

# Oculus Value Capital Fund AGmVK

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform AGmVK

## Ungeprüfter Halbjahresbericht

30.06.2025

---

### **CAIAC Fund Management AG**

Haus Atzig  
Industriestrasse 2  
FL-9487 Bendern  
Tel. +423 375 83 33  
Fax. +423 375 83 38  
[www.caiac.li](http://www.caiac.li)  
[info@caiac.li](mailto:info@caiac.li)

## Allgemeine Informationen

### Organisation

---

Verwaltungsgesellschaft	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern
Asset Manager / Vermögensverwalter	FRÜH & PARTNER VERMÖGENSVERWALTUNG AG Schaanerstrasse 29 FL-9490 Vaduz
Verwahrstelle / Depotbank	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Führung des Anteilsregisters	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern
Vertriebsberechtigte / -stelle	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	FRÜH & PARTNER VERMÖGENSVERWALTUNG AG Schaanerstrasse 29 FL-9490 Vaduz
Zahl- und Informationsstelle	PricewaterhouseCoopers AG Kornhausstrasse 25 CH-9000 St. Gallen
Steuerlicher Vertreter	Deutschland: DZ Bank AG Frankfurt Platz der Republik 60 DE-60265 Frankfurt  Österreich: BDO Austria GmbH Am Belvedere 4 AT-1100 Wien
Bewertungsintervall	Wöchentlich
Bewertungstag	Freitag
Ausgabe- und Rücknahmetag	Jeder Bewertungstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft Ausgabe	16:00 Uhr ein Bankarbeitstag vor dem Bewertungstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft Rücknahme	Letzter Bankgeschäftstag vor dem Bewertungstag, 16.00 Uhr
Annahmeschluss Anteilsgeschäft	Letzter Bankgeschäftstag vor dem Bewertungstag, 16.00 Uhr
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	AGmV
Rechtsgrundlage	Gesetz vom 28. Juni 2011 über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)
Publikationsorgan	Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a>

## Fondsdaten

---

ISIN	LI0445024008 Class A LI0445024057 Class B LI1441316125 Class C
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	Max. 0.10% p.a. oder Minimum im 1. Jahr ab Liberierung CHF 7500.- p.a. und ab dem 2. Jahr ab Liberierung CHF 10'000.- p.a. zzgl. Service Fee von CHF 420.- per Quartal
Vermögensverwaltungsvergütung	Class A: Max. 0.80% p.a. Class B: Max. 0.80% p.a. Class C: Max. 1.50% p.a.
Risikomanagement und Administrationsgebühr	Max. 0.15% p.a. oder im Minimum ab dem 2. Jahr ab Liberierung CHF 25'000.- p.a. zzgl. CHF 2'500.- p.a. je Anteilsklasse
Performance Fee	Class A, Class B: Max. 10% High-on-High-Model (HoH) mit High-on-High-Mark Class C: keine
Hurdle Rate	Nein
Ausgabeaufschlag /-kommission	Class C: Max. 3% Class A, Class B: keiner
Rücknahmegergebühr /-kommission	Keiner
Zahlstellengebühr	Class A: Keine Class B: Max. 0.20%, On-Boarding Fee Neukunde EUR 100.-

## Vermögensrechnung

per 30.06.2025

EUR

Bankguthaben, davon	3'413'715.39
Sichtguthaben	3'413'715.39
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	60'379'680.06
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	0.00
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	214'665.93
Zinsen / Dividenden	214'665.93
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>64'008'061.38</b>
Verbindlichkeiten, davon	-448'444.16
gegenüber Banken	-235'981.76
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-12'151.48
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-18'167.74
Vermögensverwaltungsgebühren	-118'605.03
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	-61'178.68
Revisionskosten	-2'866.23
<b>Nettovermögen</b>	<b>63'559'617.22</b>
Class A	59'392'911.97
Class B	4'065'403.27
Class C (Start: 06.06.2025)	101'301.99
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	
Class A	314'611.6540
Class B	21'534.9481
Class C (Start: 06.06.2025)	1'000.0000
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Class A	EUR 188.78
Class B	EUR 188.78
Class C (Start: 06.06.2025)	EUR 101.30

