

MathonFunds - MathonOne Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform vertraglicher Investmentfonds

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
Verwahrstelle / Depotbank	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Führung des Anteilsregisters	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Vertriebsberechtigte / -stelle	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	Grant Thornton AG Bahnhofstrasse 15 FL-9494 Schaan
Steuerlicher Vertreter	Österreich: BDO Austria GmbH Am Belvedere 4 AT-1100 Wien
Bewertungsintervall	Wöchentlich
Bewertungstag	Mittwoch
Annahmeschluss Anteilsgeschäft Ausgabe	Bewertungstag, 16.00 Uhr
Annahmeschluss Anteilsgeschäft Rücknahme	3 Bankarbeitstage vor dem Bewertungstag um spätestens 16.00h (MEZ)
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag	drei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV
Rechnungswährung	EUR
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Fondsdomizil	Bendern, Liechtenstein
Fondstyp	OGAW (UCITS V)
Rechtsform	vertraglicher Investmentfonds
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	LI1150573759 Class I LI1150573866 Class R
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	bis zu einem Nettofondsvermögen von CHF 20 Mio. oder Gegenwert: max. 0.08% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 20 Mio. oder Gegenwert: max. 0.07% p.a. oder Minimum CHF 10'000.- p.a. zzgl. Service Fee CHF 420.- pro Quartal
Vermögensverwaltungsvergütung	Class I: max. 1.50% p.a. / Class R: max. 2.00% p.a.
Risikomanagement und Administrationsgebühr	Max. 0.20% p.a. oder im Minimum CHF 25'000.- p.a. zzgl. je Anteilkategorie CHF 2'500.- p.a.
Performance Fee	Max. 15% mit High-on-High-Mark
Hurdle Rate	Nein
Ausgabeaufschlag /-kommission	Max. 5% (alle Anteilklassen)
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine

Vermögensrechnung

per 30.06.2025

EUR

Bankguthaben, davon	106'381.42
Sichtguthaben	106'381.42
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	4'658'629.52
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	0.00
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	10'506.71
Zinsen / Dividenden	0.00
Gesamtvermögen	4'775'517.65
Verbindlichkeiten, davon	-25'614.28
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-2'042.90
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-4'655.04
Vermögensverwaltungsgebühren	-13'377.45
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	-4'905.50
Nettovermögen	4'749'903.37
Class I	2'105'005.59
Class R	2'644'897.77
Anzahl der Anteile im Umlauf	
Class I	22'855.996
Class R	28'842.989
Nettoinventarwert pro Anteil	
Class I	EUR 92.10
Class R	EUR 91.70

Erfolgsrechnung

01.01.2025 - 30.06.2025

EUR

Erträge der Bankguthaben	2'988.74
Erträge der Wertpapiere, davon	28'185.49
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	28'185.49
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-908.87
Total Erträge	30'265.36
Passivzinsen	0.00
Revisionsaufwand	-5'304.08
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-26'777.63
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-3'931.49
Sonstige Aufwendungen, davon	-19'088.57
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	283.15
Total Aufwendungen	-54'818.62
Nettoertrag	-24'553.26
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	272'268.64
Realisierter Erfolg	247'715.38
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-526'871.11
Gesamterfolg	-279'155.73

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.

Verwendung des Erfolgs	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-24'553.26
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	-24'553.26
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-24'553.26
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2025 - 30.06.2025

EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4'873'479.72
Saldo aus dem Anteilsverkehr	155'579.37
Gesamterfolg	-279'155.73
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4'749'903.36

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2025 - 30.06.2025

Class I

Anteile zu Beginn der Periode	22'855.996
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Periode	22'855.996

Class R

Anteile zu Beginn der Periode	27'193.825
Neu ausgegebene Anteile	2'304.855
Zurückgenommene Anteile	-655.691
Anteile am Ende der Periode	28'842.989

