

Plenum European Insurance Bond 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	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	Täglich
Bewertungstag	Jeder liechtensteinische Bankarbeitstag
Ausgabe- und Rücknahmetag	Jeder Bewertungstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft Rücknahme	5 Werktage vor dem Bewertungstag um spätestens 16.00h MEZ (T-5)
Annahmeschluss Anteilsgeschäft	3 Werktage vor dem Bewertungstag um spätestens 16.00h MEZ (T-3)
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag	3 Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV (T+3)
Rechnungswährung	EUR
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 www.lafv.li

Fondsdaten

ISIN	LI1103026582 Class I EUR LI1103215169 Class S CHF LI1103215128 Class S EUR
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	bis zu einem Nettofondsvermögen von CHF 30 Mio. oder Gegenwert: Max. 0.13% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 30 Mio. oder Gegenwert: Max. 0.12% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 80 Mio. oder Gegenwert: Max. 0.11% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 130 Mio. oder Gegenwert: Max. 0.10% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 180 Mio. oder Gegenwert: Max. 0.09% 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)
Vermögensverwaltungsvergütung	Class R: Max. 1.00% p.a. Class I: Max. 0.55% p.a. Class I2: Max. 0.50% p.a. Class P: Max. 0.40% p.a. Class S: Max. 0.25% p.a. Class ID: Max. 0.50% p.a. Class M: keine
Performance Fee	keine
Ausgabeaufschlag /-kommission	Max. 5% zugunsten Vertrieb
Rücknahmegebühr /-kommission	keine

Vermögensrechnung

per 30.06.2023

EUR

Bankguthaben, davon	1'293'113.42
Sichtguthaben	1'293'113.42
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	43'940'562.37
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	-10'562.15
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	777'131.27
Zinsen / Dividenden	741'476.13
Gesamtvermögen	46'000'244.91
Verbindlichkeiten, davon	-43'559.33
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-6'918.79
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-10'702.45
Vermögensverwaltungsgebühren	-11'003.19
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	-8'925.98
Nettovermögen	45'956'685.58
Class I EUR	6'487'837.74
Class S CHF	17'173'158.56
Class S EUR	22'295'689.29
Anzahl der Anteile im Umlauf	
Class I EUR	75'517.544
Class S CHF	193'720.822
Class S EUR	254'493.000
Nettoinventarwert pro Anteil	
Class I EUR	EUR 85.91
Class S CHF	CHF 86.53
Class S EUR	EUR 87.61

Erfolgsrechnung

01.01.2023 - 30.06.2023

EUR

Erträge der Bankguthaben	14'188.23
Erträge der Wertpapiere, davon	1'129'234.98
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	1'129'234.98
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	39'130.48
Total Erträge	1'182'553.69
Passivzinsen	0.00
Revisionsaufwand	-8'925.98
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-64'380.72
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-13'564.76
Sonstige Aufwendungen, davon	-46'280.97
Reise- / Werbekosten	-991.77
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-26'152.13
Total Aufwendungen	-159'304.56
Nettoertrag	1'023'249.13
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-622'019.63
Realisierter Erfolg	401'229.50
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	92'417.65
Gesamterfolg	493'647.15

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

EUR

Nettoertrag des Rechnungsjahres	1'023'249.13
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	1'023'249.13
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	1'023'249.13
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2023 - 30.06.2023

EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	43'258'657.80
Saldo aus dem Anteilsverkehr	2'204'380.64
Gesamterfolg	493'647.15
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	45'956'685.59

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2023 - 30.06.2023

Class I EUR

Anteile zu Beginn der Periode	53'590.000
Neu ausgegebene Anteile	22'727.544
Zurückgenommene Anteile	-800.000
Anteile am Ende der Periode	75'517.544

Class S CHF

Anteile zu Beginn der Periode	178'835.822
Neu ausgegebene Anteile	20'777.000
Zurückgenommene Anteile	-5'892.000
Anteile am Ende der Periode	193'720.822

Class S EUR

Anteile zu Beginn der Periode	266'121.000
Neu ausgegebene Anteile	12'457.000
Zurückgenommene Anteile	-24'085.000
Anteile am Ende der Periode	254'493.000

