

# Plenum CAT 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](http://www.caiac.li)  
[info@caiac.li](mailto:info@caiac.li)

## Allgemeine Informationen

### Organisation

---

Verwaltungsgesellschaft	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern
Asset Manager / Vermögensverwalter	Plenum Investments AG Brandschenkestrasse 41 CH-8002 Zürich
Verwahrstelle / Depotbank	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Führung des Anteilsregisters	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	Deloitte (Liechtenstein) AG Kirchstrasse 3 FL-9490 Vaduz
Vertreter	Grossbritannien: Acolin Group Ltd. 4th Floor, Rex House, 4-12 Regent Street London SW1Y 4PE  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  Luxemburg: Banque Havilland Institutional Services S.A. 35a, avenue J.F. Kennedy LU-1855 Luxembourg
Steuerlicher Vertreter	Österreich: BDO Austria GmbH Am Belvedere 4 AT-1100 Wien
Bewertungsintervall	Wöchentlich
Bewertungstag	Freitag
Ausgabe- und Rücknahmetag	Jeder Bewertungstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft	Bewertungstag, 16.00 Uhr
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag	Drei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV
Rechnungswährung	USD
Erfolgsverwendung	THES & AUS – je nach Anteilsklasse
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Fondsdomizil	Bendern, Liechtenstein
Fondstyp	OGAW (UCITS V)
Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft

Rechtsgrundlage	Gesetz vom 28. Juni 2011 über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)
Publikationsorgan	Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a>

## Fondsdaten

---

ISIN	LI0227305864 Class I CHF LI0325757974 Class ID EUR LI0227305906 Class I EUR LI0227305914 Class I USD LI0376845173 Class P2 USD LI0290349492 Class P CHF LI0290349617 Class P EUR LI0115208535 Class R CHF LI0227305922 Class RD EUR LI0115208543 Class R EUR LI0115208568 Class R USD
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	Max. 0.10% p.a. Mindestbetrag 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 USD 50 Mio. oder Gegenwert: 0.20% p.a. Für das übersteigende Nettofondsvermögen von USD 50 - 100 Mio. oder Gegenwert: 0.15% p.a. Für das übersteigende Nettofondsvermögen von USD 100 - 150 Mio. oder Gegenwert: 0.10% p.a. Für das übersteigende Nettofondsvermögen von USD 150 Mio. oder Gegenwert: 0.05% p.a.  zzgl. Maximum CHF 100'000.- 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
Vertriebsstellen /-gebühr	Class RL USD, RLD YEN & Class IL USD: Max. 0.85% p.a. anderen Klassen: Keine
Vermögensverwaltungsvergütung	Class R alle & RD EUR & RL USD & RLD YEN: Max. 1.75% p.a.   Class I alle: Max. 1.00% p.a.   Class P alle: Max. 0.75% p.a.   Class ID EUR & IL USD: Max. 1.00% p.a.
Performance Fee	Keine
Ausgabeaufschlag /-kommission	Max. 5% zugunsten Vertrieb
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine
Konversionsgebühr	Keine

# Vermögensrechnung

per 30.06.2023

USD

Bankguthaben, davon	22'535'852.56
Sichtguthaben	22'535'852.56
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	368'532'691.85
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	-105'973.88
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	4'203'059.98
Zinsen / Dividenden	4'198'825.40
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>395'165'630.51</b>
Verbindlichkeiten, davon	-273'215.64
gegenüber Banken	-334.24
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-54'503.50
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-100'376.43
Vermögensverwaltungsgebühren	-48'856.76
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
<b>Nettovermögen</b>	<b>394'892'414.87</b>
Class I CHF	8'947'012.12
Class ID EUR	5'719'190.65
Class I EUR	18'267'199.10
Class I USD	5'213'056.28
Class P2 USD	52'512'796.56
Class P CHF	261'629'250.80
Class P EUR	33'451'810.31
Class R CHF	2'083'933.49
Class RD EUR	201'930.39
Class R EUR	1'897'154.44
Class R USD	4'969'080.74
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	
Class I CHF	77'258.421
Class ID EUR	70'090.000
Class I EUR	154'864.055
Class I USD	40'869.916
Class P2 USD	455'496.850
Class P CHF	2'308'485.206
Class P EUR	291'505.508
Class R CHF	18'040.000
Class RD EUR	2'195.000
Class R EUR	15'763.377
Class R USD	38'039.789
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Class I CHF	CHF 103.61
Class ID EUR	EUR 74.79
Class I EUR	EUR 108.12
Class I USD	USD 127.55

## Vermögensrechnung

per 30.06.2023

	<b>USD</b>
Class P2 USD	USD 115.29
Class P CHF	CHF 101.39
Class P EUR	EUR 105.18
Class R CHF	CHF 103.35
Class RD EUR	EUR 84.32
Class R EUR	EUR 110.31
Class R USD	USD 130.63

## Erfolgsrechnung

01.01.2023 - 30.06.2023

	<b>USD</b>
Erträge der Bankguthaben	377'001.61
Erträge der Wertpapiere, davon	7'771'469.45
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	7'771'469.45
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	371'133.22
<b>Total Erträge</b>	<b>8'519'604.28</b>
Passivzinsen	-2'822.37
Revisionsaufwand	-9'421.91
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-1'183'445.25
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-104'750.93
Sonstige Aufwendungen, davon	-310'497.18
Reise- / Werbekosten	-4'958.89
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-188'104.62
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-1'799'042.26</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>6'720'562.02</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	29'147'758.97
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>35'868'320.99</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-4'360'333.42
<b>Gesamterfolg</b>	<b>31'507'987.57</b>

## Ausserbilanzgeschäfte

Per 30.06.2023 bestanden keine Ausserbilanzgeschäfte, d.h. keine Kontrakte mit derivativen Finanzinstrumenten.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapiere ausgeliehen.

Devisentermingeschäfte werden im Vermögensinventar ausgewiesen.

### Methode für die Berechnung des Gesamtrisikos

Die unter "Ausserbilanzgeschäfte" ausgewiesenen Werte werden gem. Commitment-Ansatz berechnet.

## Verwendung des Erfolgs

USD

---

Nettoertrag des Rechnungsjahres	6'720'562.02
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	140'798.06
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	6'720'562.02
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Kapitalgewinn	-140'798.06
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Ertrag	-93'106.24
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	6'486'657.72
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

## Veränderung des Nettovermögens

01.01.2023 - 30.06.2023

USD

---

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	363'024'010.42
Saldo aus dem Anteilsverkehr	360'416.87
Gesamterfolg	31'507'987.57
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	394'892'414.86

## Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2023 - 30.06.2023

### Class I CHF

Anteile zu Beginn der Periode	83'683.756
Neu ausgegebene Anteile	1'836.000
Zurückgenommene Anteile	-8'261.335
Anteile am Ende der Periode	77'258.421

### Class ID EUR

Anteile zu Beginn der Periode	66'984.000
Neu ausgegebene Anteile	3'701.000
Zurückgenommene Anteile	-595.000
Anteile am Ende der Periode	70'090.000

### Class I EUR

Anteile zu Beginn der Periode	152'347.055
Neu ausgegebene Anteile	5'325.000
Zurückgenommene Anteile	-2'808.000
Anteile am Ende der Periode	154'864.055

