ZEUS Funds - ZEUS Global Value

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform vertraglicher Investmentfonds

Ungeprüfter Halbjahresbericht

31.03.2025

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	ZEUS Anstalt für Vermögensverwaltung Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern
Verwahrstelle / Depotbank	Bank Frick AG Landstrasse 14 FL-9496 Balzers
Führung des Anteilsregisters	Bank Frick AG Landstrasse 14 FL-9496 Balzers
Vertriebsberechtigte / -stelle	ZEUS Anstalt für Vermögensverwaltung Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	Deloitte (Liechtenstein) AG Egertastrasse 2 FL-9490 Vaduz
Zahlstelle	Österreich: Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 AT-1100 Wien
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 und monatlich
Bewertungstag	Freitag und Monatsultimo
Ausgabe- und Rücknahmetag	Jeder Bewertungstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft	Bewertungstag spätestens 16.00h (MEZ)
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag	zwei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV
Rechnungswährung	EUR
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Abschluss Rechnungsjahr	30. September
Fondsdomizil	Bendern, Liechtenstein
Fondstyp	OGAW (UCITS V)
Rechtsform	vertraglicher Investmentfonds
Rechtsgrundlage	Gesetz vom 28. Juni 2011 über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)
Publikationsorgan	Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband www.lafv.li

Fondsdaten

ISIN	LI0020736646
Anlageberatervergütung	Keine
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	Max. 0.12% p.a.
Vertriebsstellen /-gebühr	Keine
Vermögensverwaltungsvergütung	Max. 1.50% p.a.
Risikomanagement und Administrationsgebühr	Max. 0.20% p.a.
Performance Fee	20% (mit High Watermark)
Ausgabeaufschlag /-kommission	Keine
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine
Konversionsgebühr	Keine

Vermögensrechnung

per 31.03.2025

	EUR
Bankguthaben, davon	177'404.17
Sichtguthaben	177'404.17
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	2'675'777.61
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	-5'416.84
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	0.00
Zinsen / Dividenden	0.00
Gesamtvermögen	**2'847'764.94**
Verbindlichkeiten, davon	-8'174.66
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-597.83
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-1'494.58
Vermögensverwaltungsgebühren	-8'967.47
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	709.38
Nettovermögen	**2'839'590.28**
Anzahl der Anteile im Umlauf	**1'708**
Nettoinventarwert pro Anteil	**1'662.52**

Erfolgsrechnung

01.10.2024 - 31.03.2025

	EUR
Erträge der Bankguthaben	-29.88
Erträge der Wertpapiere, davon	8'158.75
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	8'158.75
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	704.07
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-1'777.20
Total Erträge	**7'055.74**
Passivzinsen	-269.18
Revisionsaufwand	-9'723.23
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-35'967.50
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-1'199.03
Sonstige Aufwendungen, davon	-13'870.26
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	19.65
Total Aufwendungen	**-61'009.55**
Nettoertrag	**-53'953.81**
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	82'720.68
Realisierter Erfolg	**28'766.87**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-284'221.19
Gesamterfolg	**-255'454.32**

Ausserbilanzgeschäfte

per 31.03.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Bezugsverhältnis	Delta	Marktwert Underlying	Derivaterisiko	in % vom Gesamtvermögen
CME GROUP/F 202506 YM	USD	2.00	0.20	1.0000	32'798.00	303'628.96	10.6620%

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	-53'953.81
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	-53'953.81
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-53'953.81
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.10.2024 - 31.03.2025

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2'963'536.91
Saldo aus dem Anteilsverkehr	131'507.71
Gesamterfolg	-255'454.32
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2'839'590.30

Anzahl Anteile im Umlauf

01.10.2024 - 31.03.2025

Anteile zu Beginn der Periode	1'635
Neu ausgegebene Anteile	88
Zurückgenommene Anteile	-15
Anteile am Ende der Periode	1'708

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
30.09.2023	3'420'011.55 EUR	2'160	1'583.34 EUR	0.41%
30.09.2024	2'963'536.91 EUR	1'635	1'812.56 EUR	14.48%
31.03.2025	2'839'590.30 EUR	1'708	1'662.52 EUR	-8.28%*

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.

* Performance unterjährig

Hinterlegungsstellen

Die Finanzinstrumente waren per Abschlussdatum hinterlegt bei:

ISP Securities AG
Bellerivestrasse 45
CH-8008 Zürich

Währungstabelle

per 31.03.2025

			EUR
Japanischer Yen	JPY	1.00	0.0062
Kanadischer Dollar	CAD	1.00	0.6432
Norwegische Krone	NOK	100.00	8.7877
Schweizer Franken	CHF	1.00	1.0463
US-Dollar	USD	1.00	0.9258

Total Expense Ratio (TER)

per 31.03.2025

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.80% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.94% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	3.40% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	3.54% p.a.

