

Blockchain Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform Kollektivtreuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht

30.06.2023

CAIAC Fund Management AG

Haus Atzig
Industriestrasse 2
FL-9487 Bendern
Tel. +423 375 83 33
Fax. +423 375 83 38
www.caiac.li
info@caiac.li

Allgemeine Informationen

Organisation

Verwaltungsgesellschaft	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern
Asset Manager / Vermögensverwalter	AIF Alternativ Invest Finance AG Giessenstrasse 2 FL-9491 Ruggell
Verwahrstelle / Depotbank	Bank Frick & Co. AG Landstrasse 14 FL-9496 Balzers
Führung des Anteilsregisters	Bank Frick & Co. AG Landstrasse 14 FL-9496 Balzers
Vertriebsberechtigte / -stelle	AIF Alternativ Invest Finance AG Giessenstrasse 2 FL-9491 Ruggell
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	Grant Thornton AG Bahnhofstrasse 15 FL-9494 Schaan Schweiz: Acolin Fund Services AG Leutschenbachstrasse 50 CH-8050 Zürich
Zahlstelle	Österreich: Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 AT-1100 Wien
Zahl- und Informationsstelle	Deutschland: DZ Bank AG Frankfurt Platz der Republik 60 DE-60265 Frankfurt
Steuerlicher Vertreter	Österreich: BDO Austria GmbH Am Belvedere 4 AT-1100 Wien
Bewertungsintervall	Täglich
Bewertungstag	Jeder liechtensteinische Bankarbeitstag
Ausgabe- und Rücknahmetag	Jeder Bewertungstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft	Vortag des Bewertungstages um spätestens 16.00h (MEZ)
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag	zwei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV
Rechnungswährung	USD
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Fondsdomizil	Bendern, Liechtenstein
Fondstyp	OGAW (UCITS V)
Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft
Rechtsgrundlage	Gesetz vom 28. Juni 2011 über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)
Publikationsorgan	Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband www.lafv.li

Fondsdaten

ISIN	LI0395782720 Class CHF LI0395782712 Class EUR LI0395782860 Class USD
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	Max. 0.10% p.a. oder Minimum CHF 10'000.- p.a. zzgl. ab der 2. Anteilsklasse jeweils CHF 2'000.- p.a.
Vertriebsgebühr	Max. 0.10% p.a.
Vermögensverwaltungsvergütung	Max. 2.50% p.a.
Risikomanagement- & Verwaltungsaufwand	Max. 0.15% p.a. oder Minimum 10'000.- CHF p.a. zzgl. je Anteilsklasse CHF 2'500.- p.a.
Performance Fee	20% mit High Watermark
Hurdle Rate	Nein
Ausgabeaufschlag /-kommission	5%
Rücknahmegebühr /-kommission	5%

Vermögensrechnung

per 30.06.2023

USD

Bankguthaben, davon	1'030'212.41
Sichtguthaben	71'112.41
Zeitguthaben	959'100.00
Wertpapiere	10'214'606.62
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	-60'435.51
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	0.00
Zinsen / Dividenden	0.00
Gesamtvermögen	11'184'383.52
Verbindlichkeiten, davon	-97'118.91
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-3'937.87
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-5'614.56
Vermögensverwaltungsgebühren	-73'281.71
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Nettovermögen	11'087'264.61
Class CHF	179'499.03
Class EUR	6'846'249.76
Class USD	4'061'515.79
Anzahl der Anteile im Umlauf	
Class CHF	2'194.7206
Class EUR	84'834.9432
Class USD	47'685.8802
Nettoinventarwert pro Anteil	
Class CHF	CHF 73.17
Class EUR	EUR 73.97
Class USD	USD 85.17

Erfolgsrechnung

01.01.2023 - 30.06.2023

	USD
Erträge der Bankguthaben	0.00
Erträge der Wertpapiere, davon	89'262.47
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	86'440.13
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-659.18
Total Erträge	88'603.29
Passivzinsen	-866.44
Revisionsaufwand	-5'206.89
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-143'584.07
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-7'929.99
Sonstige Aufwendungen, davon	-47'083.80
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	16'161.60
Total Aufwendungen	-188'509.59
Nettoertrag	-99'906.30
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	521'523.62
Realisierter Erfolg	421'617.32
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	238'342.03
Gesamterfolg	659'959.35

Ausserbilanzgeschäfte

Per 30.06.2023 bestanden keine Ausserbilanzgeschäfte, d.h. keine Kontrakte mit derivativen Finanzinstrumenten.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapiere ausgeliehen.

