

Superfund UCITS - Superfund White Inflation 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	Superfund Asset Management GmbH Marc-Aurel-Strasse 10-12 1010 Wien
Verwahrstelle / Depotbank	Bank Frick AG Landstrasse 14 FL-9496 Balzers
Führung des Anteilsregisters	Bank Frick AG Landstrasse 14 FL-9496 Balzers
Vertriebsberechtigte / -stelle	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	Superfund Asset Management GmbH Marc-Aurel-Strasse 10-12 1010 Wien
Steuerlicher Vertreter	Grant Thornton AG Bahnhofstrasse 15 FL-9494 Schaan
Bewertungsintervall	Österreich: BDO Austria GmbH Am Belvedere 4 AT-1100 Wien
Bewertungstag	Täglich
Annahmeschluss Anteilsgeschäft Ausgabe	Jeder liechtensteinische Bankarbeitstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft Rücknahme	16.00 Uhr zwei Bankarbeitstage vor dem Bewertungstag zwei Bankarbeitstage vor dem Bewertungstag um spätestens 16.00h (MEZ)
Annahmeschluss Anteilsgeschäft	Annahmeschluss Anteilsgeschäft Ausgabe (T-2): zwei Bankarbeitstage vor dem Bewertungstag um spätestens 16.00h (MEZ)
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag	drei Bankarbeitstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV
Rechnungswährung	USD
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	LI1231312862 Class CHF LI1231312987 Class EUR
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	bis AuM CHF 50 Mio. 0.15% p.a. für das CHF 50 Mio. übersteigende AuM: 0.125% p.a. für das CHF 75 Mio. übersteigende AuM: 0.10% p.a. für das CHF 150 Mio. übersteigende AuM: 0.08% p.a. oder Minimum CHF 12'500.- p.a.
Verwaltungs- / Administrationsgebühr	0.225% p.a. oder Minimum CHF 25'000.- p.a. zzgl. CHF 2'500.- p.a. je Anteilsklasse
Vertriebsgebühr	Max. 0.50% p.a.
Vermögensverwaltungsvergütung	Max. 1.95% p.a.
Performance Fee	19.5% (mit High Watermark)
Hurdle Rate	nein
Ausgabeaufschlag /-kommission	Max. 5.00%

Vermögensrechnung

per 30.06.2025

USD

Bankguthaben, davon	208'117.98
Sichtguthaben	208'117.98
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	1'628'801.32
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	27'497.97
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	0.00
Zinsen / Dividenden	0.00
Gesamtvermögen	1'864'417.27
Verbindlichkeiten, davon	-5'615.04
gegenüber Banken	-869.93
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	0.00
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	0.00
Vermögensverwaltungsgebühren	-6'335.16
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	0.00
Nettovermögen	1'858'802.23
Class CHF	1'139'669.30
Class EUR	719'132.93
Anzahl der Anteile im Umlauf	
Class CHF	100'220.00
Class EUR	60'243.37
Nettoinventarwert pro Anteil	
Class CHF	CHF 9.05
Class EUR	EUR 10.17

Erfolgsrechnung

01.01.2025 - 30.06.2025

USD

Erträge der Bankguthaben		0.00
Erträge der Wertpapiere, davon		14'765.45
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen		0.00
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien		14'765.45
Anteile anderer Investmentunternehmen		0.00
Sonstige Erträge		115.91
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen		-1.96
Total Erträge		14'879.40
Passivzinsen		-1'720.45
Revisionsaufwand		0.00
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung		-12'050.55
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank		0.00
Sonstige Aufwendungen, davon		-8'928.65
Reise- / Werbekosten		0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen		28.14
Total Aufwendungen		-22'671.51
Nettoertrag		-7'792.11
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		133'409.88
Realisierter Erfolg		125'617.77
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste		225'874.45
Gesamterfolg		351'492.22

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.