Transaktionskosten

01.10.2024 - 31.03.2025

	EUR
Spesen	1'020.71
Courtage	18'233.26

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

Vermögensinventar per 31.03.2025

Käufe und Verkäufe 01.10.2024 - 31.03.2025

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.10.2024	1)	2)	31.03.2025	EUR	in %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
Aktien						
Bermudainseln						
BMG0450A1053 - Arch Cap Grp/RegSh NPV	530.00	0.00	530.00	0.00	0.00	0.00%
BMG0750C1082 - Axalta Ct Syst/RegSh USD1	1'400.00	0.00	1'400.00	0.00	0.00	0.00%
BMG0692U1099 - Axis Capital Holdings Ltd.	565.00	355.00	0.00	920.00	85'373.82	3.01%
Summe Bermudainseln					**85'373.82**	**3.01%**
Cayman Islands						
US88557W1018 - 360 DigiTech/ADS	0.00	1'350.00	1'350.00	0.00	0.00	0.00%
US47215P1066 - JD.com Sp ADR-A	0.00	1'300.00	1'300.00	0.00	0.00	0.00%
KYG8068L1086 - SharkNinja/RegSh USD0.00001	780.00	0.00	0.00	780.00	60'229.40	2.12%
Summe Cayman Islands					**60'229.40**	**2.12%**
Deutschland						
DE0005557508 - Deutsche Telekom AG	1'670.00	0.00	1'670.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Deutschland					**0.00**	**0.00%**
Grossbritannien						
GB00B10RZP78 - Unilever RG	500.00	0.00	500.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Grossbritannien					**0.00**	**0.00%**
Irland						
IE0003LFZ4U7 - DOLE RG	2'828.00	0.00	2'828.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Irland					**0.00**	**0.00%**
Libanon						
LR0008862868 - Royal Caribbean	340.00	195.00	0.00	535.00	101'750.05	3.58%
Summe Libanon					**101'750.05**	**3.58%**
USA						
US0116591092 - Alaska Air Grp Inc	0.00	1'370.00	0.00	1'370.00	62'424.92	2.20%
US02376R1023 - American Airlines Group Inc.	0.00	4'600.00	0.00	4'600.00	44'926.87	1.58%
US04621X1081 - ASSURANT	215.00	0.00	215.00	0.00	0.00	0.00%
US0774541066 - Belden/RegSh USD0.01	565.00	0.00	565.00	0.00	0.00	0.00%
US0640581007 - BNY Mellon/RegSh USD0.01	800.00	370.00	0.00	1'170.00	90'842.34	3.20%
US1280302027 - CAL-MAINE FOODS	710.00	460.00	1'170.00	0.00	0.00	0.00%
US1423391002 - Carlisle Cos/RegSh USD1	125.00	0.00	125.00	0.00	0.00	0.00%
US1439051079 - Carriage Servic/RegSh USD0.01	1'376.00	1'285.00	0.00	2'661.00	95'458.02	3.36%
US1630861011 - Chfs' Warehouse/RegSh USD0.01	1'060.00	0.00	1'060.00	0.00	0.00	0.00%
US17243V1026 - Cinemark Holdin/RegSh USD0.001	0.00	1'900.00	1'900.00	0.00	0.00	0.00%
US12621E1038 - CNO Finl Group/RegSh USD0.01	1'288.00	0.00	1'288.00	0.00	0.00	0.00%
US20854L1089 - CONSOL Energy/RegSh USD0.01	0.00	620.00	620.00	0.00	0.00	0.00%
US23918K1088 - DaVita/RegSh USD0.001	411.00	185.00	0.00	596.00	84'401.15	2.97%
US2540671011 - DILLARDS/REGSH USD0.01	0.00	305.00	0.00	305.00	101'119.84	3.56%

