bruno Schranz, Vorsitzender Silvio Keller, Mitglied Patric Gysin, Mitglied
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, E-mail llb@llb.li
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen
Vermögensverwalter	Gamma Financials AG, Zug
AIFM	LLB Fund Services AG, Vaduz
Vertriebsträger	LLB Fund Services AG, Vaduz
Vertreter für die Schweiz	LLB Swiss Investment AG, Zürich
Zahlstelle in der Schweiz	Bank Linth LLB AG, Uznach

Publikationen / Informationen an die Anleger

Publikationsorgan des AIF ist die Website des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband 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.lfb.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

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 überprüfaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn der AIFM nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren 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 nachprüfaren, 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 nachprüfaren 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 unzweckmässig 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

Eigentlich hätte 2022 das fröhliche Jahr werden sollen: Die Welt befreit sich endgültig aus der Pandemie. Die normalen Freuden des Lebens sind wieder selbstverständlich. Doch wie so oft im Leben kommt es anders als man denkt und viele werden im Nachhinein sagen: Gut, dass es vorbei ist.

So hat sich schon früh abgezeichnet, dass 2022 ein schlechtes Börsenjahr wird. Die durch die Pandemie bedingten Lieferengpässe, der Angriffskrieg Russlands auf die Ukraine und der heftige Inflationsschub, gefolgt von steigenden Zinsen, haben die Investoren verunsichert, was an den weltweiten Aktienmärkten zu negativen Auswirkungen führte. Die hohe Inflation bewegte die Notenbanken zu einschneidenden Zinserhöhungen, was wiederum zu höheren Güter- und Finanzierungskosten für die einzelnen Unternehmen führte. So gerieten die Margen und Gewinne unter Druck, was in Kombination mit fallenden Bewertungen tiefere Kursziele implizierte. Schlussendlich verloren vergleichbare Indizes deutlich mehr als der Mythen Plus Fund.

Kurserholungen auf Aktienindizes dauerten meist nur ein paar Wochen und waren durch kurzfristig fallende Zinsen begründet, die wiederum auf der Hoffnung auf eine Lockerung der Geldpolitik der Notenbanken basierte.

In den USA ist der bekannteste Börsenindex seit 2020 stetig nach oben geklettert, doch im Januar drehte das Börsenbarometer die Richtung und legte bis zum Jahresende eine Reihe von nervösen Ausschlägen hin. Die hohe Inflation und die damit verbundenen Rezessionsängste drückten den Leitindex Ende September gar auf ein Zweijahrestief.

Nach den US-Zwischenwahlen am 8. November schienen sich die Märkte etwas beruhigt zu haben. Immerhin war die politische Zitterpartie vorbei, und Anleger mussten keine Überraschungen mehr fürchten. Also drehte sich zum Jahresende hin alles um eine Frage: Wie weit werden die US-Notenbank und die anderen Zentralbanken die Zinsen noch hochschrauben? Jedes Mal, wenn die Aktienmärkte in den vergangenen Monaten ein Ende der geldpolitischen Straffung in Sicht wähten, zündeten sie ein Kursfeuerwerk. So war die Zuversicht auf eine Jahresendralley bei den Investoren groß, doch jedes Mal erwies sich die Hoffnung als verfrüht.

Der Fokus der Marktteilnehmer wird auch 2023 auf der weiteren Entwicklung der Inflation und der Zinserhöhungen der Notenbanken liegen. Je mehr sich die Finanzierungskosten für Unternehmen und Haushalte verteuern, desto stärker wächst das Risiko, dass die verschiedenen Volkswirtschaften in eine Rezession geraten und die Zinsentscheider das Ziel einer „sanften Landung“ verfehlen.

Für die EZB gestaltete sich die Ausgangslage ungleich schwieriger als in den USA oder der Schweiz. Die Inflation hatte zwischenzeitlich zweistellige Prozentsätze erreicht, ist inzwischen jedoch wieder rückläufig. Doch setzten die hochverschuldeten Peripheriestaaten im Süden einer strafferen Geldpolitik zur Inflationsbekämpfung enge Grenzen. Aus diesem Grunde befürchteten europäische Marktteilnehmer, dass die Inflation im internationalen Vergleich höher ausfallen und länger anhalten dürfte.

Nichtsdestotrotz das Börsenjahr 2022 ist Geschichte und ein neues Jahr liegt vor uns. Basierend auf einer global überraschend tiefen Inflation, die bereits die Höchststände überschritten hat, befindet sich die Schweizer Wirtschaft in einer robusten Verfassung. Die Arbeitsmarktsituation ist weiter angespannt. Eine Rezession kann möglicherweise abgewendet werden. Unsicherheiten und Volatilitäten bleiben jedoch hoch.

Performance 2022: CHF Tranche: -10.46 % / USD Tranche: -8.60 %

Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Die LLB Fund Services AG, Vaduz, als AIFM und die Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Anlagefonds haben beschlossen, beim rubrizierten Fonds Änderungen vorzunehmen.

Am 2. November 2022 hat die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) die konstituierenden Dokumente sowie das Dokument Anlegerinformationen zur Kenntnis genommen. Die konstituierenden Dokumente sowie das Dokument Anlegerinformationen sind am 11. November 2022 in Kraft getreten.

Die Anlegerinformationen, der Treuhandvertrag und die Anhänge A „Organisationsstruktur des AIFM“ und B „Teilfonds im Überblick“ des rubrizierten Fonds haben materiell folgende Änderungen erfahren:

1. Verwaltungsrat / Geschäftsleitung des AIFM

Die Angaben bzgl. des Verwaltungsrats / Geschäftsleitung des AIFM wurden aktualisiert.

2. Wirtschaftsprüfer des AIFM

Wirtschaftsprüfer alt PricewaterhouseCoopers AG, Vadianstrasse 25a / Neumarkt 5, 9001 St. Gallen.

Wirtschaftsprüfer neu KPMG (Liechtenstein) AG, Aeulestrasse 2, 9490 Vaduz

3. Risikohinweise

Die untenstehenden Risiken wurden aufgenommen:

Hedgingrisiko

Anteilsklassen, deren Referenzwährung nicht der Portfoliowährung entspricht, können gegen Wechselkursschwankungen abgesichert werden (Hedging). Dadurch sollen die Anleger der jeweiligen Anteilsklasse weitestgehend gegen mögliche Verluste aufgrund von negativen Wechselkursentwicklungen abgesichert werden, sie können jedoch gleichzeitig von positiven Wechselkursentwicklungen nicht in vollem Umfang profitieren. Aufgrund von Schwankungen des im Portfolio abgesicherten Volumens sowie laufenden Zeichnungen und Rücknahmen ist es nicht immer möglich, Absicherungen im exakt gleichen Umfang zu halten wie der Nettoinventarwert der abzusichernden Anteilsklasse. Es besteht daher die Möglichkeit, dass sich der

Nettoinventarwert pro Anteil an einer abgesicherten Anteils-Klasse nicht identisch entwickelt wie der Nettoinventarwert pro Anteil an einer nicht abgesicherten Anteilsklasse.

Risiken bei der Verwendung von Benchmarks

Sofern ein Vergleichsindex verwendet wird, muss bei Änderung des Benchmarks oder wenn der Indexanbieter der Benchmark-Verordnung nicht nachkommt, ein geeigneter alternativer Benchmark identifiziert werden. In gewissen Fällen kann sich dies als schwierig oder unmöglich herausstellen. Kann ein geeigneter Ersatz-Benchmark nicht identifiziert werden, so kann sich dies negativ auf den massgeblichen AIF bzw. Teilfonds auswirken. Durch die Befolgung der Benchmark-Verordnung können dem betreffenden AIF bzw. Teilfonds darüber hinaus zusätzliche Kosten entstehen.

