

CoCo Alpha Bond 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
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	16:00 Uhr ein Bankarbeitstag vor dem Bewertungstag
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag	zwei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV
Rechnungswährung	EUR
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	LI0248699295 Class R EUR LI0248699311 Class R USD
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	Max. 0.10% p.a. oder Minimum CHF 10'000.- p.a. zzgl. ab der 2. Anteilsklasse CHF 2'000.- p.a.
Vertriebsgebühr	Max. 0.15% p.a.
Risikomanagement und Administrationsgebühr	Max. 0.15% p.a. oder Minimum CHF 40'000.- p.a. zzgl. je Anteilsklasse CHF 2'500.- p.a.
Anlageentscheide und Vertriebsvergütung	Class I max. 0.70% p.a. / Class R max. 1.25% p.a.
Performance Fee	Class I Keine / Class R 10% (mit High Watermark)
Ausgabeaufschlag /-kommission	Class I max. 1% / Class R max. 3%
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine
Konversionsgebühr	Keine

Vermögensrechnung

per 30.06.2023

EUR

Bankguthaben, davon	1'896'223.37
Sichtguthaben	691'318.60
Zeitguthaben	1'204'904.77
Wertpapiere	18'903'688.58
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	43'845.82
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	200'790.04
Zinsen / Dividenden	200'790.04
Gesamtvermögen	21'044'547.81
Verbindlichkeiten, davon	-102'698.72
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-6'238.12
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-10'829.91
Vermögensverwaltungsgebühren	-80'198.78
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	-1'227.48
Nettovermögen	20'941'849.09
Class R EUR	11'135'483.46
Class R USD	9'806'365.64
Anzahl der Anteile im Umlauf	
Class R EUR	136'032.00
Class R USD	115'073.00
Nettoinventarwert pro Anteil	
Class R EUR	EUR 81.86
Class R USD	USD 92.97

Erfolgsrechnung

01.01.2023 - 30.06.2023

EUR

Erträge der Bankguthaben	0.00
Erträge der Wertpapiere, davon	342'783.20
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	337'734.79
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	0.00
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	0.00
Total Erträge	342'783.20
Passivzinsen	-2'499.13
Revisionsaufwand	-5'206.90
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-148'359.25
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-12'875.15
Sonstige Aufwendungen, davon	-57'907.96
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-16'088.88
Total Aufwendungen	-242'937.27
Nettoertrag	99'845.93
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-1'370'947.26
Realisierter Erfolg	-1'271'101.33
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	661'490.55
Gesamterfolg	-609'610.78

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

EUR

Nettoertrag des Rechnungsjahres	99'845.93
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	99'845.93
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	99'845.93
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2023 - 30.06.2023

EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	27'003'309.86
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-5'451'849.98
Gesamterfolg	-609'610.78
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	20'941'849.10

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2023 - 30.06.2023

Class R EUR

Anteile zu Beginn der Periode	144'125.00
Neu ausgegebene Anteile	0.00
Zurückgenommene Anteile	-8'093.00
Anteile am Ende der Periode	136'032.00

Class R USD

Anteile zu Beginn der Periode	171'090.00
Neu ausgegebene Anteile	0.00
Zurückgenommene Anteile	-56'017.00
Anteile am Ende der Periode	115'073.00

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
Class R EUR				
31.12.2021	16'023'891.77 EUR	168'922.00	94.86 EUR	-1.06%
31.12.2022	11'983'004.94 EUR	144'125.00	83.14 EUR	-12.36%
30.06.2023	11'135'483.46 EUR	136'032.00	81.86 EUR	*-1.54%
Class R USD				
31.12.2021	36'706'914.16 USD	353'318.00	103.89 USD	-0.49%
31.12.2022	16'030'420.43 USD	171'090.00	93.70 USD	-9.81%
30.06.2023	10'698'744.91 USD	115'073.00	92.97 USD	*-0.78%

* 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:

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

Währungstabelle

per 30.06.2023

EUR

Norwegische Krone	NOK	100.00	8.5554
Schweizer Franken	CHF	1.00	1.0245
US-Dollar	USD	1.00	0.9166

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2023

Class R EUR

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance
Fee 1.89% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance
Fee 1.89% p.a.