Nettoertrag des Rechnungsjahres		-7'792.11
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		-7'792.11
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg		0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg		-7'792.11
Vortrag auf neue Rechnung		0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2025 - 30.06.2025

USD

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1'514'590.50
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-7'280.49
Gesamterfolg	351'492.22
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1'858'802.23

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2025 - 30.06.2025

Class CHF

Anteile zu Beginn der Periode	100'522.00
Neu ausgegebene Anteile	0.00
Zurückgenommene Anteile	-302.00
Anteile am Ende der Periode	100'220.00

Class EUR

Anteile zu Beginn der Periode	60'580.77
Neu ausgegebene Anteile	64.60
Zurückgenommene Anteile	-402.00
Anteile am Ende der Periode	60'243.37

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
Class CHF				
31.12.2023	941'283.64 CHF	100'472.00	9.37 CHF	-6.30%
31.12.2024	843'821.10 CHF	100'522.00	8.39 CHF	-10.46%
30.06.2025	907'176.76 CHF	100'220.00	9.05 CHF	7.87%*
Class EUR				
31.12.2023	616'201.26 EUR	60'143.91	10.25 EUR	2.50%
31.12.2024	563'474.22 EUR	60'580.77	9.30 EUR	-9.27%
30.06.2025	612'627.62 EUR	60'243.37	10.17 EUR	9.35%*

* Die ausgewiesene Performance ist unterjährig.

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.

Hinterlegungsstellen

Die Finanzinstrumente waren per Abschlussdatum hinterlegt bei:

Interactive Brokers LLC
One Pickwick Plaza
CT 06830 Greenwich

Währungstabelle

per 30.06.2025

USD

Australischer Dollar	AUD	1.00	0.6553
Britisches Pfund	GBP	1.00	1.3704
Dänische Krone	DKK	100.00	15.7337
EURO	EUR	1.00	1.1739
Hong Kong-Dollar	HKD	1.00	0.1274
Schweizer Franken	CHF	1.00	1.2563

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2025

Class CHF

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.52% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.52% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.52% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.52% p.a.

Class EUR

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.52% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.52% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.52% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.52% p.a.

Transaktionskosten

01.01.2025 - 30.06.2025

USD

Spesen	166.41
Courteage	3'186.36

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	USD	in %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
Aktien						
Australien						
AU000000BHP4 - BHP GROUP LTD	1'386.00	303.00	0.00	1'689.00	40'678.07	2.19%
Summe Australien					40'678.07	2.19%
Brasilien						
US71654V4086 - Petroleo Petrobras S.A.	2'446.00	0.00	149.00	2'297.00	28'735.47	1.55%
Summe Brasilien					28'735.47	1.55%
China						
CNE1000002Q2 - China Petroleum & Chemical Corp. Sinopec	0.00	60'000.00	0.00	60'000.00	31'414.01	1.69%
CNE1000003W8 - PETROCHINA -H-	0.00	40'000.00	0.00	40'000.00	34'394.90	1.85%
Summe China					65'808.91	3.54%
Curaçao						
AN8068571086 - Schlumberger/RegSh USD0.01	840.00	0.00	840.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Curaçao					0.00	0.00%
Dänemark						
DK0060094928 - Orsted RG	265.00	104.00	0.00	369.00	15'791.56	0.85%
DK0061539921 - Vestas Wind Systems BR/Rg	803.00	373.00	0.00	1'176.00	17'814.68	0.96%
Summe Dänemark					33'606.24	1.81%
Frankreich						
FR0000120271 - Total Energies SE	541.00	0.00	40.00	501.00	30'639.95	1.65%
FR0000124141 - Veolia S.A	0.00	526.00	56.00	470.00	16'689.21	0.90%
Summe Frankreich					47'329.16	2.55%
Grossbritannien						
GB0007980591 - BP PLC	6'732.00	0.00	993.00	5'739.00	28'760.28	1.55%
GB0007188757 - Rio Tinto PLC	615.00	67.00	0.00	682.00	39'672.92	2.13%
GB00BP6MxD84 - Shell PLC RG	1'087.00	0.00	202.00	885.00	30'967.87	1.67%
GB0007908733 - SSE RG	0.00	785.00	0.00	785.00	19'696.55	1.06%
Summe Grossbritannien					119'097.62	6.41%
Irland						
IE00BLS09M33 - PENTAIR RG	180.00	0.00	180.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Irland					0.00	0.00%
Jersey						
JE00B4T3BW64 - Glencore International PLC	7'706.00	3'455.00	0.00	11'161.00	43'375.20	2.33%
Summe Jersey					43'375.20	2.33%
Kanada						
CA29250N1050 - ENBRIDGE INC - REGISTERED SHS	868.00	33.00	172.00	729.00	33'038.28	1.78%
Summe Kanada					33'038.28	1.78%
Norwegen						
US29446M1027 - Equinor/SADR	1'391.00	0.00	1'391.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Norwegen					0.00	0.00%
Portugal						
PTEDPOAM0009 - EDP-ENERGIAS N	3'860.00	0.00	3'860.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Portugal					0.00	0.00%
Schweiz						

