

Seneca Strategie Fonds

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	11
Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2022 bis 31.12.2022	11
Entwicklung der Anteile vom 01.01.2022 bis 31.12.2022	12
Entschädigungen	12
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	13
Hinterlegungsstellen per 31.12.2022	21
Bericht des Wirtschaftsprüfers	22
Offenlegung Vergütungsinformationen OGAW/AIF (ungeprüft)	25
Adressen	26

Organisation

Rechtsform	Vertraglicher Investmentfonds
Typ	OGAW gemäss Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)
Verwaltungsgesellschaft	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	Grant Thornton AG, Schaan
Vermögensverwalter	Matrix Capital Management Trust reg., Balzers

Publikationen / Informationen an die Anleger

Publikationsorgan des OGAW ist die Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband www.lafv.li.

Sämtliche Mitteilungen an die Anleger, auch über die Änderungen des Treuhandvertrages und des Anhangs A "Fonds im Überblick" werden auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband (www.lafv.li) als Publikationsorgan des OGAW sowie sonstigen im Prospekt genannten Medien und Datenträgern veröffentlicht.

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter 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 von der Verwaltungsgesellschaft ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

Der Nettoinventarwert sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile des OGAW bzw. Anteilsklasse werden an jedem Bewertungstag auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband (www.lafv.li) als Publikationsorgan des OGAW sowie sonstigen im Prospekt genannten Medien und dauerhaften Datenträgern (Brief, Fax, Email oder Vergleichbares) bekannt gegeben.

Der von einem Wirtschaftsprüfer geprüfte jährliche Jahresbericht und der Halbjahresbericht, der nicht geprüft ist, werden den Anlegern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle kostenlos zur Verfügung gestellt.

Bewertungsgrundsätze

Das jeweilige Nettofondsvermögen 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. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, soll im Zweifel der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes berücksichtigt werden, der die höchste Liquidität aufweist.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt;
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 der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Inventarwert 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 die Verwaltungsgesellschaft 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 die Verwaltungsgesellschaft 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 Fondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Fondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzumutbar erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des entsprechenden Fondsvermögens 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

Der Anlagefonds Seneca Strategie Fond hat das Fondsvermögen in der Berichtsperiode strategiegemäss investiert. Der Wert eines Anteils ermässigte sich im Jahr 2022 um 7.88 % auf CHF 134.50.

An den Finanzmärkten war das Jahr geprägt durch den Kampf der Notenbanken gegen die überbordende Teuerung. Die Notenbanken hoben dazu die Zinsen in steter Folge an. Steigende Zinsen führen in der Regel zu sinkenden Preisen von Aktien, Rentenpapieren und weiteren Anlagen wie Immobilien und Edelmetallen. Die Unsicherheiten aufgrund des Kriegs Russlands in der Ukraine drückten ebenfalls auf die Kurse. Aktien und Rentenpapiere büssten im Jahr 2022 weltweit kräftig an Wert ein.

Dass das Jahr nicht einfach war, hat uns nicht überrascht. Deshalb haben wir das Portfolio schon zu Jahresbeginn konservativ aufgestellt, mit einer reduzierten Aktienquote und ausreichend liquider Mittel. Zudem hielten wir rund einen Fünftel des Portfolios in strukturierten Produkten mit einem Risikopuffer. Abgesehen von einem regen Handel in einem Indexprodukt verlief das Jahr aktivitätsmässig eher ruhig. Neben anderen Anlagen hielten wir eine Anzahl ausgewählter Aktien mit günstiger Bewertung und meist guter Dividendenrendite und nahmen Gewinne mit, wenn sich Gelegenheiten boten und kauften dazu, wenn wir den Titel als sehr günstig betrachteten. In der Zwischenzeit profitierten wir von hohen Coupons auf den strukturierten Produkten. Das Portfolio war im Jahresverlauf stets breit diversifiziert, sowohl in geographischer Hinsicht wie auch in der Aufteilung nach Industriegruppen.

Das Jahr 2023 wird wiederum herausfordernd sein, aber die Voraussetzungen sind klar besser als im Vorjahr, da wir nun von einem höheren Zinsniveau aus starten können. Wir sind zuversichtlich, dass sich in diesem Umfeld gute Chancen bieten werden.

Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

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

Am 24. November 2022 hat die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) die konstituierenden Dokumente genehmigt und den Prospekt zur Kenntnis genommen. Die konstituierenden Dokumente und der Prospekt sind am 31. Dezember 2022 in Kraft getreten.

