

# Plenum CAT Bond Dynamic Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der Kollektivtreuhänderschaft

## Ungeprüfter Halbjahresbericht

30.06.2022

---

### 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 Barend
Asset Manager / Vermögensverwalter	Plenum Investments AG Brandschenkestrasse 41 CH-8002 Zürich
Verwahrstelle / Depotbank	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Führung des Anteilsregisters	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	Österreich: Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 AT-1100 Wien  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
Steuerlicher Vertreter	Österreich: BDO Austria GmbH Am Belvedere 4 AT-1100 Wien
Bewertungsintervall	Wöchentlich
Bewertungstag	Freitag
Ausgabe- und Rücknahmetag	Jeder Bewertungstag
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag	3 Bankarbeitstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV
Rechnungswährung	USD
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 Liechtensteiner Anlagefondsverband <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a>

## Fondsdaten

---

ISIN	LI1115702881 Class I EUR LI1115702857 Class I USD LI1115714464 Class S CHF LI1115714381 Class S EUR LI1115714191 Class S USD
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	im 1. Jahr ab Liberierung: Max. 0.05% p.a. ab dem 2. Jahr ab Liberierung: bis zu einem Nettofondsvermögen von CHF 20 Mio.: Max. 0.08% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 20 Mio.: Max. 0.05% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 100 Mio.: Max. 0.045% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 200 Mio.: Max. 0.04% p.a. oder Minimum CHF 12'000.- p.a. zzgl. pro Anteilsklasse CHF 500.- p.a. zzgl. Service Fee CHF 420.- pro Quartal
Verwaltungs- / Administrationsgebühr	bis zu einem Nettofondsvermögen von CHF 25 Mio.: Max 0.15% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 25 Mio.: Max. 0.125% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 50 Mio.: Max. 0.10% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 75 Mio.: Max. 0.05% p.a. zzgl. Maximum CHF 100'000.- p.a. zzgl. CHF 1'000.- p.a. pro Anteilsklasse
Vermögensverwaltungsvergütung	Class R: Max. 1.50% p.a. Class I: Max. 0.90% p.a. Class P: Max. 0.65% p.a. Class S: Max. 0.35% p.a. Class M USD: keine
Ausgabeaufschlag /-kommission	Max. 5% zugunsten Vertrieb
Rücknahmegebühr /-kommission	keine

# Vermögensrechnung

per 30.06.2022

USD

Bankguthaben, davon	1'214'022.00
Sichtguthaben	714'022.00
Zeitguthaben	500'000.00
Wertpapiere	45'016'802.80
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	-809'246.57
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	468'041.74
Zinsen / Dividenden	438'129.41
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>45'889'619.97</b>
Verbindlichkeiten, davon	-37'786.10
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-6'931.54
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-17'359.26
Vermögensverwaltungsgebühren	-21'141.56
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
<b>Nettovermögen</b>	<b>45'851'833.87</b>
Class I EUR	3'942'721.60
Class I USD	17'190'387.20
Class S CHF	14'410'052.58
Class S EUR	4'729'155.61
Class S USD	5'579'516.87
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	
Class I EUR	37'090.000
Class I USD	169'883.920
Class S CHF	132'930.018
Class S EUR	43'240.000
Class S USD	53'227.059
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Class I EUR	EUR 100.81
Class I USD	USD 101.19
Class S CHF	CHF 103.51
Class S EUR	EUR 103.72
Class S USD	USD 104.82

## Erfolgsrechnung

01.01.2022 - 30.06.2022

	<b>USD</b>
Erträge der Bankguthaben	1'682.50
Erträge der Wertpapiere, davon	76'530.97
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	76'530.97
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	3'841.43
<b>Total Erträge</b>	<b>82'054.90</b>
Passivzinsen	-552.50
Revisionsaufwand	-8'390.42
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	-133'103.00
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-11'849.87
Sonstige Aufwendungen, davon	-16'227.78
Reise- / Werbekosten	-3'356.19
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	1'093.45
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-169'030.12</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-86'975.22</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	1'028'287.02
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>941'311.80</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-1'838'026.84
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-896'715.04</b>

## Ausserbilanzgeschäfte

Per 30.06.2022 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	-86'975.22
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	-86'975.22
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-86'975.22
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

## Veränderung des Nettovermögens

01.01.2022 - 30.06.2022

USD

---

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	28'192'882.20
Saldo aus dem Anteilsverkehr	18'555'666.71
Gesamterfolg	-896'715.04
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	45'851'833.87

## Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2022 - 30.06.2022

### Class I EUR

Anteile zu Beginn der Periode	3'900.000
Neu ausgegebene Anteile	39'470.000
Zurückgenommene Anteile	-6'280.000
Anteile am Ende der Periode	37'090.000

### Class I USD

Anteile zu Beginn der Periode	14'198.000
Neu ausgegebene Anteile	155'685.920
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Periode	169'883.920

### Class S CHF

Anteile zu Beginn der Periode	136'830.018
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-3'900.000
Anteile am Ende der Periode	132'930.018

### Class S EUR

Anteile zu Beginn der Periode	45'865.000
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-2'625.000
Anteile am Ende der Periode	43'240.000

### Class S USD

Anteile zu Beginn der Periode	53'702.059
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-475.000
Anteile am Ende der Periode	53'227.059

## Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
<b>Class I EUR</b>				
31.12.2021	390'000.00 EUR	3'900.000	100.00 EUR	
30.06.2022	3'739'126.19 EUR	37'090.000	100.81 EUR	0.81% *
<b>Class I USD</b>				
31.12.2021	1'419'800.00 USD	14'198.000	100.00 USD	
30.06.2022	17'190'387.20 USD	169'883.920	101.19 USD	1.19% *
<b>Class S CHF</b>				
28.05.2021	8'010'000.00 CHF	80'100.000	100.00 CHF	
31.12.2021	14'049'332.12 CHF	136'830.018	102.68 CHF	2.68% *
30.06.2022	13'759'438.71 CHF	132'930.018	103.51 CHF	0.81% *
<b>Class S EUR</b>				
04.06.2021	100'000.00 EUR	1'000.000	100.00 EUR	
31.12.2021	4'714'850.45 EUR	45'865.000	102.80 EUR	2.80% *
30.06.2022	4'484'950.09 EUR	43'240.000	103.72 EUR	0.89% *
<b>Class S USD</b>				
28.05.2021	2'457'705.90 USD	24'577.059	100.00 USD	
31.12.2021	5'548'505.74 USD	53'702.059	103.32 USD	3.32% *
30.06.2022	5'579'516.87 USD	53'227.059	104.82 USD	1.45% *

\* 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:

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

## Währungstabelle

per 30.06.2022

			USD
Britisches Pfund	GBP	1.00	1.2290
EURO	EUR	1.00	1.0544
Schweizer Franken	CHF	1.00	1.0473

## Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2022

### Class I EUR

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und  
ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance  
Fee 1.26% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und  
ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance  
Fee 1.26% p.a.

### Class I USD

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und  
ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance  
Fee 1.25% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und  
ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance  
Fee 1.25% p.a.

### Class S CHF

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und  
ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance  
Fee 0.71% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und  
ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance  
Fee 0.71% p.a.

### Class S EUR

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und  
ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance  
Fee 0.71% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und  
ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance  
Fee 0.71% p.a.

### Class S USD

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und  
ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance  
Fee 0.71% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und  
ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance  
Fee 0.71% p.a.