Class R USD

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance
Fee 1.89% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance
Fee 1.89% p.a.

Transaktionskosten

01.01.2023 - 30.06.2023

EUR

Spesen 0.00

Courtage 562.91

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 01.01.2023	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2023	Marktwert EUR	Anteil in %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
Obligationen						
Belgien						
BE0002638196 - KBC Group S FTFN WFM	800'000.00	0.00	0.00	800'000.00	768'400.00	3.67%
Summe Belgien					768'400.00	3.67%
Cayman Islands						
XS1497312295 - 0.875 CK HUT24NTS-S	400'000.00	0.00	0.00	400'000.00	382'660.00	1.83%
Summe Cayman Islands					382'660.00	1.83%
Deutschland						
DE000A1YCQ29 - Var. Allianz/Bd Perp Sub RegS	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	499'800.00	2.39%
Summe Deutschland					499'800.00	2.39%
Dänemark						
XS1586367945 - DBDK -S CCVFTVN	400'000.00	0.00	0.00	400'000.00	347'644.36	1.66%
Summe Dänemark					347'644.36	1.66%
Finnland						
XS1805263743 - Nordic Inv Bk 24 Nts-S	8'000'000.00	0.00	0.00	8'000'000.00	669'890.18	3.20%
Summe Finnland					669'890.18	3.20%
Frankreich						
XS1501167164 - TOTAL OPEN -S FTFN	400'000.00	0.00	400'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Frankreich					0.00	0.00%
Grossbritannien						
XS1298431104 - HSBC HLDG-S CCVFTVN	400'000.00	0.00	400'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS1888179477 - Vodafone Group Bds 79 FTVB	525'000.00	0.00	225'000.00	300'000.00	298'485.00	1.43%
Summe Grossbritannien					298'485.00	1.43%
Italien						
XS2242929532 - ENI NC5 -S FTVB	300'000.00	0.00	0.00	300'000.00	277'065.00	1.32%
Summe Italien					277'065.00	1.32%
Kanada						
US06368B5P91 - Bank of Montreal Floating Rate WFM	800'000.00	0.00	400'000.00	400'000.00	315'655.36	1.51%
US064159KJ44 - Bk of Nova Scot WFM	800'000.00	0.00	400'000.00	400'000.00	303'219.07	1.45%
Summe Kanada					618'874.43	2.96%
Mexiko						
XS1172951508 - PEMEX 27 MTN	400'000.00	0.00	0.00	400'000.00	318'280.00	1.52%
Summe Mexiko					318'280.00	1.52%
Niederlande						
XS2153593103 - 2.375 B.A.T. 24EMTN	400'000.00	0.00	0.00	400'000.00	390'260.00	1.86%
XS2131567138 - ABN AMRO WFM S FTVB	800'000.00	0.00	0.00	800'000.00	722'080.00	3.45%
XS1640851983 - Argentum Nethld WFM	600'000.00	0.00	0.00	600'000.00	478'790.10	2.29%
XS1877860533 - Coop Rabobank S FTVB	600'000.00	0.00	200'000.00	400'000.00	364'200.00	1.74%
XS1590823859 - ING GR28 183-S FTVN	400'000.00	0.00	400'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Niederlande					1'955'330.10	9.34%