## Erfolgsrechnung

01.01.2025 - 30.06.2025

**EUR**

Erträge der Bankguthaben	9'671.45
Erträge der Wertpapiere, davon	1'113'407.25
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	445'672.03
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	667'735.22
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	22'222.76
<b>Total Erträge</b>	<b>1'145'301.46</b>
Passivzinsen	-984.39
Revisionsaufwand	-4'389.05
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-294'942.05
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-23'909.57
Sonstige Aufwendungen, davon	-47'394.38
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2'732.37
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-374'351.81</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>770'949.65</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	2'470'226.62
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>3'241'176.27</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-2'667'531.75
<b>Gesamterfolg</b>	<b>573'644.52</b>

## Ausserbilanzgeschäfte

Per 30.06.2025 bestanden keine Ausserbilanzgeschäfte, d.h. keine Kontrakte mit derivativen Finanzinstrumenten.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapiere ausgeliehen.

### Methode für die Berechnung des Gesamtrisikos

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

<b>Verwendung des Erfolgs</b>	<b>EUR</b>
Nettoertrag des Rechnungsjahres	770'949.65
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	770'949.65
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	770'949.65
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

## Veränderung des Nettovermögens

01.01.2025 - 30.06.2025

**EUR**

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	59'226'353.88
Saldo aus dem Anteilsverkehr	3'759'618.84
Gesamterfolg	573'644.52
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	63'559'617.24

## Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2025 - 30.06.2025

### Class A

Anteile zu Beginn der Periode	300'287.4160
Neu ausgegebene Anteile	18'819.2820
Zurückgenommene Anteile	-4'495.0440
Anteile am Ende der Periode	314'611.6540

### Class B

Anteile zu Beginn der Periode	16'120.5069
Neu ausgegebene Anteile	5'414.4412
Zurückgenommene Anteile	0.0000
Anteile am Ende der Periode	21'534.9481

### Class C (Start: 06.06.2025)

Anteile zu Beginn der Periode	0.0000
Neu ausgegebene Anteile	1'000.0000
Zurückgenommene Anteile	0.0000
Anteile am Ende der Periode	1'000.0000

## Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
<b>Class A</b>				
31.12.2023	51'572'960.45 EUR	306'117.3530	168.47 EUR	35.35%
31.12.2024	56'208'860.40 EUR	300'287.4160	187.18 EUR	11.11%
30.06.2025	59'392'911.97 EUR	314'611.6540	188.78 EUR	0.85%*
<b>Class B</b>				
31.12.2023	2'548'144.28 EUR	15'124.8153	168.47 EUR	35.35%
31.12.2024	3'017'493.48 EUR	16'120.5069	187.18 EUR	11.11%
30.06.2025	4'065'403.27 EUR	21'534.9481	188.78 EUR	0.85%*
<b>Class C (Start: 06.06.2025)</b>				
06.06.2025	100'000.00 EUR	1'000.0000	100.00 EUR	
30.06.2025	101'301.99 EUR	1'000.0000	101.30 EUR	1.30%*

\* 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:

Citibank N.A.  
London

SIX SIS AG (ZH)  
Pfingstweidstrasse 110  
CH-8021 Zürich

## Währungstabelle

per 30.06.2025

		EUR
Britisches Pfund	GBP	1.1704
Kanadischer Dollar	CAD	0.6248
Schwedische Krone	SEK	8.9952
US-Dollar	USD	0.8534

## Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2025

### Class A

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.06% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.06% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.16% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.16% p.a.

### Class B

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.06% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.06% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.19% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.19% p.a.

### Class C (Start: 06.06.2025)

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.67% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.67% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.67% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.67% p.a.

