

Plenum CAT Bond Dynamic 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
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	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	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 www.lafv.li

Fondsdaten

ISIN	LI1233308629 Class I2 EUR LI1233308645 Class I2 GBP LI1233308611 Class I2 USD LI115712963 Class I CHF LI115702881 Class I EUR LI115702857 Class I USD LI115713706 Class P EUR LI115702824 Class R EUR LI115714464 Class S CHF LI115714381 Class S EUR LI115714191 Class S USD
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	im 1. Jahr ab Liberierung: 0.05% p.a. ab dem 2. Jahr ab Liberierung: bis zu einem Nettofondsvermögen von CHF 20 Mio.: 0.08% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 20 Mio.: 0.05% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 100 Mio.: 0.045% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 200 Mio.: 0.04% p.a. oder Minimum CHF 12'000.- 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	bis zu einem Nettofondsvermögen von CHF 25 Mio.: 0.15% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 25 Mio.: 0.125% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 50 Mio.: 0.10% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 75 Mio.: 0.05% p.a. zzgl. Maximum CHF 100'000.- p.a. zzgl. CHF 1'000.- p.a. / Anteilsklasse (thesaurierend) zzgl. CHF 2'500.- p.a. / Anteilsklasse (ausschüttend) zzgl. CHF 500.- pro Ausschüttung für die Class ID EUR
Verwaltung und Bearbeitung des Anteilsregister	Nur Class I2R 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.
Vermögensverwaltungsvergütung	Class R: Max. 1.50% p.a. Class I, ID: Max. 0.90% p.a. Class I2, I2R: 0.8% 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 30.06.2023

USD

Bankguthaben, davon	6'775'537.26
Sichtguthaben	1'775'537.26
Zeitguthaben	5'000'000.00
Wertpapiere	94'598'351.97
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	-255'033.66
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	1'014'965.69
Zinsen / Dividenden	1'001'502.70
Gesamtvermögen	102'133'821.26
Verbindlichkeiten, davon	-101'930.97
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-14'228.08
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-30'246.65
Vermögensverwaltungsgebühren	-70'519.73
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Nettovermögen	102'031'890.29
Class I2 EUR (Start: 06.01.2023)	23'055'231.72
Class I2 GBP (Start: 02.06.2023)	1'284.15
Class I2 USD (Start: 10.03.2023)	1'920'481.42
Class I CHF (Start: 19.05.2023)	566'955.44
Class I EUR	20'984'962.84
Class I USD	21'026'400.23
Class P EUR	6'685'301.70
Class R EUR (Start: 10.03.2023)	3'435'709.59
Class S CHF	14'934'888.38
Class S EUR	4'508'679.34
Class S USD	4'911'995.46
Anzahl der Anteile im Umlauf	
Class I2 EUR (Start: 06.01.2023)	197'010.000
Class I2 GBP (Start: 02.06.2023)	10.000
Class I2 USD (Start: 10.03.2023)	18'180.000
Class I CHF (Start: 19.05.2023)	5'000.000
Class I EUR	186'482.337
Class I USD	197'596.049
Class P EUR	59'600.000
Class R EUR (Start: 10.03.2023)	30'112.037
Class S CHF	126'885.018
Class S EUR	38'709.000
Class S USD	44'311.059
Nettoinventarwert pro Anteil	
Class I2 EUR (Start: 06.01.2023)	EUR 107.26
Class I2 GBP (Start: 02.06.2023)	GBP 101.01
Class I2 USD (Start: 10.03.2023)	USD 105.64
Class I CHF (Start: 19.05.2023)	CHF 101.45

Vermögensrechnung

per 30.06.2023

USD

Class I EUR	EUR 103.14
Class I USD	USD 106.41
Class P EUR	EUR 102.81
Class R EUR (Start: 10.03.2023)	EUR 104.58
Class S CHF	CHF 105.30
Class S EUR	EUR 106.76
Class S USD	USD 110.85

Erfolgsrechnung

01.01.2023 - 30.06.2023

USD

Erträge der Bankguthaben	207'417.07
Erträge der Wertpapiere, davon	1'298'508.41
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	1'298'508.41
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	318'242.80
Total Erträge	1'824'168.28
Passivzinsen	-155.27
Revisionsaufwand	-8'678.12
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-246'320.98
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-23'888.85
Sonstige Aufwendungen, davon	-83'231.81
Reise- / Werbekosten	-991.83
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2'739.95
Total Aufwendungen	-365'014.98
Nettoertrag	1'459'153.30
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	4'649'551.91
Realisierter Erfolg	6'108'705.21
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	490'675.00
Gesamterfolg	6'599'380.21

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

USD

Nettoertrag des Rechnungsjahres	1'459'153.30
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	1'459'153.30
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	1'459'153.30
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2023 - 30.06.2023

USD

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	48'678'802.18
Saldo aus dem Anteilsverkehr	46'753'707.89
Gesamterfolg	6'599'380.21
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	102'031'890.28

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2023 - 30.06.2023

Class I2 EUR (Start: 06.01.2023)

Anteile zu Beginn der Periode	0.000
Neu ausgegebene Anteile	197'010.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Periode	197'010.000

Class I2 GBP (Start: 02.06.2023)

Anteile zu Beginn der Periode	0.000
Neu ausgegebene Anteile	10.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Periode	10.000