Vermögensinventar per 31.03.2025

Käufe und Verkäufe 01.10.2024 - 31.03.2025

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.10.2024	1)	2)	31.03.2025	EUR	in %
US2674751019 - DYCOM INDUSTRIES	350.00	0.00	350.00	0.00	0.00	0.00%
US3142111034 - Federated Herme/RegSh Cl-B NPV	0.00	1'050.00	1'050.00	0.00	0.00	0.00%
US35137L2043 - FOX/REGSH CL-B USD0.01	0.00	2'340.00	0.00	2'340.00	114'183.85	4.02%
US35905A1097 - Frontdoor/RegSh USD0.01	1'440.00	545.00	0.00	1'985.00	70'601.46	2.49%
US37045V1008 - General Motors	1'090.00	0.00	1'090.00	0.00	0.00	0.00%
US3936571013 - GREENBRIER COS	0.00	910.00	910.00	0.00	0.00	0.00%
US0936711052 - H&R.BLOCK	920.00	0.00	920.00	0.00	0.00	0.00%
US40412C1018 - HCA HLDGS	120.00	0.00	120.00	0.00	0.00	0.00%
US4657411066 - Itron/RegSh USD0	460.00	0.00	460.00	0.00	0.00	0.00%
US48666K1097 - KB HOME	675.00	0.00	675.00	0.00	0.00	0.00%
US5253271028 - Leidos Holdings Inc	0.00	370.00	370.00	0.00	0.00	0.00%
US57686G1058 - Matson/RegSh USD0	810.00	0.00	810.00	0.00	0.00	0.00%
US5779331041 - Maximus Inc	649.00	0.00	649.00	0.00	0.00	0.00%
US5805891091 - MC GRATH RENT/REGSH USD0	0.00	890.00	0.00	890.00	91'784.85	3.23%
US5894001008 - MERCURY GENERAL/REGSH USD0	0.00	580.00	580.00	0.00	0.00	0.00%
US62482R1077 - Mr Cooper Grp/RegSh USD0.01	600.00	0.00	600.00	0.00	0.00	0.00%
US7291321005 - PLEXUS/REGSH USD0.01	0.00	285.00	285.00	0.00	0.00	0.00%
US7391281067 - Powell Ind Inc/RegSh USD0.01	245.00	0.00	245.00	0.00	0.00	0.00%
US7547301090 - RAYMOND JAMES F/REGSH NPV	0.00	650.00	0.00	650.00	83'587.76	2.94%
US7593516047 - Reinsurance Group America	235.00	225.00	460.00	0.00	0.00	0.00%
US8010561020 - Sanmina Corp	0.00	1'070.00	0.00	1'070.00	75'460.66	2.66%
US8618961085 - STONEX GROUP/REGSH USD0.01	0.00	780.00	780.00	0.00	0.00	0.00%
US86333M1080 - Stride/RegSh USD0.0001	0.00	840.00	0.00	840.00	98'370.67	3.46%
US8713321029 - Sylvamo/RegSh USD1	804.00	0.00	804.00	0.00	0.00	0.00%
US87724P1066 - TAYLOR MORR HOME RG	0.00	590.00	590.00	0.00	0.00	0.00%
US88033G4073 - Tenet Healthcare Corp	682.00	0.00	682.00	0.00	0.00	0.00%
US8941641024 - TRAVEL+ LEISURE/REGSH USD0.01	0.00	1'810.00	0.00	1'810.00	77'564.25	2.73%
US87305R1095 - TTM TECHNOLOGIE/REGSH USD0.001	0.00	1'700.00	1'700.00	0.00	0.00	0.00%
US9139031002 - Universal Health Services Inc -B	191.00	0.00	191.00	0.00	0.00	0.00%
US9170471026 - URBAN OUTFITTER/REGSH USD0.0001	0.00	1'965.00	0.00	1'965.00	95'321.24	3.36%
Summe USA					**1'186'047.88**	**41.77%**
Summe Aktien					**1'433'401.15**	**50.48%**
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					**1'433'401.15**	**50.48%**
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Obligationen						
Summe Obligationen					**0.00**	**0.00%**
Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					**0.00**	**0.00%**
Summe Wertpapiere					**1'433'401.15**	**50.48%**