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

## Transaktionskosten

01.01.2022 - 30.06.2022

	<b>USD</b>
Spesen	4'884.24
Courtage	657.68

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

# Vermögensinventar per 30.06.2022

Käufe und Verkäufe 01.01.2022 - 30.06.2022

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2022	1)	2)	30.06.2022	USD	in %
<b>Wertpapiere</b>						
<b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						
<b>Obligationen</b>						
<b>Bermudainseln</b>						
US88577CAA99 - 3264 23 144A3C7 FRN	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	981'920.00	2.14%
US04227FAB13 - ARMO22A 144A3C7 FRN	500'000.00	0.00	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2423688279 - ARTEX SAC LTD. (SILVER CRANE 2021-1)	274'270.00	0.00	0.00	274'270.00	253'699.75	0.55%
US095538AF12 - Blue Halo Re 2022-14.02.25 Secd Prin at Risk CI A	0.00	300'000.00	0.00	300'000.00	295'890.00	0.65%
US09785EAJ01 - Bonanza A-144A FRN	0.00	1'350'000.00	0.00	1'350'000.00	1'340'685.00	2.92%
US09785EAG61 - Bonanza Re Ltd. 2021-1 Class B	250'000.00	0.00	0.00	250'000.00	231'725.00	0.51%
US10260PAF53 - Bowline Re Prin at Risk Sr 144A3C7	0.00	500'000.00	0.00	500'000.00	498'500.00	1.09%
US177510AK05 - Citrus Re/Var FRN 20250607 CI-A Ser-2022-1 144A+3c7	0.00	250'000.00	0.00	250'000.00	249'072.50	0.54%
US30014LAJ35 - EVE 25 VRN-144A3C7	0.00	900'000.00	0.00	900'000.00	898'290.00	1.96%
US33975CAE57 - FLD 23 144A-3C7 FRN	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	962'800.00	2.10%
US33975CAJ45 - FloodSmart Re 2022-25.02.25 Ser 2022-1 Prin at Risk	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	961'000.00	2.10%
US33975CAD74 - FloodSmart Re/Var FRN 20220307 144A+3c7	0.00	500'000.00	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
US35087TAA60 - Four Lakes Re --- Notes 2020-05.01.24 Prin At Risk Series 20	500'000.00	750'000.00	0.00	1'250'000.00	1'238'750.00	2.70%
US36354TAK88 - GALI 24-144A3C7 FRN	500'000.00	500'000.00	0.00	1'000'000.00	982'100.00	2.14%
US42703VAA17 - HERBIE24 144A3C7FRN	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	493'750.00	1.08%
US42815KAA07 - HEST 25 - 144A3C7 VR	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	994'960.00	2.17%
US45833UAF84 - Integrity Re 2022 Prin at Risk Sr1443c7	0.00	250'000.00	0.00	250'000.00	249'350.00	0.54%
XS2364514294 - Isosceles Ins/Var Bd 20230710 Sr Ser-A	250'000.00	0.00	0.00	250'000.00	247'500.00	0.54%
US49407PAC41 - Kilimanjaro III/Var FRN 20241219 Sr CI-A-2	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	479'235.00	1.05%
US49407QAD07 - Kilimanjr II Re/Var FRN 20220421 Sr 144A+3c7	500'000.00	0.00	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
US577092AU34 - MATT 24 VRN-144A3C7	0.00	500'000.00	0.00	500'000.00	499'800.00	1.09%
US577092AQ22 - Matterhorn 25 B 144A3C7 VRN	0.00	1'250'000.00	0.00	1'250'000.00	1'236'500.00	2.70%
US577092AD19 - Matterhorn RE 20-24 144A3C7FRN	0.00	750'000.00	0.00	750'000.00	714'675.00	1.56%
US577092AL35 - Matterhorn Re/Var FRN 20221207 Sr CI-A Ser-2020-5 144A+3c7	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	993'400.00	2.17%
US59013MAE21 - MERNA II 30-144A3C7	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	995'140.00	2.17%
US59013MAD48 - Merna Reins II/Var FRN 20240807 Sr CI-A 144A+3c7	900'000.00	0.00	0.00	900'000.00	895'680.00	1.95%
US613752AA24 - MRL 25 A-144A3C7	0.00	600'000.00	0.00	600'000.00	595'920.00	1.30%
US62865LAA52 - Mystic Re IV/Var FRN 20240108 Sr CI-A 144A+3c7	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	993'200.00	2.17%