### Class I USD

Anteile zu Beginn der Periode	47'071.916
Neu ausgegebene Anteile	15.000
Zurückgenommene Anteile	-6'217.000
Anteile am Ende der Periode	40'869.916

### Class P2 USD

Anteile zu Beginn der Periode	494'433.000
Neu ausgegebene Anteile	11'836.300
Zurückgenommene Anteile	-50'772.450
Anteile am Ende der Periode	455'496.850

### Class P CHF

Anteile zu Beginn der Periode	2'256'418.115
Neu ausgegebene Anteile	315'225.754
Zurückgenommene Anteile	-263'158.663
Anteile am Ende der Periode	2'308'485.206

### Class P EUR

Anteile zu Beginn der Periode	290'876.913
Neu ausgegebene Anteile	9'696.045
Zurückgenommene Anteile	-9'067.450
Anteile am Ende der Periode	291'505.508

### Class R CHF

Anteile zu Beginn der Periode	18'646.000
Neu ausgegebene Anteile	485.000
Zurückgenommene Anteile	-1'091.000
Anteile am Ende der Periode	18'040.000

### Class RD EUR

Anteile zu Beginn der Periode	3'193.000
Neu ausgegebene Anteile	807.000
Zurückgenommene Anteile	-1'805.000
Anteile am Ende der Periode	2'195.000

## Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2023 - 30.06.2023

---

### **Class R EUR**

Anteile zu Beginn der Periode	22'179.377
Neu ausgegebene Anteile	752.000
Zurückgenommene Anteile	-7'168.000
Anteile am Ende der Periode	15'763.377

### **Class R USD**

Anteile zu Beginn der Periode	39'324.789
Neu ausgegebene Anteile	123.000
Zurückgenommene Anteile	-1'408.000
Anteile am Ende der Periode	38'039.789



## Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
<b>Class I CHF</b>				
31.12.2021	10'321'927.50 CHF	100'816.081	102.38 CHF	0.35%
31.12.2022	8'212'319.30 CHF	83'683.756	98.14 CHF	-4.14%
30.06.2023	8'004'444.39 CHF	77'258.421	103.61 CHF	*5.57%
<b>Class ID EUR</b>				
31.12.2021	306'585.98 EUR	3'483.000	88.02 EUR	-2.98%
31.12.2022	4'851'655.62 EUR	66'984.000	72.43 EUR	-17.71%
30.06.2023	5'242'154.58 EUR	70'090.000	74.79 EUR	*3.26%
<b>Class I EUR</b>				
31.12.2021	13'688'923.91 EUR	129'692.991	105.55 EUR	0.60%
31.12.2022	15'474'634.85 EUR	152'347.055	101.57 EUR	-3.77%
30.06.2023	16'743'537.21 EUR	154'864.055	108.12 EUR	*6.45%
<b>Class I USD</b>				
31.12.2021	7'799'998.59 USD	64'685.496	120.58 USD	1.45%
31.12.2022	5'573'071.94 USD	47'071.916	118.39 USD	-1.82%
30.06.2023	5'213'056.28 USD	40'869.916	127.55 USD	*7.74%
<b>Class P2 USD</b>				
31.12.2021	60'418'165.87 USD	556'440.400	108.58 USD	1.70%
31.12.2022	52'843'590.81 USD	494'433.000	106.88 USD	-1.57%
30.06.2023	52'512'796.56 USD	455'496.850	115.29 USD	*7.87%
<b>Class P CHF</b>				
31.12.2021	205'811'163.97 CHF	2'062'433.740	99.79 CHF	0.64%
31.12.2022	216'419'835.87 CHF	2'256'418.115	95.91 CHF	-3.89%
30.06.2023	234'066'609.23 CHF	2'308'485.206	101.39 CHF	*5.71%
<b>Class P EUR</b>				
31.12.2021	32'464'940.62 EUR	317'564.000	102.23 EUR	0.86%
31.12.2022	28'694'378.28 EUR	290'876.913	98.65 EUR	-3.50%
30.06.2023	30'661'604.32 EUR	291'505.508	105.18 EUR	*6.62%
<b>Class R CHF</b>				
31.12.2021	2'378'856.77 CHF	23'078.962	103.07 CHF	-0.34%
31.12.2022	1'830'475.59 CHF	18'646.000	98.17 CHF	-4.75%
30.06.2023	1'864'391.10 CHF	18'040.000	103.35 CHF	*5.28%
<b>Class RD EUR</b>				
31.12.2021	124'223.01 EUR	1'418.000	87.60 EUR	-4.29%
31.12.2022	258'216.58 EUR	3'193.000	80.87 EUR	-7.68%
30.06.2023	185'087.43 EUR	2'195.000	84.32 EUR	*4.27%
<b>Class R EUR</b>				
31.12.2021	3'174'745.66 EUR	29'221.377	108.64 EUR	-0.05%
31.12.2022	2'304'422.81 EUR	22'179.377	103.90 EUR	-4.36%
30.06.2023	1'738'913.33 EUR	15'763.377	110.31 EUR	*6.17%
<b>Class R USD</b>				
31.12.2021	4'885'154.88 USD	39'175.789	124.70 USD	0.79%
31.12.2022	4'783'519.96 USD	39'324.789	121.64 USD	-2.45%
30.06.2023	4'969'080.74 USD	38'039.789	130.63 USD	*7.39%

\*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:

Liechtensteinische Landesbank AG  
Städtle 44  
FL-9490 Vaduz

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

## Währungstabelle

per 30.06.2023

---

			<b>USD</b>
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 I CHF

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 ID EUR

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 EUR

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 USD

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 P2 USD

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 0.83% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 0.83% p.a.

### Class P CHF

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 0.83% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 0.83% p.a.

### Class P EUR

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 0.83% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 0.83% p.a.

### Class R CHF

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 1.73% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 1.73% p.a.

## Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2023

### Class RD EUR

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und  
ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance  
Fee 1.74% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und  
ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance  
Fee 1.74% p.a.

### Class R EUR

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und  
ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance  
Fee 1.73% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und  
ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance  
Fee 1.73% p.a.

### Class R USD

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und  
ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance  
Fee 1.73% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und  
ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance  
Fee 1.73% p.a.