Nachhaltigkeitsrisiken

Unter dem Begriff „Nachhaltigkeitsrisiken“ wird das Risiko von einem tatsächlichen oder potentiellen Wertverlust einer Anlage aufgrund des Eintretens von ökologischen, sozialen oder unternehmensführungsspezifischen Ereignissen (ESG = Environment/Social/Governance) verstanden. Die Verwaltungsgesellschaft bezieht Nachhaltigkeitsrisiken gemäss ihrer Unternehmensstrategie in ihre Investitionsentscheidungen ein.

Deren Bewertung zeigt keine relevanten Auswirkungen auf die Rendite, weil aufgrund der breiten Diversifikation und der in der Vergangenheit erzielten Wertentwicklung nicht von einem relevanten Impact auf das Gesamtportfolio aus-zugehen ist, obgleich natürlich die Wertentwicklung in der Vergangenheit keine Aussagekraft für die Zukunft hat.

4. Überarbeitung der Performance Fee gem. der ESMA Vorlage

Die untenstehenden Angaben gelten für alle Anteilsklassen:

Alt:

Performance Fee	15 %
Hurdle Rate	2 %
High Watermark Prinzip	Ja

Neu:

Performance Fee	15 %
Hurdle Rate	Nein
High Watermark Prinzip	Ja, all time high

In diesem Zusammenhang wurde auch das Berechnungsbeispiel entsprechend aktualisiert.

5. Anpassung der Anlagepolitik

Folgende Ergänzung wurde aufgenommen:

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

6. Aufnahme der Verwendung von Benchmarks

Folgende Tabelle wurde ergänzt:

Verwendung von Benchmarks

Benchmark	Der AIF hat keine Benchmark.
Index-Tracking	Nein, aktiv gemanagt.

Die Mitteilung an die Anteilinhaber wurde am 3. November 2022 veröffentlicht.

Währungstabelle

				CHF
Vereinigte Staaten von Amerika	USD	1	=	0.923214

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.

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.

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

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Klasse CHF

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
31.12.2018	262'006	31.2	118.93	-15.45 %
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 %

Klasse USD-H

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in USD	Performance
31.12.2018	35'400	3.7	104.74	-12.87 %
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 %

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	01.01.2022 bis 31.12.2022	2022	2020 bis 2022 Kumuliert	2020 bis 2022 Annualisiert
Mythen Plus Fund - Klasse CHF	CHF	-10.46 %	-10.46 %	2.86 %	0.94 %
Mythen Plus Fund - Klasse USD-H	USD	-8.60 %	-8.60 %	8.48 %	2.75 %

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 25'767'002.24 (31.12.2022)

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 31.12.2022

		CHF
Bankguthaben auf Sicht		9'268'494.12
Wertpapiere		14'303'464.50
Andere Wertpapiere und Wertrechte		2'850'000.00
Derivative Finanzinstrumente		-576'934.56
Gesamtvermögen		25'845'024.06
Verbindlichkeiten		-78'021.82
Nettovermögen		25'767'002.24
Klasse CHF	21'417'204.00	
Klasse USD-H	4'349'798.24	
Anzahl der Anteile im Umlauf		
Klasse CHF	153'804.00	
Klasse USD-H	35'400.00	
Nettoinventarwert pro Anteil		
Klasse CHF	CHF	139.25
Klasse USD-H	USD	133.10

Ausserbilanzgeschäfte per 31.12.2022

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Kauf USD 4'500'000	Verkauf CHF 4'224'352	Termin 23.06.2023
Kauf USD 235'000	Verkauf CHF 214'012	Termin 23.06.2023

Wert der vorhandenen gebundenen Basiswerte

CHF 4'438'364

Optionen

	Anzahl
PUT ABB Rg JAN23 CHF 29	-100
PUT CieFinRichemont N JAN23 CHF 116	-85
PUT CS Grp N JAN23 CHF 2.8	-1'000
PUT EMS-CHEM HLDG N JAN23 CHF 660	-20
PUT Lindt&Spruengli N JAN23 CHF 97400	-4
PUT Lindt&Spruengli N JUN23 CHF 106000	-10
PUT Logitech Intl N JAN23 CHF 57	-100
PUT Lonza Grp N JAN23 CHF 490	-150
PUT Nestle N JAN23 CHF 110	-50
PUT Nestle N JAN23 CHF 111	-50
PUT Novartis N JAN23 CHF 85	-200
PUT Roche Hldg DR JAN23 CHF 310	-10
PUT Sika Rg JAN23 CHF 240	-20
PUT Stadler Rail N JAN23 CHF 31	-50

PUT Straumann Hldg Rg JAN23 CHF 110	-28
PUT UBS Grp N JAN23 CHF 16.8	-200
PUT UBS Grp N JAN23 CHF 17	-400

Kontraktvolumen CHF **-3'435'840**

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.12.2022 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 22.37 %.

Wertpapierleihe

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

Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	716.66	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	197'147.41	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-5'864.75	
Total Erträge		191'999.32
Passivzinsen	-20'517.71	
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-242'019.66	
Aufwendungen für die Verwaltung	-70'194.75	
Revisionsaufwand	-7'862.10	
Sonstige Aufwendungen	-14'295.20	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	4'932.16	
Total Aufwand		-349'957.26
Nettoertrag		-157'957.94
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		1'048'420.24
Realisierter Erfolg		890'462.30
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-3'832'560.95
Gesamterfolg		-2'942'098.65

Verwendung des Erfolgs

Klasse CHF

	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-130'690.48
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-130'690.48
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-130'690.48
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Klasse USD-H

	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-27'267.46
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	0.00
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-27'267.46
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-27'267.46
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

Klasse CHF

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	24'912'993.22
Saldo aus dem Anteilverkehr	-906'107.41
Gesamterfolg	-2'589'681.81
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	21'417'204.00

Klasse USD-H

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4'702'215.08
Saldo aus dem Anteilverkehr	0.00
Gesamterfolg	-352'416.84
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4'349'798.24

Entwicklung der Anteile vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

Klasse CHF

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	160'204
Ausgegebene Anteile	15'000
Zurückgenommene Anteile	21'400
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	153'804

Klasse USD-H

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	35'400
Ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	35'400

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)

1.24 % p. a. Klasse CHF
1.24 % p. a. Klasse USD-H

Es wurde keine Performance Fee ausbezahlt.

Aus der Verwaltungsvergütung kann eine Bestandespflegekommission ausgerichtet werden.