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 EUR	Anteil in %
Norwegen						
XS2075280995 - DNB Bk WFM -S FTVN	600'000.00	0.00	200'000.00	400'000.00	345'444.55	1.65%
XS1397023448 - Kommunalbanken Ser-5115 Unsec RegS	800'000.00	0.00	0.00	800'000.00	736'600.00	3.52%
NO0010705536 - Norwegen 14.3.24	10'000'000.00	0.00	0.00	10'000'000.00	848'270.90	4.05%
Summe Norwegen					1'930'315.45	9.22%
Schweden						
XS1511589605 - SEB 28 305 -S FTVN	400'000.00	0.00	0.00	400'000.00	394'760.00	1.89%
XS1952091202 - SVENSKA-S CCVFTVN	400'000.00	0.00	0.00	400'000.00	355'233.73	1.70%
Summe Schweden					749'993.73	3.58%
Schweiz						
CH0503924372 - Bque Cant Geneve open end FTV	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	920'739.61	4.40%
CH0475070238 - Luzerner KB -S WFM FTV	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	883'139.58	4.22%
CH0566511496 - Raiffeisen Schweiz Tier1(AT1)	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	952'807.20	4.55%
CH0373476115 - St.Galler KB -S FTV	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	990'622.38	4.73%
CH0536893321 - Zuercher KB WFM FTV	800'000.00	0.00	0.00	800'000.00	736'427.76	3.52%
Summe Schweiz					4'483'736.53	21.41%
Spanien						
XS1793250041 - Banco Santander CoCo WFM	800'000.00	0.00	400'000.00	400'000.00	343'320.00	1.64%
Summe Spanien					343'320.00	1.64%
USA						
XS1843443513 - 1.7 ALTRIA 25 BDS	400'000.00	0.00	0.00	400'000.00	380'920.00	1.82%
XS0906815591 - 2.75 PHILIP MRRS 25	400'000.00	0.00	0.00	400'000.00	391'380.00	1.87%
XS2251742537 - Avantor Fdg 25 Bds-S	600'000.00	0.00	200'000.00	400'000.00	384'300.00	1.84%
Summe USA					1'156'600.00	5.52%
Österreich						
XS1597324950 - EBS CCV 2 1 FTVN	400'000.00	0.00	0.00	400'000.00	387'640.00	1.85%
Summe Österreich					387'640.00	1.85%
Summe Obligationen					15'188'034.78	72.52%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					15'188'034.78	72.52%
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Obligationen						
Brasilien						
USP12445AC98 - Banrisul 31-S FTFN	600'000.00	0.00	600'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Brasilien					0.00	0.00%
USA						
US66989HAG39 - Novartis Cap/3.4 Bd 20240506 Sr Gtd	0.00	300'000.00	0.00	300'000.00	270'115.49	1.29%
Summe USA					270'115.49	1.29%
Summe Obligationen					270'115.49	1.29%
Summe Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					270'115.49	1.29%
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Obligationen						
Grossbritannien						