Class I2 USD (Start: 10.03.2023)

Anteile zu Beginn der Periode	0.000
Neu ausgegebene Anteile	18'180.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Periode	18'180.000

Class I CHF (Start: 19.05.2023)

Anteile zu Beginn der Periode	0.000
Neu ausgegebene Anteile	5'000.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Periode	5'000.000

Class I EUR

Anteile zu Beginn der Periode	50'767.000
Neu ausgegebene Anteile	136'782.165
Zurückgenommene Anteile	-1'066.828
Anteile am Ende der Periode	186'482.337

Class I USD

Anteile zu Beginn der Periode	171'833.920
Neu ausgegebene Anteile	26'268.129
Zurückgenommene Anteile	-506.000
Anteile am Ende der Periode	197'596.049

Class P EUR

Anteile zu Beginn der Periode	40'000.000
Neu ausgegebene Anteile	19'600.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Periode	59'600.000

Class R EUR (Start: 10.03.2023)

Anteile zu Beginn der Periode	0.000
Neu ausgegebene Anteile	30'814.747
Zurückgenommene Anteile	-702.710
Anteile am Ende der Periode	30'112.037

Class S CHF

Anteile zu Beginn der Periode	126'885.018
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Periode	126'885.018

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2023 - 30.06.2023

Class S EUR

Anteile zu Beginn der Periode	39'875.000
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-1'166.000
Anteile am Ende der Periode	38'709.000

Class S USD

Anteile zu Beginn der Periode	45'769.059
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-1'458.000
Anteile am Ende der Periode	44'311.059

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
Class I2 EUR (Start: 06.01.2023)				
06.01.2023	4'999'999.97 EUR	50'000.000	100.00 EUR	
30.06.2023	21'132'201.39 EUR	197'010.000	107.26 EUR	*7.26%
Class I2 GBP (Start: 02.06.2023)				
02.06.2023	1'000.00 GBP	10.000	100.00 GBP	
30.06.2023	1'010.08 GBP	10.000	101.01 GBP	*1.01%
Class I2 USD (Start: 10.03.2023)				
10.03.2023	1'000.00 USD	10.000	100.00 USD	
30.06.2023	1'920'481.42 USD	18'180.000	105.64 USD	*5.64%
Class I CHF (Start: 19.05.2023)				
19.05.2023	500'000.00 CHF	5'000.000	100.00 CHF	
30.06.2023	507'226.68 CHF	5'000.000	101.45 CHF	*1.45%
Class I EUR				
31.12.2021	390'000.00 EUR	3'900.000	100.00 EUR	
31.12.2022	4'891'806.71 EUR	50'767.000	96.36 EUR	-3.64%
30.06.2023	19'234'613.05 EUR	186'482.337	103.14 EUR	*7.04%
Class I USD				
31.12.2021	1'419'800.00 USD	14'198.000	100.00 USD	
31.12.2022	16'884'770.36 USD	171'833.920	98.26 USD	-1.74%
30.06.2023	21'026'400.23 USD	197'596.049	106.41 USD	*8.29%
Class P EUR				
08.07.2022	3'599'999.98 EUR	36'000.000	100.00 EUR	
31.12.2022	3'838'346.78 EUR	40'000.000	95.96 EUR	*-4.04%
30.06.2023	6'127'682.58 EUR	59'600.000	102.81 EUR	*7.14%
Class R EUR (Start: 10.03.2023)				
10.03.2023	10'000.00 EUR	100.000	100.00 EUR	
30.06.2023	3'149'138.03 EUR	30'112.037	104.58 EUR	*4.58%
Class S CHF				
31.12.2021	14'049'332.12 CHF	136'830.018	102.68 CHF	*2.68%
31.12.2022	12'555'832.23 CHF	126'885.018	98.95 CHF	-3.63%
30.06.2023	13'361'497.89 CHF	126'885.018	105.30 CHF	*6.42%
Class S EUR				
31.12.2021	4'714'850.45 EUR	45'865.000	102.80 EUR	*2.80%
31.12.2022	3'966'742.83 EUR	39'875.000	99.48 EUR	-3.23%
30.06.2023	4'132'611.68 EUR	38'709.000	106.76 EUR	*7.32%
Class S USD				
31.12.2021	5'548'505.74 USD	53'702.059	103.32 USD	*3.32%
31.12.2022	4'672'330.80 USD	45'769.059	102.08 USD	-1.20%
30.06.2023	4'911'995.46 USD	44'311.059	110.85 USD	*8.59%

* 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 30.06.2023

			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 EUR (Start: 06.01.2023)

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 1.10% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 1.10% p.a.

Class I2 GBP (Start: 02.06.2023)

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 0.98% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 0.98% p.a.

Class I2 USD (Start: 10.03.2023)

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 1.08% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 1.08% p.a.

Class I CHF (Start: 19.05.2023)

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 1.14% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 1.14% p.a.

Class I EUR

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 1.21% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 1.21% p.a.

Class I USD

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 1.24% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 1.24% p.a.

Class P EUR

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 0.98% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 0.98% p.a.

Class R EUR (Start: 10.03.2023)

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 1.78% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 1.78% p.a.

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2023

Class S CHF

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance
Fee 0.69% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance
Fee 0.69% p.a.

