

Heureka Outperformance Fonds

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform Kollektivtreuhänderschaft

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
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. 2% (zugunsten Vertrieb)
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine
Geschätzte indirekte Kosten auf Stufe der indirekten Anlagen	2% p.a.

Vermögensrechnung

per 30.06.2025

EUR

Bankguthaben, davon	724'783.58
Sichtguthaben	724'783.58
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	3'464'456.11
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	25'143.71
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	19'760.83
Zinsen / Dividenden	19'760.83
Gesamtvermögen	4'234'144.23
Verbindlichkeiten, davon	-25'650.34
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-1'511.83
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-6'654.52
Vermögensverwaltungsgebühren	-12'598.54
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	-4'828.99
Nettovermögen	4'208'493.89
Anzahl der Anteile im Umlauf	22'120.65
Nettoinventarwert pro Anteil	190.25

Erfolgsrechnung

01.01.2025 - 30.06.2025

EUR

Erträge der Bankguthaben	0.00
Erträge der Wertpapiere, davon	33'071.17
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	9'624.14
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	23'447.03
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-474.11
Total Erträge	32'597.06
Passivzinsen	-54.09
Revisionsaufwand	-4'959.08
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-106'356.58
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-2'982.54
Sonstige Aufwendungen, davon	-20'181.61
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	1'037.07
Total Aufwendungen	-133'496.83
Nettoertrag	-100'899.77
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	710'691.07
Realisierter Erfolg	609'791.30
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-133'888.07
Gesamterfolg	475'903.23

Ausserbilanzgeschäfte

per 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Bezugsverhältnis	Delta	Marktwert Underlying	Derivate-risiko	in % vom Gesamtvermögen
CME GROUP/F 202509 EC	USD	4.00	0.000008	1.0000	1.18	501'959.36	11.8550%
FESX SEP25	EUR	-8.00	0.01	1.0000	5'327.00	-4'261'600.00	-100.6484%

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	-100'899.77
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	-100'899.77
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-100'899.77
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2025 - 30.06.2025

EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3'753'224.16
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-20'633.51
Gesamterfolg	475'903.23
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4'208'493.88

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2025 - 30.06.2025

Anteile zu Beginn der Periode	22'235.65
Neu ausgegebene Anteile	134.00
Zurückgenommene Anteile	-249.00
Anteile am Ende der Periode	22'120.65

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
31.12.2023	3'763'650.19 EUR	25'650.66	146.73 EUR	6.40%
31.12.2024	3'753'224.16 EUR	22'235.65	168.79 EUR	15.03%
30.06.2025	4'208'493.89 EUR	22'120.65	190.25 EUR	12.71%*

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 30.06.2025

			EUR
Hong Kong-Dollar	HKD	1.00	0.1085
Schweizer Franken	CHF	1.00	1.0702
US-Dollar	USD	1.00	0.8519

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2025

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)		2.67% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)		2.67% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)		4.70% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)		4.70% p.a.