Devisentermingeschäfte werden im Vermögensinventar ausgewiesen.

Methode für die Berechnung des Gesamtrisikos

Die unter "Ausserbilanzgeschäfte" ausgewiesenen Werte werden gem. Commitment-Ansatz berechnet.

Verwendung des Erfolgs

	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-99'906.30
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	-99'906.30
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-99'906.30
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2023 - 30.06.2023

USD

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	11'619'393.45
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-1'192'088.22
Gesamterfolg	659'959.35
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	11'087'264.58

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2023 - 30.06.2023

Class CHF

Anteile zu Beginn der Periode	1'649.0484
Neu ausgegebene Anteile	545.6722
Zurückgenommene Anteile	0.0000
Anteile am Ende der Periode	2'194.7206

Class EUR

Anteile zu Beginn der Periode	92'155.4687
Neu ausgegebene Anteile	557.6191
Zurückgenommene Anteile	-7'878.1446
Anteile am Ende der Periode	84'834.9432

Class USD

Anteile zu Beginn der Periode	55'272.8802
Neu ausgegebene Anteile	0.0000
Zurückgenommene Anteile	-7'587.0000
Anteile am Ende der Periode	47'685.8802

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
Class CHF				
31.12.2021	121'134.44 CHF	1'178.9114	102.75 CHF	7.60%
31.12.2022	117'739.96 CHF	1'649.0484	71.40 CHF	-30.51%
30.06.2023	160'588.81 CHF	2'194.7206	73.17 CHF	* 2.48%
Class EUR				
31.12.2021	31'236'014.77 EUR	301'868.7804	103.48 EUR	6.67%
31.12.2022	6'573'039.10 EUR	92'155.4687	71.33 EUR	-31.07%
30.06.2023	6'275'206.01 EUR	84'834.9432	73.97 EUR	* 3.70%
Class USD				
31.12.2021	7'694'436.46 USD	68'299.3982	112.66 USD	7.55%
31.12.2022	4'477'058.54 USD	55'272.8802	81.00 USD	-28.10%
30.06.2023	4'061'515.79 USD	47'685.8802	85.17 USD	* 5.15%

* Die ausgewiesene Performance ist unterjährig.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Hinterlegungsstellen

Die Finanzinstrumente waren per Abschlussdatum hinterlegt bei:

Credit Suisse AG
Paradeplatz 8
CH-8070 Zürich

SIX SIS AG (Olten)
Baslerstrasse 100
CH-4600 Olten

Währungstabelle

per 30.06.2023

			USD
Britisches Pfund	GBP	1.00	1.2713
Dänische Krone	DKK	100.00	14.6523
EURO	EUR	1.00	1.0910
Kanadischer Dollar	CAD	1.00	0.7557
Russischer Rubel (neu)	RUB	100.00	1.1173
Schweizer Franken	CHF	1.00	1.1178

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2023

Class CHF

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 3.56% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 3.56% p.a.

Class EUR

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 3.55% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 3.55% p.a.

Class USD

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 3.55% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 3.55% p.a.

Kosten, welche auf Stufe der Zielfonds anfallen, werden in der TER-Berechnung nicht berücksichtigt.

Transaktionskosten

01.01.2023 - 30.06.2023

	USD
Spesen	19.44
Courtage	541.09

Die Transaktionskosten werden direkt mit dem Einstands- und Verkaufswert der betreffenden Anlagen verrechnet und sind deshalb in der TER-Berechnung nicht berücksichtigt.