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

## Transaktionskosten

01.01.2023 - 30.06.2023

	<b>USD</b>
Spesen	6'309.08
Courtage	450.00

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 %
<b>Wertpapiere</b>						
<b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						
<b>Obligationen</b>						
<b>Bermudainseln</b>						
BMG7527LAD75 - 0 RESIL 18 1711ANTS	2'000'000.00	0.00	0.00	2'000'000.00	0.00	0.00%
BMG7527LAE58 - 0 RESIL 18 1741A	4'000'000.00	0.00	0.00	4'000'000.00	0.00	0.00%
US00485YAC30 - Acorn Re/Var FRN 20241107 144A+3c7	6'750'000.00	0.00	0.00	6'750'000.00	6'588'675.00	1.67%
US00974NAA90 - AKBR 24A144A3C7 FRN	2'750'000.00	0.00	0.00	2'750'000.00	2'724'700.00	0.69%
US011395AJ90 - Alamo Re/Var Bd 20260607 Sr Ser-A	0.00	2'250'000.00	0.00	2'250'000.00	2'270'587.50	0.57%
US011395AG51 - Alamo Re/Var FRN 20240607 Sr 144A+3c7	3'500'000.00	0.00	0.00	3'500'000.00	3'500'840.00	0.89%
US03843AAB89 - Aquila Re/Var FRN 20260608 Sr Cl-B-1 144A	0.00	4'000'000.00	0.00	4'000'000.00	4'011'120.00	1.02%
XS2423688279 - ARTEX SAC LTD. (SILVER CRANE 2021-1)	2'468'432.00	0.00	0.00	2'468'432.00	944'372.71	0.24%
US07304LAA98 - Bayou Re/Var FRN 20260526 Sr Cl-A Ser-2023-1 144A+3c7	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	1'001'570.00	0.25%
US09785EAC57 - BONANZA 24 FRB	6'250'000.00	0.00	0.00	6'250'000.00	5'847'375.00	1.48%
US10260PAF53 - Bowline Re Prin at Risk Sr 144A3C7	2'500'000.00	0.00	0.00	2'500'000.00	2'447'575.00	0.62%
US10260PAB40 - BWL 23 144A3C7 FRN	4'750'000.00	0.00	4'750'000.00	0.00	0.00	0.00%
US13947LAE20 - Cape Look/Var FRN 20260428 Sr 144A+3c7	0.00	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	2'016'400.00	0.51%
US177510AH75 - Citrus Re Ltd. 144A3C7 FRN	1'500'000.00	0.00	0.00	1'500'000.00	0.00	0.00%
US177510AL87 - Citrus Re/Var Bd 20260607 Sr Cl-A 144A+3c7	0.00	4'000'000.00	0.00	4'000'000.00	4'017'440.00	1.02%
US177510AK05 - Citrus Re/Var FRN 20250607 Cl-A Ser-2022-1 144A+3c7	2'250'000.00	0.00	0.00	2'250'000.00	2'169'450.00	0.55%
US203235AA47 - COM 25 144A3C7 FRN	1'500'000.00	0.00	0.00	1'500'000.00	1'479'900.00	0.37%
US203235AB20 - Commonwl Re Mid/Var Bd 20260708 Sr Cl-A	0.00	2'750'000.00	0.00	2'750'000.00	2'748'625.00	0.70%
US30014LAE48 - EVER 23 144A3C7	500'000.00	0.00	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
US30014LAH78 - Everglades Re/Var FRN 20240514 Sr Cl-A 144A+3c7	5'000'000.00	0.00	0.00	5'000'000.00	4'625'700.00	1.17%
US30014LAF13 - Everglades Re/Var FRN 20240514 Sr Cl-A 144A+3c7	2'000'000.00	0.00	0.00	2'000'000.00	1'877'160.00	0.48%
US30014LAL80 - Everglades Re/Var MMkt 20240216 Sr	0.00	1'750'000.00	0.00	1'750'000.00	1'650'530.00	0.42%
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	0.38%
US33975CAE57 - FLD 23 144A-3C7 FRN	7'000'000.00	0.00	7'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
US35087TAA60 - Four Lakes Re --- Notes 2020-05.01.24 Prin At Risk Series 20	3'000'000.00	0.00	0.00	3'000'000.00	2'928'450.00	0.74%
US35087TAD00 - Four Lakes Re/Var FRN 20260107 Sr Cl-A 144A+3c7	3'500'000.00	0.00	0.00	3'500'000.00	3'537'100.00	0.90%
US36354TAK88 - GALI 24-144A3C7 FRN	2'000'000.00	0.00	0.00	2'000'000.00	1'963'000.00	0.50%
US36779CAC01 - Gateway RE/Var FRN 20260224 Sr Cl-A 144A	0.00	2'800'000.00	0.00	2'800'000.00	2'895'200.00	0.73%
US42703VAB99 - Herbie/Var FRN 20250108 Sub Cl-A Ser-2020-2 144A+3c7	2'250'000.00	0.00	0.00	2'250'000.00	2'161'845.00	0.55%

## 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 %
US42703VAA17 - HERBIE24 144A3C7FRN	2'250'000.00	0.00	0.00	2'250'000.00	2'245'275.00	0.57%
US42815KAA07 - HEST 25 - 144A3C7 VR	2'500'000.00	0.00	0.00	2'500'000.00	2'198'750.00	0.56%
US42815KAB89 - Hestia Re/Var FRN 20260403 Sr 144A+3c7	0.00	3'250'000.00	0.00	3'250'000.00	3'236'675.00	0.82%
US44914CAC01 - Hypatia/Var FRN 20260408 Sr CI-A 144A	0.00	3'500'000.00	0.00	3'500'000.00	3'563'350.00	0.90%
US45833EAA55 - INTEG23 144A3C7 FRN	4'000'000.00	0.00	0.00	4'000'000.00	2'400'000.00	0.61%
US45833UAH41 - Integrity Re/Var Bd 20250606 Sr Ser-A 144A	0.00	1'250'000.00	0.00	1'250'000.00	1'257'037.50	0.32%
XS2364514294 - Isosceles Ins/Var Bd 20230710 Sr Ser-A	4'250'000.00	0.00	0.00	4'250'000.00	4'239'375.00	1.07%
US49407PAD24 - KILI 24-144A3C7 FRN	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	486'450.00	0.12%
US494074AL19 - Kilimanjaro 23- 144A 3C7 FRN	5'750'000.00	0.00	5'750'000.00	0.00	0.00	0.00%
US49407PAK66 - Kilimanjaro III/Var FRN 20260420 CI-C-2 Ser-2021-2 144A+3c7	2'400'000.00	0.00	0.00	2'400'000.00	2'238'480.00	0.57%
US505253AA26 - La Vie Re/Var Bd 20231006 144A	3'250'000.00	0.00	0.00	3'250'000.00	3'250'000.00	0.82%
US54279PAA30 - LNG 26 144A-3C7 VRN	7'000'000.00	1'000'000.00	0.00	8'000'000.00	7'974'560.00	2.02%
US539694AA71 - Locke Tavern/Var FRN 20260409 Sr CI-A 144A	0.00	2'500'000.00	0.00	2'500'000.00	2'511'750.00	0.64%
US54143LAA61 - LOG24 A-144A3C7	2'250'000.00	750'000.00	0.00	3'000'000.00	2'941'170.00	0.74%
US577092AP49 - MA 25 A 144A3C7 VRN	5'400'000.00	0.00	0.00	5'400'000.00	5'127'408.00	1.30%
US577092AU34 - MATT 24 VRN- 144A3C7	1'500'000.00	0.00	0.00	1'500'000.00	1'491'900.00	0.38%
US577092AD19 - Matterhorn RE 20- 24 144A3C7FRN	6'750'000.00	0.00	0.00	6'750'000.00	6'018'975.00	1.52%
US59013MAF95 - MERNA 25VRN- 144A3C7	1'500'000.00	0.00	0.00	1'500'000.00	1'449'600.00	0.37%
US59013MAG78 - MERNA 25VRN- 144A3C7	3'000'000.00	0.00	0.00	3'000'000.00	2'921'100.00	0.74%
US59013MAE21 - MERNA II 30- 144A3C7	4'500'000.00	0.00	4'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
US59013MAJ18 - Merna Reins II/Var Bd 20260707 Sr 144A	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	1'020'000.00	0.26%
US59013MAH51 - Merna Reins II/Var Bd 20260707 Sr CI-A	0.00	3'500'000.00	0.00	3'500'000.00	3'478'650.00	0.88%
US59013MAC64 - Merna Reins II/Var FRN 20240405 Sr CI-B 144A+3c7	1'500'000.00	0.00	0.00	1'500'000.00	1'497'000.00	0.38%
US59013MAD48 - Merna Reins II/Var FRN 20240807 Sr CI-A 144A+3c7	5'500'000.00	0.00	0.00	5'500'000.00	5'280'000.00	1.34%
US59165HAC34 - MET23-144A3C7 FRN	4'250'000.00	0.00	4'250'000.00	0.00	0.00	0.00%
US59165HAD17 - MetroCat Re/Var Bd 20260508 Sr 144A	0.00	2'600'000.00	0.00	2'600'000.00	2'589'834.00	0.66%
US608800AD07 - MONA 23 144A3C7 FRN	4'250'000.00	0.00	4'250'000.00	0.00	0.00	0.00%
US608800AF54 - Mona Lisa Re/Var FRN 20260108 Sr CI-A 144A+3c7	0.00	5'500'000.00	0.00	5'500'000.00	5'860'800.00	1.48%
US613752AA24 - MRL 25 A- 144A3C7	1'900'000.00	0.00	0.00	1'900'000.00	1'919'190.00	0.49%
US62865LAB36 - Mystic Re IV/Var FRN 20250108 Sr CI-A Ser-2021-2 144A+3c7	3'500'000.00	0.00	0.00	3'500'000.00	3'371'515.00	0.85%
US62865LAD91 - Mystic Re IV/Var FRN 20260108 Sr 144A	3'800'000.00	0.00	0.00	3'800'000.00	3'824'320.00	0.97%