Transaktionskosten

01.01.2025 - 30.06.2025

	EUR
Spesen	485.10
Courtage	14'609.69

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 01.01.2025	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2025	Marktwert EUR	Anteil in %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
Aktien						
Cayman Islands						
US0567521085 - Baidu.com Inc.	0.00	1'000.00	0.00	1'000.00	73'058.74	1.74%
US5288771034 - LexinFintech/ADS	15'000.00	0.00	15'000.00	0.00	0.00	0.00%
KYG687071012 - PagSeguro/RegSh USD0.000025	13'450.00	8'000.00	6'000.00	15'450.00	126'879.93	3.01%
Summe Cayman Islands					199'938.67	4.75%
China						
CNE1000002L3 - CHINA LIFE INS - H-	35'000.00	0.00	0.00	35'000.00	71'559.40	1.70%
Summe China					71'559.40	1.70%
Deutschland						
DE000A2LQ884 - AUTO1 GROUP I	10'000.00	0.00	10'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE0005232805 - BERTRANDT I	3'000.00	0.00	0.00	3'000.00	61'050.00	1.45%
DE0008232125 - Dt. Lufthansa N	23'450.00	0.00	23'450.00	0.00	0.00	0.00%
DE0005313506 - ENERGIEKONTOR I	0.00	1'500.00	0.00	1'500.00	65'625.00	1.56%
DE000FTG1111 - FLATEXDEGIRO N	5'000.00	0.00	5'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE0005785604 - Fresenius SE & Co. KGaA	3'000.00	0.00	3'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE000A0LD6E6 - Gerresheimer AG	0.00	2'500.00	0.00	2'500.00	119'700.00	2.84%
DE0006047004 - Heidelbergcement AG	0.00	700.00	250.00	450.00	89'752.50	2.13%
DE000A1PHFF7 - Hugo Boss NA	1'500.00	0.00	1'500.00	0.00	0.00	0.00%
DE000LEG1110 - LEG Immobilien AG	888.00	1'000.00	0.00	1'888.00	142'260.80	3.38%
DE0006450000 - LPKF Laser & Electronics AG	10'000.00	0.00	5'000.00	5'000.00	42'150.00	1.00%
DE000A1MMCC8 - MEDIOS	0.00	7'000.00	0.00	7'000.00	87'780.00	2.09%
DE0006969603 - PUMA I	0.00	6'000.00	0.00	6'000.00	139'080.00	3.30%
DE0007030009 - Rheinmetall AG	250.00	0.00	250.00	0.00	0.00	0.00%
DE000A0DJ6J9 - SMA Solar Technology AG	400.00	0.00	0.00	400.00	8'496.00	0.20%
DE000A2YN900 - TeamViewer I	5'000.00	0.00	0.00	5'000.00	47'775.00	1.14%
DE0007500001 - ThyssenKrupp AG	10'000.00	8'000.00	18'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE000TUAG505 - TUI N	12'000.00	0.00	12'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Deutschland					803'669.30	19.10%
Frankreich						
FR001400J770 - AIR France - KLM	5'000.00	0.00	5'000.00	0.00	0.00	0.00%
FR0014008VX5 - Euroapi/Sh EUR1	43.00	0.00	0.00	43.00	124.10	0.00%
FR0010259150 - Ipsen/Sh EUR1	700.00	0.00	0.00	700.00	70'770.00	1.68%
FR0010386334 - KORIAN	52'500.00	0.00	32'500.00	20'000.00	104'000.00	2.47%
FR0000120578 - Sanofi-Aventis SA	0.00	1'000.00	0.00	1'000.00	82'210.00	1.95%
FR0000125486 - Vinci Shs	1'350.00	0.00	1'350.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Frankreich					257'104.10	6.11%
Irland						
IE00B4Q5ZN47 - Jazz Pharmaceuticals PLC	500.00	0.00	0.00	500.00	45'201.69	1.07%
Summe Irland					45'201.69	1.07%
Kanada						
CA36352H1001 - GALIANO GOLD RG - USD	0.00	70'000.00	35'000.00	35'000.00	37'866.85	0.90%

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 %
CA53681J1030 - Lithium Americas/RegSh CAD0	5'000.00	0.00	0.00	5'000.00	11'415.43	0.27%
CA53681K1003 - Lithium/RegSh USD	5'000.00	0.00	5'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Kanada					49'282.28	1.17%
Luxemburg						
LU1673108939 - Aroundtwon Bearer Shs	20'000.00	0.00	0.00	20'000.00	62'240.00	1.48%
LU0775917882 - GRAND CITY PRO	5'000.00	5'000.00	0.00	10'000.00	111'000.00	2.64%
Summe Luxemburg					173'240.00	4.12%
Marshall-Inseln						
MHY1968P1218 - DANAOS RG	750.00	0.00	750.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Marshall-Inseln					0.00	0.00%
Niederlande						
NL0009739416 - PostNL Bearer Shs	60'000.00	0.00	60'000.00	0.00	0.00	0.00%
NL0000009538 - Royal Philipps NV	2'816.00	119.00	0.00	2'935.00	59'903.35	1.42%
Summe Niederlande					59'903.35	1.42%
Schweiz						
CH1403212751 - LITHIUM ARGENTI/REGSH USD0.01	0.00	5'000.00	0.00	5'000.00	8'859.74	0.21%
CH0126881561 - SWISS RE AG NAM.	700.00	0.00	700.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Schweiz					8'859.74	0.21%
Südafrika						
US82575P1075 - Sibanye Stillw/SADR	27'500.00	0.00	15'000.00	12'500.00	76'883.76	1.83%
Summe Südafrika					76'883.76	1.83%
USA						
US10922N1037 - Brighthouse Fin/Reg	1'200.00	0.00	1'200.00	0.00	0.00	0.00%
US14888U1016 - Catalyst Pharma/RegSh USD0.001	0.00	4'000.00	0.00	4'000.00	73'944.71	1.76%
US3364331070 - First Solar Inc.	400.00	800.00	400.00	800.00	112'818.50	2.68%
US7433151039 - Progressive/RegSh USD1	0.00	400.00	400.00	0.00	0.00	0.00%
US7593516047 - Reinsurance Group America	400.00	0.00	400.00	0.00	0.00	0.00%
US9092143067 - Unisys Corp	7'000.00	0.00	7'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe USA					186'763.21	4.44%
Österreich						
AT0000818802 - DO & CO	1'075.00	500.00	1'575.00	0.00	0.00	0.00%
AT0000609607 - PORR I	0.00	3'000.00	3'000.00	0.00	0.00	0.00%
AT0000A0E9W5 - S & T/BrSh EURO	0.00	5'000.00	2'000.00	3'000.00	75'000.00	1.78%
AT000000STR1 - STRABAG SE I	0.00	1'500.00	1'500.00	0.00	0.00	0.00%
AT0000746409 - Verbund AG Akt. -A-	1'000.00	0.00	1'000.00	0.00	0.00	0.00%
AT0000908504 - Vienna Insurance Group AG	3'000.00	2'000.00	3'500.00	1'500.00	65'550.00	1.56%
Summe Österreich					140'550.00	3.34%
Summe Aktien					2'072'955.50	49.26%
Obligationen						
Argentinien						
XS2177363665 - Argentina/0.125 Bd 20300709 Sr Gtd RegS	291'000.00	0.00	0.00	291'000.00	198'615.65	4.72%
Summe Argentinien					198'615.65	4.72%
Deutschland						