Der Prospekt, der Treuhandvertrag und der Anhang A „Fonds im Überblick“ des rubrizierten Fonds haben materiell folgende Änderung erfahren:

1. Rechtsformwechsel von Treuhänderschaft auf Vertragsform

Die Rechtsform wechselt von der Treuhänderschaft zur Vertragsform.

2. Anpassung an den UCITS-Musterprospekt

Der Prospekt und der Fondsvertrag wurden an den aktuellen UCITS-Musterprospekt angepasst.

3. Anpassung der Angaben zum Verwaltungsrat und zur Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft

Neu wird auf den aktuellen Stand gemäss Handelsregister am Sitz: Amt für Justiz (AJU), 9490 Vaduz, verwiesen.

4. Aktualisierung Wirtschaftsprüfer der Verwaltungsgesellschaft

Mit Beschluss der Generalversammlung der LLB Fund Services AG vom 18. Mai 2021 ist neu die KPMG (Liechtenstein AG), Äulestrasse 2, 9490 Vaduz, die Revisionsstelle der Verwaltungsgesellschaft.

5. Anpassung der Rundung beim Nettoinventarwert pro Anteil

Neu wird der NAV auf CHF 0.01 gerundet und nicht mehr auf CHF 0.05.

6. Aufnahme Bestimmungen zur Verwendung von Benchmarks

Im Anhang A wurden folgende Punkte aufgenommen:

Verwendung von Benchmarks

Benchmark Der OGAW hat keine Benchmark.

Index-Tracking Nein, aktiv gemanagt.

7. Ergänzung der Anlagepolitik

Folgender Satz wurde aufgenommen:

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

8. Anpassungen des Performance Fee Modells

Neu lauten die Beschreibung und das Beispiel wie folgt:

"Ferner ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, eine erfolgsabhängige Vergütung ("Performance Fee") gemäss Anhang A "Teilfonds im Überblick" des Wertzuwachses des um allfällige Ausschüttungen oder Kapitalmassnahmen bereinigten Anteilswertes des Teilfonds zu erhalten.

Eine etwaige Performance Fee wird an jedem Bewertungstag auf der Basis der Anzahl umlaufender Anteile des Teilfonds ermittelt, abgegrenzt und gilt als geschuldet, sofern der Anteilspreis des Teilfonds über der High Watermark liegt.

Eine abgegrenzte Performance Fee wird nachträglich am Quartalsende ausbezahlt.

Als Berechnungsgrundlage wird das Prinzip der High Watermark angewendet. Verzeichnet der Teilfonds Wertebussen, wird die Performance Fee erst wieder erhoben, wenn der um allfällige Ausschüttungen oder Kapitalmassnahmen bereinigte Anteilspreis des Teilfonds nach Abzug aller Kosten ein neues Höchst erreicht (High Watermark). Dabei handelt es sich um eine all-time High Watermark (Allzeithoch = High Watermark Prinzip). Folgendes Beispiel beschreibt schematisch die Berechnung des Erfolgshonorars:"

Die Änderungen wurden im vollständigen Wortlaut in der Anlegermitteilung vom 12. Dezember 2022 im Publikationsorgan des Anlagefonds veröffentlicht.

Währungstabelle

					CHF
Australien	AUD	1	=		0.627477
EWU	EUR	1	=		0.984700
Grossbritannien	GBP	1	=		1.110234
Kanada	CAD	1	=		0.681925
Vereinigte Staaten von Amerika	USD	1	=		0.923214

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Das Anlageziel des OGAW besteht darin, einen möglichst hohen Gesamtertrag im Verhältnis zum eingegangenen Risiko zu erzielen. Das Vermögen des OGAW wird aktiv verwaltet. Je nach Marktsituation können die Gewichtungen der Anlageklassen uneingeschränkt verändert werden, ohne sich an einem bestimmten Benchmark richten zu müssen.

Die Investitionsentscheide des OGAW basieren auf einer kombinierten Anwendung von makroökonomischen Überlegungen, fundamentaler und technischer Analyse. Der Anlagestil des OGAW kann als opportunistisch bezeichnet werden. Investitionen werden nur bei passenden Marktgelegenheiten eingegangen. In Zeiten, in denen keine Opportunitäten im Markt erkennbar sind, kann das Fondsvermögen dauernd in Einlagen, Geldmarktinstrumenten oder in anderen festverzinslichen kurzfristigen Anlagen gehalten werden.