## Vermögensinventar per 30.06.2022

Käufe und Verkäufe 01.01.2022 - 30.06.2022

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2022	1)	2)	30.06.2022	USD	in %
US62865LAC19 - Mystic Re IV/Var FRN 20250108 Sr 144A+3c7	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	980'500.00	2.14%
US666842AB56 - NORT 22 144A- 3C7FRN	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	999'500.00	2.18%
US705809AD36 - Pelican IV Re/Var FRN 20240507 Cl-B Ser-2021-1 144A+3c7	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	402'910.00	0.88%
US73934DAB55 - Power Prot Re/Var FRN 20240909 Sr Cl-A Ser-2021-1 144A+3c7	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	499'900.00	1.09%
US76870YAE23 - Riverfront Re/Var FRN 20250107 Sr 144A+3c7	750'000.00	0.00	0.00	750'000.00	741'675.00	1.62%
US76870YAD40 - Riverfront Re/Var FRN 20250107 Sr Cl-A 144A+3c7	0.00	250'000.00	0.00	250'000.00	246'500.00	0.54%
US80000XAB55 - SAND 26 B- 144A3C7	0.00	450'000.00	0.00	450'000.00	444'690.00	0.97%
US80000WAA99 - SANDERS 23 144A3C7	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	495'950.00	1.08%
US78414BAB71 - SD Re -14.07.23 Prin at Risk Ser 20-1 Cl A	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	995'210.00	2.17%
US86944RAD08 - Sutter Re -6.6.22 Prin at Risk FRN	0.00	1'000'000.00	1'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
US86944RAA68 - SUTTER23- 144A3C7FRN	0.00	250'000.00	0.00	250'000.00	251'075.00	0.55%
US87403TAE64 - Tailwind 25 B144A3C7 FRN	0.00	1'350'000.00	0.00	1'350'000.00	1'335'150.00	2.91%
US87403TAA43 - Tailwind Re 22 A 144A-3C7FRN	500'000.00	0.00	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
US888329AB58 - Titania Re Ltd. 2021-2 Class A	250'000.00	1'000'000.00	0.00	1'250'000.00	1'230'125.00	2.68%
US89055TAB98 - Topanga Re Bds 24	250'000.00	0.00	0.00	250'000.00	248'500.00	0.54%
US91734PAE60 - URSA 25 VRN- 144A3C7	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	999'900.00	2.18%
US91734PAC05 - Ursa Re II/Var FRN 20241206 Sr Cl-F Ser-2021-1 144A+3c7	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	973'380.00	2.12%
US92840DAB82 - Vista RE/Var FRN 20250521 Sr Cl-A 144A+3c7	0.00	500'000.00	0.00	500'000.00	496'200.00	1.08%
XS2363934618 - Wht Rck Insrnc/MMkt 20220706 Sr	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	498'550.00	1.09%
US98740RAA77 - YOSEMITE 25 VRB	0.00	500'000.00	0.00	500'000.00	499'900.00	1.09%
<b>Summe Bermudainseln</b>					<b>30'623'157.25</b>	<b>66.79%</b>
<b>Cayman Islands</b>						
US76120FAD33 - Resid Reins/Var FRN 20231206 Sr 144A	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	486'565.00	1.06%
<b>Summe Cayman Islands</b>					<b>486'565.00</b>	<b>1.06%</b>
<b>Grossbritannien</b>						
XS2451864107 - BALTIC PCC LTD 2022-1 CLASS A	0.00	500'000.00	0.00	500'000.00	608'349.48	1.33%
<b>Summe Grossbritannien</b>					<b>608'349.48</b>	<b>1.33%</b>
<b>Hong Kong</b>						
US092168AA11 - BLACK25 144A3C7VRN	0.00	1'200'000.00	0.00	1'200'000.00	1'200'000.00	2.62%
<b>Summe Hong Kong</b>					<b>1'200'000.00</b>	<b>2.62%</b>
<b>Irland</b>						
US04921WAA53 - Atlas Cap 2022/Var Bd 20250606 Sr Cl-A Ser- 2022-1 144A+3c7	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	999'000.00	2.18%
XS2193952053 - AZZURRO 24 FRN	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'063'096.49	2.32%