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 105'854.16 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 Marktfluktuationen 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
Eingesetzte Risikomanagementverfahren	Commitment-Ansatz

Maximaler Verschuldungsgrad gemäss konstituierenden Dokumenten	10 %
Verschuldungsgrad per Stichtag	0 %
Veränderung maximaler Verschuldungsgrad während der Berichtsperiode	Keine
Hebelfinanzierung gemäss Brutto-Methode per Stichtag in % des NAV	108.13 %
Hebelfinanzierung gemäss Commitment-Methode per Stichtag in % des NAV	123.59 %
Rechte zur Wiederverwendung von für die Hebelfinanzierung bestellter Sicherheiten	Keine Wiederverwendung bestellter Sicherheiten für die Hebelfinanzierung

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Österreich								
	CHF							
Akt ams-OSRAM AG		25'000	25'000	6'000	44'000	6.75	297'000	1.15 %
Total							297'000	1.15 %
Total Österreich							297'000	1.15 %
Schweiz								
	CHF							
Akt Accelleron Industries AG			500		500	19.14	9'572	0.04 %
Akt Adecco SA			20'000	2'300	17'700	30.46	539'142	2.09 %
Akt Alcon AG			10'000		10'000	63.18	631'800	2.45 %
Akt Givaudan SA			300	30	270	2'833.00	764'910	2.97 %
Akt Indorsia AG		23'333		2'333	21'000	13.42	281'820	1.09 %
Akt Logitech International SA		20'000	10'000	23'500	6'500	57.06	370'890	1.44 %
Akt The Swatch Group AG			2'000		2'000	263.00	526'000	2.04 %
Namakt ABB Ltd			36'400	26'400	10'000	28.06	280'600	1.09 %
Namakt Clariant AG		50'000		6'000	44'000	14.65	644'600	2.50 %
Namakt Dufry AG		10'000	12'500	20'000	2'500	38.51	96'275	0.37 %
Namakt Ems-Chemie Hldg AG			500	100	400	626.00	250'400	0.97 %
Namakt Lonza Group AG			4'500	2'200	2'300	453.10	1'042'130	4.04 %
Namakt Nestle SA		30'000	57'500	55'500	32'000	107.14	3'428'480	13.31 %
Namakt Novartis AG		61'500	28'000	64'000	25'500	83.59	2'131'545	8.27 %
Namakt Sika AG			2'000	300	1'700	221.70	376'890	1.46 %
Namakt Sonova Holding AG			4'900	2'000	2'900	219.30	635'970	2.47 %
Namakt Temenos Group AG			8'000		8'000	50.74	405'920	1.58 %
Namakt Zurich Insurance Group AG		2'750		350	2'400	442.30	1'061'520	4.12 %
Straumann Holding AG			13'800	8'800	5'000	105.60	528'000	2.05 %
Akt. Stadler Rail AG			10'000	10'000	0			
Akt Peach Property Group AG - Namen-Akt			2'335	2'335	0			
GS Roche Holding AG		14'500	25'000	39'500	0			
Namakt BACHEM Holding AG			10'000	10'000	0			
Namakt Cie Financiere Richemont SA			20'000	20'000	0			
Namakt Credit Suisse Group		50'000		50'000	0			
Namakt LafargeHolcim Ltd		15'000	30'000	45'000	0			
Namakt Lindt & Spruengli AG			10	10	0			
Namakt Straumann Holding AG			600	600	0			
Namakt Swiss Re AG		13'700	10'000	23'700	0			
Namakt UBS Group AG		50'000	50'800	100'800	0			
Total							14'006'464	54.36 %
Total Schweiz							14'006'464	54.36 %
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							14'303'464	55.51 %
Total Aktien							14'303'464	55.51 %
Total Wertpapiere							14'303'464	55.51 %

Titel	Wahrung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Andere Wertpapiere und Wertrechte								
Andere Wertpapiere und Wertrechte, nicht kotiert								
Grossbritannien								
CHF								
Cert MAREX FIN Rev.CV 2022-22.04.22 (Exp.19.04.22) on Novartis N			40'000	40'000	0			
Cert Vont on CieFin Richemont 25.11.2022			5'000	5'000	0			
Total							0	0.00 %
Total Grossbritannien							0	0.00 %
Guernsey								
CHF								
Cert. Leonteq on Holcim (01.06.2022)			10'000	10'000	0			
Total							0	0.00 %
Total Guernsey							0	0.00 %
Niederlande								
CHF								
Cert MStanley BV Rev.CV 2022-25.04.22 (Exp.14.04.22) on Roche Holding AG			3'500'000	3'500'000	0			
Total							0	0.00 %
Total Niederlande							0	0.00 %
Schweiz								
CHF								
Cert Vont Fin on Roche 22-31.03.23			10'000		10'000	285.00	2'850'000	11.06 %
Total							2'850'000	11.06 %
Total Schweiz							2'850'000	11.06 %
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, nicht kotiert							2'850'000	11.06 %
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte							2'850'000	11.06 %
Derivate Finanzinstrumente								
Optionen								
CHF								
PUT ABB Rg JAN23 CHF 29 (20.01.2023)				100	-100	1.11	-11'100	-0.04 %
PUT CieFinRichemont N JAN23 CHF 116 (20.01.2023)				85	-85	2.14	-18'190	-0.07 %
PUT CS Grp N JAN23 CHF 2.8 (20.01.2023)				1'000	-1'000	0.14	-14'000	-0.05 %
PUT EMS-CHEM HLDG N JAN23 CHF 660 (20.01.2023)				20	-20	36.35	-7'270	-0.03 %
PUT Lindt&Spruengli N JAN23 CHF 97400 (20.01.2023)				4	-4	3'314.67	-13'259	-0.05 %
PUT Lindt&Spruengli N JUN23 CHF 106000 (16.06.2023)				10	-10	12'637.33	-126'373	-0.49 %
PUT Logitech Intl N JAN23 CHF 57 (20.01.2023)				100	-100	1.70	-17'000	-0.07 %
PUT Lonza Grp N JAN23 CHF 490 (20.01.2023)				150	-150	38.65	-57'975	-0.22 %
PUT Nestle N JAN23 CHF 110 (20.01.2023)				50	-50	3.25	-16'250	-0.06 %
PUT Nestle N JAN23 CHF 111 (20.01.2023)				50	-50	4.09	-20'450	-0.08 %
PUT Novartis N JAN23 CHF 85 (20.01.2023)				200	-200	1.97	-39'400	-0.15 %

Titel	Wahrung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
PUT Roche Hldg DR JAN23 CHF 310 (20.01.2023)				10	-10	19.67	-19'670	-0.08 %
PUT Sika Rg JAN23 CHF 240 (20.01.2023)				20	-20	19.68	-39'360	-0.15 %
PUT Stadler Rail N JAN23 CHF 31 (20.01.2023)				50	-50	0.23	-1'150	-0.00 %
PUT Straumann Hldg Rg JAN23 CHF 110 (20.01.2023)				28	-28	6.24	-17'472	-0.07 %
PUT UBS Grp N JAN23 CHF 16.8 (20.01.2023)				200	-200	0.21	-4'200	-0.02 %
PUT UBS Grp N JAN23 CHF 17 (20.01.2023)				400	-400	0.28	-11'200	-0.04 %
CACall TEMENOS N APR22 CHF 100 (14.04.2022)			30	30	0			
Call ABB Rg APR22 CHF 33 (14.04.2022)			132	132	0			
Call ABB Rg AUG22 CHF 28 (19.08.2022)			230	230	0			
CALL ABB Rg DEC22 CHF 30 (16.12.2022)			100	100	0			
Call ABB Rg FEB22 CHF 34.5 (18.02.2022)			132	132	0			
CALL ABB Rg JUL22 CHF 27 (15.07.2022)			230	230	0			
Call ABB Rg MAY22 CHF 33 (20.05.2022)			264	264	0			
CALL ABB Rg OCT22 CHF 28 (21.10.2022)			100	100	0			
Call Adecco Grp N AUG22 CHF 36.5 (19.08.2022)			77	77	0			
Call Adecco Grp N MAY22 CHF 39 (20.05.2022)			100	100	0			
Call Adecco Grp N MAY22 CHF 41 (20.05.2022)			50	50	0			
CALL Adecco Grp N NOV22 CHF 33.5 (18.11.2022)			100	100	0			
CALL Akt. Stadler Rail AG 09/2022 CHF 31.00			100	100	0			
CALL Akt Alcon AG 08/2022 CHF 76.00			100	100	0			
CALL Akt ams-OSRAM AG 08/2022 CHF 8.60			440	440	0			
CALL Alcon Rg DEC22 CHF 66 (16.12.2022)			100	100	0			
CALL Alcon Rg JUL22 CHF 76 (15.07.2022)			100	100	0			
Call Alcon Rg MAY22 CHF 80 (20.05.2022)			100	100	0			
CALL Alcon Rg NOV22 CHF 65 (18.11.2022)			100	100	0			
Call ams I FEB22 CHF 18 (18.02.2022)			250	250	0			
Call ams-OSRAM I APR22 CHF 15 (14.04.2022)			250	250	0			
CALL ams-OSRAM I DEC22 CHF 8.6 (16.12.2022)			440	440	0			
Call ams-OSRAM I JUL22 CHF 8.2 (15.07.2022)			440	440	0			
Call BACHEM HLDG Rg AUG22 CHF 66 (19.08.2022)			30	30	0			
Call BACHEM HLDG Rg SEP22 CHF 71 (16.09.2022)			30	30	0			
Call CieFinRichemont N APR22 CHF 124 (14.04.2022)			75	75	0			
Call CieFinRichemont N AUG22 CHF 112 (19.08.2022)			50	50	0			
Call CieFinRichemont N AUG22 CHF 114 (19.08.2022)			50	50	0			
Call CieFinRichemont N AUG22 CHF 116 (19.08.2022)			50	50	0			
CALL CieFinRichemont N DEC22 CHF 116 (16.12.2022)			70	70	0			
Call CieFinRichemont N JUL22 CHF 106 (15.07.2022)			70	70	0			
CALL CieFinRichemont N JUL22 CHF 110 (15.07.2022)			50	50	0			
CALL CieFinRichemont N JUL22 CHF 112 (15.07.2022)			50	50	0			
Call CieFinRichemont N JUN22 CHF 104 (17.06.2022)			50	50	0			
Call CieFinRichemont N JUN22 CHF 98 (17.06.2022)			50	50	0			
Call CieFinRichemont N MAR22 CHF 140 (18.03.2022)			75	75	0			