## 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 %
US62983QAL77 - NAKA 23 144A3C7 FRN	3'000'000.00	0.00	3'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
US62983QAN34 - Nakama Re/Var FRN 20280509 Sr 144A+3c7	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	1'003'900.00	0.25%
US62983QAP81 - Nakama Re/Var FRN 20280509 Sr 144A+3c7	0.00	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	1'505'250.00	0.38%
US666842AE95 - NORTH25 VRN-144A3C7	3'400'000.00	0.00	0.00	3'400'000.00	3'405'440.00	0.86%
US705809AC52 - Pelican IV Re/Var FRN 20240507 Cl-A Ser-2021-1 144A+3c7	4'500'000.00	0.00	0.00	4'500'000.00	161'595.00	0.04%
US71880VAA52 - Phoenician Re/Var FRN 20231214 Sr Cl-A Ser-2020-1 144A+3c7	5'700'000.00	0.00	0.00	5'700'000.00	5'643'000.00	1.43%
US73934DAB55 - Power Prot Re/Var FRN 20240909 Sr Cl-A Ser-2021-1 144A+3c7	2'750'000.00	0.00	500'000.00	2'250'000.00	2'202'682.50	0.56%
XS2637039871 - Randolph/0 DiscBd 20240615 Sr	0.00	3'750'000.00	0.00	3'750'000.00	3'788'906.63	0.96%
XS2502219244 - Randolph/0 DiscBd 20290705 Sr	1'250'000.00	0.00	0.00	1'250'000.00	1'247'375.00	0.32%
US76870YAE23 - Riverfront Re/Var FRN 20250107 Sr 144A+3c7	7'000'000.00	0.00	1'000'000.00	6'000'000.00	5'602'800.00	1.42%
US76870YAD40 - Riverfront Re/Var FRN 20250107 Sr Cl-A 144A+3c7	8'250'000.00	0.00	0.00	8'250'000.00	7'763'250.00	1.97%
US79381MAA27 - Sakura Re/Var FRN 20250407 Sr Cl-A Ser-2021-1 144A+3c7	6'750'000.00	0.00	0.00	6'750'000.00	6'611'625.00	1.67%
US79381MAB00 - Sakura Re/Var FRN 20250407 Sr Cl-A Ser-2021-1 144A+3c7	3'250'000.00	0.00	0.00	3'250'000.00	3'203'460.00	0.81%
US79381MAC82 - Sakura Re/Var FRN 20251208 Sr Cl-A Ser-2022-1 144A	2'150'000.00	0.00	1'000'000.00	1'150'000.00	1'226'015.00	0.31%
US80000TAB44 - SAND 23-144A3C7 FRN	3'750'000.00	0.00	0.00	3'750'000.00	1'612.50	0.00%
US80001MAA09 - SAND 25-144A3C7 FRN	3'250'000.00	0.00	0.00	3'250'000.00	3'085'875.00	0.78%
US80001MAB81 - SAND 25-144A3C7 FRN	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	436'900.00	0.11%
US80000XAB55 - SAND 26 B-144A3C7	1'800'000.00	0.00	0.00	1'800'000.00	1'665'828.00	0.42%
US80000WAA99 - SANDERS 23 144A3C7	1'750'000.00	0.00	1'750'000.00	0.00	0.00	0.00%
US80001PAA30 - Sanders Re II/Var FRN 20280407 Sr 144A+3c7	5'000'000.00	0.00	0.00	5'000'000.00	4'780'000.00	1.21%
US80000YAA55 - Sanders Re III/Var FRN 20270407 Sr 144A	850'000.00	0.00	0.00	850'000.00	870'230.00	0.22%
US80001QAA13 - Sanders Re III/Var FRN 20270407 Sr Ser-A 144A	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	996'100.00	0.25%
US80000XAA72 - SANDERS26-144A3C7VR	4'000'000.00	0.00	0.00	4'000'000.00	3'770'000.00	0.95%
US78414BAD38 - SD Re/Var FRN 20311119 144A+3c7	3'250'000.00	0.00	0.00	3'250'000.00	3'218'345.00	0.81%
US78414BAC54 - SD Re/Var FRN 20311119 144A+3c7	3'500'000.00	0.00	0.00	3'500'000.00	3'422'335.00	0.87%
US826359AD34 - Sierra/Var Bd 20240131 Cl-B Ser-2021-1 144A+3c7	2'250'000.00	250'000.00	0.00	2'500'000.00	2'449'250.00	0.62%
US86944RAA68 - SUTTER23-144A3C7FRN	2'500'000.00	0.00	2'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
US87403TAD81 - TA 25 A 144A3C7 FRN	4'000'000.00	0.00	0.00	4'000'000.00	3'804'080.00	0.96%
US888329AB58 - Titania Re Ltd. 2021-2 Class A	2'500'000.00	0.00	0.00	2'500'000.00	2'343'075.00	0.59%

