



# Plenum Insurance Capital Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform Kollektivtreuhänderschaft

## Ungeprüfter Halbjahresbericht

30.06.2023

---

### CAIAC Fund Management AG

Haus Atzig  
Industriestrasse 2  
FL-9487 Bendern  
Tel. +423 375 83 33  
Fax. +423 375 83 38  
[www.caiac.li](http://www.caiac.li)  
[info@caiac.li](mailto:info@caiac.li)

## Allgemeine Informationen

### Organisation

---

Verwaltungsgesellschaft	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern
Asset Manager / Vermögensverwalter	Plenum Investments AG Brandschenkestrasse 41 CH-8002 Zürich
Verwahrstelle / Depotbank	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Führung des Anteilsregisters	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern  Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	Deloitte (Liechtenstein) AG Kirchstrasse 3 FL-9490 Vaduz
Vertreter	Schweiz: Acolin Fund Services AG Leutschenbachstrasse 50 CH-8050 Zürich
Zahlstelle	Schweiz: Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG Börsenstrasse 16 CH-8001 Zürich
Zahl- und Informationsstelle	Deutschland: DZ Bank AG Frankfurt Platz der Republik 60 DE-60265 Frankfurt
Bewertungsintervall	Wöchentlich
Bewertungstag	Freitag
Bewertungsfrist	Vor dem nächsten Bewertungstag
Ausgabe- und Rücknahmetag	Jeder Bewertungstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft Rücknahme	5 Werktage vor dem Bewertungstag um spätestens 16.00h (MEZ) - alle R, I, I2, RD, ID2 und ID Classen 10 Werktage vor dem Bewertungstag um spätestens 16.00h (MEZ) - alle P und S Classen sowie PD EUR
Annahmeschluss Anteilsgeschäft	3 Werktage vor dem Bewertungstag um spätestens 16.00h (MEZ)
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag	drei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV
Rechnungswährung	USD
Erfolgsverwendung	THES & AUS – je nach Anteilsklasse
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 Liechtensteiner Anlagefondsverband <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a>

## Fondsdaten

---

ISIN	LI0542471078 Class I2 CHF LI0542471060 Class I2 EUR LI0542471052 Class I2 USD LI0542471029 Class I CHF LI0542471219 Class ID EUR LI0542471011 Class I EUR LI0542471003 Class I USD LI1175513228 Class P2 CHF LI1206088380 Class P2DR GBP LI1261086014 Class PD USD LI0542471110 Class P EUR LI0542471102 Class P USD LI0542471177 Class S CHF LI0542471151 Class S USD
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	Max. 0.10% p.a. oder Minimum CHF 50'000.- p.a. zzgl. pro Anteilsklasse CHF 500.- p.a. zzgl. CHF 500.- pro Ausschüttung je ausschüttende Anteilsklasse zzgl. Service Fee CHF 420.- pro Quartal
Verwaltungs- / Administrationsgebühr	Max. bis zu einem Nettofondsvermögen von CHF 50 Mio. oder Gegenwert: 0.20% p.a. Für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 50 - 100 Mio. oder Gegenwert: 0.15% p.a. Für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 100 – 150 Mio. oder Gegenwert: 0.10% p.a. Für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 150 Mio. oder Gegenwert: 0.05% p.a. zzgl. Maximum CHF 100'000.- p.a. zzgl. CHF 1'000.- p.a. / Anteilklasse (thesaurierend) zzgl. CHF 2'500.- p.a. / Anteilklasse (ausschüttend)
Verwaltung und Bearbeitung des Anteilsregister	Max. Class P2DR GBP: bis zu einem Nettofondsvermögen von GBP 50 Mio. oder Gegenwert: 0.10% p.a. Für das übersteigende Nettofondsvermögen von GBP 50 Mio. oder Gegenwert: 0.05% p.a.
Vertriebsstellen /-gebühr	Keine
Vermögensverwaltungsvergütung	Max. Class R USD, Class R EUR, Class R CHF, Class R GBP, Class R JPY & RD EUR: 1.20% Max. Class I USD, Class I EUR, Class I CHF, Class I GBP, Class I JPY & ID EUR: 0.70% Max. Class I2 USD, Class I2 EUR, Class I2 CHF, Class I2 GBP, Class I2 JPY & ID2 EUR: 0.60% Max. Class P USD, Class P EUR, Class P2 CHF, Class P GBP, Class P JPY, Class PD EUR, Class PD USD: 0.55% Max. Class S USD, Class S CHF: 0.30% Max. Class P2D GBP, Class P2DR GBP: bis zu einem Nettofondsvermögen von USD 800 Mio. oder Gegenwert: 0.00% p.a. Sobald das Nettofondsvermögen USD 800 Mio. oder Gegenwert erstmalig erreicht wurde: 0.55% p.a.
Performance Fee	Class P2D GBP, Class P2DR GBP: 12%
Hurdle Rate	Keine
Ausgabeaufschlag /-kommission	Max. 5% zugunsten Vertrieb
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine

# Vermögensrechnung

per 30.06.2023

USD

Bankguthaben, davon	5'069'378.46
Sichtguthaben	5'069'378.46
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	368'812'935.33
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	-138'395.40
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	4'824'391.72
Zinsen / Dividenden	4'706'542.44
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>378'568'310.11</b>
Verbindlichkeiten, davon	-443'551.59
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-46'034.12
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-68'088.44
Vermögensverwaltungsgebühren	-177'858.42
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	-122'881.56
Revisionskosten	-9'421.92
<b>Nettovermögen</b>	<b>378'124'758.52</b>
Class I2 CHF	52'516'905.13
Class I2 EUR	26'331'329.78
Class I2 USD	15'618'225.15
Class I CHF	27'714'030.81
Class ID EUR	1'755'697.22
Class I EUR	15'889'910.40
Class I USD	16'390'590.49
Class P2 CHF	28'487'234.50
Class P2DR GBP	31'615'711.20
Class PD USD (Start: 07.04.2023)	29'538'075.02
Class P EUR	55'150'234.86
Class P USD	418'926.52
Class S CHF	18'387'181.35
Class S USD	58'310'706.11
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	
Class I2 CHF	470'243.674
Class I2 EUR	245'569.796
Class I2 USD	149'988.463
Class I CHF	245'238.371
Class ID EUR	17'965.347
Class I EUR	142'082.733
Class I USD	146'881.709
Class P2 CHF	254'192.688
Class P2DR GBP	228'378.196
Class PD USD (Start: 07.04.2023)	285'143.030
Class P EUR	490'792.971
Class P USD	4'154.129

## Vermögensrechnung

per 30.06.2023

USD

Class S CHF	155'192.970
Class S USD	516'259.266
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Class I2 CHF	CHF 99.91
Class I2 EUR	EUR 98.28
Class I2 USD	USD 104.13
Class I CHF	CHF 101.10
Class ID EUR	EUR 89.58
Class I EUR	EUR 102.51
Class I USD	USD 111.59
Class P2 CHF	CHF 100.26
Class P2DR GBP	GBP 108.89
Class PD USD (Start: 07.04.2023)	USD 103.59
Class P EUR	EUR 103.00
Class P USD	USD 100.85
Class S CHF	CHF 106.00
Class S USD	USD 112.95

## Erfolgsrechnung

01.01.2023 - 30.06.2023

USD

Erträge der Bankguthaben	185'331.81
Erträge der Geldmarktinstrumente	0.00
Erträge der Wertpapiere, davon	8'440'608.67
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	8'440'608.67
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	239'088.20
<b>Total Erträge</b>	<b>8'865'028.68</b>
Passivzinsen	-4'748.20
Revisionsaufwand	-9'421.92
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-1'096'869.63
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-89'057.08
Sonstige Aufwendungen, davon	-241'003.88
Reise- / Werbekosten	-14'876.76
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-641'755.19
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-2'082'855.90</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>6'782'172.78</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	15'286'851.62
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>22'069'024.40</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	5'253'011.49
<b>Gesamterfolg</b>	<b>27'322'035.89</b>

## Ausserbilanzgeschäfte

Per 30.06.2023 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

	<b>USD</b>
Nettoertrag des Rechnungsjahres	6'782'172.78
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	725'751.18
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	6'782'172.78
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Kapitalgewinn	-725'751.18
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Ertrag	-760'708.28
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	5'295'713.32
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

## Veränderung des Nettovermögens

01.01.2023 - 30.06.2023

	<b>USD</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	343'072'203.29
Saldo aus dem Anteilsverkehr	7'730'519.34
Gesamterfolg	27'322'035.89
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	378'124'758.52

## Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2023 - 30.06.2023

### **Class I2 CHF**

Anteile zu Beginn der Periode	451'808.950
Neu ausgegebene Anteile	55'159.323
Zurückgenommene Anteile	-36'724.599
Anteile am Ende der Periode	470'243.674

### **Class I2 EUR**

Anteile zu Beginn der Periode	329'401.722
Neu ausgegebene Anteile	13'326.879
Zurückgenommene Anteile	-97'158.805
Anteile am Ende der Periode	245'569.796

### **Class I2 USD**

Anteile zu Beginn der Periode	169'858.688
Neu ausgegebene Anteile	9'832.581
Zurückgenommene Anteile	-29'702.806
Anteile am Ende der Periode	149'988.463

### **Class I CHF**

Anteile zu Beginn der Periode	190'056.371
Neu ausgegebene Anteile	78'167.000
Zurückgenommene Anteile	-22'985.000
Anteile am Ende der Periode	245'238.371

### **Class ID EUR**

Anteile zu Beginn der Periode	10'000.000
Neu ausgegebene Anteile	7'965.347
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Periode	17'965.347

### **Class I EUR**

Anteile zu Beginn der Periode	149'281.415
Neu ausgegebene Anteile	21'723.628
Zurückgenommene Anteile	-28'922.310
Anteile am Ende der Periode	142'082.733

### **Class I USD**

Anteile zu Beginn der Periode	154'007.312
Neu ausgegebene Anteile	8'632.534
Zurückgenommene Anteile	-15'758.137
Anteile am Ende der Periode	146'881.709

### **Class P2 CHF**

Anteile zu Beginn der Periode	258'272.843
Neu ausgegebene Anteile	2'622.110
Zurückgenommene Anteile	-6'702.265
Anteile am Ende der Periode	254'192.688