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
Class I EUR				
31.12.2021	5'091'004.99 EUR	50'300.000	101.21 EUR	* 1.21%
31.12.2022	4'559'386.43 EUR	53'590.000	85.08 EUR	-15.94%
30.06.2023	6'487'837.74 EUR	75'517.544	85.91 EUR	* 0.98%
Class S CHF				
31.12.2021	12'242'900.34 CHF	119'330.000	102.60 CHF	* 2.60%
31.12.2022	15'448'507.79 CHF	178'835.822	86.38 CHF	-15.81%
30.06.2023	16'762'087.24 CHF	193'720.822	86.53 CHF	* 0.17%
Class S EUR				
31.12.2021	20'338'233.75 EUR	197'934.000	102.75 EUR	* 2.75%
31.12.2022	23'053'940.63 EUR	266'121.000	86.63 EUR	-15.69%
30.06.2023	22'295'689.29 EUR	254'493.000	87.61 EUR	* 1.13%

* 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

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

Währungstabelle

per 30.06.2023

			EUR
Britisches Pfund	GBP	1.00	1.1653
Holländischer Gulden	NLG	100.00	45.39
Schweizer Franken	CHF	1.00	1.0245
US-Dollar	USD	1.00	0.9166

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2023

Class I EUR

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 0.85% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 0.85% p.a.

Class S CHF

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 0.56% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 0.56% p.a.

Class S EUR

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 0.56% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 0.56% p.a.

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

Transaktionskosten

01.01.2023 - 30.06.2023

	EUR
Spesen	3'698.63
Courtage	305.92

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	EUR	in %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
Obligationen						
Belgien						
BE6317598850 - AGEAS FTFBN-S	1'800'000.00	0.00	0.00	1'800'000.00	1'306'674.00	2.84%
BE6343437255 - Ethias/6.75 Bd 20330505 Sub Unsec RegS	0.00	500'000.00	0.00	500'000.00	497'975.00	1.08%
Summe Belgien					1'804'649.00	3.93%
Bermudainseln						
XS2312752400 - Lancashire Hold/Bd 20410918 JrSub	1'700'000.00	0.00	0.00	1'700'000.00	1'297'282.31	2.82%
Summe Bermudainseln					1'297'282.31	2.82%
Deutschland						
USX10001AA78 - Allianz FTFN-S	0.00	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	1'522'181.48	3.31%
US018820AB64 - Allianz/CoCo Perp Sub 144A	1'200'000.00	0.00	1'200'000.00	0.00	0.00	0.00%
USX10001AB51 - Allianz/CoCo Perp Sub RegS	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS1109836038 - HANNOVER RUECK VRN	0.00	1'000'000.00	1'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2378468420 - Wuestenrot & Wu/Bd 20410910 Sub	1'400'000.00	0.00	0.00	1'400'000.00	991'270.00	2.16%
Summe Deutschland					2'513'451.48	5.47%
Frankreich						
FR001400CSY7 - 6 COFACE 32 BDS	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'016'700.00	2.21%
XS2610457967 - AXA 43 FTFN	0.00	500'000.00	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS1489814340 - AXA Open EMTN-S	600'000.00	0.00	600'000.00	0.00	0.00	0.00%
FR0012770063 - SCOR 47 FRN	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	455'750.00	0.99%
FR0013322823 - SCOR WFM Fixed/Floating Rate	2'200'000.00	0.00	0.00	2'200'000.00	1'534'454.63	3.34%
Summe Frankreich					3'006'904.63	6.54%
Grossbritannien						
XS2485268150 - Aviva/Bd Perp JrSub	1'600'000.00	0.00	0.00	1'600'000.00	1'547'136.81	3.37%
XS0237631097 - Brit/Var Bd 20301209 Sub RegS	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	872'804.80	1.90%
XS2434439548 - CHESNA 32 BDS	1'200'000.00	400'000.00	0.00	1'600'000.00	1'352'113.30	2.94%
XS1728036366 - Direct Line Ins/CoCo Perp Sub RegS	2'000'000.00	0.00	0.00	2'000'000.00	1'557'647.76	3.39%
XS1155568436 - ESURE GROUP 24	210'000.00	0.00	110'000.00	100'000.00	115'824.34	0.25%
XS2631268401 - esure Group/Bd 20331220 Sub	0.00	500'000.00	0.00	500'000.00	596'863.31	1.30%
XS1888930150 - M&G/Bd 20481020 JrSub RegS	800'000.00	0.00	800'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2106524262 - PHOENIX CCV -S FTVN	1'000'000.00	1'000'000.00	0.00	2'000'000.00	1'619'706.69	3.52%
XS1639849204 - Phoenix Grp/5.375 Bd 20270706 Sub	200'000.00	0.00	0.00	200'000.00	176'397.80	0.38%
XS2182954797 - Phoenix Grp/EMTN 20310904 Sub Ser-5 Tra-1 RegS	800'000.00	0.00	0.00	800'000.00	670'650.78	1.46%
XS1700429480 - Prudential/4.875 Bd Perp Sub	2'300'000.00	0.00	0.00	2'300'000.00	1'843'583.87	4.01%
XS2399976195 - Rothesay Life/CoCo Perp JrSub Ser-NC6	1'600'000.00	1'000'000.00	0.00	2'600'000.00	1'780'916.59	3.88%
XS1558089261 - SOCIETY OF LL47FTFB	730'000.00	0.00	0.00	730'000.00	767'384.19	1.67%
XS2434427709 - UTMOST GRP FTVB	400'000.00	0.00	0.00	400'000.00	341'687.35	0.74%