# Vermögensinventar per 30.06.2022

Käufe und Verkäufe 01.01.2022 - 30.06.2022

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2022	1)	2)	30.06.2022	USD	in %
XS2066695433 - HEX II R24-144A FRB	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'075'117.22	2.34%
XS2181578233 - WINDMILL 24 VRN	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'058'562.36	2.31%
<b>Summe Irland</b>					<b>4'195'776.07</b>	<b>9.15%</b>
<b>Singapur</b>						
US04638WAA99 - Astro Re/Var FRN 20250708 CI-A Ser-2021-1 144A+3c7	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	476'750.00	1.04%
US148805AA28 - Catahoula II Re/Var FRN 20250616 Sr CI-A 144A+3c7	0.00	500'000.00	0.00	500'000.00	500'000.00	1.09%
US31971CAA18 - First Coast III/Var FRN 20250407 Sr CI-A 144A+3c7	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	954'500.00	2.08%
US62984JAB44 - Nakama Re Ltd. 21-1 Class 2	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	496'300.00	1.08%
XS2423598528 - PHEI 28 BDS	250'000.00	0.00	0.00	250'000.00	253'015.00	0.55%
US89142MAA18 - Torrey Pines/Var FRN 20240607 Sr CI-A Ser-2021-1 144A	0.00	250'000.00	0.00	250'000.00	246'795.00	0.54%
US89142MAB90 - Torrey Pines/Var FRN 20240607 Sr CI-B Ser-2021-1 144A	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	991'770.00	2.16%
US90421FAC23 - Umigame Re/Var FRN 20250407 Sr CI-B Ser-2021-1 144A+3c7	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	497'750.00	1.09%
<b>Summe Singapur</b>					<b>4'416'880.00</b>	<b>9.63%</b>
<b>USA</b>						
US13947LAD47 - Cape Lookout Re Ltd 2022-1 A	0.00	1'250'000.00	0.00	1'250'000.00	1'241'000.00	2.71%
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	992'900.00	2.17%
XS2368221680 - WELTBANK 23 FRN	250'000.00	0.00	0.00	250'000.00	246'325.00	0.54%
XS2127856016 - WELTBANK 24 D FRN	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	504'500.00	1.10%
XS2127855398 - World Bank/Var FRN 20240313 Sr CI-B Ser-CAR 126 Tra-1 Gtd	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	501'350.00	1.09%
<b>Summe USA</b>					<b>3'486'075.00</b>	<b>7.60%</b>
<b>Summe Obligationen</b>					<b>45'016'802.80</b>	<b>98.18%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>45'016'802.80</b>	<b>98.18%</b>
<b>Summe Wertpapiere</b>					<b>45'016'802.80</b>	<b>98.18%</b>
<b>Derivate</b>						
<b>Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>						
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
<b>Liechtenstein</b>						
FXF000008730 - I EUR / EUR/USD 1.05449 1.7.22	0.00	175'000.00	184'536.10	0.00	64.90	0.00%
FXF000008650 - I EUR / EUR/USD 1.05455 1.7.22	0.00	195'000.00	205'637.45	0.00	60.81	0.00%
FXF000008627 - I EUR / EUR/USD 1.083664 01.072022	0.00	105'000.00	113'784.72	0.00	-3'022.92	-0.01%
FXF000008547 - I EUR / EUR/USD 1.10381 1.4.22	0.00	3'060'000.00	3'377'673.90	0.00	0.00	0.00%
FXF000008586 - I EUR / EUR/USD 1.12020 1.7.22	0.00	3'362'000.00	3'766'125.85	0.00	-219'590.47	-0.48%
FXF000008439 - I EUR / EUR/USD 1.13388 1.4.22	0.00	62'000.00	70'300.62	0.00	0.00	0.00%
FXF000008370 - I EUR / EUR/USD 1.13539 7.1.22	0.00	390'000.00	442'802.49	0.00	0.00	0.00%
FXF000008393 - I EUR / EUR/USD 1.13580 1.4.22	0.00	390'000.00	442'962.16	0.00	0.00	0.00%