### **Class P2DR GBP**

Anteile zu Beginn der Periode	161'650.647
Neu ausgegebene Anteile	68'093.475
Zurückgenommene Anteile	-1'365.925
Anteile am Ende der Periode	228'378.196

## Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2023 - 30.06.2023

---

### **Class PD USD (Start: 07.04.2023)**

Anteile zu Beginn der Periode	0.000
Neu ausgegebene Anteile	285'143.030
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Periode	285'143.030

### **Class P EUR**

Anteile zu Beginn der Periode	456'817.562
Neu ausgegebene Anteile	36'639.400
Zurückgenommene Anteile	-2'663.991
Anteile am Ende der Periode	490'792.971

### **Class P USD**

Anteile zu Beginn der Periode	296'382.943
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-292'228.814
Anteile am Ende der Periode	4'154.129

### **Class S CHF**

Anteile zu Beginn der Periode	155'192.970
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Periode	155'192.970

### **Class S USD**

Anteile zu Beginn der Periode	516'259.266
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Periode	516'259.266



## Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
<b>Class I2 CHF</b>				
31.12.2021	41'304'938.92 CHF	392'338.283	105.28 CHF	4.91%
31.12.2022	43'188'478.23 CHF	451'808.950	95.59 CHF	-9.20%
30.06.2023	46'984'249.17 CHF	470'243.674	99.91 CHF	4.52% *
<b>Class I2 EUR</b>				
31.12.2021	31'314'468.68 EUR	305'900.656	102.37 EUR	2.37% *
31.12.2022	30'725'446.79 EUR	329'401.722	93.28 EUR	-8.88%
30.06.2023	24'135'041.04 EUR	245'569.796	98.28 EUR	5.36% *
<b>Class I2 USD</b>				
31.12.2021	17'284'603.38 USD	164'822.194	104.87 USD	4.87% *
31.12.2022	16'585'503.65 USD	169'858.688	97.64 USD	-6.89%
30.06.2023	15'618'225.15 USD	149'988.463	104.13 USD	6.65% *
<b>Class I CHF</b>				
31.12.2021	19'562'982.70 CHF	183'331.984	106.71 CHF	4.78%
31.12.2022	18'389'397.63 CHF	190'056.371	96.76 CHF	-9.32%
30.06.2023	24'794'357.66 CHF	245'238.371	101.10 CHF	4.49% *
<b>Class ID EUR</b>				
31.12.2021	1'004'517.00 EUR	10'000.000	100.45 EUR	0.45% *
31.12.2022	876'570.49 EUR	10'000.000	87.66 EUR	-12.73%
30.06.2023	1'609'255.01 EUR	17'965.347	89.58 EUR	2.19% *
<b>Class I EUR</b>				
31.12.2021	14'561'842.24 EUR	136'184.721	106.93 EUR	5.00%
31.12.2022	14'529'637.47 EUR	149'281.415	97.33 EUR	-8.98%
30.06.2023	14'564'537.49 EUR	142'082.733	102.51 EUR	5.32% *
<b>Class I USD</b>				
31.12.2021	15'266'251.23 USD	135'639.690	112.55 USD	5.90%
31.12.2022	16'123'206.68 USD	154'007.312	104.69 USD	-6.98%
30.06.2023	16'390'590.49 USD	146'881.709	111.59 USD	6.59% *
<b>Class P2 CHF</b>				
17.06.2022	8'669'044.80 CHF	86'690.448	100.00 CHF	
31.12.2022	24'770'124.66 CHF	258'272.843	95.91 CHF	-4.09% *
30.06.2023	25'486'104.35 CHF	254'192.688	100.26 CHF	4.54% *
<b>Class P2DR GBP</b>				
21.10.2022	3'350'000.00 GBP	33'500.000	100.00 GBP	
31.12.2022	17'052'465.18 GBP	161'650.647	105.49 GBP	5.49% *
30.06.2023	24'868'116.78 GBP	228'378.196	108.89 GBP	3.22% *
<b>Class PD USD (Start: 07.04.2023)</b>				
07.04.2023	28'514'303.09 USD	285'143.031	100.00 USD	
30.06.2023	29'538'075.02 USD	285'143.030	103.59 USD	3.59% *
<b>Class P EUR</b>				
31.12.2021	23'965'332.36 EUR	223'710.000	107.13 EUR	5.20%
31.12.2022	44'614'823.98 EUR	456'817.562	97.66 EUR	-8.84%
30.06.2023	50'550'169.44 EUR	490'792.971	103.00 EUR	5.47% *

## Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
<b>Class P USD</b>				
31.12.2021	15'262'834.54 USD	150'000.000	101.75 USD	1.75% *
31.12.2022	28'093'808.05 USD	296'382.943	94.79 USD	-6.84%
30.06.2023	418'926.52 USD	4'154.129	100.85 USD	6.39% *
<b>Class S CHF</b>				
31.12.2021	17'311'134.87 CHF	155'692.970	111.19 CHF	5.21%
31.12.2022	15'712'091.02 CHF	155'192.970	101.24 CHF	-8.95%
30.06.2023	16'450'091.79 CHF	155'192.970	106.00 CHF	4.70% *
<b>Class S USD</b>				
31.12.2021	58'479'034.86 USD	516'416.873	113.24 USD	6.33%
31.12.2022	54'597'137.52 USD	516'259.266	105.76 USD	-6.61%
30.06.2023	58'310'706.11 USD	516'259.266	112.95 USD	6.80% *

\* Die ausgewiesene Performance ist unterjährig.

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.

## Hinterlegungsstellen

Die Finanzinstrumente waren per Abschlussdatum hinterlegt bei:

Euroclear Bank S.A./N.V.  
1 Boulevard du Roi Albert II  
BE-1220 Brüssel

Liechtensteinische Landesbank AG  
Städtle 44  
FL-9490 Vaduz

SIX SIS AG (ZH)  
Brandschenkestrasse 47  
CH-8021 Zürich

## Währungstabelle

per 30.06.2023

			USD
Britisches Pfund	GBP	1.00	1.2713
EURO	EUR	1.00	1.0910
Neuseeländischer Dollar	NZD	1.00	0.6144
Schweizer Franken	CHF	1.00	1.1178

## Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2023

---

### Class I2 CHF

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 0.78% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 0.78% p.a.

### Class I2 EUR

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 0.78% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 0.78% p.a.

### Class I2 USD

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 0.78% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 0.78% p.a.

### Class I CHF

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 0.88% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 0.88% p.a.

### Class ID EUR

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 0.88% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 0.88% p.a.

### Class I EUR

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 0.88% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 0.88% p.a.

### Class I USD

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 0.88% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 0.88% p.a.

### Class P2 CHF

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 0.73% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 0.73% p.a.

## Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2023

### Class P2DR GBP

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 0.23% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 0.89% p.a.

davon Kosten Anteilsregister in % 0.05% p.a.

### Class PD USD (Start: 07.04.2023)

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 0.73% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 0.73% p.a.

### Class P EUR

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 0.73% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 0.73% p.a.

### Class P USD

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 0.73% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 0.73% p.a.

### Class S CHF

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 0.48% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 0.48% p.a.

### Class S USD

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 0.48% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 0.48% p.a.

Kosten, welche auf Stufe der Zielfonds anfallen, werden in der TER-Berechnung nicht berücksichtigt.

## Transaktionskosten

01.01.2023 - 30.06.2023

USD

Spesen	13'550.99
Courtage	702.36

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

# Vermögensinventar per 30.06.2023

Käufe und Verkäufe 01.01.2023 - 30.06.2023

Bezeichnung	Bestand 01.01.2023	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2023	Marktwert USD	Anteil in %
<b>Wertpapiere</b>						
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>						
<b>Obligationen</b>						
<b>Belgien</b>						
BE6317598850 - AGEAS FTFBN-S	3'600'000.00	1'000'000.00	0.00	4'600'000.00	3'643'152.30	0.96%
<b>Summe Belgien</b>					<b>3'643'152.30</b>	<b>0.96%</b>
<b>Bermudainseln</b>						
XS2312752400 - Lancashire Hold/Bd 20410918 JrSub	5'500'000.00	0.00	5'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Bermudainseln</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Deutschland</b>						
USX10001AA78 - Allianz FTFN-S	0.00	5'000'000.00	0.00	5'000'000.00	4'151'750.00	1.10%
XS1485742438 - Allianz Nts 2016- open end Series 73 Reg S	2'000'000.00	0.00	0.00	2'000'000.00	1'401'800.00	0.37%
US018820AB64 - Allianz/CoCo Perp Sub 144A	1'600'000.00	0.00	1'600'000.00	0.00	0.00	0.00%
USX10001AB51 - Allianz/CoCo Perp Sub RegS	4'200'000.00	0.00	4'200'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS1109836038 - HANNOVER RUECK VRN	0.00	2'000'000.00	2'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE000A1YCQ29 - Var. Allianz/Bd Perp Sub RegS	2'000'000.00	300'000.00	2'300'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2378468420 - Wuestenrot & Wu/Bd 20410910 Sub	3'500'000.00	0.00	0.00	3'500'000.00	2'703'688.93	0.72%
<b>Summe Deutschland</b>					<b>8'257'238.93</b>	<b>2.18%</b>
<b>Frankreich</b>						
XS1489814340 - AXA Open EMTN-S	1'954'000.00	0.00	1'954'000.00	0.00	0.00	0.00%
FR0014003XY0 - MACIF/Bd Perp JrSub RegS	3'000'000.00	0.00	0.00	3'000'000.00	2'355'414.45	0.62%
FR0013322823 - SCOR WFM Fixed/Floating Rate	7'200'000.00	1'400'000.00	0.00	8'600'000.00	6'544'170.00	1.73%
<b>Summe Frankreich</b>					<b>8'899'584.45</b>	<b>2.35%</b>
<b>Grossbritannien</b>						
XS0237631097 - Brit/Var Bd 20301209 Sub RegS	5'700'000.00	0.00	0.00	5'700'000.00	5'427'711.19	1.44%
XS2434439548 - CHESNA 32 BDS	3'000'000.00	372'000.00	0.00	3'372'000.00	3'108'890.45	0.82%
XS1728036366 - Direct Line Ins/CoCo Perp Sub RegS	6'600'000.00	1'000'000.00	0.00	7'600'000.00	6'457'696.09	1.71%
XS1155568436 - ESURE GROUP 24	900'000.00	0.00	800'000.00	100'000.00	126'364.36	0.03%
XS2631268401 - esure Group/Bd 20331220 Sub	0.00	1'300'000.00	0.00	1'300'000.00	1'693'062.46	0.45%
XS1802140894 - PHOENIX -S FTVN	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	993'611.99	0.26%
XS2106524262 - PHOENIX CCV -S FTVN	2'100'000.00	2'250'000.00	2'100'000.00	2'250'000.00	1'987'987.50	0.53%
XS1700429480 - Prudential/4.875 Bd Perp Sub	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2393498204 - Rothesay Life/Bd Perp Sub RegS	0.00	2'000'000.00	200'000.00	1'800'000.00	1'472'244.25	0.39%
XS2399976195 - Rothesay Life/CoCo Perp JrSub Ser-NC6	8'300'000.00	0.00	0.00	8'300'000.00	6'202'590.00	1.64%
XS2434427709 - UTMOST GRP FTVB	6'100'000.00	0.00	0.00	6'100'000.00	5'684'908.65	1.50%
<b>Summe Grossbritannien</b>					<b>33'155'066.94</b>	<b>8.77%</b>
<b>Irland</b>						
XS1508669790 - BEAZLE26NTS-S	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS1108784510 - CLOVERIE 44 VRN	3'600'000.00	0.00	3'600'000.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Irland</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>