Der OGAW darf höchstens 10 % seines Vermögens in Anteilen an anderen OGAWs oder an anderen mit einem OGAW vergleichbaren Organismen für gemeinsame Anlagen anlegen. Diese Anlagen sind in Bezug auf die Obergrenzen des Art. 54 UCITSG nicht zu berücksichtigen.

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

Entwicklung von Schlüsselgrössen

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. CHF	Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	Performance
31.12.2018	139'186	15.1	108.65	-11.56 %
31.12.2019	175'782	21.3	121.10	11.46 %
31.12.2020	185'520	24.0	129.10	6.61 %
31.12.2021	180'540	26.4	146.00	13.09 %
31.12.2022	180'492	24.3	134.50	-7.88 %

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
Seneca Strategie Fonds	CHF	-7.88 %	-7.88 %	11.07 %	3.56 %

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

4. Oktober 2010

Erstausgabepreis

CHF 100.00

Nettovermögen

CHF 24'273'336.18 (31.12.2022)

Valorennummer / ISIN

11 711 573 / LI0117115738

Bewertung

wöchentlich, jeweils am Donnerstag

Rechnungswährung

CHF

Ausschüttung

thesaurierend

Ausgabeaufschlag

max. 5.00 %

Rücknahmeabschlag

max. 1.00 %

Abschluss Rechnungsjahr

31. Dezember

Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 31.12.2022

	CHF
Bankguthaben auf Sicht	1'590'542.36
Wertpapiere	17'616'856.59
Andere Wertpapiere und Wertrechte	5'190'211.85
Derivative Finanzinstrumente	-72'103.52
Sonstige Vermögenswerte	38'098.80
Gesamtvermögen	24'363'606.08
Verbindlichkeiten	-90'269.90
Nettovermögen	24'273'336.18
Anzahl der Anteile im Umlauf	180'492.00
Nettoinventarwert pro Anteil	134.50

Ausserbilanzgeschäfte per 31.12.2022

Derivative Finanzinstrumente

Optionen	Gegenpartei	Anzahl
CALL BP Plc 10/2023 5	ICE	-25
CALL Total SA 09/2023 EUR 57.01	Euronext Monep	-40

Kontraktvolumen	EUR	-232'601
	GBP	-125'000

Futures	Gegenpartei	Anzahl
DAX Index 03/2023	EUREX	4
Kontraktvolumen	EUR	1'398'800

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.12.2022 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 5.63 %.

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	CHF 3'910
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)	1.53

Ein Anteil von 50 % der Kommissionen aus der Wertpapierleihe wird von der Liechtensteinischen Landesbank AG einbehalten. Wertpapierleihgeschäfte werden nur mit der Liechtensteinischen Landesbank AG getätigt.

Der OGAW hat Barsicherheiten in Schweizer Franken erhalten, die mindestens dem Wert der ausgeliehenen Wertpapiere entsprechen.

Erfolgsrechnung vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	9'119.03	
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	66'279.77	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	513'846.24	
Erträge der Anteile anderer Investmentunternehmen	22'442.49	
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	294'434.31	
Sonstige Erträge	3'909.68	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	15'654.43	
Total Erträge		925'685.95
Passivzinsen	-4.00	
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-344'116.00	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-23'220.00	
Aufwendungen für die Verwaltung	-46'440.00	
Revisionsaufwand	-9'369.90	
Sonstige Aufwendungen	-14'361.42	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-15'989.99	
Total Aufwand		-453'501.31
Nettoertrag		472'184.64
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		1'271'253.37
Realisierter Erfolg		1'743'438.01
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-3'782'922.41
Gesamterfolg		-2'039'484.40

Verwendung des Erfolgs

	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	472'184.64
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	472'184.64
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	472'184.64
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	26'363'226.48
Saldo aus dem Anteilverkehr	-50'405.90
Gesamterfolg	-2'039'484.40
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	24'273'336.18

Entwicklung der Anteile vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	180'540
Ausgegebene Anteile	8'049
Zurückgenommene Anteile	8'097
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	180'492

Entschädigungen

Gebühr für Administration, Verwahrstelle und Risikomanagement

max. 0.40 % p. a. zzgl. max. CHF 50'000.- p. a.

Gebühr für Vermögensverwaltung und Vertrieb

2.00 % p. a.

