

Jahresbericht 31. Dezember 2025

alpha strategies absolute return fund

Liechtensteinische
Landesbank AG

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	6
Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie	7
Entwicklung von Schlüsselgrössen.....	7
Historische Fondsperformance	7
Fondsdaten.....	8
Vermögensrechnung per 31.12.2025	9
Ausserbilanzgeschäfte per 31.12.2025.....	9
Erfolgsrechnung vom 22.07.2025 bis 31.12.2025	10
Verwendung des Erfolgs.....	10
Veränderung des Nettovermögens vom 22.07.2025 bis 31.12.2025	11
Entwicklung der Anteile vom 22.07.2025 bis 31.12.2025.....	11
Entschädigungen	12
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	14
Hinterlegungsstellen per 31.12.2025	16
Bericht des Wirtschaftsprüfers	17
Offenlegung Vergütungsinformationen (ungeprüft)	20
Ergänzende Angaben gemäss der Verordnung (EU) 2015/2365 (ungeprüft).....	22
Adressen	23

Organisation

Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft
Typ	OGAW gemäss Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)
Verwaltungsgesellschaft	LLB Fund Services AG, Äulestrasse 76, 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	Wolfdieter Schnee, Vorsitzender Patric Gysin, Mitglied Silvio Keller, 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
Fondspromotor	alpha strategies gmbh, Gmunden
Vermögensverwalter	Omicron Investment Management GmbH, Wien
Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland	LLB Fund Services AG, Vaduz
Kontaktstelle in Österreich	LLB Fund Services AG, Vaduz

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 Fondsvertrages 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 sein muss, werden den Anlegern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle kostenlos zur Verfügung gestellt.

Deutschland

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: www.fundinfo.com

Der Prospekt, das Basisinformationsblatt (PRIIP KID), der Fondsvertrag sowie den jeweils neuesten Jahresbericht – und sofern nachfolgend veröffentlicht, auch den neuesten Halbjahresbericht können bei der Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland kostenfrei in Papierform bezogen werden. Dort können auch die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise kostenlos erfragt werden.

Österreich

Preisveröffentlichungen und Publikationsorgan: www.fundinfo.com

Der Prospekt, das Basisinformationsblatt (PRIIP KID), der Fondsvertrag sowie den jeweils neuesten Jahresbericht – und sofern nachfolgend veröffentlicht, auch den neuesten Halbjahresbericht können bei der Kontaktstelle in Österreich kostenfrei in Papierform bezogen werden. Dort können auch die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise kostenlos erfragt werden.

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. 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 nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.

8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet. Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Fondsvermögen des OGAW 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 Fondsvermögens auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Emissions- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

Die weiteren Grundsätze werden detailliert, umfassend und transparent im Prospekt beschrieben, so dass eine wirksame Überprüfung durch die Verwahrstelle, die Verwaltungsgesellschaft und dem Wirtschaftsprüfer sichergestellt ist.

Bericht über die Tätigkeiten des abgelaufenen Geschäftsjahres

Entwicklung der Kapitalmärkte und des Portfolios

Trotz nicht unerheblicher Querschüsse aus der Politik dies- und jenseits des Atlantiks stellte sich 2025 als insgesamt gutes Anlagejahr dar. Mit Ausnahme des scharfen Einbruchs im 2. Quartal als Folge der Ankündigung wesentlich erhöhter Zölle durch die neue US-Administration blieben gröbere Rücksetzer aus, was angesichts geopolitischer Spannungen auch abseits des bislang ungelösten Ukraine-Konflikts aus optimistischer Sicht durchaus als Marktstärke interpretiert werden kann. Aus einer skeptischen Haltung heraus würde man wohl eher eine gewisse Sorglosigkeit konstatieren, die neben enormen Schuldenbergen in öffentlichen und privaten Sektoren weltweit auch deutlich ausgeprägte Inflationswerte sowie teilweise sehr hohe Bewertungen schlicht außer Acht lässt.