# Vermögensinventar per 30.06.2023

Käufe und Verkäufe 01.01.2023 - 30.06.2023

Bezeichnung	Bestand 01.01.2023	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2023	Marktwert USD	Anteil in %
<b>Italien</b>						
XS1140860534 - GENERALI FIN-S FTFN	1'700'000.00	0.00	1'600'000.00	100'000.00	106'667.07	0.03%
XS1078235733 - UNIPOLSAI VRN	3'450'000.00	300'000.00	2'000'000.00	1'750'000.00	1'890'157.50	0.50%
XS2249600771 - UnipolSai/CoCo Perp JrSub	5'890'000.00	0.00	0.00	5'890'000.00	5'572'939.83	1.47%
<b>Summe Italien</b>					<b>7'569'764.40</b>	<b>2.00%</b>
<b>Niederlande</b>						
XS2056491660 - Achmea/EMTN 20390924 Sub	0.00	700'000.00	0.00	700'000.00	612'525.59	0.16%
XS1245292807 - ARG OPEN END - SFTFN	3'100'000.00	0.00	0.00	3'100'000.00	3'297'885.71	0.87%
XS1700709683 - ASR CV FTVB	7'303'000.00	1'000'000.00	0.00	8'303'000.00	7'528'127.09	1.99%
XS2330501995 - ATHORA 31 -S FTFN	0.00	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	1'823'715.60	0.48%
XS2468390930 - Athora NL/Bd 20320831 JrSub Unsec RegS	300'000.00	0.00	0.00	300'000.00	303'308.91	0.08%
XS1028942354 - ATRADIUS FIN 44 VRN	5'800'000.00	1'000'000.00	2'000'000.00	4'800'000.00	5'143'323.12	1.36%
XS1076781589 - Delta Lloyd VRN	0.00	2'400'000.00	2'400'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS1209031019 - ELM VRN JUNIOR	3'000'000.00	1'000'000.00	4'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS1028950290 - NN GROUP VRN REG-S	2'400'000.00	0.00	2'400'000.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Niederlande</b>					<b>18'708'886.02</b>	<b>4.95%</b>
<b>Spanien</b>						
ES0224244097 - MAPFRE 48 FTFB	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Spanien</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Österreich</b>						
XS2199567970 - UNIQA 35 FTFB	1'100'000.00	0.00	0.00	1'100'000.00	1'113'212.76	0.29%
XS0808635436 - UNIQA INSUR 43 VRN	3'000'000.00	0.00	3'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
AT0000A12GN0 - Vienna Insurance Group	0.00	4'000'000.00	4'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Österreich</b>					<b>1'113'212.76</b>	<b>0.29%</b>
<b>Summe Obligationen</b>					<b>81'346'905.80</b>	<b>21.51%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>81'346'905.80</b>	<b>21.51%</b>
<b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						
<b>Obligationen</b>						
<b>Bermudainseln</b>						
US88577CAA99 - 3264 23 144A3C7 FRN	750'000.00	0.00	750'000.00	0.00	0.00	0.00%
US011395AJ90 - Alamo Re/Var Bd 20260607 Sr Ser-A	0.00	3'250'000.00	0.00	3'250'000.00	3'279'737.50	0.87%
US03843AAB89 - Aquila Re/Var FRN 20260608 Sr Cl-B-1 144A	0.00	3'000'000.00	0.00	3'000'000.00	3'008'340.00	0.80%
XS2423688279 - ARTEX SAC LTD. (SILVER CRANE 2021-1)	1'645'621.00	0.00	0.00	1'645'621.00	629'581.68	0.17%
US07304LAA98 - Bayou Re/Var FRN 20260526 Sr Cl-A Ser-2023-1 144A+3c7	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	1'001'570.00	0.26%
US095538AF12 - Blue Halo Re 2022- 14.02.25 Secd Prin at Risk Cl A	950'000.00	0.00	0.00	950'000.00	835'743.50	0.22%
US095538AD63 - Blue Halo Re/Var FRN 20230628 Cl-A Ser-2020-1 144A+3c7	250'000.00	0.00	250'000.00	0.00	0.00	0.00%
US09785EAJ01 - Bonanza A-144A FRN	5'400'000.00	0.00	0.00	5'400'000.00	4'567'374.00	1.21%
US09785EAC57 - BONANZA 24 FRB	2'250'000.00	0.00	0.00	2'250'000.00	2'105'055.00	0.56%

## Vermögensinventar per 30.06.2023

Käufe und Verkäufe 01.01.2023 - 30.06.2023

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2023	1)	2)	30.06.2023	USD	in %
US09785EAG61 - Bonanza Re Ltd. 2021-1 Class B	3'250'000.00	0.00	3'250'000.00	0.00	0.00	0.00%
US09785EAD31 - Bonanza Re/Var Bd 20241223 CI-A 144A	3'300'000.00	0.00	0.00	3'300'000.00	2'922'183.00	0.77%
US10260PAC23 - BOWL 23-144A3C7FRN	750'000.00	0.00	750'000.00	0.00	0.00	0.00%
US10260PAF53 - Bowline Re Prin at Risk Sr 144A3C7	1'250'000.00	0.00	0.00	1'250'000.00	1'223'787.50	0.32%
US10260PAB40 - BWL 23 144A3C7 FRN	500'000.00	0.00	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
US13947LAE20 - Cape Look/Var FRN 20260428 Sr 144A+3c7	0.00	3'000'000.00	0.00	3'000'000.00	3'024'600.00	0.80%
US177510AL87 - Citrus Re/Var Bd 20260607 Sr CI-A 144A+3c7	0.00	3'000'000.00	0.00	3'000'000.00	3'013'080.00	0.80%
US177510AK05 - Citrus Re/Var FRN 20250607 CI-A Ser-2022-1 144A+3c7	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	482'100.00	0.13%
US177510AM60 - Citrus Re/Var FRN 20260607 Sr	0.00	3'000'000.00	0.00	3'000'000.00	3'017'400.00	0.80%
US30014LAJ35 - EVE 25 VRN-144A3C7	2'600'000.00	0.00	0.00	2'600'000.00	2'461'914.00	0.65%
US30014LAH78 - Everglades Re/Var FRN 20240514 Sr CI-A 144A+3c7	3'000'000.00	0.00	0.00	3'000'000.00	2'775'420.00	0.73%
US30014LAF13 - Everglades Re/Var FRN 20240514 Sr CI-A 144A+3c7	250'000.00	0.00	0.00	250'000.00	234'645.00	0.06%
US30014LAL80 - Everglades Re/Var MMkt 20240216 Sr	0.00	5'500'000.00	0.00	5'500'000.00	5'187'380.00	1.37%
US31969UAA51 - First Coast Re/Var FRN 20260407 Sr Ser-A 144A+3c7	0.00	2'250'000.00	0.00	2'250'000.00	2'247'120.00	0.59%
US33975CAE57 - FLD 23 144A-3C7 FRN	2'000'000.00	2'250'000.00	4'250'000.00	0.00	0.00	0.00%
US33975CAJ45 - FloodSmart Re 2022-25.02.25 Ser 2022-1 Prin at Risk	6'500'000.00	0.00	0.00	6'500'000.00	6'176'755.00	1.63%
US33975CAG06 - FloodSmart Re/Var FRN 20240301 CI-A 144A+3c7	3'750'000.00	0.00	0.00	3'750'000.00	3'675'900.00	0.97%
US33975CAM73 - FloodSmart Re/Var FRN 20260311 Sr CI-A 144A	0.00	3'450'000.00	0.00	3'450'000.00	3'481'050.00	0.92%
US35087TAC27 - FOU252021-1A144A3C7	5'750'000.00	0.00	0.00	5'750'000.00	5'543'460.00	1.47%
US35087TAA60 - Four Lakes Re --- Notes 2020-05.01.24 Prin At Risk Series 20	2'000'000.00	0.00	0.00	2'000'000.00	1'952'300.00	0.52%
US36354TAL61 - GAL 24 144A3C7 FRN	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	486'650.00	0.13%
US36779CAC01 - Gateway RE/Var FRN 20260224 Sr CI-A 144A	0.00	2'800'000.00	0.00	2'800'000.00	2'895'200.00	0.77%
US367927AA84 - Gateway RE/Var FRN 20260427 Sr Ser-A	0.00	650'000.00	0.00	650'000.00	647'965.50	0.17%
US42703VAB99 - Herbie/Var FRN 20250108 Sub CI-A Ser-2020-2 144A+3c7	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	960'820.00	0.25%
US42703VAC72 - Herbie/Var FRN 20250108 Sub CI-B Ser-2020-2 144A+3c7	1'800'000.00	0.00	0.00	1'800'000.00	1'748'574.00	0.46%
US42703VAF04 - Herbie/Var FRN 20270108 Sr CI-A Ser-2022-1 144A+3c7	1'000'000.00	0.00	500'000.00	500'000.00	521'365.00	0.14%
US42703VAA17 - HERBIE24 144A3C7FRN	750'000.00	0.00	0.00	750'000.00	748'425.00	0.20%
US42815KAA07 - HEST 25 - 144A3C7 VR	2'000'000.00	0.00	0.00	2'000'000.00	1'759'000.00	0.47%
US42815KAB89 - Hestia Re/Var FRN 20260403 Sr 144A+3c7	0.00	4'250'000.00	0.00	4'250'000.00	4'232'575.00	1.12%
US44914CAB28 - HYP 23 -144A3C7 FRN	250'000.00	0.00	250'000.00	0.00	0.00	0.00%