Class S EUR

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance
Fee 0.69% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance
Fee 0.69% p.a.

Class S USD

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance
Fee 0.69% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance
Fee 0.69% 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	12'662.54
Courtage	525.00

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	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2023	1)	2)	30.06.2023	USD	in %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Obligationen						
Bermudainseln						
US88577CAA99 - 3264 23 144A3C7 FRN	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
US011395AJ90 - Alamo Re/Var Bd 20260607 Sr Ser-A	0.00	1'250'000.00	0.00	1'250'000.00	1'261'437.50	1.24%
US03843AAB89 - Aquila Re/Var FRN 20260608 Sr CI-B-1 144A	0.00	750'000.00	0.00	750'000.00	752'085.00	0.74%
US03843AAC62 - Aquila Re/Var FRN 20260608 Sr CI-C-1	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	1'003'910.00	0.98%
XS2423688279 - ARTEX SAC LTD. (SILVER CRANE 2021-1)	274'270.00	0.00	0.00	274'270.00	104'930.22	0.10%
US07304LAA98 - Bayou Re/Var FRN 20260526 Sr CI-A Ser-2023-1 144A+3c7	0.00	500'000.00	0.00	500'000.00	500'785.00	0.49%
US095538AF12 - Blue Halo Re 2022-14.02.25 Secd Prin at Risk CI A	300'000.00	0.00	0.00	300'000.00	263'919.00	0.26%
US09785EAJ01 - Bonanza A-144A FRN	1'350'000.00	0.00	0.00	1'350'000.00	1'141'843.50	1.12%
US09785EAG61 - Bonanza Re Ltd. 2021-1 Class B	250'000.00	0.00	250'000.00	0.00	0.00	0.00%
US10260PAC23 - BOWL 23-144A3C7FRN	500'000.00	0.00	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
US10260PAF53 - Bowline Re Prin at Risk Sr 144A3C7	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	489'515.00	0.48%
US13947LAE20 - Cape Look/Var FRN 20260428 Sr 144A+3c7	0.00	250'000.00	0.00	250'000.00	252'050.00	0.25%
US177510AL87 - Citrus Re/Var Bd 20260607 Sr CI-A 144A+3c7	0.00	750'000.00	0.00	750'000.00	753'270.00	0.74%
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	0.47%
US177510AM60 - Citrus Re/Var FRN 20260607 Sr	0.00	750'000.00	0.00	750'000.00	754'350.00	0.74%
US30014LAJ35 - EVE 25 VRN-144A3C7	900'000.00	500'000.00	0.00	1'400'000.00	1'325'646.00	1.30%
US30014LAL80 - Everglades Re/Var MMkt 20240216 Sr	0.00	2'750'000.00	0.00	2'750'000.00	2'593'690.00	2.54%
US31969UAA51 - First Coast Re/Var FRN 20260407 Sr Ser-A 144A+3c7	0.00	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	1'498'080.00	1.47%
US33975CAE57 - FLD 23 144A-3C7 FRN	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
US33975CAJ45 - FloodSmart Re 2022-25.02.25 Ser 2022-1 Prin at Risk	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	950'270.00	0.93%
US33975CAM73 - FloodSmart Re/Var FRN 20260311 Sr CI-A 144A	0.00	800'000.00	0.00	800'000.00	807'200.00	0.79%
US35087TAA60 - Four Lakes Re --- Notes 2020-05.01.24 Prin At Risk Series 20	1'250'000.00	0.00	0.00	1'250'000.00	1'220'187.50	1.20%
US36354TAL61 - GAL 24 144A3C7 FRN	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	486'650.00	0.48%
US36354TAK88 - GALI 24-144A3C7 FRN	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	981'500.00	0.96%
US36779CAE66 - Gateway RE/0 DiscBd 20240109 Sr Ser-C	0.00	750'000.00	0.00	750'000.00	691'800.00	0.68%
US36779CAC01 - Gateway RE/Var FRN 20260224 Sr CI-A 144A	0.00	400'000.00	0.00	400'000.00	413'600.00	0.41%
US367927AA84 - Gateway RE/Var FRN 20260427 Sr Ser-A	0.00	350'000.00	0.00	350'000.00	348'904.50	0.34%