Performance Fee

max. 20 %
Hurdle Rate: Nein
Referenzindikator: High Watermark

Service Fee

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

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

1.42 % p. a.

Performance Fee in % des Nettovermögens

0.37 % p.a. (CHF 93'226.70)

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

1.79 % p. a.

Aus der Vermögensverwaltungsgebühr 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 52'080.04 entstanden.

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								
Australien								
	AUD							
Akt BHP Billiton Ltd			8'800	8'800	0			
Akt Woodside Energy Grp Ltd			1'084	1'084	0			
Total							0	0.00 %
	GBP							
Akt BHP Billiton Ltd			8'800	2'800	6'000	25.70	171'198	0.71 %
Total							171'198	0.71 %
Total Australien							171'198	0.71 %
Deutschland								
	EUR							
Akt BMW AG		3'000		1'000	2'000	83.38	164'209	0.68 %
Akt Commerzbank AG nach Kapitalherabsetzung		15'000	15'000	18'000	12'000	8.84	104'410	0.43 %
Akt Covestro AG		2'500	2'000		4'500	36.55	161'959	0.67 %
Akt Deutsche Pfandbriefbank AG		7'000			7'000	7.27	50'111	0.21 %
Akt Fresenius SE & Co KGaA			7'000		7'000	26.25	180'939	0.75 %
Akt HeidelbergCement AG			2'500		2'500	53.28	131'162	0.54 %
Akt Henkel AG & Co KGaA			2'000	800	1'200	60.25	71'194	0.29 %
Akt Hochtief AG		2'000			2'000	52.68	103'748	0.43 %
Akt Mercedes-Benz Group AG			2'500		2'500	61.40	151'151	0.62 %
Akt SAP AG		2'000			2'000	96.39	189'830	0.78 %
Akt Siemens Energy AG			10'000	5'000	5'000	17.57	86'531	0.36 %
Akt ThyssenKrupp AG			16'000		16'000	5.70	89'742	0.37 %
Namakt adidas AG			1'500		1'500	127.46	188'265	0.78 %
Namakt Allianz AG		1'600	400	800	1'200	200.90	237'391	0.98 %
Namakt BASF		3'000	3'000		6'000	46.39	274'081	1.13 %
Namakt Bayer AG		4'000		1'500	2'500	48.33	118'964	0.49 %
Namakt Deutsche Bank AG			12'000		12'000	10.59	125'112	0.52 %
Namakt Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG		800			800	304.00	239'479	0.99 %
Namakt Siemens AG		2'000	1'000		3'000	129.64	382'970	1.58 %
Namenakt Vonovia SE			8'000	3'000	5'000	22.02	108'415	0.45 %
Akt Zalando SE			2'400	2'400	0			
Total							3'159'663	13.02 %
Total Deutschland							3'159'663	13.02 %
Frankreich								
	EUR							
Akt AXA		5'000			5'000	26.05	128'282	0.53 %
Akt BNP Paribas		4'000	1'200	2'200	3'000	53.25	157'306	0.65 %
Akt Danone		2'000			2'000	49.23	96'954	0.40 %
Akt Sanofi SA		1'000	1'000		2'000	89.84	176'931	0.73 %
Akt TotalEnergies SE		6'000		2'000	4'000	58.65	231'011	0.95 %
Akt Euroapi			44	44	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Akt L'Air Liquide		500	50	550	0			
Total							790'483	3.26 %
Total Frankreich							790'483	3.26 %
Fürstentum Liechtenstein								
	CHF							
Namakt Liechtensteinische Landesbank AG		3'000			3'000	55.80	167'400	0.69 %
Akt VP Bank AG - Namen-Akt -A-		400		400	0			
Total							167'400	0.69 %
Total Fürstentum Liechtenstein							167'400	0.69 %
Grossbritannien								
	EUR							
Akt Shell PLC			18'700		18'700	26.48	487'600	2.01 %
Akt Unilever PLC		2'500			2'500	46.87	115'382	0.48 %
Total							602'982	2.48 %
	GBP							
Akt Anglo American Plc		8'000		4'500	3'500	32.37	125'765	0.52 %
Akt Aviva PLC			53'200		53'200	4.43	261'537	1.08 %
Akt Barclays Plc			80'000		80'000	1.59	140'795	0.58 %
Akt BP Plc		71'819		46'819	25'000	4.75	131'813	0.54 %
Akt British American Tobacco Plc		10'000		8'000	2'000	32.81	72'865	0.30 %
Akt British Land Co Plc		40'000			40'000	3.95	175'461	0.72 %
Akt BT Group Plc		103'000		33'000	70'000	1.12	87'081	0.36 %