Vermögensinventar per 31.03.2025

Käufe und Verkäufe 01.10.2024 - 31.03.2025

Bezeichnung	Bestand 01.10.2024	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 31.03.2025	Marktwert EUR	Anteil in %
Anlagefonds						
Deutschland						
DE0005933931 - iShares DAX	0.00	1'900.00	0.00	1'900.00	350'183.87	12.33%
DE0005933964 - iShares SMI (DE) ETF	0.00	2'250.00	0.00	2'250.00	333'180.00	11.73%
Summe Deutschland					**683'363.87**	**24.07%**
Irland						
IE00BD1F4M44 - ISH EDG MSC USD-AC	15'000.00	0.00	0.00	15'000.00	137'370.39	4.84%
IE00BQN1K901 - ISH EU VALUE EUR-AC	17'314.00	0.00	0.00	17'314.00	167'045.47	5.88%
IE000SK1JS82 - LAZ NOR EUR-EA-ACC	1'790.00	0.00	1'790.00	0.00	0.00	0.00%
IE00BZ56SW52 - WIS GLB QLTY USD-AC	7'005.00	0.00	0.00	7'005.00	254'596.73	8.97%
IE0006GNB732 - XTR EUR HI EUR-1C-A	6'461.00	0.00	6'461.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Irland					**559'012.59**	**19.69%**
Luxemburg						
LU2183001622 - T.R PR GL HIN B ANC	19'404.00	0.00	19'404.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Luxemburg					**0.00**	**0.00%**
Summe Anlagefonds					**1'242'376.46**	**43.75%**
Derivate						
Derivate, die an einer Börse gehandelt werden						
Futures						
USA						
86369339 - CME GROUP/F 202503 MES	0.00	39.00	39.00	0.00	0.00	0.00%
87140633 - CME GROUP/F 202506 YM	0.00	2.00	0.00	2.00	2'332.90	0.08%
Summe USA					**2'332.90**	**0.08%**
Summe Futures					**2'332.90**	**0.08%**
Summe Derivate, die an einer Börse gehandelt werden					**2'332.90**	**0.08%**
Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Devisentermingeschäfte						
Liechtenstein						
FXF000010958 - MASTER // EUR/USD 1.05 24.3.25	0.00	1'711'772.02	1'790'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000011214 - MASTER // EUR/USD 1.09 27.6.25	0.00	1'641'298.37	1'790'000.00	0.00	-7'749.74	-0.27%
FXF000010590 - MASTER // EUR/USD 1.1 20.12.24	0.00	1'603'942.65	1'790'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Liechtenstein					**-7'749.74**	**-0.27%**
Summe Devisentermingeschäfte					**-7'749.74**	**-0.27%**
Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					**-7'749.74**	**-0.27%**
Summe Derivate					**-5'416.84**	**-0.19%**
Bankguthaben						
Sichtguthaben					177'404.17	6.25%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					**177'404.17**	**6.25%**
Sonstige Vermögenswerte					**0.00**	**0.00%**
Gesamtvermögen					**2'847'764.94**	**100.29%**
Verbindlichkeiten					**-8'174.66**	**-0.29%**
Nettovermögen					**2'839'590.28**	**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 31.03.2025 berechnet.

Berechnung

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Mitteilung an die Anteilsinhaber vom 20.11.2024

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilsinhaber über die Sonderregelung des Bewertungsintervalls für den Zeitraum 22.12.2024 bis 07.01.2025 informiert.

Erfolgsabhängige Vergütung

Die Gesamtsumme der im Berichtsjahr gezahlten Erfolgsabhängigen Vergütung beläuft sich auf EUR 17'982.00.
Dieser Betrag entfällt auf die folgende Anteilsklasse:
Class EUR - EUR 17'982.00

ESG Bestimmungen

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Vergütungsinformation des Vermögenverwalters (ungeprüft)

Gesamtvergütung[1] der VV-Gesellschaft ZEUS Anstalt für Vermögensverwaltung
im abgelaufenen Kalenderjahr 2024: CHF 788'337.60

davon feste Vergütung	CHF 658'337.60
davon variable Vergütung[2]	CHF 130'000.00

Gesamtzahl[3] der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024: 14

1 Die Gesamtvergütung umfasst sämtliche Angestellte der Vermögensverwaltungsgesellschaft, einschliesslich der Mitglieder des Verwaltungsrats. Als Vergütungsbetrag wird die Bruttovergütung angegeben, bevor Steuern und Arbeitnehmeranteile für Sozialversicherungen abgezogen werden, beziehungsweise die Bruttoentschädigung für den Verwaltungsrat. Beiträge des Arbeitgebers zur Pensionskasse und anderen sozialen Einrichtungen sind nicht berücksichtigt.

2 Der ausgewiesene Betrag umfasst den Cash Bonus sowie den Wert von gegebenenfalls ins Eigentum der Mitarbeitenden übertragenen Vergütungsinstrumenten. Den zugewiesenen Vergütungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen. Sofern die variable Vergütung zum Zeitpunkt der Berichterstattung nicht feststeht, ist ein Erwartungswert ausgewiesen.

3 Anzahl der Mitarbeitenden inkl. der Verwaltungsratsmitglieder, ohne Berücksichtigung der Stellenprozente.

Vergütungsinformation der Verwaltungsgesellschaft (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 2024.

Die von der Gesellschaft verwalteten Fonds und deren Volumen sind 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 2024	CHF	3.70 - 3.76 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	3.48 Mio.
davon variable Vergütung [2]	CHF	0.22 - 0.28 Mio.

Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen [3]	keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees	keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024	32

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2024	Anzahl Teilfonds		Verwaltetes Vermögen
in UCITS	31	CHF	1'403 Mio.
in AIF	52	CHF	1'731Mio.
in IUG	2	CHF	69 Mio.
Total	85	CHF	3'203 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende"[4] der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	1.75 - 1.78 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.61 Mio.
davon variable Vergütung [2]	CHF	0.14 - 0.17 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024		12
Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	1.95 - 1.98 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.87 Mio.
davon variable Vergütung [2]	CHF	0.08 - 0.11 Mio.
Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024		20
Gesamtzahl aller Mitarbeitenden inklusive Zu- und Abgänge 2024		41

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.