Vermögensinventar per 30.06.2023

Käufe und Verkäufe 01.01.2023 - 30.06.2023

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert USD	Anteil in %
	01.01.2023	1)	2)	30.06.2023		
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
Aktien						
Australien						
AU000000BHP4 - BHP Grp Rg Shs GBP	2'846.00	0.00	0.00	2'846.00	84'666.34	0.76%
Summe Australien					84'666.34	0.76%
Cayman Islands						
US64110W1027 - Netease Inc	1'180.00	0.00	0.00	1'180.00	114'094.20	1.03%
Summe Cayman Islands					114'094.20	1.03%
Deutschland						
DE0005158703 - Bechtle AG	2'230.00	0.00	0.00	2'230.00	88'364.02	0.80%
DE0006048408 - Henkel I	3'009.00	0.00	0.00	3'009.00	211'741.83	1.91%
DE000A0SMU87 - Northern Data I	2'278.00	0.00	0.00	2'278.00	55'919.21	0.50%
US8030542042 - SAP SP ADR	471.00	0.00	0.00	471.00	64'451.64	0.58%
DE0007165607 - Sartorius I	303.00	0.00	0.00	303.00	85'287.83	0.77%
Summe Deutschland					505'764.53	4.56%
Dänemark						
DK0060448595 - Coloplast -B-	1'472.00	0.00	0.00	1'472.00	184'020.22	1.66%
US6701002056 - Novo Nordisk A/S Sponsored ADR	683.00	0.00	0.00	683.00	110'529.89	1.00%
DK0060336014 - Novozymes -B-	3'408.00	0.00	0.00	3'408.00	158'743.88	1.43%
Summe Dänemark					453'293.99	4.09%
Grossbritannien						
US1104481072 - BRIT AMER SP ADR (USD)	2'657.00	0.00	0.00	2'657.00	88'212.40	0.80%
GB0004544929 - Imperial Brands RG Shs	7'668.00	0.00	0.00	7'668.00	169'479.38	1.53%
GB00B24CGK77 - Reckitt Benckiser Group Plc	1'372.00	0.00	0.00	1'372.00	103'121.35	0.93%
GB00B10RZP78 - Unilever RG	6'858.00	0.00	0.00	6'858.00	357'253.51	3.22%
Summe Grossbritannien					718'066.64	6.48%
Kanada						
CA0084741085 - Agnico-Eagle Mines Ltd.	4'000.00	0.00	0.00	4'000.00	199'962.21	1.80%
CA32076V1031 - First Majestic Silver Corp.	20'000.00	0.00	0.00	20'000.00	113'206.12	1.02%
CA3518581051 - Franco-Nevada Corp	600.00	0.00	0.00	600.00	85'611.94	0.77%
CA43366H7040 - HIVE Blckch Tch Rg	17'310.00	0.00	0.00	17'310.00	80'319.97	0.72%
CA59124U6051 - Metll Tlt & Str Rg EUR	20'000.00	0.00	0.00	20'000.00	84'879.80	0.77%
CA6698091056 - Nova Royalty Rg	20'231.00	0.00	0.00	20'231.00	26'296.86	0.24%
CA6979001089 - Pan American Silver Corp.	13'000.00	0.00	0.00	13'000.00	189'608.92	1.71%
CA80013R2063 - Sandstorm Gold	18'150.00	0.00	0.00	18'150.00	93'133.19	0.84%
CA8672241079 - SUNCOR ENERGY RG	0.00	3'409.00	0.00	3'409.00	100'112.41	0.90%
Summe Kanada					973'131.42	8.78%
Schweiz						
US66987V1098 - Novartis SP ADR	1'310.00	0.00	0.00	1'310.00	132'192.10	1.19%
Summe Schweiz					132'192.10	1.19%
Südafrika						