Akt Diageo Plc		4'000		2'000	2'000	36.50	81'047	0.33 %
Akt GSK PLC			5'600		5'600	14.38	89'380	0.37 %
Akt Imperial Brands Plc		14'000		7'000	7'000	20.71	160'951	0.66 %
Akt Marks and Spencer Group Plc		70'000		25'000	45'000	1.23	61'601	0.25 %
Akt Rio Tinto Plc		6'000			6'000	57.98	386'228	1.59 %
Akt Shell PLC				10'700	-10'700	23.26	-276'317	-1.14 %
Akt Vodafone Group PLC		150'000			150'000	0.84	140'289	0.58 %
Akt Aviva Plc		70'000		70'000	0			
Akt BHP Group PLC		13'000		13'000	0			
Akt GSK PLC		7'000		7'000	0			
Akt Haleon PLC			7'000	7'000	0			
Akt Shell PLC -A-		18'700		18'700	0			
Akt Superdry PLC		15'000		15'000	0			
Total							1'638'496	6.75 %
Total Grossbritannien							2'241'478	9.23 %
Italien								
	EUR							
Akt UniCredit SpA		24'000	7'000	11'000	20'000	13.27	261'379	1.08 %
Akt BPER Banca S.p.A.		50'000		50'000	0			
Akt Unipol Gruppo Finanziario SpA post raggruppamento		20'000		20'000	0			
Total							261'379	1.08 %
Total Italien							261'379	1.08 %
Jersey								
	GBP							
Akt Glencore Intl		35'000		35'000	0			
Total							0	0.00 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Total Jersey							0	0.00 %
Kaimaninseln								
	USD							
Akt Alibaba Group Hldg Sponsored American Deposit Share Repr 1 Sh		600			600	88.09	48'796	0.20 %
Total							48'796	0.20 %
Total Kaimaninseln							48'796	0.20 %
Kanada								
	CAD							
Akt Ballard Power Systems Inc			8'000	8'000	0			
Akt Barrick Gold Corp		6'000		6'000	0			
Total							0	0.00 %
	USD							
Akt Agnico Eagle Mines		5'000			5'000	51.99	239'989	0.99 %
Akt Ballard Power Systems Inc			10'000		10'000	4.79	44'222	0.18 %
Total							284'211	1.17 %
Total Kanada							284'211	1.17 %
Niederlande								
	EUR							
Akt ING Group NV			15'000		15'000	11.39	168'206	0.69 %
Akt Koninklijke Ahold NV		4'000			4'000	26.84	105'717	0.44 %
Akt Signify N.V.			3'000		3'000	31.38	92'700	0.38 %
Total							366'624	1.51 %
Total Niederlande							366'624	1.51 %
Österreich								
	EUR							
Akt Raiffeisen International Bank Holding AG		4'000	7'000		11'000	15.35	166'267	0.68 %
Total							166'267	0.68 %
Total Österreich							166'267	0.68 %
Schweiz								
	CHF							
Akt Adecco SA			7'000	3'000	4'000	30.46	121'840	0.50 %
Akt Galenica Sante AG		1'500			1'500	75.55	113'325	0.47 %
Akt Givaudan SA		35			35	2'833.00	99'155	0.41 %
Akt The Swatch Group AG		1'000			1'000	263.00	263'000	1.08 %
GS Roche Holding AG		2'400	300		2'700	290.50	784'350	3.23 %
Namakt ABB Ltd		4'000			4'000	28.06	112'240	0.46 %
Namakt Baloise-Holding		1'400			1'400	142.70	199'780	0.82 %
Namakt Dufry AG		1'600			1'600	38.51	61'616	0.25 %
Namakt LafargeHolcim Ltd		3'500	1'500		5'000	47.88	239'400	0.99 %
Namakt Lonza Group AG		150			150	453.10	67'965	0.28 %
Namakt Nestle SA		3'300			3'300	107.14	353'562	1.46 %
Namakt Novartis AG		13'500		1'000	12'500	83.59	1'044'875	4.30 %
Namakt Sika AG			500		500	221.70	110'850	0.46 %
Namakt Swiss Life Holding AG		500		200	300	476.80	143'040	0.59 %
Namakt UBS Group AG		32'000		6'000	26'000	17.20	447'330	1.84 %
Namakt Zurich Insurance Group AG		1'050	400	1'050	400	442.30	176'920	0.73 %
Akt Accelleron Industries AG			200	200	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Akt Banque Cantonale Vaudoise		736		736	0			
Akt medmix AG		750	850	1'600	0			
Namakt Cembra Money Bank AG		1'500		1'500	0			
Namakt Credit Suisse Group			12'000	12'000	0			
Namakt Helvetia Holding AG		700		700	0			
Namakt Sulzer AG		750		750	0			
Namakt Swisscom AG		500		500	0			
Total							4'339'248	17.88 %
Total Schweiz							4'339'248	17.88 %
Spanien								
	EUR							