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	EUR	in %
XS2384717703 - Utmost Grp/4 Bd 20311215 Sub	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	845'828.25	1.84%
Summe Grossbritannien					14'088'545.84	30.66%
Irland						
XS1508669790 - BEAZLE26NTS-S	600'000.00	0.00	0.00	600'000.00	533'125.57	1.16%
XS1108784510 - CLOVERIE 44 VRN	750'000.00	500'000.00	750'000.00	500'000.00	437'305.22	0.95%
Summe Irland					970'430.79	2.11%
Italien						
XS1140860534 - GENERALI FIN-S FTFN	1'500'000.00	1'000'000.00	1'400'000.00	1'100'000.00	1'075'470.00	2.34%
XS1078235733 - UNIPOLSAI VRN	1'600'000.00	230'000.00	0.00	1'830'000.00	1'811'700.00	3.94%
XS2249600771 - UnipolSai/CoCo Perp JrSub	600'000.00	0.00	0.00	600'000.00	520'350.00	1.13%
Summe Italien					3'407'520.00	7.41%
Niederlande						
XS2056491660 - Achmea/EMTN 20390924 Sub	500'000.00	200'000.00	0.00	700'000.00	561'435.00	1.22%
XS1061711575 - AEGON 44 VRN REG-S	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	489'950.00	1.07%
US007924AJ23 - AEGON 48 FTFN	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	875'252.06	1.90%
NL0000120889 - Aegon/Bd Perp Sub	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	279'846.26	0.61%
XS1245292807 - ARG OPEN END - SFTFN	2'000'000.00	0.00	0.00	2'000'000.00	1'950'200.00	4.24%
XS1700709683 - ASR CV FTVB	2'150'000.00	500'000.00	0.00	2'650'000.00	2'202'282.50	4.79%
XS2330501995 - ATHORA 31 -S FTFN	0.00	569'000.00	0.00	569'000.00	475'570.20	1.03%
XS2468390930 - Athora NL/Bd 20320831 JrSub Unsec RegS	700'000.00	0.00	0.00	700'000.00	648'690.00	1.41%
XS1028942354 - ATRADIUS FIN 44 VRN	2'080'000.00	0.00	0.00	2'080'000.00	2'042'872.00	4.45%
XS1076781589 - Delta Lloyd VRN	0.00	1'400'000.00	977'000.00	423'000.00	415'428.30	0.90%
XS1209031019 - ELM VRN JUNIOR	1'250'000.00	0.00	0.00	1'250'000.00	1'160'625.00	2.53%
XS2616652637 - NN 43 FTFN	0.00	900'000.00	0.00	900'000.00	901'980.00	1.96%
XS1028950290 - NN GROUP VRN REG-S	1'400'000.00	0.00	1'400'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Niederlande					12'004'131.32	26.12%
Norwegen						
XS2325328313 - Storebrand Livs/Bd 20510930 Sub RegS	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	364'075.00	0.79%
Summe Norwegen					364'075.00	0.79%
Spanien						
ES0224244097 - MAPFRE 48 FTFB	1'600'000.00	0.00	0.00	1'600'000.00	1'469'152.00	3.20%
Summe Spanien					1'469'152.00	3.20%
Österreich						
XS2199567970 - UNIQA 35 FTFB	1'700'000.00	0.00	0.00	1'700'000.00	1'576'920.00	3.43%
XS0808635436 - UNIQA INSUR 43 VRN	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	498'400.00	1.08%
AT0000A1VGA1 - Vienna Insur Gr/Bd 20470413 JrSub	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	939'100.00	2.04%
Summe Österreich					3'014'420.00	6.56%
Summe Obligationen					43'940'562.37	95.61%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					43'940'562.37	95.61%
Summe Wertpapiere					43'940'562.37	95.61%
Derivate						
Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						