Vermögensinventar per 30.06.2023

Käufe und Verkäufe 01.01.2023 - 30.06.2023

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2023	1)	2)	30.06.2023	USD	in %
US82575P1075 - Sibanye Stillw/SADR	20'000.00	0.00	0.00	20'000.00	124'800.00	1.13%
Summe Südafrika					124'800.00	1.13%
Südkorea						
US7960508882 - Samsung Electronics Co.Ltd.	143.00	0.00	0.00	143.00	198'198.00	1.79%
Summe Südkorea					198'198.00	1.79%
USA						
US00287Y1091 - AbbVie Inc	476.00	0.00	0.00	476.00	64'131.48	0.58%
US00507V1098 - Activision Blizzard	1'234.00	0.00	0.00	1'234.00	104'026.20	0.94%
US02209S1033 - Altria Group Inc.	3'930.00	0.00	0.00	3'930.00	178'029.00	1.61%
US0231351067 - Amazon.com Inc.	2'200.00	0.00	0.00	2'200.00	286'792.00	2.59%
US03073E1055 - AmerisourceBergen Rg	484.00	0.00	0.00	484.00	93'136.12	0.84%
US0311621009 - Amgen	303.00	0.00	0.00	303.00	67'272.06	0.61%
US0326541051 - Analog Devices Rg	673.00	0.00	0.00	673.00	131'107.13	1.18%
US0536111091 - Avery Dennison RG	440.00	0.00	0.00	440.00	75'592.00	0.68%
US0605051046 - Bank of America Corp.	2'591.00	0.00	0.00	2'591.00	74'335.79	0.67%
US1101221083 - Bristol Myers Squibb Co	1'033.00	0.00	0.00	1'033.00	66'060.35	0.60%
US11135F1012 - Broadcom RG	121.00	0.00	0.00	121.00	104'959.03	0.95%
US1717793095 - CIENA Rg	1'202.00	0.00	0.00	1'202.00	51'072.98	0.46%
US17275R1023 - Cisco Systems Inc.	1'838.00	0.00	0.00	1'838.00	95'098.12	0.86%
US1890541097 - Clorox Co	1'445.00	0.00	0.00	1'445.00	229'812.80	2.07%
US12572Q1058 - CME Group RG-A-	471.00	0.00	0.00	471.00	87'271.59	0.79%
US1924461023 - Cognizant Tech Sol -A-	1'200.00	0.00	0.00	1'200.00	78'336.00	0.71%
US19260Q1076 - Coinbase Global Rg-A	1'235.00	0.00	0.00	1'235.00	88'364.25	0.80%
US2788651006 - Ecolab Inc.	957.00	0.00	0.00	957.00	178'662.33	1.61%
US28176E1082 - Edwards Lifesciences Corp.	1'471.00	0.00	0.00	1'471.00	138'759.43	1.25%
US31620M1062 - Fidelity Nation/RegSh USD0.01	0.00	1'380.00	0.00	1'380.00	75'486.00	0.68%
US37940X1028 - GLOBAL PAYMENTS	0.00	917.00	0.00	917.00	90'342.84	0.81%
US4592001014 - IBM Corp.	835.00	0.00	0.00	835.00	111'731.35	1.01%
US4781601046 - Johnson & Johnson Services Inc.	415.00	0.00	0.00	415.00	68'690.80	0.62%
US5128071082 - Lam Research RG	142.00	0.00	0.00	142.00	91'286.12	0.82%
US5398301094 - Lockheed Martin Corp.	311.00	0.00	0.00	311.00	143'178.18	1.29%
US57636Q1040 - MasterCard Inc	159.00	0.00	0.00	159.00	62'534.70	0.56%
US5797802064 - McCormick Non Vtg RG	2'563.00	0.00	0.00	2'563.00	223'570.49	2.02%
US5949181045 - Microsoft Corp.	544.00	0.00	0.00	544.00	185'253.76	1.67%
US7010941042 - Parker-Hannifin RG	257.00	0.00	0.00	257.00	100'240.28	0.90%
US7181721090 - Philip Morris International	2'128.00	0.00	0.00	2'128.00	207'735.36	1.87%
US7427181091 - Procter & Gamble Co.	1'362.00	0.00	0.00	1'362.00	206'669.88	1.86%
US7672921050 - RIOT PLATFORMS REGISTERED SHARES	9'934.00	0.00	0.00	9'934.00	117'419.88	1.06%
US7739031091 - Rockwell Automation Inc	128.00	0.00	0.00	128.00	42'169.60	0.38%