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
Class I				
31.12.2023	2'040'417.48 EUR	22'842.129	89.33 EUR	2.15%
31.12.2024	2'230'197.03 EUR	22'855.996	97.58 EUR	9.24%
30.06.2025	2'105'005.59 EUR	22'855.996	92.10 EUR	-5.62%*
Class R				
31.12.2023	1'849'235.11 EUR	20'760.491	89.07 EUR	1.64%
31.12.2024	2'643'282.69 EUR	27'193.825	97.20 EUR	9.13%
30.06.2025	2'644'897.77 EUR	28'842.989	91.70 EUR	-5.66%*

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performance daten 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:

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

Währungstabelle

per 30.06.2025

		EUR	
Britisches Pfund		GBP	1.00
Dänische Krone		DKK	100.00
Kanadischer Dollar		CAD	1.00
Schweizer Franken		CHF	1.00
US-Dollar		USD	1.00

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2025

Class I

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.32% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.32% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.32% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.32% p.a.

Class R

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.42% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.42% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.42% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.42% p.a.

Transaktionskosten

01.01.2025 - 30.06.2025

EUR

Spesen	1'387.15
Courtege	3'697.45

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 %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
Aktien						
Cayman Islands						
US01609W1027 - Alibaba Group Holding	2'000.00	0.00	1'000.00	1'000.00	98'571.55	2.08%
Summe Cayman Islands					98'571.55	2.08%
Dänemark						
DK0060946788 - AMBU-B BR/RG	10'000.00	0.00	0.00	10'000.00	134'712.48	2.84%
DK0060448595 - Coloplast -B-	1'200.00	0.00	0.00	1'200.00	97'121.66	2.04%
DK0010272202 - GENMAB RG	450.00	350.00	0.00	800.00	141'066.08	2.97%
US6701002056 - Novo Nordisk A/S Sponsored ADR	2'000.00	550.00	0.00	2'550.00	147'786.33	3.11%
Summe Dänemark					520'686.55	10.96%
Frankreich						
FR0000120321 - L'Oreal S.A.	0.00	400.00	0.00	400.00	142'440.00	3.00%
FR0000121014 - LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	180.00	0.00	0.00	180.00	80'064.00	1.69%
FR0000120271 - Total Energies SE	2'650.00	0.00	0.00	2'650.00	138'542.00	2.92%
Summe Frankreich					361'046.00	7.60%
Grossbritannien						
GB00BDCPN049 - COCA-COLA EUR	2'300.00	0.00	0.00	2'300.00	180'780.00	3.81%
GB00B63QSB39 - GREGGS RG	0.00	8'500.00	0.00	8'500.00	192'022.17	4.04%
GB00BWFGQN14 - SPIRAX GRP RG	1'800.00	0.00	0.00	1'800.00	123'130.06	2.59%
GB00B10RZP78 - Unilever RG	2'500.00	0.00	0.00	2'500.00	132'250.00	2.78%
Summe Grossbritannien					628'182.23	13.23%
Indien						
US2561352038 - DR REDDY'S LAB/SADR	0.00	10'000.00	0.00	10'000.00	133'379.23	2.81%
Summe Indien					133'379.23	2.81%
Israel						
IL0011974909 - ODDITY TECH RG-A	4'300.00	0.00	2'500.00	1'800.00	109'369.24	2.30%
Summe Israel					109'369.24	2.30%
Kanada						
CA11271J1075 - Brookfield/RegSh CAD0	2'000.00	0.00	2'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA55027C1068 - Lumine Group/RegSh CAD0	1'500.00	0.00	1'500.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Kanada					0.00	0.00%
Niederlande						
NL0010273215 - ASML Hldg	170.00	0.00	170.00	0.00	0.00	0.00%
NL0012866412 - BESI BR RG	860.00	0.00	860.00	0.00	0.00	0.00%
NL00150001Y2 - UNIV MU GR RG	6'800.00	0.00	3'000.00	3'800.00	101'004.00	2.13%
NL0000395903 - WOLTERS KLUW BR R	0.00	600.00	0.00	600.00	84'150.00	1.77%
Summe Niederlande					185'154.00	3.90%
Schweiz						
CH1175448666 - Straumann Hldg/RegSh CHF0.01	800.00	0.00	0.00	800.00	88'191.85	1.86%
Summe Schweiz					88'191.85	1.86%
Taiwan						

