

Jahresbericht 31. Dezember 2023

Oblix Anlagefonds

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis.....	2
Organisation.....	3
Publikationen / Informationen an die Anleger	4
Bewertungsgrundsätze	4
Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres.....	5
Währungstabelle	6
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie	7
Entwicklung von Schlüsselgrössen.....	7
Historische Fondsperformance	7
Fondsdaten	8
Vermögensrechnung per 31.12.2023	9
Ausserbilanzgeschäfte per 31.12.2023.....	9
Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 31.12.2023	10
Verwendung des Erfolgs.....	10
Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 31.12.2023	10
Entwicklung der Anteile vom 01.01.2023 bis 31.12.2023.....	11
Entschädigungen	11
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	12
Hinterlegungsstellen per 31.12.2023	17
Bericht des Wirtschaftsprüfers	18
Offenlegung Vergütungsinformationen (ungeprüft)	21
Adressen	23

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 Liechtensteinischer 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 Liechtensteinischer 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 Liechtensteinischer 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 nachprüfbar 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 nachprüfbar 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 nachprüfbar 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 unzuweckmässig 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 Oblix hat das Fondsvermögen in der Berichtsperiode strategiegemäss investiert. Der Wert eines Anteils legte im Jahr 2023 um 7.68 % auf CHF 108.70 zu.

An den Finanzmärkten konnte im Jahr 2023 die erhoffte Beruhigung bei der Inflationsentwicklung beobachtet werden. Dies setzte im Verlaufe des Jahres eine ganze Kaskade an positiven Effekten in Bewegung. Nach einer ruhigen ersten Jahreshälfte war das 3. Quartal dann für die internationale Obligationenmärkte ausgesprochen schwierig: Die Renditen bewegten sich markant noch oben und die Kurse fielen in den Keller, bis erst im 4. Quartal eine kräftige Erholung eintrat. Doch der Obligationenmarkt in Schweizer Franken hat sich bereits in der ersten Hälfte des Berichtsjahres von den internationalen Märkten abgekoppelt. Dank besseren Voraussetzungen bei der Verschuldung und der Inflation genoss der Franken mehr Vertrauen als andere Währungen. Dies führte dazu, dass die Renditen gar nicht erst in diesem Ausmass anstiegen. Ein Nebeneffekt war, dass sich der Schweizer Franken im Berichtsjahr kräftig aufwertete.

Im Berichtsjahr hat sich unsere konservative Strategie ausbezahlt. Unser diversifiziertes Portfolio in Frankenobligationen entwickelte sich gut. Zusätzlich hielten wir einen Teil des Portfolios in strukturierten Produkten. Dabei profitierten wir von höheren Renditen.

Das Jahr 2024 dürfte erneut Überraschungen bereithalten. Wir haben uns bereits entsprechend positioniert und wir sind zuversichtlich, dass sich in diesem Umfeld gute Chancen bieten werden.

Währungstabelle

				CHF
EWU	EUR	1	=	0.926000
Grossbritannien	GBP	1	=	1.065531
Vereinigte Staaten von Amerika	USD	1	=	0.838009

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Das Anlageziel des OGAW besteht darin, einen langfristigen Wertzuwachs zu erzielen. Zur Erreichung des Anlageziels investiert der OGAW sein Vermögen hauptsächlich in Obligationen. Im Rahmen der Anlagestrategie und der Anlagebeschränkungen dürfen die Mittel des OGAW auch in weitere zugelassene Anlagen gemäss Ziffer 7 des Prospekts investiert werden.

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.

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.

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
31.12.2019	193'241	20.5	105.90	2.72 %
31.12.2020	208'122	22.4	107.40	1.42 %
31.12.2021	191'979	21.1	109.85	2.28 %
31.12.2022	198'472	20.0	100.95	-8.10 %
31.12.2023	208'365	22.6	108.70	7.68 %

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

Historische Fondsp performance

Fonds / Klasse	Währung	01.01.2023 bis 31.12.2023	2023	2021 bis 2023 Kumuliert	2021 bis 2023 Annualisiert
Oblis Anlagefonds	CHF	7.68 %	7.68 %	1.21 %	0.40 %

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

28. Juni 2012

Erstausgabepreis

CHF 100.00

Nettovermögen

CHF 22'649'704.54 (31.12.2023)