Vor diesem Hintergrund wurde das Fondsportfolio im ersten Geschäftsjahr mit Umsicht aufgebaut und konnte sich bis Mitte Oktober sehr erfreulich entwickeln. Die nachfolgende Seitwärtsphase unter geringer Volatilität dauerte bis zum Jahresende an.

Ausblick

Die US-Administration wird alles daransetzen, das Stimmungsbild bei der breiten Bevölkerung in den USA bis zu den Mid-Terms zu verbessern. Dazu gehört erklärtermaßen auch, Zinsen zu senken – sowohl durch entsprechenden Druck auf die FED als z.B. auch durch den Ankauf von Hypothekenspapieren. Wesentliche Änderungen sind für das Portfolio derzeit nicht angedacht, in erkennbar positiven Marktphasen wird das Basisportfolio mittels Indexfutures unterstützt.

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 20.02.2026 hat die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) die konstituierenden Dokumente genehmigt und den Prospekt zur Kenntnis genommen. Die konstituierenden Dokumente und der Prospekt sind am 06.03.2026 in Kraft getreten.

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

1. Anpassungen den LAFV-Fonds-Musterprospekt

Diverse Abschnitte wurden an den aktuellen LAFV-Fonds-Musterprospekt angepasst.

2. Liquiditätsmanagement-Tools

Ergänzung der Liquidity Management Tools (LMTs) im Rahmen der Richtlinie (EU) 2024/927 („AIFMD II“)

Die Mitteilung an die Anteilsinhaber wurde am 24. Februar 2026 veröffentlicht.

Währungstabelle

				EUR
Schweiz	CHF	1	=	1.073653
Vereinigte Staaten von Amerika	USD	1	=	0.851064

Anlagepolitik / Anlageziel und -strategie

Das Anlageziel des OGAW alpha strategies absolute return fund besteht darin, eine positive Rendite und ein langfristiges Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Zur Erreichung des Anlageziels investiert der OGAW sein Vermögen in andere OGAW sowie in Aktien und Anleihen unterschiedlicher Branchen und Sektoren ohne regionale Beschränkungen. Ferner können andere zugelassene Vermögenswerte erworben werden. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden.

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

Entwicklung von Schlüsselgrößen

Klasse A dis.

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. EUR	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
14.10.2025	1'089	0.1	100.00	
31.12.2025	1'672	0.2	98.22	-1.78 %

Klasse Y acc.

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. EUR	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
22.07.2025	15'101	1.5	100.00	
31.12.2025	39'439	4.1	104.82	4.82 %

Klasse Y dis.

Datum	Anzahl Anteile	Nettovermögen in Mio. EUR	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
22.07.2025	995	0.1	100.00	
31.12.2025	6'928	0.7	104.80	4.80 %

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	22.07.2025 bis 31.12.2025 ¹⁾	2025 ²⁾	2023 bis 2025 Kumuliert ³⁾	2023 bis 2025 Annualisiert ³⁾
alpha strategies absolute return fund – A dis.	EUR	n. a.	n. a.	n. a.	n. a.
alpha strategies absolute return fund – Y acc.	EUR	4.82 %	n. a.	n. a.	n. a.
alpha strategies absolute return fund – Y dis.	EUR	4.80 %	n. a.	n. a.	n. a.

¹⁾ Geschäftsjahr / Sofern die Anteilsklasse nach Beginn des aktuellen Geschäftsjahres aufgelegt wurde, wird der Wert "n. a." angezeigt.

²⁾ Sofern der Fonds bzw. die Anteilsklasse nach dem 31.12.2024 aufgelegt wurde, wird der Wert "n. a." angezeigt.

³⁾ Sofern der Fonds bzw. die Anteilsklasse nach dem 31.12.2022 aufgelegt wurde, wird der Wert "n. a." angezeigt.

