

CoCo Alpha Bond Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform Kollektivtreuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht

30.06.2025

CAIAC Fund Management AG

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

Allgemeine Informationen

Organisation

Verwaltungsgesellschaft	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Barend
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 60 DE-60265 Frankfurt
Steuerlicher Vertreter	Österreich: BDO Austria GmbH Am Belvedere 4 AT-1100 Wien
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	Barend, 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	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 30.06.2025

	EUR
Bankguthaben, davon	319'340.47
Sichtguthaben	319'340.47
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	6'505'423.52
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	-23'485.27
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	54'306.34
Zinsen / Dividenden	54'306.34
Gesamtvermögen	6'855'585.06
Verbindlichkeiten, davon	-43'973.22
gegenüber Banken	-4'709.79
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-3'194.24
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-11'312.68
Vermögensverwaltungsgebühren	-27'009.16
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	-9'950.71
Nettovermögen	6'811'611.84
Class R EUR	4'420'339.63
Class R USD	2'391'272.22
Anzahl der Anteile im Umlauf	
Class R EUR	51'324.00
Class R USD	27'961.00
Nettoinventarwert pro Anteil	
Class R EUR	EUR 86.13
Class R USD	USD 100.39

Erfolgsrechnung

01.01.2025 - 30.06.2025

	EUR
Erträge der Bankguthaben	7'582.21
Erträge der Wertpapiere, davon	73'741.90
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	73'741.90
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	0.00
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	0.00
Total Erträge	81'324.11
Passivzinsen	-15.45
Revisionsaufwand	-5'950.71
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-50'442.24
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-6'320.96
Sonstige Aufwendungen, davon	-41'157.62
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	4'151.81
Total Aufwendungen	-99'735.17
Nettoertrag	-18'411.06
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-15'027.07
Realisierter Erfolg	-33'438.13
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-421'275.69
Gesamterfolg	-454'713.82

Ausserbilanzgeschäfte

Per 30.06.2025 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	-18'411.06
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	-18'411.06
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-18'411.06
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2025 - 30.06.2025		EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		9'251'498.07
Saldo aus dem Anteilsverkehr		-1'985'172.40
Gesamterfolg		-454'713.82
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		6'811'611.85

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2025 - 30.06.2025	
Class R EUR	
Anteile zu Beginn der Periode	65'065.00
Neu ausgegebene Anteile	0.00
Zurückgenommene Anteile	-13'741.00
Anteile am Ende der Periode	51'324.00
Class R USD	
Anteile zu Beginn der Periode	37'019.00
Neu ausgegebene Anteile	0.00
Zurückgenommene Anteile	-9'058.00
Anteile am Ende der Periode	27'961.00

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
Class R EUR				
31.12.2023	10'041'740.36 EUR	116'947.00	85.87 EUR	3.28%
31.12.2024	5'661'967.34 EUR	65'065.00	87.02 EUR	1.34%
30.06.2025	4'420'339.63 EUR	51'324.00	86.13 EUR	-1.02%*
Class R USD				
31.12.2023	7'546'755.31 USD	76'995.00	98.02 USD	4.61%
31.12.2024	3'716'959.09 USD	37'019.00	100.41 USD	2.44%
30.06.2025	2'806'994.90 USD	27'961.00	100.39 USD	-0.02%*

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:

Bank Frick AG
Landstrasse 14
FL-9496 Balzers

SIX SIS AG (Olten)
Baslerstrasse 100
CH-4600 Olten

Währungstabelle

per 30.06.2025		EUR	
Schweizer Franken	CHF	1.00	1.0702
US-Dollar	USD	1.00	0.8519

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2025

Class R EUR

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.58% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.58% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.58% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.58% p.a.

Class R USD

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.57% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.57% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.57% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.57% p.a.