## Vermögensinventar per 30.06.2023

Käufe und Verkäufe 01.01.2023 - 30.06.2023

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2023	1)	2)	30.06.2023	USD	in %
US44914CAC01 - Hypatia/Var FRN 20260408 Sr CI-A 144A	0.00	3'500'000.00	0.00	3'500'000.00	3'563'350.00	0.94%
US45833EAA55 - INTEG23 144A3C7 FRN	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	600'000.00	0.16%
US45833UAF84 - Integrity Re 2022 Prin at Risk Sr1443c7	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	928'910.00	0.25%
US45833UAH41 - Integrity Re/Var Bd 20250606 Sr Ser-A 144A	0.00	2'250'000.00	0.00	2'250'000.00	2'262'667.50	0.60%
US494074AL19 - Kilimanjaro 23- 144A 3C7 FRN	750'000.00	0.00	750'000.00	0.00	0.00	0.00%
US49407PAK66 - Kilimanjaro III/Var FRN 20260420 CI-C-2 Ser-2021-2 144A+3c7	350'000.00	0.00	0.00	350'000.00	326'445.00	0.09%
US49407PAH38 - Kilimanjaro III/Var FRN 20260420 Sr CI-A-2 Ser-2021-2 144A+3	2'050'000.00	0.00	0.00	2'050'000.00	1'855'250.00	0.49%
US54279PAA30 - LNG 26 144A-3C7 VRN	6'000'000.00	0.00	1'000'000.00	5'000'000.00	4'984'100.00	1.32%
US539694AA71 - Locke Tavern/Var FRN 20260409 Sr CI-A 144A	0.00	1'300'000.00	0.00	1'300'000.00	1'306'110.00	0.35%
US54143LAA61 - LOG24 A-144A3C7	750'000.00	0.00	750'000.00	0.00	0.00	0.00%
US577092AP49 - MA 25 A 144A3C7 VRN	4'100'000.00	0.00	0.00	4'100'000.00	3'893'032.00	1.03%
US577092AQ22 - Matterhorn 25 B 144A3C7 VRN	4'000'000.00	0.00	0.00	4'000'000.00	3'799'600.00	1.00%
US577092AN90 - MATTERN 25 FRN	2'750'000.00	0.00	0.00	2'750'000.00	2'455'200.00	0.65%
US59013MAE21 - MERNA II 30- 144A3C7	4'500'000.00	0.00	4'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
US59013MAJ18 - Merna Reins II/Var Bd 20260707 Sr 144A	0.00	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	1'530'000.00	0.40%
US59013MAH51 - Merna Reins II/Var Bd 20260707 Sr CI-A	0.00	4'000'000.00	0.00	4'000'000.00	3'975'600.00	1.05%
US59165HAD17 - MetroCat Re/Var Bd 20260508 Sr 144A	0.00	1'300'000.00	0.00	1'300'000.00	1'294'917.00	0.34%
US608800AD07 - MONA 23 144A3C7 FRN	750'000.00	0.00	750'000.00	0.00	0.00	0.00%
US608800AC24 - Mona Lisa Re/Var FRN 20230109 CI-A 144A+3c7	250'000.00	0.00	250'000.00	0.00	0.00	0.00%
US608800AE89 - Mona Lisa Re/Var FRN 20250708 Sr 144A+3c7	2'500'000.00	0.00	0.00	2'500'000.00	2'379'000.00	0.63%
US608800AF54 - Mona Lisa Re/Var FRN 20260108 Sr CI-A 144A+3c7	0.00	3'500'000.00	0.00	3'500'000.00	3'729'600.00	0.99%
US613752AB07 - Montoya Re/Var FRN 20260407 Sr CI-A 144A	2'250'000.00	0.00	0.00	2'250'000.00	2'397'375.00	0.63%
US62865LAB36 - Mystic Re IV/Var FRN 20250108 Sr CI-A Ser-2021-2 144A+3c7	5'500'000.00	0.00	0.00	5'500'000.00	5'298'095.00	1.40%
US62865LAD91 - Mystic Re IV/Var FRN 20260108 Sr 144A	1'450'000.00	0.00	0.00	1'450'000.00	1'459'280.00	0.39%
US62983QAL77 - NAKA 23 144A3C7 FRN	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
US62983QAP81 - Nakama Re/Var FRN 20280509 Sr 144A+3c7	0.00	4'750'000.00	1'000'000.00	3'750'000.00	3'763'125.00	1.00%
US666842AE95 - NORTH25 VRN- 144A3C7	4'200'000.00	0.00	0.00	4'200'000.00	4'206'720.00	1.11%
US666842AC30 - NRTSHR 23- 144A3C7	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'000'000.00	0.26%
US705809AD36 - Pelican IV Re/Var FRN 20240507 CI-B Ser-2021-1 144A+3c7	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	5'000.00	0.00%
US73934DAB55 - Power Prot Re/Var FRN 20240909 Sr CI-A Ser-2021-1 144A+3c7	2'300'000.00	0.00	250'000.00	2'050'000.00	2'006'888.50	0.53%



## Vermögensinventar per 30.06.2023

Käufe und Verkäufe 01.01.2023 - 30.06.2023

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2023	1)	2)	30.06.2023	USD	in %
XS2502219244 - Randolph/0 DiscBd 20290705 Sr	1'500'000.00	0.00	0.00	1'500'000.00	1'496'850.00	0.40%
US76870YAE23 - Riverfront Re/Var FRN 20250107 Sr 144A+3c7	2'500'000.00	0.00	0.00	2'500'000.00	2'334'500.00	0.62%
US76870YAD40 - Riverfront Re/Var FRN 20250107 Sr Cl-A 144A+3c7	2'500'000.00	0.00	0.00	2'500'000.00	2'352'500.00	0.62%
US79381MAB00 - Sakura Re/Var FRN 20250407 Sr Cl-A Ser-2021-1 144A+3c7	250'000.00	0.00	0.00	250'000.00	246'420.00	0.07%
US79381MAC82 - Sakura Re/Var FRN 20251208 Sr Cl-A Ser-2022-1 144A	1'100'000.00	0.00	500'000.00	600'000.00	639'660.00	0.17%
US80000XAB55 - SAND 26 B- 144A3C7	2'750'000.00	0.00	0.00	2'750'000.00	2'545'015.00	0.67%
US80000WAA99 - SANDERS 23 144A3C7	500'000.00	0.00	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
US80001PAA30 - Sanders Re II/Var FRN 20280407 Sr 144A+3c7	5'000'000.00	0.00	0.00	5'000'000.00	4'780'000.00	1.26%
US799925AA07 - Sanders Re III/Bd 20260605 Sr 144A+3c7	0.00	1'650'000.00	0.00	1'650'000.00	1'656'039.00	0.44%
US80000YAA55 - Sanders Re III/Var FRN 20270407 Sr 144A	1'750'000.00	0.00	0.00	1'750'000.00	1'791'650.00	0.47%
US80001QAA13 - Sanders Re III/Var FRN 20270407 Sr Ser-A 144A	0.00	1'750'000.00	0.00	1'750'000.00	1'743'175.00	0.46%
US78414BAB71 - SD Re -14.07.23 Prin at Risk Ser 20-1 Cl A	3'300'000.00	0.00	0.00	3'300'000.00	3'299'670.00	0.87%
US78414BAD38 - SD Re/Var FRN 20311119 144A+3c7	2'330'000.00	1'000'000.00	0.00	3'330'000.00	3'297'565.80	0.87%
US826359AD34 - Sierra/Var Bd 20240131 Cl-B Ser-2021-1 144A+3c7	3'000'000.00	0.00	0.00	3'000'000.00	2'939'100.00	0.78%
US86944RAB42 - SUTT 23-144A3C7 FRN	500'000.00	0.00	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
US86944RAA68 - SUTTER23- 144A3C7FRN	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
US87403TAD81 - TA 25 A 144A3C7 FRN	4'750'000.00	0.00	0.00	4'750'000.00	4'517'345.00	1.19%
US87403TAE64 - Tailwind 25 B144A3C7 FRN	2'150'000.00	0.00	0.00	2'150'000.00	2'020'570.00	0.53%
US888329AB58 - Titania Re Ltd. 2021-2 Class A	3'000'000.00	0.00	0.00	3'000'000.00	2'811'690.00	0.74%
US888329AD15 - Titania Re/Var FRN 20260227 Sr Ser-B 144A	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	1'053'480.00	0.28%
US888329AA75 - Titania Re/Var FRN 20280621 Sr Cl-A 144A+3c7	1'250'000.00	0.00	0.00	1'250'000.00	1'204'750.00	0.32%
US89055TAA16 - TOPA 26 FRB	7'250'000.00	0.00	0.00	7'250'000.00	6'614'900.00	1.75%
US89055TAB98 - Topanga Re Bds 24	4'000'000.00	0.00	0.00	4'000'000.00	3'613'120.00	0.96%
US89141WAG78 - Torrey Pines Re/Var FRN 20260605 Sr Ser-2023-1 144A	0.00	1'200'000.00	0.00	1'200'000.00	1'206'660.00	0.32%
US91734PAF36 - Ursa Re II/Var Bd 20241206 Sr Ser-2022-2 144A+3c7	2'500'000.00	0.00	0.00	2'500'000.00	2'602'000.00	0.69%
US91734PAB22 - Ursa Re II/Var FRN 20231207 Cl-D 144A+3c7	1'750'000.00	0.00	0.00	1'750'000.00	1'744'750.00	0.46%
US91734PAC05 - Ursa Re II/Var FRN 20241206 Sr Cl-F Ser-2021-1 144A+3c7	4'500'000.00	0.00	0.00	4'500'000.00	4'293'585.00	1.14%
US90323WAM29 - Ursa Re/Var FRN 20251206 Sr 144A+3c7	0.00	1'400'000.00	0.00	1'400'000.00	1'413'020.00	0.37%
US90323WAL46 - Ursa Re/Var FRN 20251206 Sr Ser-Aa 144A	0.00	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	2'014'400.00	0.53%
US91734PAD87 - URSA25 VRN- 144A3C7	2'000'000.00	0.00	0.00	2'000'000.00	1'981'000.00	0.52%