Vermögensinventar per 30.06.2023

Käufe und Verkäufe 01.01.2023 - 30.06.2023

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2023	1)	2)	30.06.2023	USD	in %
US82837P4081 - Silvergate Cap Rg-A	1'405.00	0.00	1'405.00	0.00	0.00	0.00%
US87157D1090 - Synaptics Inc	462.00	0.00	0.00	462.00	39'445.56	0.36%
US8716071076 - Synopsys Rg	230.00	0.00	0.00	230.00	100'144.30	0.90%
US8835561023 - Thermo Fisher SC Rg	133.00	0.00	0.00	133.00	69'392.75	0.63%
US92826C8394 - Visa Inc.	261.00	0.00	0.00	261.00	61'982.28	0.56%
Summe USA					4'190'092.79	37.79%
Summe Aktien					7'494'300.01	67.59%
Zertifikate						
Schweden						
SE0007525332 - XBT Provider auf BTC	20.00	0.00	0.00	20.00	27'135.79	0.24%
SE0010296582 - XBT Provider auf ETH	821.00	0.00	0.00	821.00	137'724.52	1.24%
Summe Schweden					164'860.31	1.49%
Schweiz						
CH0445689208 - 21Shares Crypto Basket ETP	27'451.00	0.00	0.00	27'451.00	205'470.74	1.85%
CH0454664043 - 21Shares XRP (ripple) ETP	9'204.00	0.00	0.00	9'204.00	129'408.24	1.17%
CH0481488069 - Leontec Secur auf LTC	3'000.00	0.00	0.00	3'000.00	26'640.00	0.24%
CH0521604923 - Leonteq Multi Crypto Tracker	65.00	0.00	0.00	65.00	196'707.55	1.77%
CH0481487988 - Leonteq Secur auf BTC	10.00	0.00	0.00	10.00	29'834.10	0.27%
CH0481488002 - Leonteq Secur auf ETH	250.00	1'040.00	0.00	1'290.00	229'632.90	2.07%
Summe Schweiz					817'693.53	7.38%
Summe Zertifikate					982'553.84	8.86%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					8'476'853.85	76.46%
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Aktien						
Südafrika						
US4525533083 - Impala Plat Hldgs Sp ADR	22'923.00	0.00	0.00	22'923.00	157'022.55	1.42%
Summe Südafrika					157'022.55	1.42%
Summe Aktien					157'022.55	1.42%
Summe Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					157'022.55	1.42%
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Aktien						
Russland						
RU0007252813 - ALROSA Rg	125'000.00	0.00	0.00	125'000.00	63'687.15	0.57%
US69343P1057 - LUKOIL SP ADR USD	1'250.00	0.00	0.00	1'250.00	46'425.00	0.42%
RU0007288411 - MMC Norilsk Nickel JSC RUB	25.00	0.00	0.00	25.00	2'678.07	0.02%
US73181M1172 - Polyus SP GDR-Reg-S	6'000.00	0.00	0.00	6'000.00	470'640.00	4.24%
Summe Russland					583'430.22	5.26%
Zypern						
US74735M1080 - QIWI SP ADR	25'000.00	0.00	0.00	25'000.00	120'500.00	1.09%
Summe Zypern					120'500.00	1.09%
Summe Aktien					703'930.22	6.35%
Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					703'930.22	6.35%