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	USD	in %
CH0030170408 - Geberit AG	26.00	0.00	26.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Schweiz					0.00	0.00%
Spanien						
ES0144580Y14 - Iberdrola SA	0.00	1'072.00	72.00	1'000.00	19'122.02	1.03%
Summe Spanien					19'122.02	1.03%
USA						
US0304201033 - AMER WTR WORKS RG	120.00	0.00	11.00	109.00	15'162.99	0.82%
US1667641005 - Chevron Corporation She	239.00	0.00	46.00	193.00	27'635.67	1.49%
US20825C1045 - ConocoPhillips RG	334.00	10.00	37.00	307.00	27'550.18	1.48%
US2788651006 - Ecolab Inc.	70.00	0.00	7.00	63.00	16'974.72	0.91%
US30231G1022 - Exxon Mobil Rg	300.00	0.00	26.00	274.00	29'537.20	1.59%
US3364331070 - First Solar Inc.	71.00	0.00	71.00	0.00	0.00	0.00%
US35671D8570 - Freeport Mcmoran Copper & Gold Inc.	882.00	185.00	0.00	1'067.00	46'254.45	2.49%
US3695501086 - General Dynamics Corp.	145.00	8.00	5.00	148.00	43'165.68	2.32%
US3696043013 - General Electri/RegSh USD0.01	0.00	221.00	20.00	201.00	51'735.39	2.78%
US5398301094 - Lockheed Martin Corp.	75.00	15.00	0.00	90.00	41'682.60	2.24%
US6668071029 - Northrop Grumma/RegSh USD1	83.00	0.00	83.00	0.00	0.00	0.00%
US75513E1010 - RTX Corporation	363.00	0.00	58.00	305.00	44'536.10	2.40%
US84265V1052 - Southern Copper Corp	379.00	57.00	0.00	436.00	44'110.12	2.37%
US92338C1036 - VERALTO/REGSH USD0.01	0.00	165.00	0.00	165.00	16'656.75	0.90%
US98419M1009 - Xylem/RegSh USD0.01	126.00	9.00	0.00	135.00	17'463.60	0.94%
Summe USA					422'465.45	22.73%
Österreich						
AT0000746409 - Verbund AG Akt. -A-	205.00	23.00	0.00	228.00	17'436.60	0.94%
Summe Österreich					17'436.60	0.94%
Summe Aktien					870'693.02	46.84%
Zertifikate						
Deutschland						
DE000A0S9GB0 - DEUTSCHE BOERSE ETC AUF GOLD	695.00	0.00	159.00	536.00	56'635.96	3.05%
Summe Deutschland					56'635.96	3.05%
Grossbritannien						
CH0033726370 - UBS London/ETC Perp Idx	75.00	4.00	6.00	73.00	124'100.00	6.68%
Summe Grossbritannien					124'100.00	6.68%
Irland						
IE00B43VDT70 - SILVER/SOURCE 00	2'964.00	0.00	468.00	2'496.00	85'687.68	4.61%
DE000A2T0VU5 - XETC/Struct 20800423 Comd RegS	1'448.00	0.00	327.00	1'121.00	56'731.01	3.05%
Summe Irland					142'418.69	7.66%
Jersey						
GB00B15KYH63 - AIGA/WTCS	21'423.00	1'262.00	1'742.00	20'943.00	124'322.88	6.69%
Summe Jersey					124'322.88	6.69%
Niederlande						
DE000PB8PAL7 - XPD/BNPA OPEN	951.00	58.00	116.00	893.00	91'428.19	4.92%