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	EUR	in %
Devisentermingeschäfte						
Liechtenstein						
FXF000009118 - MASTER // EUR/GBP 0.86 06.01.23	0.00	346'761.69	300'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009541 - MASTER // EUR/GBP 0.86 29.09.23	0.00	7'964'344.67	6'900'000.00	0.00	-42'911.83	-0.09%
FXF000009336 - MASTER // EUR/GBP 0.87 30.06.23	0.00	7'576'897.87	6'690'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009158 - MASTER // EUR/GBP 0.88 31.03.23	0.00	8'374'725.03	7'400'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008925 - MASTER // EUR/GBP 0.90 06.01.23	0.00	7'893'670.11	7'135'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008926 - MASTER // EUR/USD 0.96 06.01.23	0.00	11'758'314.53	11'350'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008976 - MASTER // EUR/USD 0.99 06.01.23	0.00	837'365.21	830'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009107 - MASTER // EUR/USD 1.03 06.01.23	0.00	289'359.11	300'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009119 - MASTER // EUR/USD 1.05 06.01.23	0.00	852'974.49	900'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009157 - MASTER // EUR/USD 1.06 31.03.23	0.00	11'480'790.48	12'250'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009273 - MASTER // EUR/USD 1.07 31.03.23	0.00	466'417.21	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009270 - MASTER // EUR/USD 1.07 31.03.23	0.00	931'788.43	1'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009337 - MASTER // EUR/USD 1.08 30.06.23	0.00	11'067'304.18	12'050'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009540 - MASTER // EUR/USD 1.10 29.09.23	0.00	11'311'285.02	12'450'000.00	0.00	-50'839.15	-0.11%
FXF000009384 - MASTER // EUR/USD 1.10 30.06.23	0.00	290'713.95	320'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009002 - MASTER // GBP/EUR 0.86 06.01.23	0.00	200'000.00	229'930.01	0.00	0.00	0.00%
FXF000009312 - MASTER // GBP/EUR 0.87 31.03.23	0.00	350'000.00	399'560.39	0.00	0.00	0.00%
FXF000009189 - MASTER // GBP/EUR 0.88 31.03.23	0.00	310'000.00	350'893.32	0.00	0.00	0.00%
FXF000009001 - MASTER // USD/EUR 0.98 06.01.23	0.00	1'200'000.00	1'215'176.51	0.00	0.00	0.00%
FXF000009282 - MASTER // USD/EUR 1.05 31.03.23	0.00	800'000.00	756'562.71	0.00	0.00	0.00%
FXF000009311 - MASTER // USD/EUR 1.07 31.03.23	0.00	250'000.00	233'232.81	0.00	0.00	0.00%
FXF000008927 - S CHF // CHF/EUR 0.94 06.01.23	0.00	15'000'000.00	15'869'841.90	0.00	0.00	0.00%
FXF000009542 - S CHF // CHF/EUR 0.97 29.09.23	0.00	16'800'000.00	17'211'056.83	0.00	83'188.83	0.18%
FXF000009385 - S CHF // CHF/EUR 0.97 30.06.23	0.00	270'000.00	276'536.14	0.00	0.00	0.00%
FXF000009117 - S CHF // CHF/EUR 0.98 06.01.23	0.00	1'000'000.00	1'012'497.97	0.00	0.00	0.00%
FXF000009513 - S CHF // CHF/EUR 0.98 30.06.23	0.00	400'000.00	408'076.65	0.00	0.00	0.00%
FXF000009156 - S CHF // CHF/EUR 0.98 31.03.23	0.00	15'405'000.00	15'702'230.66	0.00	0.00	0.00%
FXF000009262 - S CHF // CHF/EUR 0.98 31.03.23	0.00	1'500'000.00	1'522'743.70	0.00	0.00	0.00%
FXF000009274 - S CHF // CHF/EUR 0.98 31.03.23	0.00	300'000.00	304'519.28	0.00	0.00	0.00%
FXF000009338 - S CHF // CHF/EUR 0.99 30.06.23	0.00	16'560'000.00	16'705'880.76	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		
FXF000009495 - S CHF // EUR/CHF 0.96 30.06.23	0.00	412'465.45	400'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009003 - S CHF // EUR/CHF 0.98 06.01.23	0.00	508'858.94	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009313 - S CHF // EUR/CHF 0.99 31.03.23	0.00	902'270.91	900'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Liechtenstein					-10'562.15	-0.02%
Summe Devisentermingeschäfte					-10'562.15	-0.02%
Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					-10'562.15	-0.02%
Summe Derivate					-10'562.15	-0.02%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					1'293'113.42	2.81%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					1'293'113.42	2.81%
Sonstige Vermögenswerte					777'131.27	1.69%
Gesamtvermögen					46'000'244.91	100.09%
Verbindlichkeiten					-43'559.33	-0.09%
Nettovermögen					45'956'685.58	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.