## Vermögensinventar per 30.06.2023

Käufe und Verkäufe 01.01.2023 - 30.06.2023

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2023	1)	2)	30.06.2023	USD	in %
US92840DAA00 - Vista RE/Var FRN 20240521 Sr 144A+3c7	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	968'900.00	0.26%
US98740RAA77 - YOSEMITE 25 VRB	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'020'600.00	0.27%
<b>Summe Bermudainseln</b>					<b>204'070'250.48</b>	<b>53.97%</b>
<b>Cayman Islands</b>						
US76120FAA93 - RES 23 -144A3C7 VRN	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	126'800.00	0.03%
US76120FAD33 - Resid Reins/Var FRN 20231206 Sr 144A	250'000.00	0.00	0.00	250'000.00	244'447.50	0.06%
US76114NAC65 - Resid Reins/Var FRN 20250606 Sr CI-13 Ser-2021-I 144A	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	911'690.00	0.24%
US76114NAF96 - Resid Reins/Var FRN 20251206 Sr CI-3 Ser-2021-II 144A	3'000'000.00	0.00	0.00	3'000'000.00	2'863'380.00	0.76%
US76120AAB89 - Residential/Var FRN 20241206 Sr CI-3 Ser-2020-II 144A	1'750'000.00	0.00	0.00	1'750'000.00	1'682'887.50	0.45%
US76120AAC62 - Residential/Var FRN 20241206 Sr CI-4 Ser-2020-II 144A	1'500'000.00	0.00	0.00	1'500'000.00	1'446'855.00	0.38%
US76119YAG89 - Residential/Var FRN 20261206 Sr 144A	2'750'000.00	0.00	0.00	2'750'000.00	2'759'322.50	0.73%
US76133XAB38 - Residential/Var FRN 20270606 Sr 144A	0.00	7'750'000.00	0.00	7'750'000.00	7'776'427.50	2.06%
<b>Summe Cayman Islands</b>					<b>17'811'810.00</b>	<b>4.71%</b>
<b>Grossbritannien</b>						
XS2451864107 - BALTIC PCC LTD 2022-1 CLASS A	4'250'000.00	0.00	0.00	4'250'000.00	5'356'707.13	1.42%
US869255AA73 - Sussex Cap UK/Var FRN 20250108 Sr Ser-2020-1 144A+3c7	2'250'000.00	0.00	0.00	2'250'000.00	2'150'550.00	0.57%
<b>Summe Grossbritannien</b>					<b>7'507'257.13</b>	<b>1.99%</b>
<b>Guernsey</b>						
GG00BMG7J671 - DUNANT RE IC 2021-1 VE	300'000.00	0.00	0.00	300'000.00	303'480.00	0.08%
<b>Summe Guernsey</b>					<b>303'480.00</b>	<b>0.08%</b>
<b>Hong Kong</b>						
US092168AA11 - BLACK25 144A3C7VRN	4'400'000.00	0.00	0.00	4'400'000.00	4'388'208.00	1.16%
<b>Summe Hong Kong</b>					<b>4'388'208.00</b>	<b>1.16%</b>
<b>Irland</b>						
US04921RAA68 - Atlas 24 2020-1 A FRN	250'000.00	0.00	0.00	250'000.00	250'027.50	0.07%
US04921WAA53 - Atlas Cap 2022/Var Bd 20250606 Sr CI-A Ser-2022-1 144A+3c7	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	498'350.00	0.13%
XS2193952053 - AZZURRO 24 FRN	250'000.00	0.00	0.00	250'000.00	272'122.68	0.07%
XS2066695433 - HEX II R24-144A FRB	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	553'464.30	0.15%
US747977AA45 - Queen Str 2023/Var Bd 20251208 Sr Ser-A 144A	0.00	4'500'000.00	0.00	4'500'000.00	4'512'510.00	1.19%
<b>Summe Irland</b>					<b>6'086'474.48</b>	<b>1.61%</b>
<b>Keinem Domizil zuzuordnen</b>						
XS2630523749 - Totara Re27-144AVRN	0.00	3'300'000.00	0.00	3'300'000.00	2'033'702.60	0.54%
<b>Summe Keinem Domizil zuzuordnen</b>					<b>2'033'702.60</b>	<b>0.54%</b>
<b>Singapur</b>						

# Vermögensinventar per 30.06.2023

Käufe und Verkäufe 01.01.2023 - 30.06.2023

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2023	1)	2)	30.06.2023	USD	in %
US011396AA64 - AL 23 A 144A3C7 FRN	4'000'000.00	0.00	4'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
US148805AA28 - Catahoula II Re/Var FRN 20250616 Sr CI-A 144A+3c7	2'150'000.00	0.00	0.00	2'150'000.00	2'059'786.00	0.54%
US31971CAA18 - First Coast III/Var FRN 20250407 Sr CI-A 144A+3c7	3'000'000.00	750'000.00	0.00	3'750'000.00	3'510'037.50	0.93%
US31970MAA09 - FST 23 C19 144-FRN	1'250'000.00	0.00	1'250'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2411653293 - HEXAGO 26 FRN	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'053'796.90	0.28%
XS2423598528 - PHEI 28 BDS	1'125'000.00	0.00	0.00	1'125'000.00	1'182'757.50	0.31%
XS2275151715 - Phoenix 1 Re/Var Bd 20270104 CI-A Ser-2021-1 RegS	500'000.00	0.00	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2423597801 - PHOENIX 2 RE Ser 22-1	375'000.00	0.00	0.00	375'000.00	491'617.50	0.13%
XS2571784045 - PHOENIX 29 VRN	0.00	500'000.00	0.00	500'000.00	547'830.00	0.14%
XS2571800775 - Phoenix 3 Re/0 DiscBd 20290104 Sr	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	1'034'370.00	0.27%
US74686TAA07 - Putnam Re/Var FRN 20240607 CI-A Ser-2021-1 144A+3c7	250'000.00	0.00	0.00	250'000.00	0.00	0.00%
US89142MAA18 - Torrey Pines/Var FRN 20240607 Sr CI-A Ser-2021-1 144A	0.00	575'000.00	0.00	575'000.00	565'225.00	0.15%
US89142MAB90 - Torrey Pines/Var FRN 20240607 Sr CI-B Ser-2021-1 144A	6'150'000.00	1'175'000.00	0.00	7'325'000.00	7'170'222.75	1.90%
US90421FAC23 - Umigame Re/Var FRN 20250407 Sr CI-B Ser-2021-1 144A+3c7	2'500'000.00	0.00	0.00	2'500'000.00	2'421'250.00	0.64%
<b>Summe Singapur</b>					<b>20'036'893.15</b>	<b>5.30%</b>
<b>USA</b>						
US13947LAD47 - Cape Lookout Re Ltd 2022-1 A	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	961'900.00	0.25%
US13947LAC63 - Cape Lookout Re/Var FRN 20240322 Sr CI-A Ser-2021-1 144A+3c7	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	972'900.00	0.26%
US40428NAC39 - HSB Group/Var Bd 20270715 JrSub Ser-B	3'300'000.00	0.00	3'300'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2599161192 - Nts Weltbank 2023-31.03.26 FR	0.00	5'500'000.00	0.00	5'500'000.00	5'630'350.00	1.49%
XS2368221680 - WELTBANK 23 FRN	4'500'000.00	0.00	0.00	4'500'000.00	4'447'800.00	1.18%
XS2127855125 - WELTBANK 24 A FRB	750'000.00	0.00	750'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2127856016 - WELTBANK 24 D FRN	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	985'700.00	0.26%
XS2127855398 - World Bank/Var FRN 20240313 Sr CI-B Ser-CAR 126 Tra-1 Gtd	2'000'000.00	0.00	0.00	2'000'000.00	1'955'600.00	0.52%
<b>Summe USA</b>					<b>14'954'250.00</b>	<b>3.95%</b>
<b>Summe Obligationen</b>					<b>277'192'325.84</b>	<b>73.31%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>277'192'325.84</b>	<b>73.31%</b>
<b>Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>						
<b>Obligationen</b>						
<b>Finnland</b>						
FI4000513692 - AKTIA LIVF 31 FRN	3'400'000.00	0.00	0.00	3'400'000.00	3'231'443.81	0.85%
<b>Summe Finnland</b>					<b>3'231'443.81</b>	<b>0.85%</b>
<b>Grossbritannien</b>						
XS2361739415 - esure Group/CvBd Perp RegS	4'200'000.00	0.00	1'000'000.00	3'200'000.00	2'787'010.76	0.74%
<b>Summe Grossbritannien</b>					<b>2'787'010.76</b>	<b>0.74%</b>