## 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 %
US888329AA75 - Titania Re/Var FRN 20280621 Sr Cl-A 144A+3c7	1'750'000.00	0.00	0.00	1'750'000.00	1'686'650.00	0.43%
US89009PAB40 - Tomoni Re/Var FRN 20260427 Cl-B-1 Ser-2022-1 144A+3c7	4'750'000.00	0.00	0.00	4'750'000.00	4'675'425.00	1.18%
US89055TAA16 - TOPA 26 FRB	2'750'000.00	0.00	0.00	2'750'000.00	2'509'100.00	0.64%
US89055TAB98 - Topanga Re Bds 24	2'000'000.00	0.00	500'000.00	1'500'000.00	1'354'920.00	0.34%
US91734PAB22 - Ursa Re II/Var FRN 20231207 Cl-D 144A+3c7	10'000'000.00	0.00	1'000'000.00	9'000'000.00	8'973'000.00	2.27%
US92335TAA79 - Veraison RE/Var FRN 20260309 Sr Cl-A Ser-2023-1 144A+3c7	3'000'000.00	0.00	0.00	3'000'000.00	3'161'700.00	0.80%
US92840DAA00 - Vista RE/Var FRN 20240521 Sr 144A+3c7	2'750'000.00	0.00	0.00	2'750'000.00	2'664'475.00	0.67%
US98740RAA77 - YOSEMITE 25 VRB	2'250'000.00	0.00	0.00	2'250'000.00	2'296'350.00	0.58%
<b>Summe Bermudainseln</b>					<b>250'829'409.34</b>	<b>63.52%</b>
<b>Cayman Islands</b>						
US12765MAB72 - CAEL24 144A-3C7 FRN	4'000'000.00	0.00	0.00	4'000'000.00	3'902'120.00	0.99%
US12765KAC99 - Caelus Re 20 C-144A FRN	2'500'000.00	0.00	0.00	2'500'000.00	114'000.00	0.03%
US12765KAG04 - Caelus Re 21-144A FRN	5'500'000.00	0.00	0.00	5'500'000.00	16'500.00	0.00%
US76120FAB76 - RES 23 144A3C7 VRN	2'750'000.00	0.00	2'750'000.00	0.00	0.00	0.00%
US76124AAB44 - RESI 24 13-144A VRN	2'250'000.00	0.00	0.00	2'250'000.00	2'227'680.00	0.56%
US76114NAC65 - Resid Reins/Var FRN 20250606 Sr Cl-13 Ser-2021-I 144A	2'250'000.00	0.00	0.00	2'250'000.00	2'051'302.50	0.52%
US76114NAF96 - Resid Reins/Var FRN 20251206 Sr Cl-3 Ser-2021-II 144A	4'000'000.00	0.00	0.00	4'000'000.00	3'817'840.00	0.97%
US76120AAC62 - Residential/Var FRN 20241206 Sr Cl-4 Ser-2020-II 144A	2'250'000.00	0.00	0.00	2'250'000.00	2'170'282.50	0.55%
US92846DAB29 - Vita Capital VI/Var FRN 20260108 Sr 144A+3c7	4'500'000.00	0.00	0.00	4'500'000.00	3'635'280.00	0.92%
US92851QAA76 - Vitality Re/Var Bd 20270105 Sr 144A	0.00	2'250'000.00	0.00	2'250'000.00	2'303'775.00	0.58%
US92851QAB59 - Vitality Re/Var Bd 20270105 Sr RegS	0.00	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	2'000'000.00	0.51%
US92851AAB08 - VITALITY24 VRN-144A	3'000'000.00	0.00	0.00	3'000'000.00	2'959'500.00	0.75%
<b>Summe Cayman Islands</b>					<b>25'198'280.00</b>	<b>6.38%</b>
<b>Guernsey</b>						
GG00BMG7J671 - DUNANT RE IC 2021-1 VE	300'000.00	0.00	0.00	300'000.00	303'480.00	0.08%
<b>Summe Guernsey</b>					<b>303'480.00</b>	<b>0.08%</b>
<b>Hong Kong</b>						
US092168AA11 - BLACK25 144A3C7VRN	2'400'000.00	0.00	0.00	2'400'000.00	2'393'568.00	0.61%
<b>Summe Hong Kong</b>					<b>2'393'568.00</b>	<b>0.61%</b>
<b>Irland</b>						
US04921RAA68 - Atlas 24 2020-1 A FRN	4'750'000.00	0.00	0.00	4'750'000.00	4'750'522.50	1.20%
US04921WAA53 - Atlas Cap 2022/Var Bd 20250606 Sr Cl-A Ser-2022-1 144A+3c7	4'000'000.00	0.00	0.00	4'000'000.00	3'986'800.00	1.01%
XS2193952053 - AZZURRO 24 FRN	1'250'000.00	750'000.00	0.00	2'000'000.00	2'176'981.40	0.55%



# 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 %
XS2066695433 - HEX II R24-144A FRB	5'750'000.00	0.00	0.00	5'750'000.00	6'364'839.45	1.61%
XS2425291973 - ORANGE 25 FRN	1'750'000.00	0.00	0.00	1'750'000.00	1'886'262.63	0.48%
US747977AA45 - Queen Str 2023/Var Bd 20251208 Sr Ser-A 144A	0.00	4'250'000.00	0.00	4'250'000.00	4'261'815.00	1.08%
XS2181578233 - WINDMILL 24 VRN	7'500'000.00	0.00	0.00	7'500'000.00	8'101'493.25	2.05%
<b>Summe Irland</b>					<b>31'528'714.23</b>	<b>7.98%</b>
<b>Keinem Domizil zuzuordnen</b>						
XS2630523749 - Totara Re27-144AVRN	0.00	5'200'000.00	0.00	5'200'000.00	3'204'622.28	0.81%
<b>Summe Keinem Domizil zuzuordnen</b>					<b>3'204'622.28</b>	<b>0.81%</b>
<b>Singapur</b>						
US011396AA64 - AL 23 A 144A3C7 FRN	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
US148802AA96 - CATA 23 A FRN-144A	3'250'000.00	0.00	0.00	3'250'000.00	0.00	0.00%
US148805AA28 - Catahoula II Re/Var FRN 20250616 Sr Cl-A 144A+3c7	1'850'000.00	0.00	0.00	1'850'000.00	1'772'374.00	0.45%
US27777RAA23 - Easton Re/Var FRN 20240108 Sr Cl-A Ser-2020-1 144A+3c7	2'000'000.00	0.00	0.00	2'000'000.00	1'985'440.00	0.50%
US31971CAA18 - First Coast III/Var FRN 20250407 Sr Cl-A 144A+3c7	4'500'000.00	0.00	0.00	4'500'000.00	4'212'045.00	1.07%
US31970MAA09 - FST 23 C19 144-FRN	2'250'000.00	0.00	2'250'000.00	0.00	0.00	0.00%
US49835JAA43 - Kizuna Re III/Var FRN 20260407 Sr Cl-A Ser-2021-1 144A+3c7	2'750'000.00	0.00	0.00	2'750'000.00	2'713'150.00	0.69%
US62984JAB44 - Nakama Re Ltd. 21-1 Class 2	4'750'000.00	0.00	0.00	4'750'000.00	4'608'877.50	1.17%
US62984JAA60 - Nakama RE/Var FRN 20261013 Cl-1 144A+3c7	3'250'000.00	0.00	0.00	3'250'000.00	3'226'600.00	0.82%
XS2423598528 - PHEI 28 BDS	875'000.00	0.00	0.00	875'000.00	919'922.50	0.23%
XS2275151715 - Phoenix 1 Re/Var Bd 20270104 Cl-A Ser-2021-1 RegS	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2423597801 - PHOENIX 2 RE Ser 22-1	375'000.00	0.00	0.00	375'000.00	491'617.50	0.12%
XS2571784045 - PHOENIX 29 VRN	0.00	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	2'191'320.00	0.55%
XS2571800775 - Phoenix 3 Re/0 DiscBd 20290104 Sr	0.00	500'000.00	0.00	500'000.00	517'185.00	0.13%
US74686TAA07 - Putnam Re/Var FRN 20240607 Cl-A Ser-2021-1 144A+3c7	4'500'000.00	0.00	0.00	4'500'000.00	0.00	0.00%
US89141WAD48 - TORREY PINES RE LTD. 2022-1 CLASS A	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'002'540.00	0.25%
US89142MAA18 - Torrey Pines/Var FRN 20240607 Sr Cl-A Ser-2021-1 144A	3'750'000.00	0.00	0.00	3'750'000.00	3'686'250.00	0.93%
US89142MAB90 - Torrey Pines/Var FRN 20240607 Sr Cl-B Ser-2021-1 144A	3'750'000.00	0.00	0.00	3'750'000.00	3'670'762.50	0.93%
US90421FAC23 - Umigame Re/Var FRN 20250407 Sr Cl-B Ser-2021-1 144A+3c7	0.00	344'000.00	0.00	344'000.00	333'164.00	0.08%
<b>Summe Singapur</b>					<b>31'331'248.00</b>	<b>7.93%</b>
<b>USA</b>						
US13947LAC63 - Cape Lookout Re/Var FRN 20240322 Sr Cl-A Ser-2021-1 144A+3c7	4'500'000.00	0.00	0.00	4'500'000.00	4'378'050.00	1.11%
XS2599161192 - Nts Weltbank 2023-31.03.26 FR	0.00	5'500'000.00	0.00	5'500'000.00	5'630'350.00	1.43%