Akt Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA			30'000		30'000	5.63	166'434	0.69 %
Akt Banco de Sabadell SA		300'000		100'000	200'000	0.88	173'465	0.71 %
Akt Telefonica SA		18'000		18'000	0			
Total							339'899	1.40 %
Total Spanien							339'899	1.40 %
Südafrika								
	GBP							
Akt Thungela Resources Limited		1'000		1'000	0			
Total							0	0.00 %
Total Südafrika							0	0.00 %
Vereinigte Staaten von Amerika								
	USD							
Akt AbbVie Inc		1'600		800	800	161.61	119'360	0.49 %
Akt Alphabet Inc -A-			2'200		2'200	88.23	179'201	0.74 %
Akt Altria Group Inc		2'200			2'200	45.71	92'840	0.38 %
Akt Amazon.Com Inc			2'000		2'000	84.00	155'100	0.64 %
Akt Apple Computer Inc		1'000			1'000	129.93	119'953	0.49 %
Akt Beyond Meat			1'500		1'500	12.31	17'047	0.07 %
Akt Bristol Myers Squibb Co		2'500		1'300	1'200	71.95	79'710	0.33 %
Akt Cisco Systems Inc		1'800			1'800	47.64	79'167	0.33 %
Akt Coca-Cola Co		1'300			1'300	63.61	76'343	0.31 %
Akt KLA-Tencor Corp		300			300	377.03	104'424	0.43 %
Akt McDonald's Corp		550			550	263.53	133'812	0.55 %
Akt Novavax Inc		1'000			1'000	10.28	9'491	0.04 %
Akt Pfizer Inc		2'400			2'400	51.24	113'533	0.47 %
Akt Verizon Communications Inc		2'000			2'000	39.40	72'749	0.30 %
Akt Plug Power Inc			4'000	4'000	0			
Total							1'352'732	5.57 %
Total Vereinigte Staaten von Amerika							1'352'732	5.57 %
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							13'689'377	56.40 %
Total Aktien							13'689'377	56.40 %
Obligationen								
Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden								
CHF								
0.625% Deutsche Bank 2015-19.12.23 EMTN			600'000		600'000	97.88	587'280	2.42 %
Total							587'280	2.42 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
EUR								
Nts Imperial Brands Finance PLC 2019-12.02.27		200'000			200'000	89.95	177'140	0.73 %
Total							177'140	0.73 %
USD								
0.25% Kred Wiederaufbau 2021-08.03.24		500'000		500'000	0			
2.5% Weltbank 2014-25.11.2024 Series 11145 Tranche 1		1'100'000		1'100'000	0			
Total							0	0.00 %
Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							764'420	3.15 %
Total Obligationen							764'420	3.15 %
Wandelobligationen								
Wandelobligationen, die an einer Börse gehandelt werden								
CHF								
4.1% MBRC BKB SCHP/SGSN/HOLN 07.23			250'000		250'000	81.27	203'175	0.84 %
Total							203'175	0.84 %
EUR								
8.25% MBRC ZKB HEI/SAP/ADS 02.24			240'000		240'000	72.22	170'676	0.70 %
Total							170'676	0.70 %
GBP								
7.61% MBRC BKB ISF/DAX/FSMI 06.24			100'000		100'000	99.91	110'923	0.46 %
Total							110'923	0.46 %
USD								
6.75% MBRC ZKB DIS/INTC/BAS 01.24			200'000		200'000	67.47	124'578	0.51 %
Total							124'578	0.51 %
Total Wandelobligationen, die an einer Börse gehandelt werden							609'353	2.51 %
Total Wandelobligationen							609'353	2.51 %
Anlagefonds								
Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden								
Irland								
EUR								
Ant iShares China Large Cap UCITS ETF		2'500			2'500	76.38	188'018	0.77 %
Ant iShares MSCI China ETF EUR		104'000			104'000	4.49	459'867	1.89 %
Total							647'885	2.67 %
GBP								
iShares UK Dividende UCITS ETF		55'000		17'000	38'000	7.02	296'149	1.22 %
Total							296'149	1.22 %
USD								
Ant iShares PLC - S & P 500		10'000			10'000	38.21	352'781	1.45 %
Total							352'781	1.45 %
Total Irland							1'296'815	5.34 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Luxemburg								
	EUR							
Ant Amundi Index Solutions SICAV - Amundi MSCI Emerging Markets - UCTIS ETF EUR C		100'000			100'000	4.28	421'855	1.74 %