# Vermögensinventar per 30.06.2023

Käufe und Verkäufe 01.01.2023 - 30.06.2023

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2023	1)	2)	30.06.2023	USD	in %
<b>Italien</b>						
XS2296002228 - Athora Italia 2021-16.08.31 Fixed/FR	4'000'000.00	0.00	0.00	4'000'000.00	4'255'249.12	1.13%
<b>Summe Italien</b>					<b>4'255'249.12</b>	<b>1.13%</b>
<b>Summe Obligationen</b>					<b>10'273'703.69</b>	<b>2.72%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>10'273'703.69</b>	<b>2.72%</b>
<b>Summe Wertpapiere</b>					<b>368'812'935.33</b>	<b>97.54%</b>
<b>Anlagefonds</b>						
<b>Singapur</b>						
XS2571800775 - Phoenix 3 Re/0 DiscBd 20290104 Sr	0.00	1'000'000.00	1'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Singapur</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Summe Anlagefonds</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Derivate</b>						
<b>Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>						
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
<b>Liechtenstein</b>						
FXF000009558 - I CHF // CHF/USD 0.88 29.09.23	0.00	24'780'000.00	27'929'607.92	0.00	22'217.15	0.01%
FXF000009377 - I CHF // CHF/USD 0.89 30.06.23	0.00	550'000.00	613'203.50	0.00	0.00	0.00%
FXF000009487 - I CHF // CHF/USD 0.90 30.06.23	0.00	2'500'000.00	2'754'374.77	0.00	0.00	0.00%
FXF000009501 - I CHF // CHF/USD 0.90 30.06.23	0.00	400'000.00	443'194.64	0.00	0.00	0.00%
FXF000009353 - I CHF // CHF/USD 0.91 30.06.23	0.00	22'000'000.00	24'143'808.42	0.00	0.00	0.00%
FXF000009226 - I CHF // CHF/USD 0.91 31.03.23	0.00	525'000.00	575'249.01	0.00	0.00	0.00%
FXF000009170 - I CHF // CHF/USD 0.91 31.03.23	0.00	18'125'000.00	19'707'453.32	0.00	0.00	0.00%
FXF000009127 - I CHF // CHF/USD 0.92 06.01.23	0.00	250'000.00	269'127.71	0.00	0.00	0.00%
FXF000009252 - I CHF // CHF/USD 0.92 31.03.23	0.00	300'000.00	326'071.11	0.00	0.00	0.00%
FXF000009293 - I CHF // CHF/USD 0.93 31.03.23	0.00	3'400'000.00	3'627'599.20	0.00	0.00	0.00%
FXF000009071 - I CHF // CHF/USD 0.94 06.01.23	0.00	250'000.00	265'946.19	0.00	0.00	0.00%
FXF000009090 - I CHF // CHF/USD 0.95 06.01.23	0.00	300'000.00	315'257.19	0.00	0.00	0.00%
FXF000009047 - I CHF // CHF/USD 0.98 06.01.23	0.00	700'000.00	712'754.15	0.00	0.00	0.00%
FXF000008944 - I CHF // CHF/USD 1.02 06.01.23	0.00	20'600'000.00	21'119'468.14	0.00	0.00	0.00%
FXF000009443 - I CHF // USD/CHF 0.88 30.06.23	0.00	678'604.83	600'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009370 - I CHF // USD/CHF 0.90 30.06.23	0.00	187'724.79	170'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009140 - I CHF // USD/CHF 0.93 06.01.23	0.00	2'364'879.39	2'200'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008966 - I CHF // USD/CHF 0.98 06.01.23	0.00	1'222'620.63	1'200'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009013 - I CHF // USD/CHF 0.99 06.01.23	0.00	322'028.43	320'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008949 - I EUR // EUR/USD 0.96 06.01.23	0.00	15'705'000.00	15'177'139.25	0.00	0.00	0.00%
FXF000009045 - I EUR // EUR/USD 1.00 06.01.23	0.00	280'000.00	281'400.00	0.00	0.00	0.00%

## Vermögensinventar per 30.06.2023

Käufe und Verkäufe 01.01.2023 - 30.06.2023

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2023	1)	2)	30.06.2023	USD	in %
FXF000009091 - I EUR // EUR/USD 1.02 06.01.23	0.00	150'000.00	154'313.10	0.00	0.00	0.00%
FXF000009068 - I EUR // EUR/USD 1.03 06.01.23	0.00	720'000.00	743'981.76	0.00	0.00	0.00%
FXF000009105 - I EUR // EUR/USD 1.04 06.01.23	0.00	170'000.00	178'319.12	0.00	0.00	0.00%
FXF000009114 - I EUR // EUR/USD 1.05 06.01.23	0.00	190'000.00	200'799.98	0.00	0.00	0.00%
FXF000009175 - I EUR // EUR/USD 1.06 31.03.23	0.00	14'440'000.00	15'403'390.59	0.00	0.00	0.00%
FXF000009502 - I EUR // EUR/USD 1.07 30.06.23	0.00	550'000.00	593'325.15	0.00	0.00	0.00%
FXF000009327 - I EUR // EUR/USD 1.07 31.03.23	0.00	1'000'000.00	1'077'243.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009357 - I EUR // EUR/USD 1.08 30.06.23	0.00	15'800'000.00	17'204'700.58	0.00	0.00	0.00%
FXF000009248 - I EUR // EUR/USD 1.08 31.03.23	0.00	50'000.00	54'022.30	0.00	0.00	0.00%
FXF000009229 - I EUR // EUR/USD 1.09 31.03.23	0.00	350'000.00	383'367.60	0.00	0.00	0.00%
FXF000009564 - I EUR // EUR/USD 1.10 29.09.23	0.00	14'550'000.00	16'006'134.90	0.00	-62'760.29	-0.02%
FXF000009417 - I EUR // EUR/USD 1.10 30.06.23	0.00	250'000.00	276'484.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008986 - I EUR // USD/EUR 0.98 06.01.23	0.00	980'108.00	1'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008970 - I EUR // USD/EUR 0.98 06.01.23	0.00	1'630'044.90	1'650'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009017 - I EUR // USD/EUR 0.98 06.01.23	0.00	187'627.06	190'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009490 - I EUR // USD/EUR 1.06 30.06.23	0.00	1'604'218.50	1'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009371 - I EUR // USD/EUR 1.09 30.06.23	0.00	262'758.72	240'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009507 - I EUR // USD/EUR 1.09 30.06.23	0.00	436'814.40	400'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009556 - I2 CHF // CHF/USD 0.88 29.09.23	0.00	46'960'000.00	52'928'748.50	0.00	42'103.20	0.01%
FXF000009388 - I2 CHF // CHF/USD 0.88 30.06.23	0.00	550'000.00	620'163.18	0.00	0.00	0.00%
FXF000009448 - I2 CHF // CHF/USD 0.89 30.06.23	0.00	500'000.00	561'190.87	0.00	0.00	0.00%
FXF000009354 - I2 CHF // CHF/USD 0.91 30.06.23	0.00	46'700'000.00	51'250'720.61	0.00	0.00	0.00%
FXF000009171 - I2 CHF // CHF/USD 0.91 31.03.23	0.00	43'170'000.00	46'939'076.41	0.00	0.00	0.00%
FXF000009263 - I2 CHF // CHF/USD 0.91 31.03.23	0.00	3'500'000.00	3'832'290.22	0.00	0.00	0.00%
FXF000009125 - I2 CHF // CHF/USD 0.92 06.01.23	0.00	550'000.00	592'161.53	0.00	0.00	0.00%
FXF000009253 - I2 CHF // CHF/USD 0.92 31.03.23	0.00	500'000.00	543'451.86	0.00	0.00	0.00%
FXF000009069 - I2 CHF // CHF/USD 0.94 06.01.23	0.00	1'000'000.00	1'063'302.66	0.00	0.00	0.00%
FXF000009050 - I2 CHF // CHF/USD 0.98 06.01.23	0.00	1'100'000.00	1'120'042.24	0.00	0.00	0.00%
FXF000008945 - I2 CHF // CHF/USD 1.02 06.01.23	0.00	53'600'000.00	54'951'625.84	0.00	0.00	0.00%
FXF000009488 - I2 CHF // USD/CHF 0.90 30.06.23	0.00	1'651'304.03	1'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009230 - I2 CHF // USD/CHF 0.91 31.03.23	0.00	328'203.15	300'000.00	0.00	0.00	0.00%

## Vermögensinventar per 30.06.2023

Käufe und Verkäufe 01.01.2023 - 30.06.2023

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2023	1)	2)	30.06.2023	USD	in %
FXF000009092 - I2 CHF // USD/CHF 0.95 06.01.23	0.00	9'664'941.68	9'200'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008969 - I2 CHF // USD/CHF 0.98 06.01.23	0.00	3'769'746.95	3'700'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009011 - I2 CHF // USD/CHF 0.99 06.01.23	0.00	905'704.96	900'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008948 - I2 EUR // EUR/USD 0.96 06.01.23	0.00	31'280'000.00	30'228'647.92	0.00	0.00	0.00%
FXF000009044 - I2 EUR // EUR/USD 1.00 06.01.23	0.00	600'000.00	603'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009067 - I2 EUR // EUR/USD 1.03 06.01.23	0.00	910'000.00	940'310.28	0.00	0.00	0.00%
FXF000009104 - I2 EUR // EUR/USD 1.04 06.01.23	0.00	370'000.00	388'106.32	0.00	0.00	0.00%
FXF000009139 - I2 EUR // EUR/USD 1.06 06.01.23	0.00	450'000.00	478'586.25	0.00	0.00	0.00%
FXF000009176 - I2 EUR // EUR/USD 1.06 31.03.23	0.00	30'740'000.00	32'790'874.43	0.00	0.00	0.00%
FXF000009349 - I2 EUR // EUR/USD 1.08 30.06.23	0.00	31'250'000.00	34'028'284.38	0.00	0.00	0.00%
FXF000009249 - I2 EUR // EUR/USD 1.08 31.03.23	0.00	300'000.00	324'133.77	0.00	0.00	0.00%
FXF000009447 - I2 EUR // EUR/USD 1.09 30.06.23	0.00	850'000.00	927'233.55	0.00	0.00	0.00%
FXF000009228 - I2 EUR // EUR/USD 1.09 31.03.23	0.00	400'000.00	438'134.40	0.00	0.00	0.00%
FXF000009563 - I2 EUR // EUR/USD 1.10 29.09.23	0.00	24'110'000.00	26'522'880.58	0.00	-103'996.61	-0.03%
FXF000009390 - I2 EUR // EUR/USD 1.10 30.06.23	0.00	400'000.00	440'295.34	0.00	0.00	0.00%
FXF000008973 - I2 EUR // USD/EUR 0.98 06.01.23	0.00	2'074'602.60	2'100'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009018 - I2 EUR // USD/EUR 0.98 06.01.23	0.00	543'130.97	550'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009493 - I2 EUR // USD/EUR 1.06 30.06.23	0.00	8'555'832.00	8'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009477 - I2 EUR // USD/EUR 1.07 30.6.23	0.00	429'797.95	400'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009416 - I2 EUR // USD/EUR 1.10 30.06.23	0.00	331'143.00	300'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008946 - ID EUR // EUR/USD 0.96 06.01.23	0.00	910'000.00	879'413.99	0.00	0.00	0.00%
FXF000009043 - ID EUR // EUR/USD 1.00 06.01.23	0.00	20'000.00	20'100.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009072 - ID EUR // EUR/USD 1.03 06.01.23	0.00	10'000.00	10'336.67	0.00	0.00	0.00%
FXF000009178 - ID EUR // EUR/USD 1.06 31.03.23	0.00	877'000.00	935'510.63	0.00	0.00	0.00%
FXF000009491 - ID EUR // EUR/USD 1.07 30.06.23	0.00	25'000.00	26'840.36	0.00	0.00	0.00%
FXF000009315 - ID EUR // EUR/USD 1.07 31.03.23	0.00	190'000.00	203'904.77	0.00	0.00	0.00%
FXF000009304 - ID EUR // EUR/USD 1.07 31.03.23	0.00	135'000.00	144'598.83	0.00	0.00	0.00%
FXF000009350 - ID EUR // EUR/USD 1.08 30.06.23	0.00	1'210'000.00	1'317'575.17	0.00	0.00	0.00%
FXF000009246 - ID EUR // EUR/USD 1.08 31.03.23	0.00	20'000.00	21'608.92	0.00	0.00	0.00%
FXF000009561 - ID EUR // EUR/USD 1.10 29.09.23	0.00	1'610'000.00	1'771'125.58	0.00	-6'944.61	-0.00%
FXF000009389 - ID EUR // EUR/USD 1.10 30.06.23	0.00	360'000.00	396'265.81	0.00	0.00	0.00%