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 %
US42703VAF04 - Herbie/Var FRN 20270108 Sr Cl-A Ser-2022-1 144A+3c7	250'000.00	500'000.00	0.00	750'000.00	782'047.50	0.77%
US42703VAA17 - HERBIE24 144A3C7FRN	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	997'900.00	0.98%
US42815KAA07 - HEST 25 - 144A3C7 VR	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	879'500.00	0.86%
US42815KAB89 - Hestia Re/Var FRN 20260403 Sr 144A+3c7	0.00	750'000.00	0.00	750'000.00	746'925.00	0.73%
US44914CAC01 - Hypatia/Var FRN 20260408 Sr Cl-A 144A	0.00	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	1'527'150.00	1.50%
US45833UAF84 - Integrity Re 2022 Prin at Risk Sr1443c7	250'000.00	0.00	0.00	250'000.00	232'227.50	0.23%
US45833UAH41 - Integrity Re/Var Bd 20250606 Sr Ser-A 144A	0.00	500'000.00	0.00	500'000.00	502'815.00	0.49%
XS2364514294 - Isosceles Ins/Var Bd 20230710 Sr Ser-A	250'000.00	0.00	0.00	250'000.00	249'375.00	0.24%
US49407PAD24 - KILI 24-144A3C7 FRN	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	486'450.00	0.48%
US49407PAC41 - Kilimanjaro III/Var FRN 20241219 Sr Cl-A-2	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	334'455.00	0.33%
US54279PAA30 - LNG 26 144A-3C7 VRN	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	996'820.00	0.98%
US539694AA71 - Locke Tavern/Var FRN 20260409 Sr Cl-A 144A	0.00	700'000.00	0.00	700'000.00	703'290.00	0.69%
US577092AU34 - MATT 24 VRN- 144A3C7	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	497'300.00	0.49%
US577092AQ22 - Matterhorn 25 B 144A3C7 VRN	1'250'000.00	0.00	0.00	1'250'000.00	1'187'375.00	1.16%
US577092AD19 - Matterhorn RE 20- 24 144A3C7FRN	750'000.00	0.00	0.00	750'000.00	668'775.00	0.66%
US59013MAE21 - MERNA II 30- 144A3C7	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	993'000.00	0.97%
US59013MAJ18 - Merna Reins II/Var Bd 20260707 Sr 144A	0.00	500'000.00	0.00	500'000.00	510'000.00	0.50%
US59013MAH51 - Merna Reins II/Var Bd 20260707 Sr Cl-A	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	993'900.00	0.97%
US59013MAD48 - Merna Reins II/Var FRN 20240807 Sr Cl-A 144A+3c7	900'000.00	0.00	0.00	900'000.00	864'000.00	0.85%
US59165HAD17 - MetroCat Re/Var Bd 20260508 Sr 144A	0.00	600'000.00	0.00	600'000.00	597'654.00	0.59%
US608800AF54 - Mona Lisa Re/Var FRN 20260108 Sr Cl-A 144A+3c7	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	1'065'600.00	1.04%
US613752AA24 - MRL 25 A- 144A3C7	1'100'000.00	0.00	0.00	1'100'000.00	1'111'110.00	1.09%
US62865LAA52 - Mystic Re IV/Var FRN 20240108 Sr Cl-A 144A+3c7	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	981'300.00	0.96%
US62865LAC19 - Mystic Re IV/Var FRN 20250108 Sr 144A+3c7	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	932'900.00	0.91%
US62983QAP81 - Nakama Re/Var FRN 20280509 Sr 144A+3c7	0.00	1'250'000.00	0.00	1'250'000.00	1'254'375.00	1.23%
US666842AE95 - NORTH25 VRN- 144A3C7	900'000.00	0.00	0.00	900'000.00	901'440.00	0.88%
US705809AD36 - Pelican IV Re/Var FRN 20240507 Cl-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 Cl-A Ser-2021-1 144A+3c7	500'000.00	750'000.00	0.00	1'250'000.00	1'223'712.50	1.20%
XS2637039871 - Randolph/0 DiscBd 20240615 Sr	0.00	1'250'000.00	0.00	1'250'000.00	1'262'968.88	1.24%
XS2502219244 - Randolph/0 DiscBd 20290705 Sr	250'000.00	0.00	0.00	250'000.00	249'475.00	0.24%