## Transaktionskosten

01.01.2025 - 30.06.2025

	EUR
Spesen	12'967.65
Courtege	17'146.90

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

## Vermögensinventar per 30.06.2025

Käufe und Verkäufe 01.01.2025 - 30.06.2025

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2025	1)	2)	30.06.2025	EUR	in %
<b>Wertpapiere</b>						
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>						
<b>Aktien</b>						
<b>Deutschland</b>						
DE000A0JC8S7 - DATAGROUP/BrSh EUR0	56'232.00	3'768.00	60'000.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Deutschland</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Grossbritannien</b>						
GB00BLDRH360 - OSB GRP RG	0.00	440'000.00	0.00	440'000.00	2'708'866.12	4.26%
GB0001859296 - VISTRY GRP RG	450'000.00	105'000.00	0.00	555'000.00	4'308'108.39	6.78%
GB00BJDQQ870 - WATCH SWITZ GRP RG	375'000.00	165'000.00	0.00	540'000.00	2'626'748.05	4.13%
<b>Summe Grossbritannien</b>					<b>9'643'722.56</b>	<b>15.17%</b>
<b>Kanada</b>						
CA11271J1075 - Brookfield/RegSh CAD0	47'000.00	25'000.00	0.00	72'000.00	3'784'946.24	5.95%
CA3803551074 - GOEASY RG	19'400.00	10'600.00	0.00	30'000.00	3'090'153.48	4.86%
CA46016U1084 - INTL PETROLEUM RG	185'000.00	25'000.00	50'000.00	160'000.00	2'238'005.32	3.52%
CA53278L1076 - LINAMAR CORP RG	92'000.00	0.00	8'000.00	84'000.00	3'346'347.93	5.26%
CA55378N1078 - MTY FOOD GROUP RG	120'100.00	17'900.00	0.00	138'000.00	3'557'556.53	5.60%
<b>Summe Kanada</b>					<b>16'017'009.50</b>	<b>25.20%</b>
<b>Kasachstan</b>						
US48581R2058 - Kaspi.kz JSC American Depository Share Repr 1 Shs	18'000.00	16'000.00	0.00	34'000.00	2'500'238.95	3.93%
<b>Summe Kasachstan</b>					<b>2'500'238.95</b>	<b>3.93%</b>
<b>Luxemburg</b>						
FR0014000MR3 - EUROFINS SCIENTIFIC	71'000.00	4'000.00	14'000.00	61'000.00	3'712'460.00	5.84%
<b>Summe Luxemburg</b>					<b>3'712'460.00</b>	<b>5.84%</b>
<b>Niederlande</b>						
NL0000687663 - AERCAP HOLD	31'500.00	0.00	3'500.00	28'000.00	2'801'433.69	4.41%
NL00150001Q9 - Stellantis/Sh EUR0.01	215'000.00	0.00	0.00	215'000.00	1'833'305.00	2.88%
<b>Summe Niederlande</b>					<b>4'634'738.69</b>	<b>7.29%</b>
<b>USA</b>						
US1638511089 - CHEMOURS RG	96'000.00	0.00	96'000.00	0.00	0.00	0.00%
US50187T1060 - LGI HOMES RG	31'500.00	31'500.00	5'000.00	58'000.00	2'552'039.60	4.02%
US87162W1009 - TD SYNNEX RG	0.00	20'000.00	0.00	20'000.00	2'300'392.56	3.62%
<b>Summe USA</b>					<b>4'852'432.16</b>	<b>7.63%</b>
<b>Österreich</b>						
AT0000BAWAG2 - BAWAG Group/BrSh EUR0	64'000.00	3'000.00	32'000.00	35'000.00	3'769'500.00	5.93%
<b>Summe Österreich</b>					<b>3'769'500.00</b>	<b>5.93%</b>
<b>Summe Aktien</b>						
<b>Obligationen</b>						
<b>Australien</b>						
USQ60976AC35 - Mineral Res/8.5 Bd 20300501 Sr Gtd RegS	600'000.00	300'000.00	0.00	900'000.00	755'837.17	1.19%
<b>Summe Australien</b>					<b>755'837.17</b>	<b>1.19%</b>
<b>Deutschland</b>						