Titel	Wahrung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Call CieFinRichemont N MAY22 CHF 116 (20.05.2022)			75	75	0			
Call CieFinRichemont N MAY22 CHF 130 (20.05.2022)			75	75	0			
CALL CieFinRichemont N NOV22 CHF 112 (18.11.2022)			70	70	0			
Call CieFinRichemont N SEP22 CHF 118 (16.09.2022)			50	50	0			
Call CieFinRichemont N SEP22 CHF 122 (16.09.2022)			20	20	0			
Call Clariant N APR22 CHF 17.4 (14.04.2022)			500	500	0			
Call Clariant N FEB22 CHF 21 (18.02.2022)			500	500	0			
Call CS Grp N FEB22 CHF 9.2 (18.02.2022)			500	500	0			
Call CS Grp N MAR22 CHF 7.3 (18.03.2022)			500	500	0			
Call Dufry N APR22 CHF 40 (14.04.2022)			75	75	0			
Call Dufry N AUG22 CHF 37.5 (19.08.2022)			75	75	0			
Call Dufry N FEB22 CHF 51 (18.02.2022)			100	100	0			
Call Dufry N JAN22 CHF 50 (21.01.2022)			100	100	0			
CALL Dufry N JUL22 CHF 41 (15.07.2022)			75	75	0			
Call Dufry N MAY22 CHF 41.5 (20.05.2022)			25	25	0			
Call Dufry N MAY22 CHF 43 (20.05.2022)			50	50	0			
CALL Dufry N NOV22 CHF 34 (18.11.2022)			50	50	0			
Call EMS-CHEM HLDG N AUG22 CHF 775.29 (19.08.2022)			40	40	0			
CALL EMS-CHEM HLDG N DEC22 CHF 690 (16.12.2022)			40	40	0			
Call EMS-CHEM HLDG N JUL22 CHF 750 (15.07.2022)			40	40	0			
CALL EMS-CHEM HLDG N OCT22 CHF 660 (21.10.2022)			40	40	0			
CALL Givaudan N DEC22 CHF 3300 (16.12.2022)			10	10	0			
Call Givaudan N MAR22 CHF 4100 (18.03.2022)			20	20	0			
CALL Givaudan N NOV22 CHF 3150 (18.11.2022)			10	10	0			
CALL Givaudan N OCT22 CHF 2950 (21.10.2022)			17	17	0			
CALL GS Roche Holding AG 12/2021 390		-30	30		0			
CALL GS Roche Holding AG 31/10/2022 335			40	40	0			
CALL GS Roche Holding AG 31/10/2022 350			45	45	0			
Call Holcim N MAY22 CHF 46 (20.05.2022)			300	300	0			
CALL Idorsia Rg DEC22 CHF 15.6 (16.12.2022)			210	210	0			
Call Idorsia Rg JAN22 CHF 23 (21.01.2022)			233	233	0			
Call Idorsia Rg JUL22 CHF 14.6 (15.07.2022)			210	210	0			
Call Idorsia Rg JUN22 CHF 18.5 (17.06.2022)			233	233	0			
Call Idorsia Rg MAR22 CHF 23 (18.03.2022)			233	233	0			
Call Idorsia Rg MAY22 CHF 23 (20.05.2022)			233	233	0			
CALL Idorsia Rg NOV22 CHF 16.5 (18.11.2022)			210	210	0			
Call Lindt&Spruengli N FEB22 CHF 109000 (18.02.2022)			10	10	0			
Call Logitech Intl N AUG22 CHF 55 (19.08.2022)			150	150	0			
Call Logitech Intl N AUG22 CHF 58 (19.08.2022)			50	50	0			
CALL Logitech Intl N DEC22 CHF 60 (16.12.2022)			65	65	0			
Call Logitech Intl N FEB22 CHF 80 (18.02.2022)			100	100	0			
Call Logitech Intl N JAN22 CHF 83 (21.01.2022)		-200	200		0			
Call Logitech Intl N JUL22 CHF 51.5 (15.07.2022)			150	150	0			
Call Logitech Intl N MAR22 CHF 75 (18.03.2022)			100	100	0			
Call Logitech Intl N MAR22 CHF 82 (18.03.2022)			100	100	0			
Call Logitech Intl N MAY22 CHF 68 (20.05.2022)			50	50	0			
Call Logitech Intl N MAY22 CHF 70 (06.05.2022)			150	150	0			
Call Logitech Intl N MAY22 CHF 77 (20.05.2022)			100	100	0			