## Vermögensinventar per 30.06.2022

Käufe und Verkäufe 01.01.2022 - 30.06.2022

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2022	1)	2)	30.06.2022	USD	in %
FXF000008700 - I EUR / USD/EUR 1.07683 1.7.22	0.00	199'215.22	185'000.00	0.00	4'065.45	0.01%
FXF000008527 - I EUR / USD/EUR 1.09822 1.4.22	0.00	164'733.15	150'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008640 - I EUR EUR/USD 1.077118 1.7.22	0.00	150'000.00	161'567.70	0.00	-3'336.94	-0.01%
FXF000008689 - I EUR USD/EUR 1.069473 1.7.22	0.00	64'168.38	60'000.00	0.00	876.56	0.00%
FXF000008179 - MASTER / USD/EUR 1.17 7.1.22	0.00	3'529'029.00	3'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008587 - Master USD/EUR 1.119160 1.7.22	0.00	3'357'482.70	3'000'000.00	0.00	192'891.85	0.42%
FXF000008392 - MASTER USD/EUR 1.135639 1.4.22	0.00	3'406'917.00	3'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008588 - Master USD/GBP 1.313776 1.7.22	0.00	656'888.20	500'000.00	0.00	42'336.95	0.09%
FXF000008497 - Master USD/GBP 1.331294 1.4.22	0.00	665'647.20	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008181 - S CHF / CHF/USD 0.91 7.1.22	0.00	13'300'000.00	14'461'410.32	0.00	0.00	0.00%
FXF000008395 - S CHF / CHF/USD 0.91299 1.4.22	0.00	14'050'000.00	15'388'844.89	0.00	0.00	0.00%
FXF000008251 - S CHF / CHF/USD 0.91602 7.1.22	0.00	100'000.00	109'167.80	0.00	0.00	0.00%
FXF000008585 - S CHF / CHF/USD 0.92120 1.7.22	0.00	13'855'000.00	15'040'037.65	0.00	-524'774.91	-1.14%
FXF000008315 - S CHF / CHF/USD 0.92708 7.1.22	0.00	620'000.00	668'764.29	0.00	0.00	0.00%
FXF000008487 - S CHF / USD/CHF 0.91462 1.4.22	0.00	136'668.03	125'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008513 - S CHF / USD/CHF 0.92372 1.4.22	0.00	92'018.83	85'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008599 - S CHF / USD/CHF 0.92474 1.7.22	0.00	108'138.27	100'000.00	0.00	3'374.00	0.01%
FXF000008214 - S EUR / EUR/USD 1.1 7.1.22	0.00	75'000.00	87'379.58	0.00	0.00	0.00%
FXF000008601 - S EUR / EUR/USD 1.10562 1.7.22	0.00	105'000.00	116'090.10	0.00	-5'327.40	-0.01%
FXF000008584 - S EUR / EUR/USD 1.12020 1.7.22	0.00	4'615'000.00	5'169'741.46	0.00	-301'430.70	-0.66%
FXF000008316 - S EUR / EUR/USD 1.12650 7.1.22	0.00	770'000.00	867'406.54	0.00	0.00	0.00%
FXF000008394 - S EUR / EUR/USD 1.13580 1.4.22	0.00	4'715'000.00	5'355'298.89	0.00	0.00	0.00%
FXF000008252 - S EUR / EUR/USD 1.16516 7.1.22	0.00	35'000.00	40'780.67	0.00	0.00	0.00%
FXF000008180 - S EUR / EUR/USD 1.17 7.1.22	0.00	3'745'000.00	4'406'325.81	0.00	0.00	0.00%
FXF000008185 - S EUR / EUR/USD 1.17 7.1.22	0.00	80'000.00	93'898.88	0.00	0.00	0.00%
FXF000008670 - S EUR / USD/EUR 1.04725 1.7.22	0.00	52'362.70	50'000.00	0.00	-380.48	-0.00%
FXF000008655 - S EUR / USD/EUR 1.05551 1.7.22	0.00	84'441.28	80'000.00	0.00	52.19	0.00%
FXF000008548 - S EUR / USD/EUR 1.10293 1.4.22	0.00	110'293.80	100'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008600 - S EUR / USD/EUR 1.10380 1.7.22	0.00	110'380.90	100'000.00	0.00	4'894.54	0.01%
<b>Summe Liechtenstein</b>					<b>-809'246.57</b>	<b>-1.76%</b>
<b>Summe Devisentermingeschäfte</b>					<b>-809'246.57</b>	<b>-1.76%</b>
<b>Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>-809'246.57</b>	<b>-1.76%</b>
<b>Summe Derivate</b>					<b>-809'246.57</b>	<b>-1.76%</b>

## Vermögensinventar per 30.06.2022

Käufe und Verkäufe 01.01.2022 - 30.06.2022

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert USD	Anteil in %
	01.01.2022	1)	2)	30.06.2022		
<b>Bankguthaben</b>						
Sichtguthaben					714'022.00	1.56%
Zeitguthaben					500'000.00	1.09%
<b>Summe Bankguthaben</b>					<b>1'214'022.00</b>	<b>2.65%</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>					<b>468'041.74</b>	<b>1.02%</b>
<b>Gesamtvermögen</b>					<b>45'889'619.97</b>	<b>100.08%</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					<b>-37'786.10</b>	<b>-0.08%</b>
<b>Nettovermögen</b>					<b>45'851'833.87</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 24.06.2022 berechnet.

### **Berechnung**

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### **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 CAT Bond Fund nicht von der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) ab.

### **Vergütungsinfo**

Die Gesamtsumme der gezahlten Vergütung an die Verwaltung der Berichtsperiode beläuft sich auf EUR 136'459.19. Diese teilen sich wie folgt auf:

- Vermögensverwaltungsvergütung: EUR 102'035.80
- Administrationsgebühr: EUR 31'067.20
- Vertriebsaufwand: EUR 3'356.19

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter [www.caiac.li](http://www.caiac.li) (Dienstleistungen – Anlegerinformationen) veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten sowie Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die Informationen von der Verwaltungsgesellschaft ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

### **ESG Bestimmungen**

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.