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	300'000.00	0.00	0.00	300'000.00	159'840.00	3.80%
DE0001102390 - Bundesrepublik Deutschland	0.00	350'000.00	0.00	350'000.00	347'147.50	8.25%
Summe Deutschland					506'987.50	12.05%
Ecuador						
XS2214237807 - ECUADOR 30 REG S SU	0.00	200'000.00	0.00	200'000.00	148'025.73	3.52%
XS2214238441 - ECUADOR 35 REG S SU	0.00	150'000.00	100'000.00	50'000.00	30'800.36	0.73%
Summe Ecuador					178'826.09	4.25%
Rumänien						
XS2770921315 - 5.625 ROU 36 1MTN-S	0.00	400'000.00	0.00	400'000.00	386'480.00	9.18%
Summe Rumänien					386'480.00	9.18%
Summe Obligationen					1'270'909.24	30.20%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					3'343'864.74	79.46%
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Aktien						
Kanada						
CA65542K1030 - Noram Lithium/RegSh	100'000.00	0.00	0.00	100'000.00	4'881.37	0.12%
Summe Kanada					4'881.37	0.12%
Summe Aktien					4'881.37	0.12%
Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					4'881.37	0.12%
Summe Wertpapiere					3'348'746.11	79.57%
Anlagefonds						
Österreich						
AT0000737283 - ADVISORY ONE T	5'800.00	0.00	0.00	5'800.00	115'710.00	2.75%
Summe Österreich					115'710.00	2.75%
Summe Anlagefonds					115'710.00	2.75%
Derivate						
Derivate, die an einer Börse gehandelt werden						
Futures						
Deutschland						
DE000C6Y35C7 - EUREX/F 202506 FCEU	4.00	0.00	4.00	0.00	0.00	0.00%
DE000C6ZNNN9 - FESX JUN25	0.00	8.00	8.00	0.00	0.00	0.00%
DE000C68D3X9 - FESX SEP25	0.00	0.00	8.00	-8.00	4'400.00	0.10%
Summe Deutschland					4'400.00	0.10%
USA						
83065449 - CME GROUP/F 202506 EC	0.00	4.00	4.00	0.00	0.00	0.00%
83065450 - CME GROUP/F 202509 EC	0.00	4.00	0.00	4.00	10'371.85	0.25%
Summe USA					10'371.85	0.25%
Summe Futures					14'771.85	0.35%
Summe Derivate, die an einer Börse gehandelt werden					14'771.85	0.35%
Summe Derivate					14'771.85	0.35%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					724'783.58	17.22%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					724'783.58	17.22%

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		
Sonstige Vermögenswerte					19'760.83	0.47%
Gesamtvermögen					4'234'144.23	100.61%
Verbindlichkeiten					-25'650.34	-0.61%
Nettovermögen					4'208'493.89	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 30.06.2025 berechnet.

Berechnung

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Mitteilung an die Anteilhaber vom 08.01.2025

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilhaber über die Massnahmen zur Reduktion des Portfolioverwaltungsaufwands sowie des Minimums des Risikomanagement- und Verwaltungsaufwands informiert.

Zudem wird der maximale Ausgabeaufschlag auf 2% zugunsten Vertrieb reduziert.

Mitteilung an die Anteilhaber vom 07.02.2025

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilhaber darüber informiert, dass das Prospekt wie folgt angepasst wurde: Der maximale Ausgabeaufschlag wurde auf max. 2% zugunsten des Vertriebs geändert.

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.

Offenlegung gemäss Art. 13 und 14 SFTR

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

Vergütungsinformation des Vermögenverwalters (ungeprüft)

Gesamtvergütung¹ der VV-Gesellschaft im
abgelaufenen Kalenderjahr 2024: CHF 347'599

davon feste Vergütung	CHF 347'599
davon variable Vergütung ²	CHF 0.00

Gesamtzahl³ der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024: 13

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 zusätzlich zu berücksichtigen.

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 auszuweisen.

³ Hier ist die Anzahl der Mitarbeitenden inkl. der Verwaltungsratsmitglieder anzugeben, die Stellenprozente können unberücksichtigt bleiben.

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 2024.

Die von der Gesellschaft verwalteten Fonds und deren Volumen sind 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 2024	CHF	3.70 - 3.76 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	3.48 Mio.
davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.22 - 0.28 Mio.

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

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2024	Anzahl Teilfonds		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" ⁴⁾ der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	1.75 - 1.78 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.61 Mio.
davon variable Vergütung ²⁾	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 ²⁾	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.