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 %
US76870YAE23 - Riverfront Re/Var FRN 20250107 Sr 144A+3c7	750'000.00	1'000'000.00	0.00	1'750'000.00	1'634'150.00	1.60%
US76870YAD40 - Riverfront Re/Var FRN 20250107 Sr CI-A 144A+3c7	250'000.00	0.00	0.00	250'000.00	235'250.00	0.23%
US79381MAC82 - Sakura Re/Var FRN 20251208 Sr CI-A Ser-2022-1 144A	0.00	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	1'599'150.00	1.57%
US80000XAB55 - SAND 26 B- 144A3C7	450'000.00	0.00	0.00	450'000.00	416'457.00	0.41%
US80000WAA99 - SANDERS 23 144A3C7	500'000.00	0.00	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
US799925AA07 - Sanders Re III/Bd 20260605 Sr 144A+3c7	0.00	1'350'000.00	0.00	1'350'000.00	1'354'941.00	1.33%
US80000YAA55 - Sanders Re III/Var FRN 20270407 Sr 144A	400'000.00	0.00	0.00	400'000.00	409'520.00	0.40%
US80001QAA13 - Sanders Re III/Var FRN 20270407 Sr Ser-A 144A	0.00	500'000.00	0.00	500'000.00	498'050.00	0.49%
US78414BAB71 - SD Re -14.07.23 Prin at Risk Ser 20-1 CI A	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	999'900.00	0.98%
US78414BAD38 - SD Re/Var FRN 20311119 144A+3c7	0.00	500'000.00	0.00	500'000.00	495'130.00	0.49%
US826359AD34 - Sierra/Var Bd 20240131 CI-B Ser-2021-1 144A+3c7	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	979'700.00	0.96%
US83427GAA31 - Solomon Re/Var FRN 20260608 Sr	0.00	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	1'504'305.00	1.47%
US85237TAA07 - Stabilitas/Var FRN 20260605 Sr CI-A Ser-2023-1 144A+3c7	0.00	1'250'000.00	0.00	1'250'000.00	1'254'537.50	1.23%
US86944RAF55 - Sutter Re/Var FRN 20260619 Sr 144A	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	1'004'500.00	0.98%
US86944RAA68 - SUTTER23- 144A3C7FRN	250'000.00	0.00	250'000.00	0.00	0.00	0.00%
US87403TAE64 - Tailwind 25 B144A3C7 FRN	1'350'000.00	0.00	0.00	1'350'000.00	1'268'730.00	1.24%
US888329AB58 - Titania Re Ltd. 2021-2 Class A	1'250'000.00	0.00	0.00	1'250'000.00	1'171'537.50	1.15%
US888329AD15 - Titania Re/Var FRN 20260227 Sr Ser-B 144A	0.00	500'000.00	0.00	500'000.00	526'740.00	0.52%
US89055TAB98 - Topanga Re Bds 24	250'000.00	500'000.00	0.00	750'000.00	677'460.00	0.66%
US89141WAG78 - Torrey Pines Re/Var FRN 20260605 Sr Ser-2023-1 144A	0.00	800'000.00	0.00	800'000.00	804'440.00	0.79%
US91734PAE60 - URSA 25 VRN- 144A3C7	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	978'250.00	0.96%
US91734PAA49 - Ursa Re II/Var FRN 20231207 CI-AA 144A+3c7	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	994'000.00	0.97%
US91734PAC05 - Ursa Re II/Var FRN 20241206 Sr CI-F Ser-2021-1 144A+3c7	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	954'130.00	0.94%
US90323WAM29 - Ursa Re/Var FRN 20251206 Sr 144A+3c7	0.00	350'000.00	0.00	350'000.00	353'255.00	0.35%
US90323WAL46 - Ursa Re/Var FRN 20251206 Sr Ser-Aa 144A	0.00	500'000.00	0.00	500'000.00	503'600.00	0.49%
US92840DAB82 - Vista RE/Var FRN 20250521 Sr CI-A 144A+3c7	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	499'200.00	0.49%
US98740RAA77 - YOSEMITE 25 VRB	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	510'300.00	0.50%
Summe Bermudainseln					64'443'796.60	63.16%
Cayman Islands						
US76120FAD33 - Resid Reins/Var FRN 20231206 Sr 144A	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	488'895.00	0.48%
US76119YAF07 - Residential 6.12.26 144A	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	502'150.00	0.49%

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 %
US76120AAC62 - Residential/Var FRN 20241206 Sr CI-4 Ser-2020-II 144A	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	482'285.00	0.47%
US76133XAA54 - Residential/Var FRN 20270606 Sr 144A	0.00	1'750'000.00	0.00	1'750'000.00	1'755'652.50	1.72%
US76133XAB38 - Residential/Var FRN 20270606 Sr 144A	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	1'003'410.00	0.98%
Summe Cayman Islands					4'232'392.50	4.15%
Grossbritannien						
XS2451864107 - BALTIC PCC LTD 2022-1 CLASS A	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	630'200.84	0.62%
Summe Grossbritannien					630'200.84	0.62%
Hong Kong						
US092168AA11 - BLACK25 144A3C7VRN	1'200'000.00	0.00	0.00	1'200'000.00	1'196'784.00	1.17%
Summe Hong Kong					1'196'784.00	1.17%
Irland						
US04921WAA53 - Atlas Cap 2022/Var Bd 20250606 Sr CI-A Ser- 2022-1 144A+3c7	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	996'700.00	0.98%
US049207AA14 - Atlas Cap/Var Bd 20290605 Sr Ser-A	0.00	1'250'000.00	0.00	1'250'000.00	1'262'500.00	1.24%
XS2193952053 - AZZURRO 24 FRN	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'088'490.70	1.07%
XS2066695433 - HEX II R24-144A FRB	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'106'928.60	1.08%
XS2425291973 - ORANGE 25 FRN	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	1'077'864.36	1.06%
US747977AA45 - Queen Str 2023/Var Bd 20251208 Sr Ser-A 144A	0.00	1'250'000.00	0.00	1'250'000.00	1'253'475.00	1.23%
XS2181578233 - WINDMILL 24 VRN	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'080'199.10	1.06%
Summe Irland					7'866'157.76	7.71%
Keinem Domizil zuzuordnen						
XS2630523749 - Totara Re27- 144AVRN	0.00	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	924'410.27	0.91%
Summe Keinem Domizil zuzuordnen					924'410.27	0.91%
Singapur						
US04638WAA99 - Astro Re/Var FRN 20250708 CI-A Ser-2021-1 144A+3c7	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	368'750.00	0.36%
US148805AA28 - Catahoula II Re/Var FRN 20250616 Sr CI-A 144A+3c7	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	479'020.00	0.47%
US31971CAA18 - First Coast III/Var FRN 20250407 Sr CI-A 144A+3c7	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	936'010.00	0.92%
US62984JAB44 - Nakama Re Ltd. 21-1 Class 2	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	485'145.00	0.48%
XS2423598528 - PHEI 28 BDS	250'000.00	0.00	0.00	250'000.00	262'835.00	0.26%
XS2571800775 - Phoenix 3 Re/0 DiscBd 20290104 Sr	0.00	250'000.00	0.00	250'000.00	258'592.50	0.25%
US89142MAA18 - Torrey Pines/Var FRN 20240607 Sr CI-A Ser-2021-1 144A	250'000.00	250'000.00	0.00	500'000.00	491'500.00	0.48%
US89142MAB90 - Torrey Pines/Var FRN 20240607 Sr CI-B Ser-2021-1 144A	1'000'000.00	250'000.00	0.00	1'250'000.00	1'223'587.50	1.20%
US90421FAC23 - Umigame Re/Var FRN 20250407 Sr CI-B Ser-2021-1 144A+3c7	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	484'250.00	0.47%
Summe Singapur					4'989'690.00	4.89%
USA						
US13947LAD47 - Cape Lookout Re Ltd 2022-1 A	1'250'000.00	0.00	0.00	1'250'000.00	1'202'375.00	1.18%