Transaktionskosten

01.01.2025 - 30.06.2025

EUR

Spesen	1'877.48
Courtage	691.05

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						
Obligationen						
Deutschland						
DE000A289FK7 - Allianz/WrDwn Perp JrSub RegS	0.00	400'000.00	0.00	400'000.00	347'480.00	5.10%
XS1843448314 - Muenchener Ruec/Bd 20490526 JrSub	0.00	300'000.00	0.00	300'000.00	298'059.00	4.38%
Summe Deutschland					645'539.00	9.48%
Dänemark						
DK0030352471 - NYK REALKRE CCVFTFB	0.00	200'000.00	0.00	200'000.00	200'370.00	2.94%
Summe Dänemark					200'370.00	2.94%
Frankreich						
FR0013533999 - AGRI -S FTFN	0.00	200'000.00	0.00	200'000.00	192'380.00	2.82%
XS1799611642 - AXA 49 REG S FTFN	0.00	300'000.00	0.00	300'000.00	299'940.00	4.40%
XS2432130610 - TTSA -S FTVB	0.00	200'000.00	0.00	200'000.00	196'220.00	2.88%
Summe Frankreich					688'540.00	10.11%
Grossbritannien						
XS2391779134 - BRIT -S FTVB	0.00	200'000.00	0.00	200'000.00	198'990.00	2.92%
Summe Grossbritannien					198'990.00	2.92%
Italien						
XS2242929532 - ENI NC5 -S FTVB	300'000.00	0.00	300'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Italien					0.00	0.00%
Niederlande						
XS2131567138 - ABN AMRO WFM S FTVB	400'000.00	0.00	200'000.00	200'000.00	200'510.00	2.94%
XS1640851983 - Argentum Nethld WFM	400'000.00	0.00	0.00	400'000.00	341'559.82	5.01%
XS1877860533 - Coop Rabobank S FTVB	400'000.00	0.00	200'000.00	200'000.00	200'760.00	2.95%
Summe Niederlande					742'829.82	10.91%
Norwegen						
XS1397023448 - Kommunalbanken Ser-5115 Unsec RegS	400'000.00	0.00	100'000.00	300'000.00	296'520.00	4.35%
Summe Norwegen					296'520.00	4.35%
Schweiz						
CH0503924372 - Bque Cant Geneve open end FTV	400'000.00	0.00	400'000.00	0.00	0.00	0.00%
CH0475070238 - Luzerner KB -S WFM FTV	400'000.00	0.00	0.00	400'000.00	425'306.67	6.24%
CH0566511496 - Raiffeisen Schweiz Tier1(AT1)	400'000.00	0.00	0.00	400'000.00	428'303.29	6.29%
CH0361532945 - ZKB Anleihe WFM 2017	200'000.00	0.00	0.00	200'000.00	215'971.03	3.17%
CH0536893321 - Zuercher KB WFM FTV	400'000.00	0.00	200'000.00	200'000.00	214'151.65	3.14%
Summe Schweiz					1'283'732.64	18.85%
Spanien						
XS2342620924 - BSNT CCV FTVN	0.00	200'000.00	0.00	200'000.00	195'200.00	2.87%
Summe Spanien					195'200.00	2.87%
USA						
XS1843443513 - 1.7 ALTRIA 25 BDS	400'000.00	0.00	400'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS0906815591 - 2.75 PHILIP MRRS 25	400'000.00	0.00	400'000.00	0.00	0.00	0.00%

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 %
XS2251742537 - Avantor Fdg 25 Bds-S	200'000.00	0.00	0.00	200'000.00	199'880.00	2.93%
US57636QAH74 - Mastercard/3.8 Bd 20461121 Sr Unsec	200'000.00	0.00	0.00	200'000.00	135'599.95	1.99%
Summe USA					335'479.95	4.93%
Vereinigte Arabische Emirate						
XS2176018609 - 2.5 MDGH 26 EMTN	200'000.00	0.00	0.00	200'000.00	167'414.92	2.46%
Summe Vereinigte Arabische Emirate					167'414.92	2.46%
Summe Obligationen					4'754'616.33	69.80%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					4'754'616.33	69.80%
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Obligationen						
Australien						
US055451AY40 - BHP Billiton Fi/4.875 Bd 20260227 Sr	400'000.00	0.00	0.00	400'000.00	342'190.23	5.02%
Summe Australien					342'190.23	5.02%
Grossbritannien						
XS2243636219 - GAZFin WFM -S FTVN	600'000.00	0.00	0.00	600'000.00	240'000.00	3.52%
Summe Grossbritannien					240'000.00	3.52%
Irland						
XS1601094755 - CBOM Finance-S FTFN	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	122'460.28	1.80%
Summe Irland					122'460.28	1.80%
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%
Norwegen						
US29446MAD48 - Equinor/2.875 Bd 20250406 Sr Gtd	400'000.00	0.00	400'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Norwegen					0.00	0.00%
USA						
US02079KAE73 - Alphabet/1.9 Bd 20400815 Sr Unsec	200'000.00	0.00	0.00	200'000.00	114'358.73	1.68%
US023135CA22 - Amazon.com/2.875 Bd 20410512 Sr Unsec	200'000.00	0.00	0.00	200'000.00	127'392.77	1.87%
US037833EE62 - Apple/2.375 Bd 20410208 Sr Unsec	200'000.00	0.00	0.00	200'000.00	119'419.01	1.75%
US92826CAK80 - Visa/2.7 Bd 20400415 Sr Unsec	200'000.00	0.00	0.00	200'000.00	128'696.17	1.89%
Summe USA					489'866.68	7.19%
Summe Obligationen					1'194'517.19	17.54%
Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					1'194'517.19	17.54%
Summe Wertpapiere					5'949'133.52	87.34%
Anlagefonds						
Liechtenstein						
LI0264074522 - PAM LNG ONL FD EUR	11'000.00	0.00	4'000.00	7'000.00	556'290.00	8.17%
Summe Liechtenstein					556'290.00	8.17%
Summe Anlagefonds					556'290.00	8.17%
Derivate						
Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						