## 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 %
XS2082419669 - WELTBA22 B-144A FRN	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2368221680 - WELTBANK 23 FRN	6'000'000.00	0.00	4'000'000.00	2'000'000.00	1'976'800.00	0.50%
XS2127855125 - WELTBANK 24 A FRB	3'250'000.00	0.00	0.00	3'250'000.00	3'243'500.00	0.82%
<b>Summe USA</b>					<b>15'228'700.00</b>	<b>3.86%</b>
<b>Summe Obligationen</b>					<b>360'018'021.85</b>	<b>91.17%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>360'018'021.85</b>	<b>91.17%</b>
<b>Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>						
<b>Obligationen</b>						
<b>Bermudainseln</b>						
US05826BAB27 - Baldwin Re/Var FRN 20270607 Sr Cl-A Ser-2023-1 144A+3c7	0.00	2'250'000.00	0.00	2'250'000.00	2'264'670.00	0.57%
US547915AA69 - Lower Ferry/Var Bd 20260708 Sr Cl-A Ser-2023-1	0.00	4'250'000.00	0.00	4'250'000.00	4'250'000.00	1.08%
US57839MAA62 - Mayflower/FRN 20260708 Sr Ser-2023-1 144A+3c7	0.00	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	2'000'000.00	0.51%
<b>Summe Bermudainseln</b>					<b>8'514'670.00</b>	<b>2.16%</b>
<b>Summe Obligationen</b>					<b>8'514'670.00</b>	<b>2.16%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>8'514'670.00</b>	<b>2.16%</b>
<b>Summe Wertpapiere</b>					<b>368'532'691.85</b>	<b>93.32%</b>
<b>Anlagefonds</b>						
<b>Singapur</b>						
XS2571800775 - Phoenix 3 Re/0 DiscBd 20290104 Sr	0.00	500'000.00	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Singapur</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Summe Anlagefonds</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Derivate</b>						
<b>Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>						
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
<b>Liechtenstein</b>						
FXF000009545 - I CHF // CHF/USD 0.88 29.09.23	0.00	7'990'000.00	9'009'527.10	0.00	3'224.22	0.00%
FXF000009412 - I CHF // CHF/USD 0.88 30.06.23	0.00	120'000.00	136'028.75	0.00	0.00	0.00%
FXF000009341 - I CHF // CHF/USD 0.91 30.06.23	0.00	7'900'000.00	8'670'012.41	0.00	0.00	0.00%
FXF000009160 - I CHF // CHF/USD 0.91 31.03.23	0.00	8'200'000.00	8'926'859.73	0.00	0.00	0.00%
FXF000009101 - I CHF // CHF/USD 0.93 06.01.23	0.00	100'000.00	106'569.48	0.00	0.00	0.00%
FXF000009086 - I CHF // CHF/USD 0.95 06.01.23	0.00	100'000.00	105'085.73	0.00	0.00	0.00%
FXF000008935 - I CHF // CHF/USD 0.97 06.01.23	0.00	8'620'000.00	8'802'780.04	0.00	0.00	0.00%
FXF000009038 - I CHF // CHF/USD 0.98 06.01.23	0.00	82'000.00	83'409.17	0.00	0.00	0.00%
FXF000009120 - I CHF // USD/CHF 0.92 06.01.23	0.00	96'899.16	90'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009244 - I CHF // USD/CHF 0.92 31.03.23	0.00	217'063.35	200'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009134 - I CHF // USD/CHF 0.93 06.01.23	0.00	32'171.62	30'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009287 - I CHF // USD/CHF 0.93 31.03.23	0.00	159'854.72	150'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008961 - I CHF // USD/CHF 0.98 06.01.23	0.00	458'482.74	450'000.00	0.00	0.00	0.00%

