

CoCo Alpha Bond Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform Kollektivtreuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht

30.06.2026

CAIAC Fund Management AG

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

Organe

Verwaltungsgesellschaft	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Bendorf
Asset Manager / Vermögensverwalter	AIF Alternativ Invest Finance AG Industriering 3 Postfach 9 9491 Ruggell
Verwahrstelle / Depotbank	Bank Frick AG Landstrasse 14 FL-9496 Balzers
Führung des Anteilsregisters	Bank Frick AG Landstrasse 14 FL-9496 Balzers
Vertriebsberechtigte / -stelle	AIF Alternativ Invest Finance AG Industriering 3 Postfach 9 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 DE-60325 Frankfurt am Main
Steuerlicher Vertreter	Österreich: BDO Austria GmbH Am Belvedere 4 AT-1100 Wien Schweiz: BS Consulting GmbH Wigärtlistrasse 4A 8274 Tägerwilen

Allgemeine Informationen / Fondsdaten

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
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 30.06.2026

EUR

Bankguthaben	473'574.40
Anlagen, Wertpapiere	5'115'193.31
Sonstige Vermögenswerte, Forderungen	40'551.27
Gesamtvermögen	5'629'318.98
Verbindlichkeiten	-42'311.52
Nettovermögen	5'587'007.46
Class R EUR	3'194'710.33
Class R USD	2'392'297.13
Anzahl der Anteile im Umlauf	
Class R EUR	37'965.00
Class R USD	27'436.00
Nettoinventarwert pro Anteil	
Class R EUR	EUR 84.15
Class R USD	USD 99.69

Erfolgsrechnung

01.01.2026 - 30.06.2026

EUR

Erträge der Bankguthaben	1'168.06
Erträge aus Anlagen, Wertpapiere	89'770.30
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	0.00
Total Erträge	90'938.36
Aufwendungen für die Anlageverwaltung	-34'487.63
Aufwendungen für die Verwahrstelle	-6'482.65
Sonstige Aufwendungen	-53'096.86
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-164.05
Total Aufwendungen	-94'231.19
Nettoertrag	-3'292.83
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-48'437.17
Realisierter Erfolg	-51'730.00
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	91'366.21
Gesamterfolg	39'636.21

Ausserbilanzgeschäfte

Per 30.06.2026 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	-3'292.83
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	-3'292.83
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-3'292.83
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2026 - 30.06.2026

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5'730'854.66
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-183'483.41
Gesamterfolg	39'636.21
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	5'587'007.46

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2026 - 30.06.2026

Class R EUR

Anteile zu Beginn der Periode	39'824.00
Neu ausgegebene Anteile	0.00
Zurückgenommene Anteile	-1'859.00
Anteile am Ende der Periode	37'965.00

Class R USD

Anteile zu Beginn der Periode	27'751.00
Neu ausgegebene Anteile	0.00
Zurückgenommene Anteile	-315.00
Anteile am Ende der Periode	27'436.00

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
Class R EUR				
31.12.2024	5'661'967.34 EUR	65'065.00	87.02 EUR	1.34%
31.12.2025	3'376'471.14 EUR	39'824.00	84.78 EUR	-2.57%
30.06.2026	3'194'710.33 EUR	37'965.00	84.15 EUR	*-0.74%
Class R USD				
31.12.2024	3'716'959.09 USD	37'019.00	100.41 USD	2.44%
31.12.2025	2'765'105.72 USD	27'751.00	99.64 USD	-0.77%
30.06.2026	2'735'113.32 USD	27'436.00	99.69 USD	*0.05%

*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:

Bank Frick AG
Landstrasse 14
FL-9496 Balzers

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

Währungstabelle

per 30.06.2026

			EUR
Schweizer Franken	CHF	1.00	1.0843
US-Dollar	USD	1.00	0.8747

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2026

Class R EUR

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	3.36% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	3.36% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	3.36% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	3.36% p.a.

Class R USD

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	3.36% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	3.36% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	3.36% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	3.36% p.a.