Total							421'855	1.74 %
Total Luxemburg							421'855	1.74 %
Total Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden							1'718'671	7.08 %
Anlagefonds, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Irland								
	EUR							
Ant HANeft The Travel UCITS ETF USD			84'000		84'000	5.05	417'462	1.72 %
Ant HANeft U.S. Global Jets ETF USD			88'000		88'000	4.82	417'575	1.72 %
Total							835'037	3.44 %
Total Irland							835'037	3.44 %
Total Anlagefonds, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							835'037	3.44 %
Total Anlagefonds							2'553'707	10.52 %
Total Wertpapiere							17'616'857	72.58 %
Andere Wertpapiere und Wertrechte								
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden								
Guernsey								
	CHF							
2.4% ZuerKanBk FinGue 20-18.09.23 RevCV		900'000			900'000	99.06	891'540	3.67 %
4.75% ZürKanBK FinGue 21-15.09.23 RevCV		250'000			250'000	96.88	242'200	1.00 %
Total							1'133'740	4.67 %
Total Guernsey							1'133'740	4.67 %
Luxemburg								
	CHF							
5.8% MBRC SG ABI/NOVN/AMZN 08.23		100'000			100'000	65.02	65'020	0.27 %
Total							65'020	0.27 %
Total Luxemburg							65'020	0.27 %
Niederlande								
	CHF							
8.15% MBRC RAIFF MRK/DBK/OR 05.23			300'000		300'000	93.29	279'870	1.15 %
Cert BNP NL Rev. CV 2021-05.08.24 on Ind		400'000	200'000		600'000	73.37	440'220	1.81 %
Zert RAIFF GIVN/GEGBN/CSGN 01.24			200'000		200'000	44.40	88'800	0.37 %
7.05% MBRC RAIFF GIVNIGEBN/CSGN 05.23			200'000	200'000	0			
Total							808'890	3.33 %
Total Niederlande							808'890	3.33 %
Schweiz								
	CHF							
4.12% MBRC BCV EOAN/FME/ULVR 03.24		500'000			500'000	82.89	414'450	1.71 %
8.2% MBRC BCV AMGN/BABA/BYND 01.23		200'000	200'000		400'000	14.14	56'560	0.23 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Total							471'010	1.94 %
Total Schweiz							471'010	1.94 %
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							2'478'660	10.21 %
Andere Wertpapiere und Wertrechte, nicht kotiert								
Grossbritannien								
	CHF							
Cert UBS London 2022-21.8.23 on Equities			100'000		100'000	48.38	48'380	0.20 %
Total							48'380	0.20 %
	USD							
Cert HSBC Bk 1.775% 2022-06.02.23 on Equ			260'000		260'000	89.72	215'360	0.89 %
Total							215'360	0.89 %
Total Grossbritannien							263'740	1.09 %
Guernsey								
	CHF							
3.1% MBRC ZKB Ltd: ROG/NESN/NOVN 05.23			300'000		300'000	98.89	296'670	1.22 %
5.1% MBRC ZKB Ltd: BAYN/BIIB/HEN3 12.23		200'000			200'000	94.75	189'500	0.78 %
Total							486'170	2.00 %
Total Guernsey							486'170	2.00 %
Luxemburg								
	CHF							
Cert. Citigroup Markets Funding 8.3% 2021-07.03.23 (Exp.24.2.23)		200'000			200'000	69.30	138'600	0.57 %
Total							138'600	0.57 %
Total Luxemburg							138'600	0.57 %
Niederlande								
	CHF							
8.58% Raiffeisen CH AZN/VOD/ENR 02.24			200'000		200'000	88.77	177'540	0.73 %
9.35% Raiffeisen CH GIVN/ADEN/SIKA 02.23			300'000		300'000	83.16	249'480	1.03 %
Total							427'020	1.76 %
	GBP							
10.35% Raiffeisen Schweiz 22-15.9.23 RCV			260'000		260'000	97.66	281'906	1.16 %
Total							281'906	1.16 %
Total Niederlande							708'926	2.92 %
Schweiz								
	CHF							
3.58% MBRC Raiff DAX/FSMI/FTSE100 05.23			150'000		150'000	100.06	150'090	0.62 %
8% MBRC Raiff SCMN/ZURN 06.23			300'000		300'000	98.35	295'050	1.22 %
4.05% Raiffeisen Schweiz 2021-6.12.2022 RCV auf Indizes		150'000		150'000	0			
Total							445'140	1.83 %
	EUR							
8.34% Raiffeisen Schweiz 1021-07.03.2023 RevC auf Akt		200'000			200'000	57.89	114'009	0.47 %