## Vermögensinventar per 30.06.2023

Käufe und Verkäufe 01.01.2023 - 30.06.2023

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2023	1)	2)	30.06.2023	USD	in %
FXF000009006 - I CHF // USD/CHF 0.99 06.01.23	0.00	130'824.05	130'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008940 - I EUR // EUR/USD 0.96 06.01.23	0.00	11'900'000.00	11'484'058.11	0.00	0.00	0.00%
FXF000009042 - I EUR // EUR/USD 1.00 06.01.23	0.00	250'000.00	251'349.51	0.00	0.00	0.00%
FXF000009121 - I EUR // EUR/USD 1.05 06.01.23	0.00	4'200'000.00	4'449'446.40	0.00	0.00	0.00%
FXF000009135 - I EUR // EUR/USD 1.06 06.01.23	0.00	100'000.00	106'352.50	0.00	0.00	0.00%
FXF000009163 - I EUR // EUR/USD 1.06 31.03.23	0.00	15'475'000.00	16'503'395.77	0.00	0.00	0.00%
FXF000009344 - I EUR // EUR/USD 1.08 30.06.23	0.00	16'270'000.00	17'726'544.09	0.00	0.00	0.00%
FXF000009225 - I EUR // EUR/USD 1.09 31.03.23	0.00	600'000.00	657'856.20	0.00	0.00	0.00%
FXF000009549 - I EUR // EUR/USD 1.10 29.09.23	0.00	16'700'000.00	18'383'573.76	0.00	-84'252.16	-0.02%
FXF000009409 - I EUR // EUR/USD 1.10 30.06.23	0.00	250'000.00	276'838.14	0.00	0.00	0.00%
FXF000008956 - I EUR // USD/EUR 0.98 06.01.23	0.00	642'138.90	650'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009007 - I EUR // USD/EUR 0.98 06.01.23	0.00	335'753.74	340'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008938 - ID EUR // EUR/USD 0.96 06.01.23	0.00	143'500.00	138'484.23	0.00	0.00	0.00%
FXF000008957 - ID EUR // EUR/USD 0.98 06.01.23	0.00	4'530'000.00	4'477'664.91	0.00	0.00	0.00%
FXF000009040 - ID EUR // EUR/USD 1.00 06.01.23	0.00	60'000.00	60'323.88	0.00	0.00	0.00%
FXF000009087 - ID EUR // EUR/USD 1.02 06.01.23	0.00	120'000.00	123'450.48	0.00	0.00	0.00%
FXF000009166 - ID EUR // EUR/USD 1.06 31.03.23	0.00	4'850'000.00	5'172'308.21	0.00	0.00	0.00%
FXF000009346 - ID EUR // EUR/USD 1.08 30.06.23	0.00	5'120'000.00	5'578'359.30	0.00	0.00	0.00%
FXF000009205 - ID EUR // EUR/USD 1.08 31.03.23	0.00	50'000.00	54'486.21	0.00	0.00	0.00%
FXF000009243 - ID EUR // EUR/USD 1.08 31.03.23	0.00	170'000.00	183'620.91	0.00	0.00	0.00%
FXF000009464 - ID EUR // EUR/USD 1.08642 30.6.23	0.00	70'000.00	76'049.65	0.00	0.00	0.00%
FXF000009552 - ID EUR // EUR/USD 1.10 29.09.23	0.00	5'230'000.00	5'757'250.94	0.00	-26'385.55	-0.01%
FXF000009010 - ID EUR // USD/EUR 0.98 06.01.23	0.00	39'500.43	40'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008934 - MASTER // USD/EUR 0.96 06.01.23	0.00	13'886'175.88	14'390'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009111 - MASTER // USD/EUR 1.04 06.01.23	0.00	2'092'124.80	2'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009290 - MASTER // USD/EUR 1.05 31.03.23	0.00	528'911.95	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009167 - MASTER // USD/EUR 1.06 31.03.23	0.00	17'484'374.56	16'400'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009339 - MASTER // USD/EUR 1.08 30.06.23	0.00	18'409'475.89	16'900'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009506 - MASTER // USD/EUR 1.09 30.06.23	0.00	3'822'126.00	3'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009543 - MASTER // USD/EUR 1.10 29.09.23	0.00	22'505'235.23	20'450'000.00	0.00	97'226.12	0.02%
FXF000009544 - MASTER // USD/NZD 0.60 29.09.23	0.00	3'173'303.15	5'210'000.00	0.00	-26'829.32	-0.01%

## Vermögensinventar per 30.06.2023

Käufe und Verkäufe 01.01.2023 - 30.06.2023

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2023	1)	2)	30.06.2023	USD	in %
FXF000009467 - MASTER // USD/NZD 0.63 30.6.23	0.00	3'138'331.56	5'200'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009546 - P CHF // CHF/USD 0.88 29.09.23	0.00	233'640'000.00	263'452'554.52	0.00	94'281.26	0.02%
FXF000009439 - P CHF // CHF/USD 0.88 30.06.23	0.00	8'000'000.00	9'052'159.68	0.00	0.00	0.00%
FXF000009414 - P CHF // CHF/USD 0.88 30.06.23	0.00	2'000'000.00	2'267'145.77	0.00	0.00	0.00%
FXF000009432 - P CHF // CHF/USD 0.89 30.06.23	0.00	16'000'000.00	17'926'970.01	0.00	0.00	0.00%
FXF000009340 - P CHF // CHF/USD 0.91 30.06.23	0.00	206'200'000.00	226'298'298.69	0.00	0.00	0.00%
FXF000009161 - P CHF // CHF/USD 0.91 31.03.23	0.00	216'600'000.00	235'799'733.96	0.00	0.00	0.00%
FXF000009136 - P CHF // CHF/USD 0.92 06.01.23	0.00	2'000'000.00	2'150'722.64	0.00	0.00	0.00%
FXF000009085 - P CHF // CHF/USD 0.95 06.01.23	0.00	20'500'000.00	21'542'574.43	0.00	0.00	0.00%
FXF000008942 - P CHF // CHF/USD 0.97 06.01.23	0.00	205'000'000.00	209'346'857.21	0.00	0.00	0.00%
FXF000009037 - P CHF // CHF/USD 0.98 06.01.23	0.00	900'000.00	915'466.55	0.00	0.00	0.00%
FXF000009261 - P CHF // USD/CHF 0.91 31.03.23	0.00	2'299'039.33	2'100'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009223 - P CHF // USD/CHF 0.91 31.03.23	0.00	9'865'846.41	9'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009275 - P CHF // USD/CHF 0.92 31.03.23	0.00	543'237.94	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008962 - P CHF // USD/CHF 0.98 06.01.23	0.00	10'188'505.28	10'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009004 - P CHF // USD/CHF 0.99 06.01.23	0.00	2'616'481.00	2'600'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009463 - P CHF CHF/USD 0.890782 30.6.23	0.00	1'000'000.00	1'122'609.12	0.00	0.00	0.00%
FXF000008937 - P EUR // EUR/USD 0.96 06.01.23	0.00	31'900'000.00	30'784'996.11	0.00	0.00	0.00%
FXF000009088 - P EUR // EUR/USD 1.02 06.01.22	0.00	250'000.00	257'188.50	0.00	0.00	0.00%
FXF000009165 - P EUR // EUR/USD 1.06 31.03.23	0.00	29'000'000.00	30'927'203.70	0.00	0.00	0.00%
FXF000009500 - P EUR // EUR/USD 1.07 30.06.23	0.00	300'000.00	323'631.90	0.00	0.00	0.00%
FXF000009345 - P EUR // EUR/USD 1.08 30.06.23	0.00	29'900'000.00	32'576'746.67	0.00	0.00	0.00%
FXF000009245 - P EUR // EUR/USD 1.08 31.03.23	0.00	550'000.00	594'067.65	0.00	0.00	0.00%
FXF000009551 - P EUR // EUR/USD 1.10 29.09.23	0.00	30'590'000.00	33'673'863.55	0.00	-154'327.77	-0.04%
FXF000009411 - P EUR // EUR/USD 1.10 30.06.23	0.00	250'000.00	276'838.14	0.00	0.00	0.00%
FXF000008958 - P EUR // USD/EUR 0.98 06.01.23	0.00	1'679'440.20	1'700'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009009 - P EUR // USD/EUR 0.98 06.01.23	0.00	345'628.80	350'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009031 - P EUR // USD/EUR 0.99 06.01.23	0.00	998'851.89	1'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009137 - P EUR // USD/EUR 1.06 06.01.23	0.00	424'930.40	400'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009547 - R CHF // CHF/USD 0.88 29.09.23	0.00	1'860'000.00	2'097'336.72	0.00	750.57	0.00%
FXF000009413 - R CHF // CHF/USD 0.88 30.06.23	0.00	20'000.00	22'671.46	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 %
FXF000009475 - R CHF // CHF/USD 0.89 30.06.23	0.00	50'000.00	55'614.45	0.00	0.00	0.00%
FXF000009342 - R CHF // CHF/USD 0.91 30.06.23	0.00	1'790'000.00	1'964'471.17	0.00	0.00	0.00%
FXF000009159 - R CHF // CHF/USD 0.91 31.03.23	0.00	1'815'000.00	1'975'884.20	0.00	0.00	0.00%
FXF000009288 - R CHF // CHF/USD 0.93 31.03.23	0.00	30'000.00	32'051.65	0.00	0.00	0.00%
FXF000008936 - R CHF // CHF/USD 0.97 06.01.23	0.00	2'150'000.00	2'195'588.99	0.00	0.00	0.00%
FXF000009039 - R CHF // CHF/USD 0.98 06.01.23	0.00	25'000.00	25'429.63	0.00	0.00	0.00%
FXF000009204 - R CHF // USD/CHF 0.91 31.03.23	0.00	26'114.63	24'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009190 - R CHF // USD/CHF 0.91 31.03.23	0.00	48'966.93	45'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009138 - R CHF // USD/CHF 0.93 06.01.23	0.00	19'302.97	18'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008963 - R CHF // USD/CHF 0.98 06.01.23	0.00	305'655.16	300'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009005 - R CHF // USD/CHF 0.99 06.01.23	0.00	30'190.17	30'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008939 - R EUR // EUR/USD 0.96 06.01.23	0.00	2'730'000.00	2'634'578.04	0.00	0.00	0.00%
FXF000009289 - R EUR // EUR/USD 1.06 31.03.23	0.00	30'000.00	31'808.55	0.00	0.00	0.00%
FXF000009162 - R EUR // EUR/USD 1.06 31.03.23	0.00	2'330'000.00	2'484'840.85	0.00	0.00	0.00%
FXF000009191 - R EUR // EUR/USD 1.07 31.03.23	0.00	35'000.00	37'520.32	0.00	0.00	0.00%
FXF000009343 - R EUR // EUR/USD 1.08 30.06.23	0.00	2'150'000.00	2'342'475.10	0.00	0.00	0.00%
FXF000009548 - R EUR // EUR/USD 1.10 29.09.23	0.00	1'730'000.00	1'904'406.14	0.00	-8'727.91	-0.00%
FXF000009410 - R EUR // EUR/USD 1.10 30.06.23	0.00	10'000.00	11'073.53	0.00	0.00	0.00%
FXF000008960 - R EUR // USD/EUR 0.98 06.01.23	0.00	138'306.84	140'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009008 - R EUR // USD/EUR 0.98 06.01.23	0.00	29'625.33	30'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009041 - R EUR // USD/EUR 1.00 06.01.23	0.00	250'750.25	250'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009476 - R EUR // USD/EUR 1.07 30.06.23	0.00	21'486.64	20'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009433 - R EUR // USD/EUR 1.09 30.06.23	0.00	461'899.62	420'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009224 - R EUR // USD/EUR 1.09 31.03.23	0.00	246'403.58	225'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008941 - RD EUR // EUR/USD 0.96 06.01.23	0.00	116'000.00	111'945.44	0.00	0.00	0.00%
FXF000009100 - RD EUR // EUR/USD 1.04 06.01.23	0.00	185'000.00	194'053.16	0.00	0.00	0.00%
FXF000009164 - RD EUR // EUR/USD 1.06 31.03.23	0.00	259'000.00	276'211.92	0.00	0.00	0.00%
FXF000009347 - RD EUR // EUR/USD 1.08 30.06.23	0.00	114'000.00	124'205.66	0.00	0.00	0.00%
FXF000009505 - RD EUR // EUR/USD 1.09 30.06.23	0.00	50'000.00	54'696.89	0.00	0.00	0.00%
FXF000009539 - RD EUR // EUR/USD 1.09 30.06.23	0.00	19'000.00	20'748.42	0.00	0.00	0.00%
FXF000009550 - RD EUR // EUR/USD 1.10 29.09.23	0.00	185'000.00	203'650.37	0.00	-933.34	-0.00%