Titel	Wahrung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
CALL Logitech Intl N NOV22 CHF 50 (18.11.2022)			100	100	0			
CALL Logitech Intl N NOV22 CHF 51 (18.11.2022)			50	50	0			
CALL Logitech Intl N NOV22 CHF 53 (18.11.2022)			50	50	0			
CALL Logitech Intl N OCT22 CHF 47 (21.10.2022)			100	100	0			
Call Lonza Grp N APR22 CHF 690 (14.04.2022)			100	100	0			
Call Lonza Grp N AUG22 CHF 580 (19.08.2022)			100	100	0			
Call Lonza Grp N AUG22 CHF 630 (19.08.2022)			80	80	0			
CALL Lonza Grp N DEC22 CHF 530 (16.12.2022)			180	180	0			
Call Lonza Grp N FEB22 CHF 660 (18.02.2022)			76	76	0			
CALL Lonza Grp N JUL22 CHF 550 (15.07.2022)			100	100	0			
Call Lonza Grp N JUN22 CHF 590 (17.06.2022)			100	100	0			
Call Lonza Grp N MAR22 CHF 660 (18.03.2022)			100	100	0			
CALL Lonza Grp N NOV22 CHF 520 (18.11.2022)			90	90	0			
CALL Lonza Grp N NOV22 CHF 530 (18.11.2022)			90	90	0			
CALL Lonza Grp N NOV22 CHF 550 (18.11.2022)			90	90	0			
CALL Namakt ABB Ltd 30/11/2022 29			100	100	0			
CALL Namakt BACHEM Holding AG 31/10/2022			88	88	0			
CALL Namakt BACHEM Holding AG 31/12/2022			88	88	0			
CALL Namakt Cie Financiere Richemont SA 06/2022 CHF 106			100	100	0			
CALL Namakt Cie Financiere Richemont SA 09/2022 CHF 112.00			100	100	0			
CALL Namakt Cie Financiere Richemont SA 10/2022 CHF 102.00			70	70	0			
CALL Namakt Clariant AG 03/2022 CHF 16.5			500	500	0			
CALL Namakt Clariant AG 08/2022 CHF 19.5			440	440	0			
CALL Namakt Clariant AG 09/2022 CHF 19.00			440	440	0			
CALL Namakt Clariant AG 30/11/2022 18			440	440	0			
CALL Namakt Clariant AG 31/10/2022 16.8			440	440	0			
CALL Namakt Dufry AG 03/2022 CHF 40			100	100	0			
CALL Namakt Lindt & Spruengli AG 04/2022 CHF 108'000.00			10	10	0			
CALL Namakt Logitech International SA 04/2022 CHF 72.00			100	100	0			
CALL Namakt Logitech International SA 09/2022 CHF 50.00			100	100	0			
CALL Namakt Logitech International SA 09/2022 CHF 51.50			165	165	0			
CALL Namakt Lonza Group AG 03/2022 CHF 680			100	100	0			
CALL Namakt Lonza Group AG 09/2022 CHF 540.00			100	100	0			
CALL Namakt Lonza Group AG 31/10/2022 50			180	180	0			
CALL Namakt Nestle SA 03/2022 CHF 114			525	525	0			
CALL Namakt Nestle SA 08/2022 CHF 120.00			70	70	0			
CALL Namakt Sika AG 10/2022 CHF 250			17	17	0			
CALL Namakt Sika AG 30/11/2022 240			17	17	0			
CALL Namakt Temenos Group AG 06/2022 CHF 83			60	60	0			
CALL Namakt Temenos Group AG 09/2022 CHF 86.00			60	60	0			
CALL Namakt UBS Group AG 09/2022 CHF 16			360	360	0			
CALL Namakt Zurich Insurance Group AG 06/2022 CHF 430			275	275	0			
CALL Namakt Zurich Insurance Group AG 08/2022 CHF 420.00			100	100	0			

Titel	Wahrung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
CALL Namakt Zurich Insurance Group AG 10/2022 CHF 440.00			100	100	0			
Call Nestle N FEB22 CHF 121 (18.02.2022)			75	75	0			
Call Nestle N FEB22 CHF 122 (18.02.2022)			350	350	0			
Call Nestle N MAR22 CHF 124 (18.03.2022)			425	425	0			
Call Nestle N MAR22 CHF 126 (18.03.2022)			100	100	0			
CALL Nestle N OCT22 CHF 112 (21.10.2022)			100	100	0			
Call Novartis N JUN22 CHF 89 (17.06.2022)			100	100	0			
Call Roche Hldg DR AUG22 CHF 340 (19.08.2022)			30	30	0			
CALL Roche Hldg DR NOV22 CHF 340 (18.11.2022)			10	10	0			
CALL Roche Hldg DR NOV22 CHF 350 (18.11.2022)			45	45	0			
Call Sika Rg APR22 CHF 340 (14.04.2022)			10	10	0			
Call Sika Rg AUG22 CHF 250 (19.08.2022)			17	17	0			
CALL Sika Rg DEC22 CHF 260 (16.12.2022)			17	17	0			
Call Sika Rg MAR22 CHF 320 (18.03.2022)			10	10	0			
CALL Sonova Hldg N DEC22 CHF 265 (16.12.2022)			10	10	0			
CALL Sonova Hldg N JUL22 CHF 330 (15.07.2022)			20	20	0			
Call Sonova Hldg N JUN22 CHF 350 (17.06.2022)			20	20	0			
CALL Sonova Hldg N NOV22 CHF 250 (18.11.2022)			10	10	0			
CALL Stadler Rail N NOV22 CHF 31 (18.11.2022)			100	100	0			
CALL Straumann Hldg Rg DEC22 CHF 114 (16.12.2022)			40	40	0			
CALL Straumann Hldg Rg JUL22 CHF 120 (15.07.2022)			53	53	0			
Call Straumann Hldg Rg JUN22 CHF 125 (17.06.2022)			30	30	0			
Call Straumann Hldg Rg JUN22 CHF 135 (17.06.2022)			30	30	0			
CALL Straumann Hldg Rg NOV22 CHF 105 (18.11.2022)			40	40	0			
CALL Straumann Hldg Rg NOV22 CHF 108 (18.11.2022)			28	28	0			
CALL Straumann Holding AG 10/2022 CHF 100			50	50	0			
CALL Straumann Holding AG 10/2022 CHF 108			78	78	0			
CALL Straumann Holding AG 10/2022 CHF 120			78	78	0			
Call Swiss Re N JAN22 CHF 95 (21.01.2022)			137	137	0			
Call TEMENOS N AUG22 CHF 85 (19.08.2022)			60	60	0			
CALL TEMENOS N DEC22 CHF 67 (16.12.2022)			80	80	0			
CALL TEMENOS N JUL22 CHF 92 (15.07.2022)			60	60	0			
Call TEMENOS N MAR22 CHF 93 (18.03.2022)			30	30	0			
Call TEMENOS N MAY22 CHF 105 (20.05.2022)			30	30	0			
Call TEMENOS N MAY22 CHF 115 (20.05.2022)			30	30	0			
CALL TEMENOS N NOV22 CHF 61 (18.11.2022)			40	40	0			
Call The Swatch Grp Br AUG22 CHF 255 (19.08.2022)			200	200	0			
CALL The Swatch Grp Br DEC22 CHF 255 (16.12.2022)			200	200	0			
CALL The Swatch Grp Br JUL22 CHF 240 (15.07.2022)			200	200	0			
Call The Swatch Grp Br JUN22 CHF 260 (17.06.2022)			200	200	0			
CALL The Swatch Grp Br NOV22 CHF 250 (18.11.2022)			200	200	0			