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 %
US13947LAC63 - Cape Lookout Re/Var FRN 20240322 Sr Cl-A Ser-2021-1 144A+3c7	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	972'900.00	0.95%
XS2599161192 - Nts Weltbank 2023-31.03.26 FR	0.00	750'000.00	0.00	750'000.00	767'775.00	0.75%
XS2368221680 - WELTBANK 23 FRN	250'000.00	0.00	0.00	250'000.00	247'100.00	0.24%
XS2127856016 - WELTBANK 24 D FRN	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	492'850.00	0.48%
XS2127855398 - World Bank/Var FRN 20240313 Sr Cl-B Ser-CAR 126 Tra-1 Gtd	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	488'900.00	0.48%
Summe USA					4'171'900.00	4.09%
Summe Obligationen					88'455'331.97	86.69%
Summe Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					88'455'331.97	86.69%
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Obligationen						
Bermudainseln						
US00485YAD13 - Acorn Re/Var FRN 20261106 Sr Cl-A 144A+3c7	0.00	1'250'000.00	0.00	1'250'000.00	1'250'000.00	1.23%
US05826BAB27 - Baldwin Re/Var FRN 20270607 Sr Cl-A Ser-2023-1 144A+3c7	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	1'006'520.00	0.99%
XS2641776773 - Eiffel Re/Var Bd 20270119 Sr	0.00	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	1'636'500.00	1.60%
US547915AB43 - Lower Ferry/Var FRN 20260708 Sr 144A+3c7	0.00	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	1'500'000.00	1.47%
US57839MAB46 - Mayflower/FRN 20260708 Sr Cl-B 144A+3c7	0.00	750'000.00	0.00	750'000.00	750'000.00	0.74%
Summe Bermudainseln					6'143'020.00	6.02%
Summe Obligationen					6'143'020.00	6.02%
Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					6'143'020.00	6.02%
Summe Wertpapiere					94'598'351.97	92.71%
Derivate						
Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Devisentermingeschäfte						
Liechtenstein						
FXF000009583 - I CHF // CHF/USD 0.88 29.9.23	0.00	507'000.00	571'916.21	0.00	-16.20	-0.00%
FXF000009459 - I CHF CHF/USD 0.890832 30.6.23	0.00	500'000.00	561'273.06	0.00	0.00	0.00%
FXF000009585 - I EUR // EUR/USD 1.10 29.9.23	0.00	19'180'000.00	21'114'224.36	0.00	-97'395.97	-0.10%
FXF000008931 - I EUR EUR/USD 0.9635173 6.1.23	0.00	5'120'000.00	4'933'208.58	0.00	0.00	0.00%
FXF000009077 - I EUR EUR/USD 1.0336669 6.1.23	0.00	60'000.00	62'020.02	0.00	0.00	0.00%
FXF000009102 - I EUR EUR/USD 1.048936 6.1.23	0.00	75'000.00	78'670.20	0.00	0.00	0.00%
FXF000009184 - I EUR EUR/USD 1.066424 31.3.23	0.00	4'900'000.00	5'225'482.01	0.00	0.00	0.00%
FXF000009497 - I EUR EUR/USD 1.06981 30.6.23	0.00	3'400'000.00	3'637'354.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009276 - I EUR EUR/USD 1.07 31.03.23	0.00	50'000.00	53'606.10	0.00	0.00	0.00%
FXF000009321 - I EUR EUR/USD 1.073205 31.3.23	0.00	380'000.00	407'817.90	0.00	0.00	0.00%
FXF000009328 - I EUR EUR/USD 1.07724 31.03.23	0.00	1'550'000.00	1'669'726.65	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 %
FXF000009499 - I EUR EUR/USD 1.078773 30.6.23	0.00	2'900'000.00	3'128'441.70	0.00	0.00	0.00%
FXF000009265 - I EUR EUR/USD 1.080313 31.3.23	0.00	110'000.00	118'834.52	0.00	0.00	0.00%
FXF000009458 - I EUR EUR/USD 1.08443 30.6.23	0.00	1'040'000.00	1'127'812.40	0.00	0.00	0.00%
FXF000009364 - I EUR EUR/USD 1.089533 30.6.23	0.00	7'000'000.00	7'626'735.90	0.00	0.00	0.00%
FXF000009450 - I EUR EUR/USD 1.090863 30.6.23	0.00	150'000.00	163'629.45	0.00	0.00	0.00%
FXF000009381 - I EUR EUR/USD 1.095827 30.6.23	0.00	1'350'000.00	1'479'366.45	0.00	0.00	0.00%
FXF000009375 - I EUR EUR/USD 1.09612 30.6.23	0.00	2'350'000.00	2'575'898.45	0.00	0.00	0.00%
FXF000009392 - I EUR EUR/USD 1.102665 30.6.23	0.00	390'000.00	430'039.24	0.00	0.00	0.00%
FXF000009423 - I EUR EUR/USD 1.105861 30.6.23	0.00	250'000.00	276'465.25	0.00	0.00	0.00%
FXF000009027 - I EUR USD/EUR 0.987510 6.1.23	0.00	83'938.42	85'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008978 - I EUR USD/EUR 0.987906 6.1.23	0.00	375'404.28	380'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009584 - I2 EUR // EUR/USD 1.10 29.9.23	0.00	21'070'000.00	23'194'823.11	0.00	-106'993.38	-0.10%
FXF000009197 - I2 EUR EUR/USD 1.07335 31.3.23	0.00	5'000'000.00	5'366'750.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009478 - I2 EUR EUR/USD 1.075 30.6.23	0.00	5'300'000.00	5'699'943.30	0.00	0.00	0.00%