Valorenummer / ISIN

18 535 576 / LI0185355760

Bewertung

wöchentlich, jeweils am Donnerstag

Rechnungswährung

CHF

Ausschüttung

thesaurierend

Ausgabeaufschlag

max. 1.00 %

Rücknahmeabschlag

max. 0.20 %

Abschluss Rechnungsjahr

31. Dezember

Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 31.12.2023

	CHF
Bankguthaben auf Sicht	576'786.89
Wertpapiere	20'202'393.62
Andere Wertpapiere und Wertrechte	1'788'939.52
Sonstige Vermögenswerte	108'581.99
Gesamtvermögen	22'676'702.02
Verbindlichkeiten	-26'997.48
Nettovermögen	22'649'704.54
Anzahl der Anteile im Umlauf	208'365.00
Nettoinventarwert pro Anteil	108.70

Ausserbilanzgeschäfte per 31.12.2023

Das Derivatrisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.12.2023 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatrisiko 0.00 %.

Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe		Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	CHF	1'133
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)		2.18

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 01.01.2023 bis 31.12.2023

	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	19'561.86	
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	202'912.44	
Erträge der Anteile anderer Investmentunternehmen	66'984.87	
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	152'633.50	
Sonstige Erträge	1'132.51	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	11'328.82	
Total Erträge		454'554.00
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-16'166.78	
Aufwendungen für die Verwaltung	-32'823.46	
Revisionsaufwand	-10'657.40	
Sonstige Aufwendungen	-9'731.06	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-3'412.71	
Total Aufwand		-72'791.41
Nettoertrag		381'762.59
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		-594'030.42
Realisierter Erfolg		-212'267.83
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		1'795'765.46
Gesamterfolg		1'583'497.63

Verwendung des Erfolgs

	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	381'762.59
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	381'762.59
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	381'762.59
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

	CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	20'037'991.96
Saldo aus dem Anteilverkehr	1'028'214.95
Gesamterfolg	1'583'497.63
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	22'649'704.54

Entwicklung der Anteile vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	198'472
Ausgegebene Anteile	16'958
Zurückgenommene Anteile	7'065
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	208'365

Entschädigungen

Gebühr für Asset Management und Vertrieb

0.00 % p. a.

Gebühr für Administration, Verwahrstelle und Risikomanagement

max. 0.22 % p. a. zzgl. max. CHF 22'000.- p. a.

Performance Fee

10 %

Hurdle Rate: Nein

Referenzindikator: High Watermark

Service Fee

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

Total Expense Ratio (TER)

0.32 % p. a.

Es wurde keine Performance Fee ausbezahlt.