Titel	Wahrung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
CALL The Swatch Grp Br OCT22 CHF 250 (21.10.2022)			200	200	0			
Call The Swatch Grp Br SEP22 CHF 255 (16.09.2022)			200	200	0			
Call UBS Grp N AUG22 CHF 16.8 (19.08.2022)			360	360	0			
Call UBS Grp N JAN22 CHF 16.6 (21.01.2022)		-500	500		0			
Call UBS Grp N JUN22 CHF 18.2 (17.06.2022)			408	408	0			
Call UBS Grp N MAR22 CHF 19 (18.03.2022)			204	204	0			
Call UBS Grp N MAY22 CHF 19 (20.05.2022)			408	408	0			
CALL UBS Grp N NOV22 CHF 16 (18.11.2022)			360	360	0			
Call Zurich Insur Gr N MAR22 CHF 460 (18.03.2022)			275	275	0			
Call Zurich Insur Gr N MAY22 CHF 460 (20.05.2022)			275	275	0			
Call Zurich Insur Gr N SEP22 CHF 430 (16.09.2022)			100	100	0			
Put ABB Rg APR22 CHF 30.5 (14.04.2022)			136	136	0			
Put ABB Rg APR22 CHF 31.5 (14.04.2022)			132	132	0			
Put ABB Rg AUG22 CHF 26 (19.08.2022)			140	140	0			
PUT ABB Rg DEC22 CHF 29 (16.12.2022)			200	200	0			
Put ABB Rg FEB22 CHF 31.5 (18.02.2022)			132	132	0			
Put ABB Rg FEB22 CHF 32 (18.02.2022)			132	132	0			
Put ABB Rg JAN22 CHF 33.5 (21.01.2022)			150	150	0			
PUT ABB Rg JUL22 CHF 26 (15.07.2022)			136	136	0			
Put ABB Rg JUN22 CHF 30.5 (17.06.2022)			136	136	0			
Put ABB Rg MAR22 CHF 32 (18.03.2022)			132	132	0			
Put ABB Rg MAY22 CHF 30.5 (20.05.2022)			136	136	0			
PUT ABB Rg OCT22 CHF 27.5 (21.10.2022)			230	230	0			
PUT ABB Rg OCT22 CHF 27.5 (21.10.2022)			230	230	0			
Put ABB Rg SEP22 CHF 27.5 (16.09.2022)			230	230	0			
Put Adecco Grp N APR22 CHF 41 (14.04.2022)			100	100	0			
Put Adecco Grp N FEB22 CHF 43 (18.02.2022)			100	100	0			
PUT Akt. Stadler Rail AG 03/2022 CHF 34			50	50	0			
PUT Akt. Stadler Rail AG 08/2022 CHF 30.00			100	100	0			
PUT Akt. Givaudan SA 09/2022 CHF 2950			8	8	0			
Put Alcon Rg FEB22 CHF 74 (18.02.2022)			100	100	0			
Put Alcon Rg JAN22 CHF 75 (21.01.2022)			100	100	0			
Put ams I FEB22 CHF 16 (18.02.2022)		-250	250		0			
Put BACHEM HLDG N -B- APR22 CHF 440 (14.04.2022)			150	150	0			
Put BACHEM HLDG N -B- MAY22 CHF 400 (20.05.2022)			50	50	0			
Put BACHEM HLDG N -B- MAY22 CHF 460 (20.05.2022)			150	150	0			
PUT BACHEM HLDG Rg DEC22 CHF 82 (16.12.2022)			88	88	0			
Put CieFinRichemont N AUG22 CHF 110 (19.08.2022)			25	25	0			
PUT CieFinRichemont N DEC22 CHF 114 (16.12.2022)			50	50	0			
PUT CieFinRichemont N DEC22 CHF 116 (16.12.2022)			50	50	0			
Put CieFinRichemont N FEB22 CHF 130 (18.02.2022)			75	75	0			
Put CieFinRichemont N JAN22 CHF 128 (21.01.2022)			40	40	0			
Put CieFinRichemont N JAN22 CHF 130 (21.01.2022)			75	75	0			

Titel	Wahrung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Put CieFinRichemont N MAR22 CHF 126 (18.03.2022)			75	75	0			
PUT CieFinRichemont N NOV22 CHF 114 (18.11.2022)			50	50	0			
PUT CieFinRichemont N NOV22 CHF 95 (18.11.2022)			50	50	0			
Put Clariant N AUG22 CHF 15.5 (19.08.2022)			100	100	0			
PUT CS Grp N DEC22 CHF 2.6 (16.12.2022)			1'000	1'000	0			
PUT CS Grp N DEC22 CHF 2.8 (16.12.2022)			1'000	1'000	0			
Put Dufry N AUG22 CHF 35 (19.08.2022)			75	75	0			
Put Dufry N FEB22 CHF 47 (18.02.2022)			50	50	0			
PUT Dufry N JUL22 CHF 35 (15.07.2022)			75	75	0			
Put Dufry N JUN22 CHF 40 (17.06.2022)			75	75	0			
Put Dufry N MAR22 CHF 47 (18.03.2022)			50	50	0			
Put Dufry N MAY22 CHF 39.5 (20.05.2022)			75	75	0			
PUT Dufry N NOV22 CHF 31 (18.11.2022)			50	50	0			
Put Dufry N SEP22 CHF 37 (16.09.2022)			75	75	0			
Put EMS-CHEM HLDG N AUG22 CHF 705.71 (19.08.2022)			40	40	0			
PUT EMS-CHEM HLDG N DEC22 CHF 660 (16.12.2022)			20	20	0			
Put EMS-CHEM HLDG N JUN22 CHF 820 (17.06.2022)			50	50	0			
PUT EMS-CHEM HLDG N NOV22 CHF 660 (18.11.2022)			20	20	0			
Put Givaudan N AUG22 CHF 3100 (19.08.2022)			8	8	0			
PUT Givaudan N DEC22 CHF 3150 (16.12.2022)			10	10	0			
Put Givaudan N FEB22 CHF 4500 (18.02.2022)			10	10	0			
Put Givaudan N JAN22 CHF 4600 (21.01.2022)			10	10	0			
PUT Givaudan N NOV22 CHF 2950 (18.11.2022)			8	8	0			
PUT Givaudan N NOV22 CHF 3150 (18.11.2022)			10	10	0			
PUT Givaudan N OCT22 CHF 2950 (21.10.2022)			8	8	0			
PUT GS Roche Holding AG 30/11/2022 325			55	55	0			
PUT GS Roche Holding AG 31/10/2022 325			45	45	0			
Put Holcim N APR22 CHF 46 (14.04.2022)			200	200	0			
Put Holcim N AUG22 CHF 39.5 (19.08.2022)			100	100	0			
Put Holcim N AUG22 CHF 41 (19.08.2022)			30	30	0			
PUT Holcim N NOV22 CHF 41.5 (18.11.2022)			100	100	0			
Put Idorsia Rg JAN22 CHF 18 (21.01.2022)		-150	150		0			
Put Julius Baer Grp N AUG22 CHF 47.5 (19.08.2022)			100	100	0			
Put Julius Baer Grp N AUG22 CHF 47 (19.08.2022)			100	100	0			
Put Julius Baer Grp N FEB22 CHF 56 (18.02.2022)			130	130	0			
Put Julius Baer Grp N JUN22 CHF 49 (17.06.2022)			200	200	0			
Put Julius Baer Grp N MAY22 CHF 49 (20.05.2022)			100	100	0			
PUT Komax Hldg N NOV22 CHF 215 (18.11.2022)			20	20	0			
Put Kuehne+Nagel Int N AUG22 CHF 230 (19.08.2022)			20	20	0			
PUT Lindt&Spruengli N DEC22 CHF 97400 (16.12.2022)			4	4	0			
Put Lindt&Spruengli N JAN22 CHF 108000 (21.01.2022)			10	10	0			
Put Lindt&Spruengli N JUN22 CHF 106000 (17.06.2022)			10	10	0			