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 %
Devisentermingeschäfte						
Liechtenstein						
FXF000011033 - MASTER / EUR/USD 1.035 25.4.25	0.00	2'250'555.39	2'330'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010740 - MASTER / EUR/USD 1.93 17.01.25	0.00	2'222'628.74	2'430'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000011436 - Master // EUR/USD 1.14 18.7.25	0.00	1'613'606.63	1'850'000.00	0.00	39'258.40	0.58%
FXF000011657 - R USD // EUR/USD 1.15 18.07.25	0.00	766'210.13	880'000.00	0.00	17'330.97	0.25%
FXF000011435 - R USD // USD/EUR 1.14 18.7.25	0.00	3'677'000.00	3'209'111.54	0.00	-80'074.64	-1.18%
FXF000011034 - R USD //USD/EUR 1.0345 25.4.25	0.00	3'712'000.00	3'588'206.86	0.00	0.00	0.00%
FXF000010739 - R USD //USD/EUR 1.09 17.01.25	0.00	3'750'000.00	3'432'180.12	0.00	0.00	0.00%
Summe Liechtenstein					-23'485.27	-0.34%
Summe Devisentermingeschäfte					-23'485.27	-0.34%
Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					-23'485.27	-0.34%
Summe Derivate					-23'485.27	-0.34%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					319'340.47	4.69%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					319'340.47	4.69%
Sonstige Vermögenswerte					54'306.34	0.80%
Gesamtvermögen					6'855'585.06	100.65%
Verbindlichkeiten					-43'973.22	-0.65%
Nettovermögen					6'811'611.84	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

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

Offenlegung gemäss Art. 13 und 14 SFTR

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

ESG Bestimmungen

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

Ereignisse aufgrund der Massnahmen im Zusammenhang mit der Situation in der Ukraine

Im Depot befinden sich per 30.06.2025 die folgenden Wertschriften:

- XS1601094755 CBOM Finance-S FTFN (1.80% des Nettovermögens)
- XS1843441731 Alrosa Finance 24 NTS-S (0.00% des Nettovermögens)
- XS2046736919 Steel Cap 24 Bds S 09.19/09.24 (0.00% des Nettovermögens)
- XS2243636219 3.897% GAZFin WFM -S FTVN (3.52% des Nettovermögens)

Diese Wertschriften wurden UCITS-konform erworben. Aufgrund der Massnahmen im Zusammenhang mit der Situation in der Ukraine wurden die Anlagen nicht mehr handelbar und verloren dadurch die UCITS-Konfirmität. Aus diesem Grund weisen die Anlagen per 30.06.2025 eine hohe Werteinbusse auf.

Hinweis für Anteilsinhaber

Die Anteilsklassen Class I EUR und Class I USD wurden per 30.06.2025 noch nicht lanciert.

Vergütungsinformation des Vermögenverwalters (ungeprüft)

Gesamtvergütung¹ der VV-Gesellschaft im
abgelaufenen Kalenderjahr 2024: CHF 623'700.00

davon feste Vergütung	CHF 623'700.00
davon variable Vergütung ²	CHF 0.00

Gesamtzahl³ der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024: 8

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	1'731Mio.
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.