Transaktionskosten

01.01.2026 - 30.06.2026

	EUR
Spesen, Courtagen, andere Gebühren	437.10

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

Vermögensinventar per 30.06.2026

Käufe und Verkäufe 01.01.2026 - 30.06.2026

Bezeichnung	Bestand 01.01.2026	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2026	Marktwert EUR	Anteil in %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
Obligationen						
Deutschland						
DE000A289FK7 - Allianz/WrDwn Perp JrSub RegS	200'000.00	0.00	0.00	200'000.00	182'290.00	3.26%
DE000DL19VZ9 - DBK ANL FTV	0.00	200'000.00	0.00	200'000.00	198'942.00	3.56%
XS1843448314 - Muenchener Ruec/Bd 20490526 JrSub	300'000.00	0.00	0.00	300'000.00	298'236.00	5.34%
Summe Deutschland					679'468.00	12.16%
Dänemark						
DK0030352471 - NYK REALKRE CCVFTFB	200'000.00	0.00	200'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Dänemark					0.00	0.00%
Frankreich						
FR0013533999 - AGRI -S FTFN	200'000.00	0.00	0.00	200'000.00	194'700.00	3.48%
XS1799611642 - AXA 49 REG S FTFN	300'000.00	0.00	0.00	300'000.00	297'630.00	5.33%
XS2432130610 - TTSA -S FTVB	200'000.00	0.00	0.00	200'000.00	198'280.00	3.55%
Summe Frankreich					690'610.00	12.36%
Grossbritannien						
XS1640903701 - HSBC Hldgs CV FTVN-S	0.00	200'000.00	0.00	200'000.00	202'050.00	3.62%
Summe Grossbritannien					202'050.00	3.62%
Italien						
XS2124980256 - ISP FTVB	0.00	250'000.00	0.00	250'000.00	247'162.50	4.42%
Summe Italien					247'162.50	4.42%
Niederlande						
XS1693822634 - ABN FTVB	0.00	200'000.00	0.00	200'000.00	201'910.00	3.61%
XS1640851983 - Argentum Nethld WFM	400'000.00	0.00	200'000.00	200'000.00	175'693.17	3.14%
XS2332245377 - CCRB -S FTVN	0.00	200'000.00	0.00	200'000.00	196'180.00	3.51%
Summe Niederlande					573'783.17	10.27%
Norwegen						
XS1397023448 - Kommunalbanken Ser-5115 Unsec RegS	300'000.00	0.00	300'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Norwegen					0.00	0.00%
Saudi-Arabien						
XS1508675417 - 3.25 SAUDI26 2MTN-S	0.00	300'000.00	0.00	300'000.00	261'212.28	4.68%
Summe Saudi-Arabien					261'212.28	4.68%
Schweiz						
CH0475070238 - Luzerner KB -S WFM FTV	200'000.00	0.00	0.00	200'000.00	214'477.11	3.84%
CH0566511496 - Raiffeisen Schweiz Tier1(AT1)	200'000.00	0.00	0.00	200'000.00	217'730.05	3.90%
CH0361532945 - ZKB Anleihe WFM 2017	100'000.00	0.00	0.00	100'000.00	109'190.32	1.95%
CH0536893321 - Zuercher KB WFM FTV	100'000.00	0.00	0.00	100'000.00	108'485.51	1.94%
Summe Schweiz					649'882.99	11.63%
Spanien						
XS2342620924 - BSNT CCV FTVN	200'000.00	0.00	0.00	200'000.00	199'140.00	3.56%
Summe Spanien					199'140.00	3.56%
USA						

Vermögensinventar per 30.06.2026

Käufe und Verkäufe 01.01.2026 - 30.06.2026

Bezeichnung	Bestand 01.01.2026	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2026	Marktwert EUR	Anteil in %
US57636QAH74 - Mastercard/3.8 Bd 20461121 Sr Unsec	200'000.00	0.00	0.00	200'000.00	136'709.52	2.45%
Summe USA					136'709.52	2.45%
Vereinigte Arabische Emirate						
XS2176018609 - 2.5 MDGH 26 EMTN	200'000.00	0.00	200'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Vereinigte Arabische Emirate					0.00	0.00%
Österreich						
AT0000A2L583 - EBS 5 1 ANL FTV	0.00	200'000.00	0.00	200'000.00	201'300.00	3.60%
Summe Österreich					201'300.00	3.60%
Summe Obligationen					3'841'318.46	68.75%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					3'841'318.46	68.75%
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Obligationen						
Australien						
US055451AY40 - BHP Billiton Fi/4.875 Bd 20260227 Sr	300'000.00	0.00	300'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Australien					0.00	0.00%
Grossbritannien						
XS2243636219 - GAZFin WFM -S FTVN	600'000.00	0.00	0.00	600'000.00	120'000.00	2.15%
Summe Grossbritannien					120'000.00	2.15%
Irland						
XS1601094755 - CBOM Finance-S FTFN	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	106'218.84	1.90%
Summe Irland					106'218.84	1.90%
Luxemburg						
XS1843441731 - Alrosa Finance 24 NTS-S	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	0.00	0.00%
XS2046736919 - Steel Cap 24 Bds S	300'000.00	0.00	0.00	300'000.00	0.00	0.00%
Summe Luxemburg					0.00	0.00%
USA						
US02079KAE73 - Alphabet/1.9 Bd 20400815 Sr Unsec	200'000.00	0.00	0.00	200'000.00	116'466.37	2.08%
US023135CA22 - Amazon.com/2.875 Bd 20410512 Sr Unsec	200'000.00	0.00	0.00	200'000.00	129'381.61	2.32%
US037833EE62 - Apple/2.375 Bd 20410208 Sr Unsec	200'000.00	0.00	0.00	200'000.00	123'768.04	2.22%
US92826CAK80 - Visa/2.7 Bd 20400415 Sr Unsec	200'000.00	0.00	0.00	200'000.00	133'354.32	2.39%
Summe USA					502'970.34	9.00%
Summe Obligationen					729'189.18	13.05%
Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					729'189.18	13.05%
Summe Wertpapiere					4'570'507.64	81.81%
Anlagefonds						
Liechtenstein						
LI0264074522 - PAM LNG ONL FD EUR	6'000.00	0.00	0.00	6'000.00	496'740.00	8.89%
Summe Liechtenstein					496'740.00	8.89%
Summe Anlagefonds					496'740.00	8.89%
Derivate						
Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Devisentermingeschäfte						
Liechtenstein						

Vermögensinventar per 30.06.2026

Käufe und Verkäufe 01.01.2026 - 30.06.2026

Bezeichnung	Bestand 01.01.2026	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2026	Marktwert EUR	Anteil in %
FXF000012199 - MASTER // EUR/USD 1.17 16.1.26	0.00	1'539'514.20	1'800'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000012564 - MASTER // EUR/USD 1.17 17.4.26	0.00	1'520'327.98	1'780'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000012918 - MASTER // EUR/USD 1.1838 24.07.26	0.00	903'868.90	1'070'000.00	0.00	-31'185.28	-0.56%
FXF000012198 - R USD // USD/EUR 1.17 16.01.26	0.00	2'760'000.00	2'365'241.24	0.00	0.00	0.00%
FXF000012563 - R USD // USD/EUR 1.17 17.04.26	0.00	2'765'000.00	2'363'045.89	0.00	0.00	0.00%
FXF000012917 - R USD // USD/EUR 1.1831 24.07.26	0.00	2'760'000.00	2'332'854.37	0.00	79'130.95	1.42%
Summe Liechtenstein					47'945.67	0.86%
Summe Devisentermingeschäfte					47'945.67	0.86%
Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					47'945.67	0.86%
Summe Derivate					47'945.67	0.86%
Bankguthaben					473'574.40	8.48%
Sonstige Vermögenswerte, Forderungen					40'551.27	0.73%
Gesamtvermögen					5'629'318.98	100.76%
Verbindlichkeiten					-42'311.52	-0.76%
Nettovermögen					5'587'007.46	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 30.06.2026 berechnet.

Berechnung

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Mitteilung an die Anteilsinhaber vom 20.02.2026

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilsinhaber über die Aufnahme der Bestimmungen gemäss Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und der Liquiditätsmanagement-Instrumente, sowie weiteren Anpassungen in den konstituierenden Dokumenten informiert.

Mitteilung an die Anteilsinhaber vom 25.06.2026

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilsinhaber über den Verzicht auf einen Teil des Portfolioverwaltungsaufwandes, sowie auf einen Teil des Risikomanagement- und Verwaltungsaufwandes informiert.

Ausführung zu der ausgewiesenen TER

Der OGAW weist per 30.06.2026 eine TER 1 (exkl. PF, exkl. Kosten Zielfonds) von 3.36% auf. Aufgrund der erhöhten TER sind per 26.06.2026 bis auf Widerruf nachfolgende Massnahmen beschlossen worden.

Die Management Fee wird um 0.5% sowie das Minimum der Verwaltungsgebühr von CHF 40'000.- auf CHF 20'000.- gesenkt. Die Entwicklung der TER und des Fondsvolumens wird weiterhin beobachtet. Sofern erforderlich, werden weitere geeignete Massnahmen zur Reduktion der Fondskosten geprüft und umgesetzt.

ESG Bestimmung

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

Offenlegung gemäss Art. 13 und 14 SFTR

In der Berichtsperiode des Investmentfonds wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamtrendite-Swaps gemäss der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“) durchgeführt. Daher enthält der Jahresbericht keine Angaben im Sinne des Artikels 13 dieser Verordnung für die Anleger.