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

22. Juli 2025

Erstausgabepreis

Klasse A dis.	EUR 100.00
Klasse Y acc.	EUR 100.00
Klasse Y dis.	EUR 100.00

Nettovermögen

EUR 5'024'129.58 (31.12.2025)

Valorennummer / ISIN Klasse A dis.

143 343 629 / LI1433436295

Valorennummer / ISIN Klasse Y acc.

143 343 630 / LI1433436303

Valorennummer / ISIN Klasse Y dis.

143 343 631 / LI1433436311

Bewertung

täglich

Rechnungswährung

EUR

Ausschüttung

Klasse A dis.	ausschüttend
Klasse Y acc.	thesaurierend
Klasse Y dis.	ausschüttend

Ausgabeaufschlag

Klasse A dis.	max. 3.00 %
Klasse Y acc.	keiner
Klasse Y dis.	keiner

Rücknahmeabschlag

Klasse A dis.	keiner
Klasse Y acc.	keiner
Klasse Y dis.	keiner

Abschluss Rechnungsjahr

31. Dezember

Verkaufsrestriktion

Vereinigte Staaten von Amerika

Fondsdomizil

Fürstentum Liechtenstein

Vermögensrechnung per 31.12.2025

		EUR
Bankguthaben auf Sicht		795'735.60
Wertpapiere		3'607'391.93
Andere Wertpapiere und Wertrechte		676'240.06
Derivative Finanzinstrumente		-11'770.22
Sonstige Vermögenswerte		549.66
Gesamtvermögen		5'068'147.03
Verbindlichkeiten		-44'017.45
Nettovermögen		5'024'129.58
Klasse A dis.	164'229.19	
Klasse Y acc.	4'133'876.41	
Klasse Y dis.	726'023.98	
Anzahl der Anteile im Umlauf		
Klasse A dis.	1'672.00	
Klasse Y acc.	39'438.66	
Klasse Y dis.	6'928.00	
Nettoinventarwert pro Anteil		
Klasse A dis.	EUR	98.22
Klasse Y acc.	EUR	104.82
Klasse Y dis.	EUR	104.80

Ausserbilanzgeschäfte per 31.12.2025

Derivative Finanzinstrumente

Futures	Gegenpartei	Anzahl
Future on idx NASDAQ 100 E-Mini 03/2026	CME Group	6
Kontraktvolumen	USD	3'054'810

Das Derivatisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet. Die entsprechenden Limiten wurden per 31.12.2025 eingehalten. Per Stichtag beträgt das Derivatisiko 51.30 %.

Wertpapierleihe

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

Erfolgsrechnung vom 22.07.2025 bis 31.12.2025

	EUR	EUR
Erträge der Bankguthaben	3'356.62	
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	20'712.01	
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-41'421.94	
Total Erträge		-17'353.31
Aufwendungen für die Vermögensverwaltung	-30'224.98	
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-4'547.87	
Aufwendungen für die Verwaltung	-4'837.98	
Revisionsaufwand	-8'589.22	
Sonstige Aufwendungen	-15'095.95	
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	4.08	
Total Aufwand		-63'291.92
Nettoertrag		-80'645.23
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		72'147.97
Realisierter Erfolg		-8'497.26
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		53'734.27
Gesamterfolg		45'237.01

Verwendung des Erfolgs

Klasse A dis.

	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-453.69
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	-453.69
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Klasse Y acc.

	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-68'072.67
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	-68'072.67
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-68'072.67
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Klasse Y dis.

	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-12'118.87
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	-12'118.87
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens vom 22.07.2025 bis 31.12.2025**Klasse A dis.**

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	167'044.14
Gesamterfolg	-2'814.95
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	164'229.19

Klasse Y acc.

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1'510'100.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	2'576'844.54
Gesamterfolg	46'931.87
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4'133'876.41

Klasse Y dis.

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	99'500.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	625'403.89
Gesamterfolg	1'120.09
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	726'023.98

Entwicklung der Anteile vom 22.07.2025 bis 31.12.2025**Klasse A dis.**

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	0
Ausgegebene Anteile	1'672
Zurückgenommene Anteile	0
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	1'672

Klasse Y acc.