Titel	Wahrung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Put Lindt&Spruengli N MAY22 CHF 106000 (20.05.2022)			10	10	0			
Put Lindt&Spruengli N MAY22 CHF 106600 (20.05.2022)			10	10	0			
PUT Lindt&Spruengli N OCT22 CHF 106000 (21.10.2022)			10	10	0			
PUT Lindt&Spruengli N SEP22 CHF 106000 (16.09.2022)			10	10	0			
Put Logitech Intl N APR22 CHF 66 (14.04.2022)			50	50	0			
Put Logitech Intl N APR22 CHF 75 (14.04.2022)			50	50	0			
PUT Logitech Intl N DEC22 CHF 53 (16.12.2022)			50	50	0			
PUT Logitech Intl N DEC22 CHF 57 (16.12.2022)			100	100	0			
Put Logitech Intl N FEB22 CHF 75 (18.02.2022)			50	50	0			
Put Logitech Intl N JAN22 CHF 75 (21.01.2022)		-50	50		0			
Put Lonza Grp N APR22 CHF 580 (14.04.2022)			100	100	0			
Put Lonza Grp N APR22 CHF 650 (14.04.2022)			100	100	0			
Put Lonza Grp N AUG22 CHF 540 (19.08.2022)			50	50	0			
PUT Lonza Grp N DEC22 CHF 480 (16.12.2022)			50	50	0			
PUT Lonza Grp N DEC22 CHF 500 (16.12.2022)			100	100	0			
PUT Lonza Grp N DEC22 CHF 520 (16.12.2022)			50	50	0			
Put Lonza Grp N FEB22 CHF 580 (18.02.2022)			100	100	0			
Put Lonza Grp N JAN22 CHF 700 (21.01.2022)			100	100	0			
Put Lonza Grp N JAN22 CHF 730 (21.01.2022)			100	100	0			
Put Lonza Grp N MAR22 CHF 600 (18.03.2022)			100	100	0			
Put Lonza Grp N MAY22 CHF 550 (20.05.2022)			100	100	0			
Put Lonza Grp N MAY22 CHF 620 (20.05.2022)			100	100	0			
PUT Lonza Grp N NOV22 CHF 480 (18.11.2022)			50	50	0			
PUT Lonza Grp N OCT22 CHF 520 (21.10.2022)			50	50	0			
Put Lonza Grp N SEP22 CHF 530 (16.09.2022)			50	50	0			
PUT Namakt ABB Ltd 09/2022 CHF 28			100	100	0			
PUT Namakt ABB Ltd 30/11/2022 27.5			230	230	0			
PUT Namakt ABB Ltd 31/10/2022 27.5			230	230	0			
PUT Namakt BACHEM Holding AG 31/05/2022			50	50	0			
PUT Namakt BACHEM Holding AG 31/05/2022			150	150	0			
PUT Namakt Ems-Chemie Hldg AG 10/2022 CHF 660.00			20	20	0			
PUT Namakt Julius Baer Gruppe AG 07/2022 CHF 49			100	100	0			
PUT Namakt LafargeHolcim Ltd 04/2022 CHF 45.00			100	100	0			
PUT Namakt Lindt & Spruengli AG 31/12/20			10	10	0			
PUT Namakt Lonza Group AG 10/2022 CHF 500			100	100	0			
PUT Namakt Lonza Group AG 30/11/2022 500			100	100	0			
PUT Namakt Lonza Group AG 30/11/2022 520			50	50	0			
PUT Namakt Nestle SA 06/2022 CHF 112			100	100	0			
PUT Namakt Nestle SA 09/2022 CHF 112			100	100	0			
PUT Namakt Nestle SA 31/12/2022 112			100	100	0			
PUT Namakt Novartis AG 30/11/2022 79			200	200	0			
PUT Namakt Sika AG 10/2022 CHF 220			40	40	0			
PUT Namakt Sika AG 30/11/2022 220			40	40	0			
PUT Namakt Swiss Re AG 06/2022 CHF 77			100	100	0			
PUT Namakt Temenos Group AG 10/2022 CHF 74.00			20	20	0			
PUT Namakt UBS Group AG 07/2022 CHF 17.4			202	202	0			
PUT Namakt UBS Group AG 08/2022 CHF 14.20			100	100	0			
PUT Namakt UBS Group AG 30/11/2022 16			202	202	0			

Titel	Wahrung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
PUT Namakt Zurich Insurance Group AG 08/2022 CHF 400.00			100	100	0			
PUT Namakt Zurich Insurance Group AG 10/2022 CHF 410.00			100	100	0			
PUT Namakt Zurich Insurance Group AG 30/ Put Nestle N APR22 CHF 121 (14.04.2022)			100	100	0			
Put Nestle N AUG22 CHF 112 (19.08.2022)			250	250	0			
Put Nestle N AUG22 CHF 113 (19.08.2022)			50	50	0			
PUT Nestle N DEC22 CHF 109 (16.12.2022)			50	50	0			
PUT Nestle N DEC22 CHF 111 (16.12.2022)			50	50	0			
Put Nestle N JAN22 CHF 126 (21.01.2022)		-125	225	100	0			
PUT Nestle N JUL22 CHF 112 (15.07.2022)			150	150	0			
Put Nestle N JUN22 CHF 113 (17.06.2022)			50	50	0			
Put Nestle N JUN22 CHF 121 (17.06.2022)			100	100	0			
Put Nestle N MAY22 CHF 121 (20.05.2022)			100	100	0			
PUT Nestle N OCT22 CHF 112 (21.10.2022)			100	100	0			
Put Novartis N APR22 CHF 80 (14.04.2022)			150	150	0			
Put Novartis N APR22 CHF 86 (29.04.2022)			200	200	0			
Put Novartis N AUG22 CHF 80 (19.08.2022)			200	200	0			
Put Novartis N AUG22 CHF 82 (19.08.2022)			50	50	0			
PUT Novartis N DEC22 CHF 84 (16.12.2022)			100	100	0			
PUT Novartis N DEC22 CHF 85 (16.12.2022)			200	200	0			
Put Novartis N JUN22 CHF 86 (17.06.2022)			80	80	0			
Put Novartis N MAY22 CHF 86 (06.05.2022)			200	200	0			
Put Novartis N MAY22 CHF 86 (20.05.2022)			200	200	0			
PUT Novartis N OCT22 CHF 79 (21.10.2022)			200	200	0			
Put Novartis N SEP22 CHF 79 (16.09.2022)			200	200	0			
PUT Novartis N SEP22 CHF 86 (16.09.2022)			80	80	0			
Put Roche Hldg DR APR22 CHF 365 (29.04.2022)			50	50	0			
Put Roche Hldg DR AUG22 CHF 310 (19.08.2022)			10	10	0			
PUT Roche Hldg DR DEC22 CHF 310 (16.12.2022)			10	10	0			
PUT Roche Hldg DR DEC22 CHF 325 (16.12.2022)			55	55	0			
Put Roche Hldg DR MAY22 CHF 380 (20.05.2022)			50	50	0			
Put SchindlerHldg PC Br AUG22 CHF 164 (19.08.2022)			20	20	0			
Put Sika Rg APR22 CHF 290 (14.04.2022)			20	20	0			
Put Sika Rg AUG22 CHF 220 (19.08.2022)			23	23	0			
PUT Sika Rg DEC22 CHF 240 (16.12.2022)			20	20	0			
Put Sika Rg FEB22 CHF 300 (18.02.2022)			10	10	0			
Put Sika Rg JAN22 CHF 360 (21.01.2022)			20	20	0			
PUT Sika Rg JAN23 CHF 240 (20.01.2023)		20		20	0			
Put Sika Rg MAR22 CHF 300 (18.03.2022)			20	20	0			
PUT Sika Rg NOV22 CHF 230 (18.11.2022)			40	40	0			
Put Sika Rg SEP22 CHF 220 (16.09.2022)			20	20	0			
Put Sonova Hldg N AUG22 CHF 305 (19.08.2022)			10	10	0			
Put Sonova Hldg N AUG22 CHF 325 (19.08.2022)			9	9	0			
Put Sonova Hldg N MAY22 CHF 330 (20.05.2022)			20	20	0			
Put Sonova Hldg N SEP22 CHF 285 (16.09.2022)			10	10	0			
PUT Stadler Rail N DEC22 CHF 31 (16.12.2022)			100	100	0			
Put Straumann Hldg N APR22 CHF 1290 (14.04.2022)			20	20	0			
Put Straumann Hldg N APR22 CHF 1380 (14.04.2022)			40	40	0			