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 6'573.40 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Wertpapiere								
Aktien								
Aktien, die an einer Börse gehandelt werden								
Deutschland								
	EUR							
Vorz.Akt Porsche Automobil Hldg SE / Stimmrechtslos			800	800	0			
Total							0	0.00 %
Total Deutschland							0	0.00 %
Total Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							0	0.00 %
Total Aktien							0	0.00 %
Obligationen								
Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden								
CHF								
0.07% 1st Ab Dhabi Bk 2019-18.10.27		100'000	100'000		200'000	93.55	187'100	0.83 %
0.125% Hypo Vorarlberg Bank 2019-03.09.29		400'000			400'000	89.65	358'600	1.58 %
0.17% CABEL 2021-29.09.31			400'000		400'000	86.95	347'800	1.54 %
0.17% Export Import Bank of Korea GMTN 2017-18.07.25			500'000		500'000	97.85	489'250	2.16 %
0.25% Baloise Hldg 2020-16.12.26			400'000		400'000	96.30	385'200	1.70 %
0.25% Credit Agricole EMTN 2019-10.10.29		800'000			800'000	91.75	734'000	3.24 %
0.25% Societe Generale 2019-08.10.26		800'000			800'000	95.55	764'400	3.37 %
0.3% BNP Paribas EMTN 2019-15.10.27		1'400'000		400'000	1'000'000	94.55	945'500	4.17 %
0.375% LGT Bank AG 2019-15.11.29		1'200'000			1'200'000	91.05	1'092'600	4.82 %
0.375% Swiss Prime Site 2019-30.09.31		600'000			600'000	89.90	539'400	2.38 %
0.45% Heatrow Fdg 2019-15.10.26		100'000			100'000	96.40	96'400	0.43 %
0.5% Corporacion Andina de Fomento 2015- 26.02.26		500'000	300'000	500'000	300'000	96.75	290'250	1.28 %
0.5% Vodafone Group PLC 2016-19.09.31		145'000			145'000	92.45	134'052	0.59 %
0.6% VP Bank AG 2019-29.11.29		1'000'000			1'000'000	92.70	927'000	4.09 %
0.85% BEKB 2022-21.01.32		200'000	100'000		300'000	89.30	267'900	1.18 %
0% Obligation Liechtensteinische Landesbank AG 2019-27.09.29		400'000			400'000	90.15	360'600	1.59 %
1.0183% mBank S.A. 2019-04.10.24		400'000			400'000	96.86	387'440	1.71 %
1.1% Commerzbank MTN 2018-11.07.2025		1'500'000	400'000	700'000	1'200'000	98.85	1'186'200	5.24 %
2.4275% Corp Andina 2023-15.02.30			500'000		500'000	101.53	507'650	2.24 %
2.5% EMTN LGT Bank 2023-28.02.33			600'000		600'000	106.55	639'300	2.82 %
3.125% Credit Suisse AG, Guernsey EMTN 2010-12.11.2030		200'000	200'000		400'000	106.80	427'200	1.89 %
3.25% Orascom Development Holding AG 2019-11.10.24		50'000			50'000	99.50	49'750	0.22 %
3.645% Nts Deutsche Bank 2023-27.01.29			1'000'000		1'000'000	103.75	1'037'500	4.58 %
3.845% Nts DZ BANK 2022-17.08.32		200'000	200'000		400'000	104.85	419'400	1.85 %
0.625% Deutsche Bank 2015-19.12.23 EMTN		700'000		700'000	0			
0.8% AMP Group Finance MTN 2019-18.07.23		455'000		455'000	0			