## Vermögensinventar per 30.06.2023

Käufe und Verkäufe 01.01.2023 - 30.06.2023

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2023	1)	2)	30.06.2023	USD	in %
FXF000009019 - ID EUR // USD/EUR 0.98 06.01.23	0.00	16'787.68	17'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008972 - ID EUR // USD/EUR 0.98 06.01.23	0.00	59'274.36	60'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009292 - ID EUR // USD/EUR 1.05 31.03.23	0.00	10'570.65	10'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008964 - MASTER // EUR/USD 0.98 06.01.23	0.00	1'800'000.00	1'779'204.60	0.00	0.00	0.00%
FXF000008977 - MASTER // EUR/USD 0.99 06.01.23	0.00	2'850'000.00	2'824'153.35	0.00	0.00	0.00%
FXF000009494 - MASTER // EUR/USD 1.07 30.06.23	0.00	8'500'000.00	9'125'722.40	0.00	0.00	0.00%
FXF000009454 - MASTER // EUR/USD 1.08 30.06.23	0.00	2'350'000.00	2'546'213.72	0.00	0.00	0.00%
FXF000009465 - MASTER // EUR/USD 1.08 30.6.23	0.00	3'600'000.00	3'889'918.80	0.00	0.00	0.00%
FXF000009455 - MASTER // EUR/USD 1.08 30.6.23	0.00	3'150'000.00	3'408'037.92	0.00	0.00	0.00%
FXF000009446 - MASTER // EUR/USD 1.09 30.06.23	0.00	6'250'000.00	6'817'893.75	0.00	0.00	0.00%
FXF000008965 - MASTER // GBP/USD 1.12 06.01.23	0.00	1'300'000.00	1'461'814.77	0.00	0.00	0.00%
FXF000009020 - MASTER // GBP/USD 1.13 06.01.23	0.00	350'000.00	397'593.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008951 - MASTER // USD/EUR 0.96 06.01.23	0.00	47'376'857.94	49'025'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009021 - MASTER // USD/EUR 0.98 06.01.23	0.00	1'580'017.38	1'600'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009095 - MASTER // USD/EUR 1.02 06.01.23	0.00	1'028'396.00	1'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009074 - MASTER // USD/EUR 1.03 06.01.23	0.00	1'651'812.83	1'600'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009109 - MASTER // USD/EUR 1.03 06.01.23	0.00	383'298.95	370'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009098 - MASTER // USD/EUR 1.04 06.01.23	0.00	3'134'800.50	3'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009115 - MASTER // USD/EUR 1.05 06.01.23	0.00	1'055'268.14	1'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009126 - MASTER // USD/EUR 1.05 06.01.23	0.00	1'164'001.30	1'100'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009300 - MASTER // USD/EUR 1.05 31.03.23	0.00	951'274.80	900'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009278 - MASTER // USD/EUR 1.06 31.03.23	0.00	318'765.63	300'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009169 - MASTER // USD/EUR 1.06 31.03.23	0.00	57'174'980.64	53'600'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009277 - MASTER // USD/EUR 1.06 31.03.23	0.00	1'062'638.90	1'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009193 - MASTER // USD/EUR 1.07 31.03.23	0.00	4'824'040.50	4'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009259 - MASTER // USD/EUR 1.07 31.03.23	0.00	2'517'084.06	2'350'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009255 - MASTER // USD/EUR 1.07 31.03.23	0.00	1'294'864.92	1'200'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009359 - MASTER // USD/EUR 1.08 30.06.23	0.00	70'256'721.75	64'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009195 - MASTER // USD/EUR 1.08 31.03.23	0.00	1'032'079.91	950'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009214 - MASTER // USD/EUR 1.08 31.03.23	0.00	899'737.18	830'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009554 - MASTER // USD/EUR 1.09 29.09.23	0.00	45'933'256.37	41'760'000.00	0.00	174'896.45	0.05%

## Vermögensinventar per 30.06.2023

Käufe und Verkäufe 01.01.2023 - 30.06.2023

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2023	1)	2)	30.06.2023	USD	in %
FXF000009391 - MASTER // USD/EUR 1.09 30.06.23	0.00	879'633.97	800'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008952 - MASTER // USD/GBP 1.06 06.01.23	0.00	26'118'447.95	24'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009076 - MASTER // USD/GBP 1.17 06.01.23	0.00	589'122.02	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009106 - MASTER // USD/GBP 1.20 06.01.23	0.00	723'586.24	600'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009108 - MASTER // USD/GBP 1.20 06.01.23	0.00	1'022'796.14	851'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009168 - MASTER // USD/GBP 1.20 31.03.23	0.00	30'182'647.50	25'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009256 - MASTER // USD/GBP 1.20 31.03.23	0.00	723'376.13	600'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009124 - MASTER // USD/GBP 1.22 06.01.23	0.00	921'497.27	750'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009194 - MASTER // USD/GBP 1.22 31.03.23	0.00	856'744.49	700'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009192 - MASTER // USD/GBP 1.22 31.03.23	0.00	1'744'946.73	1'427'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009358 - MASTER // USD/GBP 1.23 30.06.23	0.00	33'264'147.84	26'950'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009553 - MASTER // USD/GBP 1.26 29.09.23	0.00	33'208'988.53	26'150'000.00	0.00	-42'887.79	-0.01%
FXF000009555 - MASTER // USD/NZD 0.60 29.09.23	0.00	2'015'383.86	3'310'000.00	0.00	-17'713.74	-0.00%
FXF000009468 - MASTER // USD/NZD 0.60 30.6.23	0.00	1'991'402.49	3'300'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008947 - P EUR // EUR/USD 0.96 06.01.23	0.00	41'180'000.00	39'795'899.02	0.00	0.00	0.00%
FXF000009046 - P EUR // EUR/USD 1.00 06.01.23	0.00	1'500'000.00	1'507'500.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009093 - P EUR // EUR/USD 1.02 06.01.23	0.00	5'100'000.00	5'246'645.40	0.00	0.00	0.00%
FXF000009073 - P EUR // EUR/USD 1.03 06.01.23	0.00	650'000.00	671'883.54	0.00	0.00	0.00%
FXF000009123 - P EUR // EUR/USD 1.05 06.01.23	0.00	500'000.00	529'696.12	0.00	0.00	0.00%
FXF000009177 - P EUR // EUR/USD 1.06 31.03.23	0.00	44'800'000.00	47'788'912.64	0.00	0.00	0.00%
FXF000009492 - P EUR // EUR/USD 1.07 30.06.23	0.00	800'000.00	858'891.52	0.00	0.00	0.00%
FXF000009356 - P EUR // EUR/USD 1.08 30.06.23	0.00	45'750'000.00	49'817'408.33	0.00	0.00	0.00%
FXF000009250 - P EUR // EUR/USD 1.08 31.03.23	0.00	600'000.00	648'267.54	0.00	0.00	0.00%
FXF000009372 - P EUR // EUR/USD 1.09 30.06.23	0.00	2'000'000.00	2'192'254.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009227 - P EUR // EUR/USD 1.09 31.03.23	0.00	500'000.00	547'668.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009562 - P EUR // EUR/USD 1.10 29.09.23	0.00	50'530'000.00	55'586'941.34	0.00	-217'957.22	-0.06%
FXF000009434 - P EUR // EUR/USD 1.10 30.06.23	0.00	1'600'000.00	1'763'166.40	0.00	0.00	0.00%
FXF000009016 - P EUR // USD/EUR 0.98 06.01.23	0.00	691'257.60	700'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008971 - P EUR // USD/EUR 0.98 06.01.23	0.00	3'754'042.80	3'800'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009444 - P2 CHF // CHF /USD 0.88 30.06.23	0.00	300'000.00	339'759.65	0.00	0.00	0.00%
FXF000009557 - P2 CHF // CHF/USD 0.88 29.09.23	0.00	25'470'000.00	28'707'308.87	0.00	22'835.78	0.01%