Titel	Wahrung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Put Straumann Hldg N FEB22 CHF 1360 (18.02.2022)			40	40	0			
Put Straumann Hldg N MAR22 CHF 1340 (18.03.2022)			40	40	0			
Put Straumann Hldg Rg AUG22 CHF 115 (19.08.2022)			25	25	0			
Put Straumann Hldg Rg AUG22 CHF 120 (19.08.2022)			53	53	0			
PUT Straumann Hldg Rg DEC22 CHF 108 (16.12.2022)			28	28	0			
Put Swiss Life Hldg N JAN22 CHF 530 (21.01.2022)		-20	20		0			
Put Swiss Re N APR22 CHF 86 (14.04.2022)			100	100	0			
Put Swiss Re N APR22 CHF 88 (14.04.2022)			100	100	0			
Put Swiss Re N AUG22 CHF 70 (19.08.2022)			50	50	0			
Put Swiss Re N AUG22 CHF 77 (19.08.2022)			150	150	0			
PUT Swiss Re N JUL22 CHF 77 (15.07.2022)			150	150	0			
Put Swiss Re N JUN22 CHF 79 (17.06.2022)			50	50	0			
Put Swiss Re N JUN22 CHF 82 (17.06.2022)			100	100	0			
Put Swiss Re N MAR22 CHF 82 (18.03.2022)			30	30	0			
Put Swiss Re N MAR22 CHF 85 (18.03.2022)			30	30	0			
Put Swiss Re N MAY22 CHF 79 (20.05.2022)			100	100	0			
Put Swiss Re N MAY22 CHF 82 (20.05.2022)			100	100	0			
PUT Swiss Re N NOV22 CHF 72 (18.11.2022)			60	60	0			
Put Swiss Re N SEP22 CHF 77 (16.09.2022)			150	150	0			
Put TEMENOS N FEB22 CHF 120 (18.02.2022)		-30	30		0			
Put TEMENOS N JAN22 CHF 120 (21.01.2022)			30	30	0			
Put TEMENOS N MAR22 CHF 120 (18.03.2022)			30	30	0			
Put The Swatch Grp Br APR22 CHF 245 (14.04.2022)			200	200	0			
Put The Swatch Grp Br APR22 CHF 255 (14.04.2022)			200	200	0			
PUT The Swatch Grp Br DEC22 CHF 230 (16.12.2022)			200	200	0			
PUT The Swatch Grp Br DEC22 CHF 255 (16.12.2022)			200	200	0			
Put The Swatch Grp Br FEB22 CHF 270 (18.02.2022)			200	200	0			
Put The Swatch Grp Br MAY22 CHF 255 (20.05.2022)			200	200	0			
PUT The Swatch Grp Br NOV22 CHF 230 (18.11.2022)			200	200	0			
Put UBS Grp N APR22 CHF 16.8 (14.04.2022)			408	408	0			
Put UBS Grp N APR22 CHF 17 (14.04.2022)			200	200	0			
Put UBS Grp N AUG22 CHF 15 (19.08.2022)			100	100	0			
Put UBS Grp N AUG22 CHF 16 (19.08.2022)			202	202	0			
PUT UBS Grp N DEC22 CHF 16.8 (16.12.2022)			200	200	0			
PUT UBS Grp N DEC22 CHF 17 (16.12.2022)			400	400	0			
Put UBS Grp N FEB22 CHF 16.6 (18.02.2022)			500	500	0			
Put UBS Grp N FEB22 CHF 18.6 (18.02.2022)			500	500	0			
Put UBS Grp N JAN22 CHF 16 (21.01.2022)		-500	500		0			
Put UBS Grp N JUN22 CHF 17.6 (17.06.2022)			202	202	0			
Put UBS Grp N MAR22 CHF 18.6 (18.03.2022)			204	204	0			
Put UBS Grp N MAY22 CHF 16.8 (20.05.2022)			408	408	0			
Put UBS Grp N MAY22 CHF 17 (20.05.2022)			100	100	0			
PUT UBS Grp N OCT22 CHF 16 (21.10.2022)			202	202	0			
Put UBS Grp N SEP22 CHF 16 (16.09.2022)			202	202	0			
Total							-434'319	-1.68 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Total Optionen							-434'319	-1.68 %
Futures								
CHF								
Swiss Market Index 31/03/2022			50	50	0			
Total							0	0.00 %
Total Futures							0	0.00 %
Devisentermingeschäfte								
Kauf USD Verkauf CHF Termin 23.06.2023			235'000	214'012			-812	-0.00 %
Kauf USD Verkauf CHF Termin 23.06.2023			4'500'000	4'224'352			-141'804	-0.55 %
Kauf CHF Verkauf USD Termin 24.06.2022			4'830'150	5'000'000				
Kauf USD Verkauf CHF Termin 24.06.2022			5'000'000	4'596'945				
Total Devisentermingeschäfte							-142'616	-0.55 %
Total Derivate Finanzinstrumente							-576'935	-2.24 %
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							9'268'494	35.97 %
Total Bankguthaben							9'268'494	35.97 %
Sonstige Vermögenswerte							0	0.00 %
Gesamtvermögen per 31.12.2022							25'845'024	100.30 %
Verbindlichkeiten							-78'022	-0.30 %
Nettovermögen per 31.12.2022							25'767'002	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse CHF					153'804.000000			
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse USD-H					35'400.000000			
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse CHF						CHF	139.25	
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse USD-H						USD	133.10	
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 31.12.2022

Die Wertpapiere waren per Abschlussdatum bei den folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

SIX SIS AG

UBS AG

Bericht des Wirtschaftsprüfers

über den Jahresbericht 2022

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des Mythen Plus Fund geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2022, 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 2022 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 von der Verwaltungsgesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den liechtensteinischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands sowie dem International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Kodex), und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

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

Sonstige Informationen

Die Verwaltungsgesellschaft 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 der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft 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, Postfach, 9001 St. Gallen
Telefon: +41 58 792 72 00, 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 der Verwaltungsgesellschaft abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat 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 der Verwaltungsgesellschaft, 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 Rütse
Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
Leitender Revisor

Andreas Scheibli
Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer

St. Gallen, 09. Juni 2023

Offenlegung Vergütungsinformationen OGAW/AIF (ungeprüft)

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. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2022.

Die von der Gesellschaft verwalteten Fonds und deren Volumen sind auf 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 2022		CHF	2.19 Mio.
davon feste Vergütung		CHF	1.91 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)		CHF	0.28 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen (Anm. 3)			keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees			keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022			20
Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2022	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen	
in OGAW	60	CHF	7'344 Mio.
in AIF	26	CHF	1'977 Mio.
Total	86	CHF	9'321 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" (Anm. 4) der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022		CHF	1.09 Mio.
davon feste Vergütung		CHF	0.87 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)		CHF	0.22 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022			8
Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022		CHF	1.09 Mio.
davon feste Vergütung		CHF	1.04 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)		CHF	0.06 Mio.
Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022			12

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
E-mail llb@llb.li

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG
Vadianstrasse 25 a / Neumarkt 5
9001 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

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

Vertreter für die Schweiz

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

Zahlstelle in der Schweiz

Bank Linth LLB AG
Zürcherstrasse 3
8730 Uznach, Schweiz