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
1.195% RZD Capital PLC 2019-03.04.28		400'000		400'000	0			
1.45% Gaz Capital Nts 2018-06.03.23		575'000		575'000	0			
1.75% Petroleos Mexicanos PEMEX 2018-04.12.23		600'000		600'000	0			
2.25% EMTN Trafigura Funding 18-30.05.23		100'000		100'000	0			
3.25% Nts NC Kaz Temi Zho 2018-05.12.23		200'000		200'000	0			
Total							12'574'492	55.52 %
EUR								
2.875% De Pfandbriefbank 2017-28.6.27		200'000	200'000	200'000	200'000	73.08	135'350	0.60 %
Total							135'350	0.60 %
GBP								
2.25% Volkswagen Financial Services Nts 2017-12.04.2025		200'000			200'000	96.78	206'242	0.91 %
2.274% BP Cap Mark Bds 2018-03.07.26		400'000		100'000	300'000	95.69	305'882	1.35 %
6% BAT Intl Fin EMTN 2009-24.11.34		400'000			400'000	98.52	419'900	1.85 %
EDF (no min/no max) EMTN 2013-no fix mat Floating Rate Reg.S			100'000		100'000	97.19	103'563	0.46 %
EMTN Marks&Spencer 2019-10.07.27 VR			160'000		160'000	96.57	164'641	0.73 %
1.875% Deutsche Bahn Fin 2019-13.02.26		300'000		300'000	0			
Total							1'200'228	5.30 %
Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							13'910'070	61.41 %
Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
CHF								
0.135% Banco Santander Chile 2019-29.8.29		300'000			300'000	89.25	267'750	1.18 %
0.15% UBSLondon Branch 2021-29.6.28			1'000'000		1'000'000	93.80	938'000	4.14 %
0.20% Royal Bank of Canada 2021-22.9.31		800'000			800'000	89.10	712'800	3.15 %
0.25% BFCM Banque Federative du Credit Mutuel 2021-21.6.29			400'000		400'000	92.15	368'600	1.63 %
0.25% Erste Group Bank AG 2021-2.10.28			300'000		300'000	92.70	278'100	1.23 %
0.3025% Bank of Nova Scotia 2021-30.7.31		400'000			400'000	89.60	358'400	1.58 %
0.3625%Bank of New Zealand 21-14.12.29			500'000		500'000	92.10	460'500	2.03 %
0.8125% HSBC Holdings PLC 2021-3.11.31		200'000	600'000		800'000	90.20	721'600	3.19 %
0.125% BBVA Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA2020-27.8.26		600'000		600'000	0			
0.375% LGT Bank AG 2019-05.07.28		400'000		400'000	0			
Total							4'105'750	18.13 %
GBP								
5.375% Petrobras Glob 2012-01.10.29			160'000		160'000	93.34	159'124	0.70 %
Total							159'124	0.70 %
Total Obligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							4'264'874	18.83 %
Total Obligationen							18'174'944	80.24 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Wandelobligationen								
Wandelobligationen, die an einer Börse gehandelt werden								
CHF								
8.64% MBRC CORNER LOGN/ASML/VACN 01.25			100'000		100'000	103.00	103'000	0.45 %
5.9%MBRC LUKB SCMN/BN/SAP 03.23		200'000		200'000	0			
Total							103'000	0.45 %
Total Wandelobligationen, die an einer Börse gehandelt werden							103'000	0.45 %
Wandelobligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
CHF								
8.2% JPMorgan SP 2020-9.10.23		300'000		300'000	0			
Total							0	0.00 %
Total Wandelobligationen, die an einem anderen, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							0	0.00 %
Total Wandelobligationen							103'000	0.45 %
Anlagefonds								
Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden								
Irland								
CHF								
Ant GAM Star Fund Cat Bond Inst. CHF			28'000		28'000	11.85	331'674	1.46 %
Total							331'674	1.46 %
USD								
Ant iShares II PLC-iShares J.P.Morgan USD EM Bond UCITS ETF		6'800	2'200		9'000	87.40	659'178	2.91 %
Ant SSGA SPDR ETFs Europe I PLC		14'000	25'000		39'000	28.57	933'598	4.12 %
Total							1'592'775	7.03 %
Total Irland							1'924'449	8.50 %
Total Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden							1'924'449	8.50 %
Total Anlagefonds							1'924'449	8.50 %
Total Wertpapiere							20'202'394	89.19 %
Andere Wertpapiere und Wertrechte								
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden								
Grossbritannien								
CHF								
Cert Barclays 2022-15.03.24 on Ind		200'000			200'000	99.00	198'000	0.87 %
Total							198'000	0.87 %
EUR								
Cert Barclays 2022-15.03.24 on Ind		100'000			100'000	98.52	91'230	0.40 %
Total							91'230	0.40 %
Total Grossbritannien							289'230	1.28 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Guernsey								
CHF								
8.1% pa MBRC ZKB Ltd: NESN in qCHF 10.24			50'000		50'000	99.41	49'705	0.22 %
2.4% ZuerKanBk FinGue 20-18.09.23 RevCV		1'200'000		1'200'000	0			
Total							49'705	0.22 %
USD								
5.55% ZürKanBK 21-15.09.23 RevCV		200'000		200'000	0			
Total							0	0.00 %
Total Guernsey							49'705	0.22 %
Luxemburg								
CHF								
5.8% MBRC SG ABI/NOVN/AMZN 08.23		100'000		100'000	0			
Cert 4.8% SG Issuer FSTH/IWN/VTV		300'000		300'000	0			
Total							0	0.00 %
Total Luxemburg							0	0.00 %
Niederlande								
CHF								
14.4% MBRC RAIFF ABX/PAAS/AEM 03.24			100'000		100'000	100.71	100'710	0.44 %
7.16% pa MBRC RAIFFEIS SWITZ: AAL/BHP/RIO in qCHF 09.24			100'000		100'000	92.28	92'280	0.41 %
Cert BNP NL Rev. CV 2021-05.08.24 on Ind		200'000			200'000	59.76	119'520	0.53 %
Total							312'510	1.38 %
Total Niederlande							312'510	1.38 %
Schweiz								
CHF								
7.18% MBRC BKB DBK/NOVN/BAS 06.24			100'000		100'000	101.54	101'540	0.45 %
4.12% MBRC BCV EOAN/FME/ULVR 03.24		200'000		200'000	0			
8.91% pa MBRC Basler KB: ADS/NKE/ADEN in qCHF 12.24			100'000	100'000	0			
Total							101'540	0.45 %
Total Schweiz							101'540	0.45 %
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							752'985	3.32 %
Andere Wertpapiere und Wertrechte, nicht kotiert								
Guernsey								
CHF								
10% LEONTEQ BAYN/LXS/BAS 01.25			100'000		100'000	88.76	88'760	0.39 %
5.5% LEONTEQ IWN/FSTH/DVY 10.25			150'000		150'000	102.64	153'960	0.68 %
Cert LEONTEQ 10.5% 2023-18.09.24			200'000		200'000	81.18	162'360	0.72 %
3.1% MBRC ZKB Ltd: ROG/NESN/NOVN 05.23		100'000		100'000	0			
5.1% MBRC ZKB Ltd: BAYN/BIIB/HEN3 12.23		100'000		100'000	0			
Total							405'080	1.79 %
Total Guernsey							405'080	1.79 %

Titel	Währung	Bestand per 01.01.2023	Kauf ¹⁾	Verkauf ¹⁾²⁾	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Wert in CHF	Anteil in %
Luxemburg								
	CHF							
Cert. Citigroup Markets Funding 8.3% 2021-07.03.23 (Exp.24.2.23)		200'000		200'000	0			
Total							0	0.00 %
Total Luxemburg							0	0.00 %
Niederlande								
	CHF							
6.51% Raiffeisen CH GIVN/GEBN/HOLN 10.24			150'000		150'000	101.51	152'265	0.67 %
8.58% Raiffeisen CH AZN/VOD/ENR 02.24		100'000		100'000	0			
Cert BNP 1.925% 2021-27.06.23 CV on Equi		100'000		100'000	0			
Cert BNP 2.125% 2021-27.06.23 CV on Equi		100'000		100'000	0			
Total							152'265	0.67 %
Total Niederlande							152'265	0.67 %
Schweiz								
	CHF							
3.5% pa MBRC UBS London: FIXPM/XAG 09.24		100'000			100'000	97.90	97'900	0.43 %
5.4% MBRC ZKB:Novn/NESN/ROG 06.24		300'000			300'000	94.17	282'510	1.25 %
6.2% MBRC ZKB: BAYN/HEN3/BIIB 05.26			100'000		100'000	98.20	98'200	0.43 %
Total							478'610	2.11 %
	GBP							
10.75% MBRC Raiff PAH3/VOW3/MBG 03.23		50'000		50'000	0			
Total							0	0.00 %
Total Schweiz							478'610	2.11 %
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, nicht kotiert							1'035'955	4.57 %
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte							1'788'940	7.90 %
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							576'787	2.55 %
Total Bankguthaben							576'787	2.55 %
Sonstige Vermögenswerte								
							108'582	0.48 %
Gesamtvermögen per 31.12.2023							22'676'702	100.12 %
Verbindlichkeiten							-26'997	-0.12 %
Nettovermögen per 31.12.2023							22'649'705	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf				208'365.000000				
Nettoinventarwert pro Anteil						CHF	108.70	
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. CHF)							2.18	

1) inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung von Anrechten

2) inkl. Ausübung von Bezugsrechten, Gleichstellung

Allfällige Differenzen bei den Werten und bei den prozentualen Gewichtungen sind auf Rundungen zurückzuführen.

Hinterlegungsstellen per 31.12.2023

Die Wertpapiere waren per Abschlussdatum bei den folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

IFSAM International Fund Services & Asset Management S.A.

SIX SIS AG

ZKB SLB

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2023

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Wir sind 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 dazugehörigen Bericht.

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

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten 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, 23. April 2024

Grant Thornton AG

Egon Hutter
Zugelassener Wirtschaftsprüfer
Leitender Wirtschaftsprüfer

ppa Thomas Walch

Offenlegung Vergütungsinformationen (ungeprüft)

Vergütungsinformationen betreffend die LLB Fund Services AG

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

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

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

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

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft (Anm. 1)

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

Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen (Anm. 3) keine

An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees keine

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023 19

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

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

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

Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023 9

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

Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023 10

Anmerkungen

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

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

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

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

Adressen

Verwahrstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, Postfach 384
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein
Telefon +423 236 88 11
Fax +423 236 88 22
Internet www.llb.li
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