Total							114'009	0.47 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2022	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
GBP								
10.59% MBRC BaslerKB SOON/VNA/1COV 12.23			100'000		100'000	95.96	106'538	0.44 %
10.75% MBRC Raiff PAH3/VOW3/MBG 03.23			150'000		150'000	75.57	125'851	0.52 %
9.6% MBRC Raiff IFX/LIN/SAP/ 06.23			300'000		300'000	96.85	322'578	1.33 %
Total							554'967	2.29 %
Total Schweiz							1'114'116	4.59 %
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, nicht kotiert							2'711'552	11.17 %
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte							5'190'212	21.38 %
Derivate Finanzinstrumente								
Optionen								
CHF								
CALL ZurichInsuranceGroupAG 03/2022 410		-55	55		0			
Total							0	0.00 %
EUR								
CALL Akt Total SA 09/2023 EUR 57.01				40	-40	5.72	-22'981	-0.09 %
PUT Akt SAP AG 12/2022 EUR 86			27	27	0			
PUT Namakt Deutsche Bank AG 12/2022 EUR 8.8			260	260	0			
PUT Namakt Siemens AG 12/2022 100			22	22	0			
Total							-22'981	-0.09 %
GBP								
CALL Akt BP Plc 10/2023 5				25	-25	0.41	-11'311	-0.05 %
Total							-11'311	-0.05 %
USD								
PUT Akt Alphabet Inc -A- 12/2022 USD 95			22	22	0			
PUT Akt Amazon.Com Inc 12/2022 110			20	20	0			
PUT Akt Microsoft Corp 31/12/2022 220			10	10	0			
PUT S&P 500 Indices 01/2023 USD 4'200			6	6	0			
Total							0	0.00 %
Total Optionen							-34'291	-0.14 %
Futures								
EUR								
DAX Index 03/2023			4		4	13'988.00	-37'812	-0.16 %
DAX Index 03/2022			52	52	0			
DAX Index 06/2022			64	64	0			
DAX Index 09/2022			88	88	0			
DAX Index 12/2022			96	96	0			
Total							-37'812	-0.16 %
Total Futures							-37'812	-0.16 %
Total Derivate Finanzinstrumente							-72'104	-0.30 %
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							1'590'542	6.55 %
Total Bankguthaben							1'590'542	6.55 %
Sonstige Vermögenswerte							38'099	0.16 %

Gesamtvermögen per 31.12.2022		24'363'606	100.37 %
Verbindlichkeiten		-90'270	-0.37 %
Nettovermögen per 31.12.2022		24'273'336	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf	180'492.000000		
Nettoinventarwert pro Anteil		CHF 134.50	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)		1.53	

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:

CS

DB SLB

Deutsche Bank AG

SIX SIS AG

UBS AG

ZKB

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2022

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des Seneca Strategie Fonds 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 Seneca Strategie Fonds 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.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere 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 Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere 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 Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere 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 Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren 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.

Schaan, 05. April 2023

Grant Thornton AG

Egon Hutter
Zugelassener Wirtschaftsprüfer
Leitender Wirtschaftsprüfer

ppa Thomas Walch

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 Seneca Strategie Fonds 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	Veraltetes 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

Grant Thornton AG
Bahnhofstrasse 15
9494 Schaan, Fürstentum Liechtenstein

Vermögensverwalter

Matrix Capital Management Trust reg.
Landstrasse 8
9496 Balzers, Fürstentum Liechtenstein