## Vermögensinventar per 30.06.2025

Käufe und Verkäufe 01.01.2025 - 30.06.2025

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2025	1)	2)	30.06.2025	EUR	in %
XS2388910270 - Bonds BRANICKS 2021-22.09.26	2'200'000.00	300'000.00	0.00	2'500'000.00	1'322'300.00	2.08%
XS2969264857 - GREN -S FTVN	0.00	800'000.00	0.00	800'000.00	780'640.00	1.23%
XS1689189501 - GRENKE FTVB	800'000.00	0.00	800'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2087647645 - GRENKE REG S FTVB	400'000.00	0.00	400'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS1262884171 - GRENKE REG S FTVN	800'000.00	0.00	800'000.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Deutschland</b>					<b>2'102'940.00</b>	<b>3.31%</b>
<b>Frankreich</b>						
FR001400DV38 - 2.375 UBIS 28 CVB-S	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	963'200.00	1.52%
<b>Summe Frankreich</b>					<b>963'200.00</b>	<b>1.52%</b>
<b>Grossbritannien</b>						
XS2327414061 - CANA 26 BDS -S	700'000.00	0.00	700'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2720121131 - MTBH 34 -S FTFC	1'820'000.00	0.00	0.00	1'820'000.00	2'459'742.66	3.87%
<b>Summe Grossbritannien</b>					<b>2'459'742.66</b>	<b>3.87%</b>
<b>Kanada</b>						
NO0012423476 - 7.25 INTERNATNL 27	900'000.00	0.00	300'000.00	600'000.00	515'412.19	0.81%
<b>Summe Kanada</b>					<b>515'412.19</b>	<b>0.81%</b>
<b>Luxemburg</b>						
XS1577952440 - ALTICE 28NTS-S	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Luxemburg</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Niederlande</b>						
USN7163RAY91 - 4.987 PROS 52 MTN-S	0.00	1'200'000.00	0.00	1'200'000.00	777'777.78	1.22%
<b>Summe Niederlande</b>					<b>777'777.78</b>	<b>1.22%</b>
<b>Summe Obligationen</b>					<b>7'574'909.80</b>	<b>11.92%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>52'705'011.66</b>	<b>82.92%</b>
<b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						
<b>Obligationen</b>						
<b>Kanada</b>						
USC39555AE44 - goeasy/Bd 20281201 Sr	800'000.00	0.00	800'000.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Kanada</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>USA</b>						
USU8969QAC51 - 4.625% Nts Tronox 2021-15.03.29	1'100'000.00	0.00	0.00	1'100'000.00	822'559.31	1.29%
US197677AH07 - COLUMBIA 95DEBS	1'000'000.00	300'000.00	0.00	1'300'000.00	1'217'959.55	1.92%
US12612WAB00 - Con-way 34 Debs	830'000.00	0.00	0.00	830'000.00	742'480.97	1.17%
USU23888AE71 - DaVita/4.625 Bd 20300601 Sr RegS	0.00	800'000.00	0.00	800'000.00	656'658.13	1.03%
<b>Summe USA</b>					<b>3'439'657.96</b>	<b>5.41%</b>
<b>Summe Obligationen</b>					<b>3'439'657.96</b>	<b>5.41%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>3'439'657.96</b>	<b>5.41%</b>
<b>Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>						
<b>Aktien</b>						
<b>Italien</b>						
IT0004729759 - Sesa N	34'000.00	3'000.00	6'000.00	31'000.00	2'633'450.00	4.14%
<b>Summe Italien</b>					<b>2'633'450.00</b>	<b>4.14%</b>
<b>Summe Aktien</b>					<b>2'633'450.00</b>	<b>4.14%</b>
<b>Obligationen</b>						

## Vermögensinventar per 30.06.2025

Käufe und Verkäufe 01.01.2025 - 30.06.2025

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2025	1)	2)	30.06.2025	EUR	in %
<b>Bermudainseln</b>						
USG1467FAB97 - BORR IHC/10.375 Bd 20301115 Sr RegS	1'000'000.00	300'000.00	0.00	1'300'000.00	899'000.13	1.41%
<b>Summe Bermudainseln</b>						
<b>Luxemburg</b>						
XS2079032483 - ARD FIN27PIK -S VRN	600'000.00	17'250.00	0.00	617'250.00	23'270.33	0.04%
<b>Summe Luxemburg</b>						
<b>USA</b>						
USU7318UAP76 - Post Holdings/5.5 Bd 20291215 Sr RegS	0.00	800'000.00	0.00	800'000.00	679'289.98	1.07%
<b>Summe USA</b>						
<b>Summe Obligationen</b>						
<b>Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>						
<b>Summe Wertpapiere</b>						
<b>Bankguthaben</b>						
Sichtguthaben				3'413'715.39	5.37%	
Zeitguthaben				0.00	0.00%	
<b>Summe Bankguthaben</b>						
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						
<b>Gesamtvermögen</b>						
<b>Verbindlichkeiten</b>						
<b>Nettovermögen</b>						

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 27.06.2025 berechnet.