## Vermögensinventar per 30.06.2023

Käufe und Verkäufe 01.01.2023 - 30.06.2023

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert USD	Anteil in %
	01.01.2023	1)	2)	30.06.2023		
FXF000009408 - RD EUR // EUR/USD 1.10 30.06.23	0.00	2'000.00	2'214.71	0.00	0.00	0.00%
FXF000008959 - RD EUR // USD/EUR 0.98 06.01.23	0.00	5'927.44	6'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008989 - RD EUR // USD/EUR 0.99 06.01.23	0.00	37'658.57	38'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009326 - RD EUR // USD/EUR 1.07 31.03.23	0.00	104'304.57	97'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009314 - RD EUR // USD/EUR 1.07 31.03.23	0.00	51'413.04	48'000.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Liechtenstein</b>					<b>-105'973.88</b>	<b>-0.03%</b>
<b>Summe Devisentermingeschäfte</b>					<b>-105'973.88</b>	<b>-0.03%</b>
<b>Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>-105'973.88</b>	<b>-0.03%</b>
<b>Summe Derivate</b>					<b>-105'973.88</b>	<b>-0.03%</b>
<b>Bankguthaben</b>						
Sichtguthaben					22'535'852.56	5.71%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
<b>Summe Bankguthaben</b>					<b>22'535'852.56</b>	<b>5.71%</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>					<b>4'203'059.98</b>	<b>1.06%</b>
<b>Gesamtvermögen</b>					<b>395'165'630.51</b>	<b>100.07%</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					<b>-273'215.64</b>	<b>-0.07%</b>
<b>Nettovermögen</b>					<b>394'892'414.87</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 30.06.2023 berechnet.

### **Berechnung**

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

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

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

Die wichtigsten Änderungen betreffen folgende Punkte:

- Anpassungen im Abschnitt 7.2. bzw. Art 27 Nicht zugelassene Anlagen;
- Anpassungen im Abschnitt 8.2 Allgemeine Risiken, Interessenkonfliktrisiko;
- Sonder-NAV;
- Mehrere Anpassungen im Abschnitt E. Anlagegrundsätze des OGAW; Anhang C wurde neu eingefügt.

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

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

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

- Class ID EUR - Es wird eine Ertragsausschüttung von EUR 0.36 und eine Kapitalausschüttung von EUR 0.42 pro Anteil vorgenommen.

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

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

- Class RD EUR

Es wird eine Ertragsausschüttung von EUR 0.07 pro Anteil und eine Kapitalausschüttung von EUR 1.33 pro Anteil vorgenommen.

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

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

- Class ID EUR

Es wird eine Ertragsausschüttung von EUR 0.56 pro Anteil und eine Kapitalausschüttung von EUR 0.90 pro Anteil vorgenommen.

### **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 Asset Management Association Switzerland (AMAS) ab.

### **Staffelung der Verwahrstellengebühr**

Die effektive Belastung der Verwahrstellengebühr beträgt für das zurückliegende Geschäftsjahr: bis 20 Mio. CHF oder Gegenwert 0.08% p.a.

Für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 20 Mio. oder Gegenwert 0.065% p.a.

Für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 100 Mio. oder Gegenwert 0.05% 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"<sup>4)</sup> sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird hier mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung des Mitarbeitenden und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2022.

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

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

### Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft <sup>1)</sup>

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

### Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

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

1) Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.

2) Der ausgewiesene Betrag umfasst Cash Bonus sowie Coinvestment- und Aufschubinstrumente im Eigentum des Mitarbeitenden. Den Mitarbeitenden zugewiesenen Mitarbeiterbindungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen.

3) Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

4) Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausüben. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.