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	EUR	in %
XS2243636219 - GAZFin WFM -S FTVN	600'000.00	0.00	0.00	600'000.00	371'334.00	1.77%
Summe Grossbritannien					371'334.00	1.77%
Irland						
XS1601094755 - CBOM Finance-S FTFN	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	122'529.79	0.59%
Summe Irland					122'529.79	0.59%
Luxemburg						
XS1843441731 - Alrosa Finance 24 NTS-S	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	47'291.48	0.23%
XS2046736919 - Steel Cap 24 Bds S	300'000.00	0.00	0.00	300'000.00	13'814.85	0.07%
Summe Luxemburg					61'106.33	0.29%
Norwegen						
NO0010836471 - DNB Bk ASA 23 Bds	9'000'000.00	0.00	0.00	9'000'000.00	761'233.94	3.63%
Summe Norwegen					761'233.94	3.63%
Schweiz						
CH0361532945 - ZKB Anleihe WFM 2017	800'000.00	0.00	0.00	800'000.00	805'525.75	3.85%
Summe Schweiz					805'525.75	3.85%
Summe Obligationen					2'121'729.81	10.13%
Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					2'121'729.81	10.13%
Summe Wertpapiere					17'579'880.08	83.95%
Anlagefonds						
Liechtenstein						
LI0222705472 - PAM Alpha Fund Class I EUR	17'150.00	0.00	0.00	17'150.00	1'323'808.50	6.32%
Summe Liechtenstein					1'323'808.50	6.32%
Summe Anlagefonds					1'323'808.50	6.32%
Derivate						
Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Devisentermingeschäfte						
Liechtenstein						
FXF000008996 - MASTER EUR/USD 0.98 20.01.23	0.00	4'357'298.47	4'300'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009210 - Master EUR/USD 1.0929 21.4.23	0.00	3'605'087.38	3'940'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009407 - MASTER EUR/USD 1.1017 21.7.23	0.00	3'539'983.66	3'900'000.00	0.00	-31'256.15	-0.15%
FXF000009566 - MASTER USD/EUR 1.096 21.07.23	0.00	1'300'000.00	1'186'131.39	0.00	4'285.29	0.02%
FXF000009378 - R USD EUR/USD 1.0939 21.04.23	0.00	1'005'576.38	1'100'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009567 - R USD EUR/USD 1.0971 21.07.23	0.00	1'914'137.27	2'100'000.00	0.00	-8'838.01	-0.04%
FXF000009209 - R USD USD/EUR 1.0922 21.4.23	0.00	15'730'000.00	14'402'124.15	0.00	0.00	0.00%
FXF000009238 - R USD USD/EUR 1.0966 21.04.23	0.00	1'595'841.69	1'750'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009406 - R USD USD/EUR 1.0995 21.7.23	0.00	12'840'000.00	11'678'035.47	0.00	79'654.69	0.38%
FXF000008995 - USD USD/EUR 0.98 20.01.23	0.00	15'920'000.00	16'146'044.62	0.00	0.00	0.00%
Summe Liechtenstein					43'845.82	0.21%
Summe Devisentermingeschäfte					43'845.82	0.21%
Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					43'845.82	0.21%

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		
Summe Derivate					43'845.82	0.21%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					691'318.60	3.30%
Zeitguthaben					1'204'904.77	5.75%
Summe Bankguthaben					1'896'223.37	9.05%
Sonstige Vermögenswerte					200'790.04	0.96%
Gesamtvermögen					21'044'547.81	100.49%
Verbindlichkeiten					-102'698.72	-0.49%
Nettovermögen					20'941'849.09	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.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Der Treuhandvertrag & Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger und der Jahres- und Halbjahresbericht, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen zum Fonds, finden Sie kostenlos in deutscher Sprache auf der Webseite des LAFV Liechtensteinischen Anlagefondsverband www.lafv.li und können kostenlos bei der CAIAC Fund Management AG sowie beim Vertreter in der Schweiz angefordert werden. Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss den CESR-Vorgaben (CESR-Guideline 09-949/CESR-Guideline 09-1028) berechnet. Dabei weicht diese Berechnung in Bezug auf den CoCo Alpha Bond Fund nicht von der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ Asset Management Association Switzerland (AMAS) ab.

Hinweis für Anteilshaber

Die Anteilsklassen Class I EUR und Class I USD wurden per 30.06.2023 noch nicht lanciert.

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

Im Depot befindet sich per 30.06.2023 die folgenden Wertschriften:

- XS1601094755 CBOM Finance-S FTFN (0.59% des Nettofondsvermögens).
- XS1843441731 Alrosa Finance 24 NTS-S (0.23% des Nettofondsvermögens).
- XS2046736919 Steel Cap 24 Bds S 09.19/09.24 (0.07% des Nettofondsvermögens).
- XS2243636219 3.897% GAZFin WFM -S FTVN (1.77% des Nettofondsvermögens).

Diese Wertschriften wurden UCITS-konform erworben. Aufgrund der Massnahmen im Zusammenhang mit der Situation in der Ukraine wurden die Anlagen nicht mehr handelbar und verloren dadurch die UCITS-Konformität. 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.