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 %
US8740391003 - Taiwan Semicon SP ADR	580.00	0.00	0.00	580.00	111'168.75	2.34%
Summe Taiwan					111'168.75	2.34%
USA						
US0028241000 - Abbott Laboratories Inc.	1'100.00	0.00	500.00	600.00	70'940.54	1.49%
US00724F1012 - Adobe Systems	240.00	150.00	0.00	390.00	130'061.53	2.74%
US02079K3059 - Alphabet -A-	1'400.00	0.00	600.00	800.00	117'497.63	2.47%
US2358511028 - Danaher Corp	0.00	600.00	0.00	600.00	103'777.64	2.18%
US2441991054 - Deere & Co/RegSh USD1	300.00	0.00	0.00	300.00	130'816.62	2.75%
US26622P1075 - DOXIMITY/REGSH CL-A USD0.001	0.00	2'800.00	0.00	2'800.00	144'975.47	3.05%
US28176E1082 - Edwards Lifesciences Corp.	1'600.00	0.00	0.00	1'600.00	105'973.67	2.23%
US34959E1091 - Fortinet Inc	800.00	0.00	800.00	0.00	0.00	0.00%
US45168D1046 - IDEXX Laboratories Inc.	0.00	270.00	0.00	270.00	123'232.08	2.59%
US5705351048 - Markel Group/RegSh USD0	135.00	0.00	135.00	0.00	0.00	0.00%
US5719032022 - MARRIOTT INTL-A	600.00	250.00	0.00	850.00	194'554.25	4.10%
US58506Q1094 - MEDPACE HOLDINGS RG	0.00	500.00	0.00	500.00	133'869.72	2.82%
US30303M1027 - Meta Platforms Inc	0.00	170.00	0.00	170.00	103'670.60	2.18%
US5926881054 - Mettler Toledo/RegSh USD0.01	70.00	0.00	0.00	70.00	71'852.25	1.51%
US55354G1004 - MSCI RG-A	300.00	0.00	0.00	300.00	147'144.82	3.10%
US6541061031 - NIKE -B-	1'650.00	0.00	0.00	1'650.00	86'369.07	1.82%
US70450Y1038 - PayPal Holdings Inc.	2'850.00	900.00	2'850.00	900.00	56'589.79	1.19%
US74758T3032 - QUALYS	1'000.00	0.00	0.00	1'000.00	121'495.57	2.56%
US7757111049 - Rollins/RegSh USD1	2'000.00	0.00	0.00	2'000.00	96'618.19	2.03%
US92345Y1064 - VERISK ANALYTICS	550.00	0.00	0.00	550.00	143'957.92	3.03%
US98978V1035 - ZOETIS-A	0.00	350.00	0.00	350.00	47'354.36	1.00%
Summe USA					2'130'751.72	44.86%
Summe Aktien					4'366'501.12	91.93%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					4'366'501.12	91.93%
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Aktien						
Niederlande						
NL0015435975 - DAV CAM MIL RG	0.00	23'000.00	0.00	23'000.00	127'834.00	2.69%
Summe Niederlande					127'834.00	2.69%
Summe Aktien					127'834.00	2.69%
Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					127'834.00	2.69%
Summe Wertpapiere					4'494'335.12	94.62%
Anlagefonds						
Irland						
IE00BMWXKN31 - HSBC HA TECH HKD-AC	0.00	25'800.00	0.00	25'800.00	164'294.40	3.46%
Summe Irland					164'294.40	3.46%
Summe Anlagefonds					164'294.40	3.46%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					106'381.42	2.24%

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 %
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					106'381.42	2.24%
Sonstige Vermögenswerte					10'506.71	0.22%
Gesamtvermögen					4'775'517.65	100.54%
Verbindlichkeiten					-25'614.28	-0.54%
Nettovermögen					4'749'903.37	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 25.06.2025 berechnet.

Berechnung

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Mitteilung

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

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 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 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" 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.