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 USD	Anteil
						in %
Summe Niederlande					91'428.19	4.92%
Summe Zertifikate					538'905.72	28.99%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					1'409'598.74	75.83%
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Zertifikate						
Irland						
IE00B4ND3602 - ishares Phy Met on Com. Gold Sec.	1'147.00	0.00	258.00	889.00	56'492.75	3.04%
Summe Irland					56'492.75	3.04%
Summe Zertifikate					56'492.75	3.04%
Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					56'492.75	3.04%
Summe Wertpapiere					1'466'091.49	78.87%
Anlagefonds						
Irland						
IE00B6R52143 - ISHS AGRIBUS USD-AC	658.00	69.00	0.00	727.00	35'593.92	1.91%
IE000YYE6WK5 - VAN DEF USD-A-ACC	2'027.00	0.00	370.00	1'657.00	93'625.92	5.04%
IE0002PG6CA6 - Van Vec Rare -A-USD UCITS ETF	4'001.00	377.00	150.00	4'228.00	33'489.99	1.80%
Summe Irland					162'709.83	8.75%
Summe Anlagefonds					162'709.83	8.75%
Derivate						
Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Devisentermingeschäfte						
Liechtenstein						
FXF000011641 - CHF // CHF/USD 0.8018 17.09.25	0.00	900'000.00	1'122'474.43	0.00	18'887.46	1.02%
FXF000011187 - CHF // CHF/USD 0.8721 18.06.25	0.00	900'000.00	1'031'991.74	0.00	0.00	0.00%
FXF000010905 - CHF // CHF/USD 0.8829 19.03.25	0.00	900'000.00	1'019'367.99	0.00	0.00	0.00%
FXF000011358 - CHF // USD/CHF 0.8491 18.06.25	0.00	58'885.88	50'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000011000 - CHF // USD/CHF 0.9012 19.03.25	0.00	50'000.00	45'060.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010906 - EUR // EUR/USD 1.0546 19.03.25	0.00	600'000.00	632'760.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000011188 - EUR // EUR/USD 1.0966 18.06.25	0.00	600'000.00	657'960.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000011642 - EUR // EUR/USD 1.1654 17.09.25	0.00	600'000.00	699'240.00	0.00	8'610.51	0.46%
Summe Liechtenstein					27'497.97	1.48%
Summe Devisentermingeschäfte					27'497.97	1.48%
Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					27'497.97	1.48%
Summe Derivate					27'497.97	1.48%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					208'117.98	11.20%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					208'117.98	11.20%
Sonstige Vermögenswerte					0.00	0.00%
Gesamtvermögen					1'864'417.27	100.30%
Verbindlichkeiten					-5'615.04	-0.30%
Nettovermögen					1'858'802.23	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.

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 Portfolioverwalters (ungeprüft)

Gesamtvergütung¹ der VV-Gesellschaft im
abgelaufenen Kalenderjahr 2024: CHF 1'917'651.50

davon feste Vergütung	CHF 1'796'651.50
davon variable Vergütung ²	CHF 121'000.00

Gesamtzahl³ der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024: 24

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 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.