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	15'101
Ausgegebene Anteile	24'338
Zurückgenommene Anteile	0
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	39'439

Klasse Y dis.

Bestand Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	995
Ausgegebene Anteile	5'937
Zurückgenommene Anteile	4
Bestand Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	6'928

Entschädigungen

Gebühr für Vermögensverwaltung und Vertrieb

max. 1.75 % p. a. Klasse A dis.
max. 1.00 % p. a. Klasse Y acc. und Y dis.

Gebühr für Administration, Risikomanagement und Verwahrstelle

max. 0.20 % p. a. zzgl. max. CHF 35'000.- p. a.

Performance Fee

10 %
Hurdle Rate: Nein
Referenzindikator: High-on-High

Service Fee

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

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

3.50 % p. a. Klasse A dis.
3.35 % p. a. Klasse Y acc.
3.29 % p. a. Klasse Y dis.

Performance Fee in % des Nettovermögens

0.00 % p.a. Klasse A dis. (EUR 0.00)
0.51 % p.a. Klasse Y acc. (EUR 13'579.62)
0.50 % p.a. Klasse Y dis. (EUR 2'243.56)

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

3.50 % p. a. Klasse A dis.
3.86 % p. a. Klasse Y acc.
3.79 % p. a. Klasse Y dis.

Aus der Gebühr für Vermögensverwaltung und Vertrieb 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 EUR 6'158.55 entstanden.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Titel	Währung	Bestand per 22.07.2025	Kauf ¹⁾	Verkauf ^{1) 2)}	Bestand per 31.12.2025	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Wertpapiere								
Obligationen								
Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden								
EUR								
0.25% Bundesrepublik Deutschland 2017-15.02.27			250'000		250'000	98.07	245'185	4.88 %
Total							245'185	4.88 %
Total Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							245'185	4.88 %
Total Obligationen							245'185	4.88 %
Anlagefonds								
Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden								
Deutschland								
	EUR							
Ant Antecedo Growth Supreme -I-			2'151		2'151	151.06	324'930	6.47 %
Ant Antecedo Independent Invest Klasse A			3'282		3'282	138.30	453'901	9.03 %
Ant Aquantum Active Range Accumulating			3'508		3'508	129.50	454'286	9.04 %
Ant FS Colibri Event Driven Bonds -I-			1'880		1'880	99.07	186'252	3.71 %
Ant Mainberg Special Situations Fund HI -I-			2'273		2'273	143.38	325'903	6.49 %
Total							1'745'271	34.74 %
Total Deutschland							1'745'271	34.74 %
Fürstentum Liechtenstein								
	EUR							
Ant Best Currency Bond Fund -Eur			1'056		1'056	95.37	100'711	2.00 %
Total							100'711	2.00 %
Total Fürstentum Liechtenstein							100'711	2.00 %
Luxemburg								
	EUR							
Ant Eleva UCITS Fund SICAV			221		221	1'499.39	331'365	6.60 %
Ant JPMorgan Funds SICAV - Euro Equ Absol			2'373		2'373	194.66	461'928	9.19 %
Alph Fund Cap -JPM I (perf) (acc) EUR-								
Ant Pictet TR SICAV-SIRIUS Cap -HP EUR-			2'525		2'525	122.64	309'666	6.16 %
Total							1'102'959	21.95 %
Total Luxemburg							1'102'959	21.95 %
Österreich								
	EUR							
Ant WSS-Europa Thes.			886		886	466.44	413'266	8.23 %
Total							413'266	8.23 %
Total Österreich							413'266	8.23 %
Total Anlagefonds, die an einer Börse gehandelt werden							3'362'207	66.92 %