## Vermögensinventar per 30.06.2023

Käufe und Verkäufe 01.01.2023 - 30.06.2023

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2023	1)	2)	30.06.2023	USD	in %
FXF000009387 - P2 CHF // CHF/USD 0.88 30.06.23	0.00	300'000.00	338'270.82	0.00	0.00	0.00%
FXF000009355 - P2 CHF // CHF/USD 0.91 30.06.23	0.00	25'000'000.00	27'436'145.94	0.00	0.00	0.00%
FXF000009172 - P2 CHF // CHF/USD 0.91 31.03.23	0.00	24'680'000.00	26'834'755.75	0.00	0.00	0.00%
FXF000009122 - P2 CHF // CHF/USD 0.92 06.01.23	0.00	350'000.00	376'830.06	0.00	0.00	0.00%
FXF000009254 - P2 CHF // CHF/USD 0.92 31.03.23	0.00	500'000.00	543'451.86	0.00	0.00	0.00%
FXF000009070 - P2 CHF // CHF/USD 0.93 06.01.23	0.00	150'000.00	159'688.36	0.00	0.00	0.00%
FXF000009094 - P2 CHF // CHF/USD 0.95 06.01.23	0.00	15'600'000.00	16'393'373.71	0.00	0.00	0.00%
FXF000009049 - P2 CHF // CHF/USD 0.98 06.01.23	0.00	160'000.00	162'915.23	0.00	0.00	0.00%
FXF000008950 - P2 CHF // CHF/USD 1.02 06.01.23	0.00	9'425'000.00	9'662'669.28	0.00	0.00	0.00%
FXF000009489 - P2 CHF // USD/CHF 0.90 30.06.23	0.00	550'434.68	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008967 - P2 CHF // USD/CHF 0.98 06.01.23	0.00	641'875.83	630'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009015 - P2 CHF // USD/CHF 0.99 06.01.23	0.00	40'253.55	40'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009012 - P2DR GBP // GBP/USD 1.13 06.01.23	0.00	3'350'000.00	3'805'533.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009051 - P2DR GBP // GBP/USD 1.14 06.01.23	0.00	270'000.00	310'272.66	0.00	0.00	0.00%
FXF000009032 - P2DR GBP // GBP/USD 1.15 06.01.23	0.00	2'500'000.00	2'896'166.58	0.00	0.00	0.00%
FXF000009075 - P2DR GBP // GBP/USD 1.18 06.01.23	0.00	100'000.00	118'081.49	0.00	0.00	0.00%
FXF000009089 - P2DR GBP // GBP/USD 1.18 06.01.23	0.00	1'250'000.00	1'479'942.50	0.00	0.00	0.00%
FXF000009291 - P2DR GBP // GBP/USD 1.19 31.03.23	0.00	1'850'000.00	2'218'629.15	0.00	0.00	0.00%
FXF000009147 - P2DR GBP // GBP/USD 1.20 06.01.23	0.00	9'000'000.00	10'838'070.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009174 - P2DR GBP // GBP/USD 1.20 31.03.23	0.00	17'050'000.00	20'586'459.85	0.00	0.00	0.00%
FXF000009247 - P2DR GBP // GBP/USD 1.20 31.03.23	0.00	2'800'000.00	3'378'426.80	0.00	0.00	0.00%
FXF000009116 - P2DR GBP // GBP/USD 1.22 06.01.23	0.00	550'000.00	674'501.85	0.00	0.00	0.00%
FXF000009206 - P2DR GBP // GBP/USD 1.22 31.03.23	0.00	3'000'000.00	3'672'369.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009351 - P2DR GBP // GBP/USD 1.23 30.06.23	0.00	24'550'000.00	30'288'940.57	0.00	0.00	0.00%
FXF000009442 - P2DR GBP // GBP/USD 1.26 30.06.23	0.00	300'000.00	379'994.45	0.00	0.00	0.00%
FXF000009560 - P2DR GBP // GBP/USD 1.27 29.09.23	0.00	24'630'000.00	31'281'991.58	0.00	37'072.57	0.01%
FXF000009376 - P2DR GBP // USD/GBP 1.24 30.06.23	0.00	497'587.10	400'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009559 - S CHF // CHF/USD 0.88 29.09.23	0.00	16'440'000.00	18'529'570.39	0.00	14'739.71	0.00%
FXF000009415 - S CHF // CHF/USD 0.88 30.06.23	0.00	200'000.00	226'797.07	0.00	0.00	0.00%
FXF000009352 - S CHF // CHF/USD 0.91 30.06.23	0.00	16'000'000.00	17'559'133.40	0.00	0.00	0.00%
FXF000009173 - S CHF // CHF/USD 0.91 31.03.23	0.00	15'720'000.00	17'092'478.14	0.00	0.00	0.00%

## Vermögensinventar per 30.06.2023

Käufe und Verkäufe 01.01.2023 - 30.06.2023

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2023	1)	2)	30.06.2023	USD	in %
FXF000009128 - S CHF // CHF/USD 0.92 06.01.23	0.00	200'000.00	215'331.46	0.00	0.00	0.00%
FXF000009251 - S CHF // CHF/USD 0.92 31.03.23	0.00	300'000.00	326'071.11	0.00	0.00	0.00%
FXF000009066 - S CHF // CHF/USD 0.94 06.01.23	0.00	250'000.00	265'946.19	0.00	0.00	0.00%
FXF000009048 - S CHF // CHF/USD 0.98 06.01.23	0.00	320'000.00	325'830.47	0.00	0.00	0.00%
FXF000008968 - S CHF // USD/CHF 0.98 06.01.23	0.00	1'120'735.58	1'100'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009014 - S CHF // USD/CHF 1.00 06.01.23	0.00	281'774.88	280'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008943 - S CHF // USD/CHF 1.02 06.01.23	0.00	16'270'000.00	16'680'278.96	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Liechtenstein</b>					<b>-138'395.40</b>	<b>-0.04%</b>
<b>Summe Devisentermingeschäfte</b>					<b>-138'395.40</b>	<b>-0.04%</b>
<b>Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>-138'395.40</b>	<b>-0.04%</b>
<b>Summe Derivate</b>					<b>-138'395.40</b>	<b>-0.04%</b>
<b>Bankguthaben</b>						
Sichtguthaben					5'069'378.46	1.34%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
<b>Summe Bankguthaben</b>					<b>5'069'378.46</b>	<b>1.34%</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>					<b>4'824'391.72</b>	<b>1.28%</b>
<b>Gesamtvermögen</b>					<b>378'568'310.11</b>	<b>100.12%</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					<b>-443'551.59</b>	<b>-0.12%</b>
<b>Nettovermögen</b>					<b>378'124'758.52</b>	<b>100.00%</b>

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 30.06.2023 berechnet.

### **Berechnung**

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### **Mitteilung an die Anteilhaber vom 01.01.2023**

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilhaber über eine am 22. Dezember 2022 von der FMA Liechtenstein genehmigte Prospektänderung informiert.

Die wichtigsten Änderungen betreffen folgende Punkte:

- „ESG-Spezifika“ im Abschnitt E. Anlagegrundsätze des OGAW, Unterabschnitt a) Anlageziel und Anlagepolitik;
- „ESG-Analyseansatz“ im oben erwähnten Abschnitt.
- Anhang C wurde neu eingefügt.

Die Details können der auf [www.lafv.li](http://www.lafv.li) publizierten Mitteilung entnommen werden.

### **Mitteilung an die Anteilhaber vom 08.02.2023**

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilhaber über folgende Ausschüttung für das 4. Quartal 2022 (Zahltag 17. Februar 2023) informiert:

- Class ID EUR

Es wird eine Ertragsausschüttung von EUR 0.59 pro Anteil und eine Kapitalausschüttung von EUR 0.28 pro Anteil vorgenommen.

### **Mitteilung an die Anteilhaber vom 08.02.2023**

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilhaber über folgende Ausschüttung für das 4. Quartal 2022 (Zahltag 17. Februar 2023) informiert:

- Class P2DR GBP

Es wird eine Ertragsausschüttung von GBP 0.23 pro Anteil und eine Kapitalausschüttung von GBP 0.28 pro Anteil vorgenommen.

### **Mitteilung an die Anteilhaber vom 01.04.2023**

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilhaber über das hinzufügen einer neuen Anteilsklasse Class PD USD (ISIN: LI1261086014) in Kenntnis gesetzt.

### **Mitteilung an die Anteilhaber vom 05.04.2023**

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilhaber über folgende Ausschüttung für das 1. Quartal 2023 (Zahltag 13. April 2023) informiert:

- Class P2DR GBP

Es wird eine Ertragsausschüttung von GBP 0.87 pro Anteil und eine Kapitalausschüttung von GBP 1.22 pro Anteil vorgenommen.

### **Mitteilung an die Anteilhaber vom 05.04.2023**

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilhaber über folgende Ausschüttung für das 1. Quartal 2023 (Zahltag 13. April 2023) informiert:

- Class ID EUR

Es wird eine Ertragsausschüttung von EUR 0.83 pro Anteil und eine Kapitalausschüttung von EUR 0.88 pro Anteil vorgenommen.

### **Staffelung Verwaltungsaufwand**

Die effektive Belastung des Verwaltungsaufwands beträgt für das zurückliegende Geschäftsjahr:

Bis zu einem Nettofondsvermögen von CHF 100 Mio. oder Gegenwert 0.07% p.a.

Für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 100 Mio. oder Gegenwert 0.05%  
oder Minimum CHF 15'000.00 p.a.

### **Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz**

Der Treuhandvertrag & Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger und der Jahres- und Halbjahresbericht, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen zum Fonds, finden Sie kostenlos in deutscher Sprache auf der Webseite des LAFV Liechtensteinischen Anlagefondsverband [www.lafv.li](http://www.lafv.li) und können kostenlos bei der CAIAC Fund Management AG sowie beim Vertreter in der Schweiz angefordert werden. Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss den CESR-Vorgaben (CESR-Guideline 09-949/CESR-Guideline 09-1028) berechnet. Dabei weicht diese Berechnung in Bezug auf den Plenum Insurance Capital Fund nicht von der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ der Asset Management Association Switzerland (AMAS) ab.

### **Staffelung der Verwahrstellengebühr**

Die effektive Belastung der Verwahrstellengebühr beträgt für das zurückliegende Geschäftsjahr:

Bis zu einem Nettofondsvermögen von CHF 20 Mio oder Gegenwert 0.08% p.a.

Für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 20 Mio. oder Gegenwert Mio. 0.05% p.a.

Für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 100 Mio. oder Gegenwert 0.045% p.a.

Für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 200 Mio. oder Gegenwert 0.04% p.a.  
oder Minimum CHF 12'000.00 p.a.

### **Erfolgsabhängige Vergütung**

Die Gesamtsumme der in der Berichtsperiode gezahlten erfolgsabhängigen Vergütung beläuft sich auf USD 191'406.72.

Dieser Betrag entfällt auf die folgende Anteilsklasse:

Class P2DR GBP - USD 191'406.72

## Vergütungsinformation (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"<sup>4)</sup> 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 2022.

Die von der Gesellschaft verwalteten Fonds und deren Volumen ist auf [www.lafv.li](http://www.lafv.li) einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf [www.caiac.li](http://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 <sup>1)</sup>

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	3.68 - 3.74 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	3.44 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2)</sup>	CHF	0.24 - 0.30 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen <sup>3)</sup>		keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees		keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022		30
Gesamtzahl aller Mitarbeitenden inklusive Zu- und Abgänge 2022		39
Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2022	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen
in UCITS	31	CHF 1'001 Mio.
in AIF	62	CHF 1'423 Mio.
in IUG	8	CHF 70 Mio.
Total	101	CHF 2'494 Mio.

### Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" <sup>4)</sup> der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	1.85 - 1.88 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.73 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2)</sup>	CHF	0.12 - 0.15 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022		12
Gesamtvergütung für <u>andere</u> Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	1.83 - 1.86 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.71 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2)</sup>	CHF	0.12 - 0.15 Mio.
Gesamtzahl der <u>anderen</u> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022		18

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.