## **Berechnung**

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## **Mitteilung an die Anteilsinhaber vom 15.04.2025**

Die FMA Liechtenstein hat mit Schreiben vom 03. April 2025 folgende Änderungen der konstituierenden Dokumente genehmigt:

Der bis anhin geltende Prospekt und die Satzung wurde durch den Prospekt, die Satzung und die Anlegerinformation ersetzt, welche/r an die aktuellen Rechtsnormen angepasst wurde.

Es wurde folgende neue Anteilkasse gegründet:

Class C (ISIN: LI1441316125)

Das Anteilsregister für diese neue Anteilkasse wird von der Verwahrstelle geführt.

Annahmeschluss Anteilsgeschäft:

Bisher:

Letzter Bankgeschäftstag vor dem Bewertungstag, 16.00 Uhr

Künftig:

Bewertungstag, 16.00 Uhr (MEZ)

## **ESG Bestimmungen**

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

## **Offenlegung gemäss Art. 13 und 14 SFTR**

Der (Teil-)Fonds tätigte im gesamten Betrachtungszeitraum keine meldepflichtigen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte.

## **Vergütungsinformation des Portfolioverwalters (ungeprüft)**

---

Gesamtvergütung<sup>1</sup> der VV-Gesellschaft im  
abgelaufenen Kalenderjahr 2024: CHF 3'874'090.83

davon feste Vergütung	CHF 3'420'162.63
davon variable Vergütung <sup>2</sup>	CHF 453'928.20

Gesamtzahl<sup>3</sup> der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024: 32

<sup>1</sup> Die Gesamtvergütung umfasst sämtliche Angestellte der Vermögensverwaltungsgesellschaft, einschliesslich der Mitglieder des Verwaltungsrats. Als Vergütungsbetrag wird die Bruttovergütung angegeben, bevor Steuern und Arbeitnehmeranteile für Sozialversicherungen abgezogen werden, beziehungsweise die Bruttoentschädigung für den Verwaltungsrat. Beiträge des Arbeitgebers zur Pensionskasse und anderen sozialen Einrichtungen sind nicht berücksichtigt.

<sup>2</sup> Der ausgewiesene Betrag umfasst den Cash Bonus sowie den Wert von gegebenenfalls ins Eigentum der Mitarbeitenden übertragenen Vergütungsinstrumenten. Den zugewiesenen Vergütungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen. Sofern die variable Vergütung zum Zeitpunkt der Berichterstattung noch nicht feststeht, ist ein Erwartungswert ausgewiesen

<sup>3</sup> Anzahl der Mitarbeitenden inkl. der Verwaltungsratsmitglieder, ohne Berücksichtigung der Stellenprozente.

## Vergütungsinformation der Verwaltungsgesellschaft (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"<sup>4)</sup> 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 2024.

Die von der Gesellschaft verwalteten Fonds und deren Volumen sind auf [www.lafv.li](http://www.lafv.li) einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf [www.caiac.li](http://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<sup>1)</sup>

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	3.70 - 3.76 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	3.48 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2)</sup>	CHF	0.22 - 0.28 Mio.

Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen <sup>3)</sup>	keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees	keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024	32

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2024	Anzahl Teifonds	Verwaltetes Vermögen
in UCITS	31	CHF 1'403 Mio.
in AIF	52	CHF 1'731 Mio.
in IUG	2	CHF 69 Mio.
Total	85	CHF 3'203 Mio.

### Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" <sup>4)</sup> der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF 1.75 - 1.78 Mio.
davon feste Vergütung	CHF 1.61 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2)</sup>	CHF 0.14 - 0.17 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024	12
Gesamtvergütung für <u>andere</u> Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF 1.95 - 1.98 Mio.
davon feste Vergütung	CHF 1.87 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2)</sup>	CHF 0.08 - 0.11 Mio.
Gesamtzahl der <u>anderen</u> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024	20
Gesamtzahl aller Mitarbeitenden inklusive Zu- und Abgänge 2024	41

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.