Titel	Währung	Bestand per 22.07.2025	Kauf ¹⁾	Verkauf ^{1) 2)}	Bestand per 31.12.2025	Kurs	Wert in EUR	Anteil in %
Total Anlagefonds							3'362'207	66.92 %
Total Wertpapiere							3'607'392	71.80 %
Andere Wertpapiere und Wertrechte								
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden								
Deutschland								
	EUR							
Xetra-Gold-Anl. 2007-o.f.Verfall auf Gold DT Boerse Comm			4'040	1'850	2'190	120.37	263'610	5.25 %
Total							263'610	5.25 %
Total Deutschland							263'610	5.25 %
Grossbritannien								
	USD							
Invesco Physical Markets ETC Gold			584		584	414.82	206'174	4.10 %
Total							206'174	4.10 %
Total Grossbritannien							206'174	4.10 %
Irland								
	USD							
Ant iShares Phy Metals 2011-no fix matur			2'900		2'900	83.65	206'455	4.11 %
Total							206'455	4.11 %
Total Irland							206'455	4.11 %
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							676'240	13.46 %
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte							676'240	13.46 %
Derivate Finanzinstrumente								
Futures								
USD								
Future on idx NASDAQ 100 E-Mini 12/2025 Mini			6		6	25'456.75	-11'770	-0.23 %
Future on idx NASDAQ 100 E-Mini 09/2025			2	2	0			
Future on idx NASDAQ 100 E-Mini 12/2025 Mini			16	16	0			
Total							-11'770	-0.23 %
Total Futures							-11'770	-0.23 %
Total Derivate Finanzinstrumente							-11'770	-0.23 %
Bankguthaben								
Bankguthaben auf Sicht							795'736	15.84 %
Total Bankguthaben							795'736	15.84 %
Sonstige Vermögenswerte							550	0.01 %
Gesamtvermögen per 31.12.2025							5'068'147	100.88 %
Verbindlichkeiten							-44'017	-0.88 %
Nettovermögen per 31.12.2025							5'024'130	100.00 %
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse A dis.					1'672.000000			

Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse Y acc.	39'438.661000		
Anzahl der Anteile im Umlauf Klasse Y dis.	6'928.000000		
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse A dis.		EUR	98.22
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse Y acc.		EUR	104.82
Nettoinventarwert pro Anteil Klasse Y dis.		EUR	104.80
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere (in Mio. EUR)			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 31.12.2025

Die Wertpapiere waren per Abschlussdatum bei den folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

Attrax Financial Services S.A.

IFSAM International Fund Services & Asset Management S.A.

Liechtensteinische Landesbank AG

Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG

SIX SIS AG

UBS AG

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2025

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des alpha strategies absolute return fund geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2025, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr, umfassend den Zeitraum vom 22. Juli 2025 bis 31. Dezember 2025 und den Veränderungen des Nettovermögens sowie ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des alpha strategies absolute return fund zum 31. Dezember 2025 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 Geschäftsleitung der 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

PricewaterhouseCoopers AG, Kornhausstrasse 25, Postfach, 9000 St. Gallen
+41 58 792 72 00

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 der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

Die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung eines Jahresberichtes in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die die Geschäftsleitung 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 die Geschäftsleitung 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, die Geschäftsleitung 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 von der Geschäftsleitung 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 Wertpapiere 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 der Geschäftsleitung 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

Andreas Scheibli

Patricia Bösch

Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
Leitender Revisor

Liechtensteinische Wirtschaftsprüferin

St. Gallen, 29. April 2026

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 alpha strategies absolute return fund erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden" (Anm. 4) sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Gegenüber dem Vorjahr erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2025.

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 2025	CHF	2.49-2.63 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	2.20 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.29-0.43 Mio.

Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen (Anm. 3) keine

An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees keine

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2025 22

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2025	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen
in OGAW	62	CHF 8'300 Mio.
in AIF	26	CHF 2'655 Mio.
Total	88	CHF 10'955 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" (Anm. 4) der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2025	CHF	1.24-1.35 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.02 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.22-0.33 Mio.

Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2025 8

Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2025	CHF	1.25-1.28 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.19 Mio.
davon variable Vergütung (Anm. 2)	CHF	0.06-0.10 Mio.

Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2025 14

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.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Portfolioverwaltung in Bezug auf folgenden Fonds

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

Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft per 31.12.2025 13

1 - Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Als Vergütungsbetrag wird die Bruttovergütung, vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen, resp. die Bruttoentschädigung an den Verwaltungsrat ausgewiesen.

21 | alpha strategies absolute return fund jahresbericht 31. Dezember 2025

Ergänzende Angaben gemäss der Verordnung (EU) 2015/2365 (ungeprüft)

Betreffend alpha strategies absolute return fund

Wertpapierleihgeschäft¹⁾

Verwendete Vermögensgegenstände

Absolut (in Mio. EUR)	0.00
in % des Fondsvermögen	0.00 %
in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände	0.00 %

Zehn grösste Gegenparteien²⁾

1. Name	Liechtensteinische Landesbank AG
1. Bruttovolumen offene Geschäfte (in Mio. EUR)	0.00
1. Sitzstaat	Liechtenstein

Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. bilateral, trilateral, CCP)

Bilateral

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (in Mio. EUR)

unbefristet	0.00
-------------	------

Art und Qualität der erhaltenen Sicherheiten

Art	Liquide Mittel
Qualität ³⁾	AA2
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Schweizer Franken

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (in Mio. EUR)

unbefristet	0.00
-------------	------

Angabe zu Rendite und Kosten

Ertragsanteil des Fonds absolut	0.00
in % der Bruttoerträge	50.00 %
Ertragsanteil Dritter	0.00
in % der Bruttoerträge	50.00 %
Kostenanteil des Fonds absolut	0.00

Es erfolgt keine Weiterverwendung von erhaltenen Sicherheiten bei Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Zehn grösste Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte²⁾

1. Name	Liechtensteinische Landesbank AG
1. Volumen empfangene Sicherheiten (in Mio. EUR) (105 % der verwendeten Vermögensgegenstände)	0.00

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	
1. Name	Liechtensteinische Landesbank AG
1. Verwahrter Betrag absolut (in Mio. EUR)	0.00

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften auf gesonderten Konten, Sammelkonten oder anderen Konten	n/a
--	-----

- 1) Es werden nur die tatsächlich vom Fonds getätigten Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgelistet. Im Berichtszeitraum tätigte der Fonds keine Pensionsgeschäfte, Kauf-/Rückverkaufsgeschäfte, Verkauf-/Rückkaufgeschäfte oder Geschäfte mit Total Return Swaps. Da bei Lombardkrediten der Verwendungszweck nicht eindeutig zuordenbar ist, werden diese in diesem Anhang nicht aufgelistet.
- 2) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien und Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl der Gegenparteien und Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.
- 3) Die LLB als Verwahrstelle tritt gegenüber dem Fonds und im Markt als Principal auf, das heisst, die LLB ist alleiniger Vertragspartner und haftet für die Rückgabe von Effekten gleicher Art, Menge und Güte. Bei der Ausleihe von Wertschriften ("Lending") stellt die LLB als Gegenpartei dem Fonds bzw. beim Verleih von Wertschriften ("Borrowing") der Fonds der LLB Depotwerte oder liquide Mittel in Höhe von 105 % als Sicherheiten zu Pfand zur Verfügung.
Das unter "Art und Qualität der erhaltenen Sicherheiten" genannte Rating entspricht dem Moody's Depositenrating der Liechtensteinischen Landesbank per Reporting-Stichtag. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

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
Kornhausstrasse 25
9000 St. Gallen, Schweiz

Fondspromotor

alpha strategies gmbh
Gaswerkasse 4
4810 Gmunden, Österreich

Vermögensverwalter

Omicron Investment Management GmbH
Opernring 1/E/520
1010 Wien, Österreich

Einrichtung / Kontaktstelle für Deutschland

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 76
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

Kontaktstelle in Österreich

LLB Fund Services AG
Äulestrasse 76
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein