

Heureka Outperformance Fonds

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform Kollektivtreuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht

30.06.2024

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	Omicron Investment Management GmbH Opernring 1, E/520 AT-1010 Wien
Steuerlicher Vertreter und Zahlstelle	Österreich: Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 AT-1100 Wien
Verwahrstelle / Depotbank	SIGMA Bank AG Feldkircher Strasse 2 FL-9494 Schaan
Führung des Anteilsregisters	SIGMA Bank AG Feldkircher Strasse 2 FL-9494 Schaan
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	Grant Thornton AG Bahnhofstrasse 15 FL-9494 Schaan
Bewertungsintervall	Täglich
Bewertungstag	Jeder liechtensteinische Bankarbeitstag
Ausgabe- und Rücknahmetag	Jeder Bewertungstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft	14:00 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	LI0034597737
Anlageberatervergütung	Keine
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	Max. 0.15% p.a.
Vertriebsstellen /-gebühr	Keine
Vermögensverwaltungsvergütung	Max. 2% p.a.
Risikomanagement und Administrationsgebühr	Max. 0.25% p.a. oder Minimum CHF 40'000.-
Performance Fee	20% (mit High Watermark)
Hurdle Rate	Keine
Ausgabeaufschlag /-kommission	Max. 5% (zugunsten Vertrieb)
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine
Geschätzte indirekte Kosten auf Stufe der indirekten Anlagen	2% p.a.

Vermögensrechnung

per 30.06.2024

EUR

Bankguthaben, davon	518'098.25
Sichtguthaben	518'098.25
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	2'824'330.49
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	-5'994.87
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	8'231.93
Zinsen / Dividenden	8'231.93
Gesamtvermögen	3'344'665.80
Verbindlichkeiten, davon	-30'564.27
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-1'284.03
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-7'744.66
Vermögensverwaltungsgebühren	-12'840.70
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	-7'917.86
Nettovermögen	3'314'101.53
Anzahl der Anteile im Umlauf	22'683.66
Nettoinventarwert pro Anteil	146.10

Erfolgsrechnung

01.01.2024 - 30.06.2024

EUR

Erträge der Bankguthaben	0.00
Erträge der Wertpapiere, davon	39'554.84
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	5'652.11
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	33'902.73
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-460.73
Total Erträge	39'094.11
Passivzinsen	-1.07
Revisionsaufwand	-4'917.86
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-24'907.99
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-2'490.77
Sonstige Aufwendungen, davon	-21'939.16
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	1'034.63
Total Aufwendungen	-53'222.22
Nettoertrag	-14'128.11
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-65'931.19
Realisierter Erfolg	-80'059.30
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	50'487.08
Gesamterfolg	-29'572.22

Ausserbilanzgeschäfte

per 30.06.2024

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Bezugsverhältnis	Delta	Marktwert Underlying	Derivate-risiko	in % vom Gesamtvermögen
Future EUR/USD Spot/Cross DEC24 L	USD	4.00	0.00	1.0000	1.07	499'848.38	14.9446%

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapiere ausgeliehen.

Methode für die Berechnung des Gesamtrisikos

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

Verwendung des Erfolgs

EUR

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-14'128.11
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	-14'128.11
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-14'128.11
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2024 - 30.06.2024

EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3'763'650.19
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-419'976.45
Gesamterfolg	-29'572.22
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3'314'101.52

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2024 - 30.06.2024

Anteile zu Beginn der Periode	25'650.66
Neu ausgegebene Anteile	361.00
Zurückgenommene Anteile	-3'328.00
Anteile am Ende der Periode	22'683.66

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
31.12.2022	3'397'699.68 EUR	24'636.99	137.91 EUR	-6.41%
31.12.2023	3'763'650.19 EUR	25'650.66	146.73 EUR	6.40%
30.06.2024	3'314'101.53 EUR	22'683.66	146.10 EUR	-0.43%*

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.

* Die ausgewiesene Performance ist unterjährig.

Hinterlegungsstellen

Die Finanzinstrumente waren per Abschlussdatum hinterlegt bei:

ISP Securities AG
Bellerivestrasse 45
CH-8008 Zürich

Währungstabelle

per 30.06.2024

			EUR
Hong Kong-Dollar	HKD	1.00	0.1195
Schweizer Franken	CHF	1.00	1.0383
US-Dollar	USD	1.00	0.9331

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2024

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)		3.26% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)		3.26% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)		3.26% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)		3.26% p.a.

Transaktionskosten

01.01.2024 - 30.06.2024

	EUR
Spesen	7'038.86
Courtage	1'670.65

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

Vermögensinventar per 30.06.2024

Käufe und Verkäufe 01.01.2024 - 30.06.2024

Bezeichnung	Bestand 01.01.2024	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2024	Marktwert EUR	Anteil in %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
Aktien						
Argentinien						
US1550382014 - CENTRAL SP ADR	8'000.00	0.00	8'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Argentinien					0.00	0.00%
Cayman Islands						
US5288771034 - LexinFintech/ADS	45'000.00	0.00	0.00	45'000.00	69'279.22	2.09%
Summe Cayman Islands					69'279.22	2.09%
China						
CNE1000002L3 - CHINA LIFE INS - H-	35'000.00	0.00	0.00	35'000.00	46'178.22	1.39%
Summe China					46'178.22	1.39%
Deutschland						
DE0008404005 - Allianz AG	400.00	0.00	400.00	0.00	0.00	0.00%
DE000A2LQ884 - AUTO1 GROUP I	10'000.00	0.00	0.00	10'000.00	60'850.00	1.84%
DE000BAY0017 - Bayer AG	1'200.00	0.00	1'200.00	0.00	0.00	0.00%
US09075V1026 - BionTech/ADS	1'000.00	0.00	0.00	1'000.00	74'980.17	2.26%
DE000A1X3XX4 - DIC ASSET N	20'000.00	0.00	20'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE0008232125 - Dt. Lufthansa N	22'000.00	0.00	22'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE000FTG1111 - FLATEXDEGIRO N	10'000.00	5'000.00	10'000.00	5'000.00	66'250.00	2.00%
DE0005785604 - Fresenius SE & Co. KGaA	0.00	3'000.00	0.00	3'000.00	83'640.00	2.52%
DE0007314007 - Heidelberger Druckmaschinen AG	0.00	50'000.00	50'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE000A1PHFF7 - Hugo Boss NA	0.00	1'500.00	0.00	1'500.00	62'655.00	1.89%
DE000LEG1110 - LEG Immobilien AG	888.00	0.00	0.00	888.00	67'718.88	2.04%
DE0006450000 - LPKF Laser & Electronics AG	10'000.00	0.00	0.00	10'000.00	80'600.00	2.43%
DE000ENER6Y0 - Siemens Energy/RegSh EUR0	4'000.00	0.00	4'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE000A0DJ6J9 - SMA Solar Technology AG	400.00	0.00	0.00	400.00	10'544.00	0.32%
DE0007500001 - ThyssenKrupp AG	0.00	10'000.00	0.00	10'000.00	40'380.00	1.22%
DE0007664039 - Volkswagen AG	1'000.00	0.00	1'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Deutschland					547'618.05	16.52%
Frankreich						
FR001400J770 - AIR France - KLM	0.00	5'000.00	0.00	5'000.00	41'140.00	1.24%
FR0014008VX5 - Euroapi/Sh EUR1	43.00	0.00	0.00	43.00	109.65	0.00%
FR0010259150 - Ipsen/Sh EUR1	0.00	700.00	0.00	700.00	80'150.00	2.42%
FR0010386334 - KORIAN	32'000.00	0.00	25'000.00	7'000.00	12'880.00	0.39%
FR0000120578 - Sanofi-Aventis SA	1'000.00	0.00	0.00	1'000.00	89'940.00	2.71%
FR0000130809 - Societe Generale Paris	1'000.00	0.00	1'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Frankreich					224'219.65	6.77%
Irland						
IE00B4Q5ZN47 - Jazz Pharmaceuticals PLC	900.00	0.00	0.00	900.00	89'626.31	2.70%
Summe Irland					89'626.31	2.70%
Kanada						
CA53681J1030 - Lithium Americas/RegSh CAD0	5'000.00	0.00	0.00	5'000.00	12'502.92	0.38%
CA53681K1003 - Lithium/RegSh USD	5'000.00	0.00	0.00	5'000.00	14'928.85	0.45%

Vermögensinventar per 30.06.2024

Käufe und Verkäufe 01.01.2024 - 30.06.2024

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2024	1)	2)	30.06.2024	EUR	in %
CA6445351068 - New Gold Inc.	40'000.00	0.00	0.00	40'000.00	72'778.17	2.20%
Summe Kanada					100'209.94	3.02%
Luxemburg						
LU1673108939 - Arountwon Bearer Shs	60'000.00	0.00	40'000.00	20'000.00	39'310.00	1.19%
LU0775917882 - GRAND CITY PRO	10'000.00	0.00	5'000.00	5'000.00	54'000.00	1.63%
Summe Luxemburg					93'310.00	2.82%
Marshall-Inseln						
MHY1968P1218 - DANAOS RG	750.00	0.00	0.00	750.00	64'632.61	1.95%
Summe Marshall-Inseln					64'632.61	1.95%
Niederlande						
NL0000009538 - Royal Philipps NV	2'723.00	93.00	0.00	2'816.00	66'429.44	2.00%
Summe Niederlande					66'429.44	2.00%
Schweiz						
CH0126881561 - Swissen Re AG	700.00	0.00	0.00	700.00	81'042.53	2.45%
Summe Schweiz					81'042.53	2.45%
Südafrika						
US82575P1075 - Sibanye Stillw/SADR	27'500.00	0.00	0.00	27'500.00	111'616.52	3.37%
Summe Südafrika					111'616.52	3.37%
USA						
US10922N1037 - Brighthouse Fin/Reg	1'200.00	0.00	0.00	1'200.00	48'526.24	1.46%
US14888U1016 - Catalyst Pharma/RegSh USD0.001	5'000.00	0.00	0.00	5'000.00	72'264.99	2.18%
US16119P1084 - Charter Comm/RegSh Cl-A USD0.001	0.00	300.00	0.00	300.00	83'683.69	2.53%
US3364331070 - First Solar Inc.	400.00	0.00	0.00	400.00	84'146.49	2.54%
US5341871094 - Lincoln National	7'000.00	0.00	4'500.00	2'500.00	72'544.90	2.19%
US7593516047 - Reinsurance Group America	400.00	0.00	0.00	400.00	76'611.15	2.31%
US9092143067 - Unisys Corp	7'000.00	0.00	0.00	7'000.00	26'974.57	0.81%
US9100471096 - United Continental Holdings Inc	2'000.00	0.00	2'000.00	0.00	0.00	0.00%
US92556V1061 - Viatrix/RegSh USD0.01	7'000.00	0.00	7'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe USA					464'752.03	14.02%
Österreich						
AT0000969985 - AT & S Austria Tech Inhaber-Akt	4'000.00	0.00	4'000.00	0.00	0.00	0.00%
AT0000741053 - EVN Inhaber-Akt	2'500.00	0.00	2'500.00	0.00	0.00	0.00%
AT0000746409 - Verbund AG Akt. -A-	1'000.00	0.00	0.00	1'000.00	73'650.00	2.22%
AT0000908504 - Vienna Insurance Group AG	3'000.00	0.00	0.00	3'000.00	91'500.00	2.76%
Summe Österreich					165'150.00	4.98%
Summe Aktien					2'124'064.52	64.09%
Anrechte auf Aktien						
Frankreich						
FR001400QSF6 - CLARIA RTS 28.06.24	0.00	7'000.00	0.00	7'000.00	17'500.00	0.53%
Summe Frankreich					17'500.00	0.53%
Summe Anrechte auf Aktien					17'500.00	0.53%
Obligationen						
Argentinien						

Vermögensinventar per 30.06.2024

Käufe und Verkäufe 01.01.2024 - 30.06.2024

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2024	1)	2)	30.06.2024	EUR	in %
XS2177363665 - Argentina/0.125 Bd 20300709 Sr Gtd RegS	291'000.00	0.00	0.00	291'000.00	154'375.50	4.66%
Summe Argentinien					154'375.50	4.66%
Deutschland						
XS2388910270 - Bonds BRANICKS 2021-22.09.26	300'000.00	0.00	0.00	300'000.00	117'540.00	3.55%
DE000BU22056 - BRD 26 ANL	0.00	200'000.00	0.00	200'000.00	200'274.00	6.04%
Summe Deutschland					317'814.00	9.59%
Summe Obligationen					472'189.50	14.25%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					2'613'754.02	78.87%
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Aktien						
Kanada						
CA04016A1012 - Argonaut Gold	220'000.00	0.00	220'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA65542K1030 - Noram Lithium/RegSh	100'000.00	0.00	0.00	100'000.00	19'594.12	0.59%
Summe Kanada					19'594.12	0.59%
Summe Aktien					19'594.12	0.59%
Obligationen						
Mexiko						
US71654QDB59 - PEMEX/6.49 Bd 20270123 Sr Gtd	0.00	100'000.00	0.00	100'000.00	89'946.35	2.71%
Summe Mexiko					89'946.35	2.71%
Summe Obligationen					89'946.35	2.71%
Summe Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					109'540.47	3.31%
Summe Wertpapiere					2'723'294.49	82.17%
Anlagefonds						
Deutschland						
DE000A0Q4RZ9 - iShares eb.rexx Money Market ETF	0.00	1'600.00	1'600.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Deutschland					0.00	0.00%
Irland						
IE00BQQP9G91 - VanEck Jun Gld UCITS ETF EUR	4'000.00	0.00	4'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Irland					0.00	0.00%
Österreich						
AT0000737283 - ADVISORY ONE T	5'800.00	0.00	0.00	5'800.00	101'036.00	3.05%
Summe Österreich					101'036.00	3.05%
Summe Anlagefonds					101'036.00	3.05%
Derivate						
Derivate, die an einer Börse gehandelt werden						
Futures						
Schweiz						
946681 - Future EUR/USD Spot/Cross DEC24 L	0.00	4.00	0.00	4.00	-5'994.87	-0.18%
Summe Schweiz					-5'994.87	-0.18%
USA						
69268451 - Future EUR/USD Spot/Cross JUN24 L	4.00	0.00	4.00	0.00	0.00	0.00%
Summe USA					0.00	0.00%
Summe Futures					-5'994.87	-0.18%
Summe Derivate, die an einer Börse gehandelt werden					-5'994.87	-0.18%
Summe Derivate					-5'994.87	-0.18%

Vermögensinventar per 30.06.2024

Käufe und Verkäufe 01.01.2024 - 30.06.2024

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2024	1)	2)	30.06.2024		
Bankguthaben						
Sichtguthaben					518'098.25	15.63%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					518'098.25	15.63%
Sonstige Vermögenswerte					8'231.93	0.25%
Gesamtvermögen					3'344'665.80	100.92%
Verbindlichkeiten					-30'564.27	-0.92%
Nettovermögen					3'314'101.53	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 28.06.2024 berechnet.

Berechnung

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Mitteilung

Im Berichtszeitraum fanden keine Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung statt.

Erläuterungen zu Total Expense Ratio

Die TER 1 (exkl. PF, exkl. Kosten Zielfonds) des OGAW liegt per 30.06.2024 bei 3.26%. Aufgrund des geringen Fondsvolumens ist die TER erhöht. Vor diesem Hintergrund hat die Verwaltungsgesellschaft bereits im 4. Quartal 2023 kostenreduzierende Massnahmen ergriffen, um die TER zu senken. Der Portfolioverwaltungsaufwand wurde von 2% auf 1.5% und die Minimumgebühr für den Verwaltungs- und Risikomanagementaufwand von CHF 40'000.- auf CHF 30'000.- bis auf Widerruf reduziert. Mit diesen Massnahmen konnte die TER im 1. Halbjahr 2024 deutlich reduziert werden. Die Entwicklung der TER wird weiterhin beobachtet und es werden, sofern erforderlich, weitere Massnahmen ergriffen.

Zession der Gebühren

Der Vermögensverwalter hat die Verwaltungsgesellschaft in Kenntnis gesetzt, dass er Teile der ihm zustehenden Gebühren (Vermögensverwaltung & Performance Fee) an Dritte übertragen (zediert) hat. Gemäss § 1396 ABGB war daher eine schuldbefreiende Leistung in Bezug auf die zedierten Gebührenteile nur noch an den vom Vermögensverwalter bekannt gegebenen Dritten möglich und wurde entsprechend abgewickelt. Weitere Informationen sind beim Vermögensverwalter erhältlich.

ESG Bestimmungen

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

Vergütungsinformation des Vermögenverwalters (ungeprüft)

Gesamtvergütung¹ der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr
[2023]: EUR 370'015

davon feste Vergütung	EUR 370'015
davon variable Vergütung ²	EUR 0

Gesamtzahl³ der Mitarbeitenden der Gesellschaft per [31.12.2023]: 16

¹ 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.

² 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.

³ 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"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 2023.

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 2023	CHF	3.51 - 3.57 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	3.31 Mio.
davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.20 - 0.26 Mio.

Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ³⁾	keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees	keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023	29

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2023	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen
in UCITS	32	CHF 1'139 Mio.
in AIF	52	CHF 1'609 Mio.
in IUG	8	CHF 66 Mio.
Total	92	CHF 2'814 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" ⁴⁾ der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	1.63 - 1.66 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.51 Mio.
davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.12 - 0.15 Mio.

Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023 10

Gesamtvergütung für <u>andere</u> Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	1.88 - 1.91 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.80 Mio.
davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.08 - 0.11 Mio.

Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023 19

Gesamtzahl aller Mitarbeitenden inklusive Zu- und Abgänge 2023 40

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.