FXF000009268 - I2 EUR EUR/USD 1.08031 31.3.23	0.00	70'000.00	75'621.97	0.00	0.00	0.00%
FXF000009368 - I2 EUR EUR/USD 1.089533 30.6.23	0.00	5'150'000.00	5'611'098.59	0.00	0.00	0.00%
FXF000009449 - I2 EUR EUR/USD 1.09086 30.6.23	0.00	280'000.00	305'441.64	0.00	0.00	0.00%
FXF000009393 - I2 EUR EUR/USD 1.10266 30.6.23	0.00	10'050'000.00	11'081'780.44	0.00	0.00	0.00%
FXF000009582 - I2 GBP // GBP/USD 1.27 29.9.23	0.00	1'000.00	1'271.79	0.00	-0.20	-0.00%
FXF000009498 - I2 GBP GBP/USD 1.24053 30.6.23	0.00	1'000.00	1'240.54	0.00	0.00	0.00%
FXF000009466 - Master / USD/NZD 0.603 30.6.23	0.00	905'287.95	1'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009535 - Master // USD/EUR 1.09 30.6.23	0.00	1'365'045.00	1'250'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009581 - Master // USD/EUR 1.10 29.9.23	0.00	5'668'765.68	5'150'000.00	0.00	25'672.92	0.03%
FXF000009580 - Master // USD/GBP 1.27 29.9.23	0.00	629'124.26	495'000.00	0.00	-308.96	-0.00%
FXF000009579 - Master // USD/NZD 0.60 29.9.23	0.00	913'695.45	1'500'000.00	0.00	-7'647.87	-0.01%
FXF000009361 - Master USD/EUR 1.08927 30.6.23	0.00	3'267'837.00	3'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009422 - MASTER USD/EUR 1.10461 30.6.23	0.00	1'104'610.00	1'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009362 - Master USD/GBP 1.23385 30.6.23	0.00	616'929.50	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009586 - P EUR // EUR/USD 1.10 29.9.23	0.00	6'110'000.00	6'726'168.45	0.00	-31'026.56	-0.03%
FXF000008930 - P EUR EUR/USD 0.963517 6.1.23	0.00	4'050'000.00	3'902'245.07	0.00	0.00	0.00%
FXF000009078 - P EUR EUR/USD 1.0336669 6.1.23	0.00	50'000.00	51'683.35	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 %
FXF000009183 - P EUR EUR/USD 1.066424 31.3.23	0.00	3'840'000.00	4'095'071.62	0.00	0.00	0.00%
FXF000009269 - P EUR EUR/USD 1.080313 31.3.23	0.00	50'000.00	54'015.69	0.00	0.00	0.00%
FXF000009365 - P EUR EUR/USD 1.08379 30.6.23	0.00	3'950'000.00	4'303'658.12	0.00	0.00	0.00%
FXF000009460 - P EUR EUR/USD 1.086123 30.6.23	0.00	50'000.00	54'306.17	0.00	0.00	0.00%
FXF000009382 - P EUR EUR/USD 1.095827 30.6.23	0.00	1'950'000.00	2'136'862.65	0.00	0.00	0.00%
FXF000009420 - P EUR EUR/USD 1.106604 30.6.23	0.00	75'000.00	82'995.32	0.00	0.00	0.00%
FXF000009028 - P EUR USD/EUR 0.9875108 6.1.23	0.00	64'188.21	65'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008979 - P EUR USD/EUR 0.987906 6.1.23	0.00	296'371.80	300'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009587 - R EUR // EUR/USD 1.10 29.9.23	0.00	3'140'000.00	3'456'656.13	0.00	-15'944.91	-0.02%
FXF000009306 - R EUR EUR/USD 1.070568 31.3.23	0.00	10'000.00	10'705.68	0.00	0.00	0.00%
FXF000009363 - R EUR EUR/USD 1.089533 30.6.23	0.00	10'000.00	10'895.34	0.00	0.00	0.00%
FXF000009383 - R EUR EUR/USD 1.095827 30.6.23	0.00	3'115'000.00	3'413'501.11	0.00	0.00	0.00%
FXF000009589 - S CHF // CHF/USD 0.88 29.9.23	0.00	13'330'000.00	15'036'771.28	0.00	-425.79	-0.00%
FXF000008928 - S CHF CHF/USD 0.979321 6.1.23	0.00	13'810'000.00	14'101'601.37	0.00	0.00	0.00%
FXF000009421 - S CHF CHF/USD 0.881746 30.6.23	0.00	170'000.00	192'799.34	0.00	0.00	0.00%
FXF000009462 - S CHF CHF/USD 0.890832 30.6.23	0.00	100'000.00	112'254.61	0.00	0.00	0.00%
FXF000009367 - S CHF CHF/USD 0.911351 30.6.23	0.00	12'900'000.00	14'154'803.51	0.00	0.00	0.00%
FXF000009266 - S CHF CHF/USD 0.911823 31.3.23	0.00	150'000.00	164'505.45	0.00	0.00	0.00%
FXF000009182 - S CHF CHF/USD 0.919803 31.3.23	0.00	12'550'000.00	13'644'225.99	0.00	0.00	0.00%
FXF000009080 - S CHF CHF/USD 0.9393295 6.1.23	0.00	160'000.00	170'334.25	0.00	0.00	0.00%
FXF000008980 - S CHF USD/CHF 0.981498 6.1.23	0.00	1'039'227.54	1'020'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009034 - S CHF USD/CHF 0.9927002 6.1.23	0.00	332'426.67	330'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009030 - S CHF USD/CHF 0.9937010 6.1.23	0.00	251'584.71	250'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009588 - S EUR // EUR/USD 1.10 29.9.23	0.00	4'125'000.00	4'540'989.34	0.00	-20'946.74	-0.02%
FXF000008929 - S EUR EUR/USD 0.9635173 6.1.23	0.00	4'290'000.00	4'133'489.22	0.00	0.00	0.00%
FXF000009079 - S EUR EUR/USD 1.0336669 6.1.23	0.00	55'000.00	56'851.68	0.00	0.00	0.00%