Vermögensinventar per 30.06.2023

Käufe und Verkäufe 01.01.2023 - 30.06.2023

Bezeichnung	Bestand 01.01.2023	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2023	Marktwert USD	Anteil in %
Summe Wertpapiere					9'337'806.62	84.22%
Anlagefonds						
Liechtenstein						
LI0222705563 - PAM Alpha Fund I USD	10'000.00	0.00	0.00	10'000.00	876'800.00	7.91%
Summe Liechtenstein					876'800.00	7.91%
Summe Anlagefonds					876'800.00	7.91%
Derivate						
Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Devisentermingeschäfte						
Liechtenstein						
FXF000009404 - CHF CHF/USD 0.8887 21.07.23	0.00	156'000.00	175'537.30	0.00	-814.26	-0.01%
FXF000009323 - CHF CHF/USD 0.9182 21.04.23	0.00	14'000.00	15'247.22	0.00	0.00	0.00%
FXF000009056 - CHF CHF/USD 0.9407 20.01.23	0.00	11'000.00	11'693.42	0.00	0.00	0.00%
FXF000009053 - CHF CHF/USD 0.9752 20.01.23	0.00	10'000.00	10'254.31	0.00	0.00	0.00%
FXF000009212 - CHF CHF/USD 21.04.23 0.8992	0.00	134'000.00	149'021.35	0.00	0.00	0.00%
FXF000008998 - CHF USD/CHF 0.9919 20.01.23	0.00	93'000.00	93'759.45	0.00	0.00	0.00%
FXF000009309 - EUR EUR/USD 1.0746 21.4.23	0.00	805'950.00	750'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009405 - EUR EUR/USD 1.1011 21.7.23	0.00	6'600'000.00	7'267'260.00	0.00	-59'621.25	-0.54%
FXF000009211 - EUR EUR/USD 21.04.23 1.09522	0.00	6'920'000.00	7'578'922.40	0.00	0.00	0.00%
FXF000008997 - EUR USD/EUR 0.9857 20.01.23	0.00	6'530'000.00	6'436'621.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Liechtenstein					-60'435.51	-0.55%
Summe Devisentermingeschäfte					-60'435.51	-0.55%
Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					-60'435.51	-0.55%
Summe Derivate					-60'435.51	-0.55%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					71'112.41	0.64%
Zeitguthaben					959'100.00	8.65%
Summe Bankguthaben					1'030'212.41	9.29%
Sonstige Vermögenswerte					0.00	0.00%
Gesamtvermögen					11'184'383.52	100.88%
Verbindlichkeiten					-97'118.91	-0.88%
Nettovermögen					11'087'264.61	100.00%

1) Kauf umfasst die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / "Splits" / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen in Folge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs- / Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln

2) Verkauf umfasst die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung in Folge Verfall / Ausübung von Bezugs- / Optionsrechten / "Reverse Splits" / Überträge / Umbuchungen in Folge Redenominierung in Fondswährung / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Rückzahlungen

Auskünfte über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Bewertungsstichtag

Als Basis für den Bericht dient der letzte NAV des Berichtszeitraumes. Dieser wurde per 30.06.2023 berechnet.

Berechnung

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Ereignisse aufgrund der Massnahmen im Zusammenhang mit der Situation in der Ukraine

Im Depot befinden sich per 30.06.2023 die folgenden Wertschriften:

- RU0007288411 MMC Norilsk Nickel JSC RUB (0.02% des Nettofondsvermögens).
- US69343P1057 LUKOIL SP ADR USD (0.42% des Nettofondsvermögens).
- US73181M1172 Polyus SP GDR-Reg-S (4.24% des Nettofondsvermögens).
- US74735M1080 QIWI SP ADR (1.09% des Nettofondsvermögens).
- RU0007252813 ALROSA Rg (0.57% des Nettofondsvermögens).

Diese Wertschriften wurden AIF-konform erworben. Aufgrund der Massnahmen im Zusammenhang mit der Situation in der Ukraine wurden die Anlagen nicht mehr handelbar. Aus diesem Grund weisen die Anlagen per 30.06.2023 eine hohe Werteinbusse auf.

ESG Bestimmungen

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

Vergütungsinformation (ungeprüft)

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf CAIAC Fund Management AG (**die "Gesellschaft"**). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher UCITS oder AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für die 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"⁴⁾ sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird hier mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung des Mitarbeitenden und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. 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 ist auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf www.caiac.li 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 ¹⁾

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	3.68 - 3.74 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	3.44 Mio.
davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.24 - 0.30 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ³⁾		keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees		keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022		30
Gesamtzahl aller Mitarbeitenden inklusive Zu- und Abgänge 2022		39
Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2022	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen
in UCITS	31	CHF 1'001 Mio.
in AIF	62	CHF 1'423 Mio.
in IUG	8	CHF 70 Mio.
Total	101	CHF 2'494 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" ⁴⁾ der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	1.85 - 1.88 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.73 Mio.
davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.12 - 0.15 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022		12
Gesamtvergütung für <u>andere</u> Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	1.83 - 1.86 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.71 Mio.
davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.12 - 0.15 Mio.
Gesamtzahl der <u>anderen</u> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022		18

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 Coinvestment- und 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.