Mitteilung an die Anteilsinhaber vom 01.01.2023

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilsinhaber über eine am 1. Dezember 2022 von der FMA Liechtenstein genehmigten Prospektänderung informiert.

Die wichtigsten Änderungen betreffen folgende Punkte:

- Anpassungen im Abschnitt 7.2. bzw. Art 27 Nicht zugelassene Anlagen;
- Anpassungen im Abschnitt 8.2 Allgemeine Risiken, Interessenkonfliktrisiko;
- Sonder-NAV;
- Anpassungen der Mindest- und Folgezeichnungsanforderungen bzgl. einzelner Anteilklassen im Anhang A: Fonds im Überblick.
- ESG-Spezifika“ im Abschnitt E. Anlagegrundsätze des OGAW, Unterabschnitt a) Anlageziel und Anlagepolitik; Anhang C wurde neu eingefügt.

Die Details können der auf www.lafv.li publizierten Mitteilung entnommen werden.

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 European 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 Verwaltungsaufwands beträgt für das zurückliegende Geschäftsjahr:

bis CHF 20 Mio: 0.06% p.a.

für das übersteigende Nettofondsvermögen grösser als CHF 20 Mio: 0.05% p.a.

für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 50 Mio. 0.045% p.a.

für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 100 Mio. 0.04% p.a.

oder Minimum CHF 10'000.00 p.a.

Staffelung Verwaltungsaufwand

Die effektive Belastung der Verwaltungsaufwands beträgt für das zurückliegende Geschäftsjahr:

bis CHF 30 Mio: 0.08% p.a.

für das übersteigende Nettofondsvermögen grösser als CHF 30 Mio: 0.07% p.a.

für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 80 Mio. 0.06% p.a.

für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 130 Mio. 0.05% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 180 Mio. 0.04% p.a. oder Minimum CHF 20'000.00 p.a.

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.