FXF000009181 - S EUR EUR/USD 1.0664249 31.3.23	0.00	3'930'000.00	4'191'049.86	0.00	0.00	0.00%
FXF000009267 - S EUR EUR/USD 1.080313 31.3.23	0.00	40'000.00	43'212.55	0.00	0.00	0.00%
FXF000009461 - S EUR EUR/USD 1.086123 30.6.23	0.00	50'000.00	54'306.17	0.00	0.00	0.00%
FXF000009366 - S EUR EUR/USD 1.089533 30.6.23	0.00	3'960'000.00	4'314'553.45	0.00	0.00	0.00%
FXF000009394 - S EUR EUR/USD 1.102665 30.6.23	0.00	50'000.00	55'133.24	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 %
FXF000008981 - S EUR USD/EUR 0.987906 6.1.23	0.00	316'129.92	320'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009029 - S EUR USD/EUR 0.9875108 6.1.23	0.00	69'125.76	70'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009103 - S EUR USD/EUR 1.046956 6.1.23	0.00	78'521.70	75'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009196 - S EUR USD/EUR 1.072762 31.3.23	0.00	75'093.34	70'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008933 - USD/EUR 0.9635086 6.1.23	0.00	2'890'525.80	3'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009179 - USD/EUR 1.0662701 31.3.23	0.00	3'198'810.30	3'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008932 - USD/GBP 1.0592365 6.1.23	0.00	529'618.25	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009180 - USD/GBP 1.2085735 31.3.23	0.00	604'286.75	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Liechtenstein					-255'033.66	-0.25%
Summe Devisentermingeschäfte					-255'033.66	-0.25%
Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					-255'033.66	-0.25%
Summe Derivate					-255'033.66	-0.25%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					1'775'537.26	1.74%
Zeitguthaben					5'000'000.00	4.90%
Summe Bankguthaben					6'775'537.26	6.64%
Sonstige Vermögenswerte					1'014'965.69	0.99%
Gesamtvermögen					102'133'821.26	100.10%
Verbindlichkeiten					-101'930.97	-0.10%
Nettovermögen					102'031'890.29	100.00%

1) Kauf umfasst die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / "Splits" / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen in Folge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs- / Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln

2) Verkauf umfasst die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung in Folge Verfall / Ausübung von Bezugs- / Optionsrechten / "Reverse Splits" / Überträge / Umbuchungen in Folge Redenominierung in Fondswährung / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Rückzahlungen

Auskünfte über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Bewertungsstichtag

Als Basis für den Bericht dient der letzte NAV des Berichtszeitraumes. Dieser wurde per 30.06.2023 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 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 Dynamic 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.

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"⁴⁾ sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird hier mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung des Mitarbeitenden und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2022.

Die von der Gesellschaft verwalteten Fonds und deren Volumen ist auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf www.caiac.li abrufbar. Des Weiteren gewährt die Gesellschaft auf Anfrage kostenlose Einsicht in die entsprechenden internen Richtlinien.

Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an eigene Identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft ¹⁾

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	3.68 - 3.74 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	3.44 Mio.
davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.24 - 0.30 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ³⁾		keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees		keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022		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" ⁴⁾ der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	1.85 - 1.88 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.73 Mio.
davon variable Vergütung ²⁾	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 ²⁾	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.