

Superfund UCITS - Wonderfund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform vertraglicher Investmentfonds

Ungeprüfter Halbjahresbericht

30.06.2025

CAIAC Fund Management AG

Haus Atzig
Industriestrasse 2
FL-9487 Barenden
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 Barend
Asset Manager / Vermögensverwalter	Superfund Asset Management GmbH Marc-Aurel-Strasse 10-12 1010 Wien
Verwahrstelle / Depotbank	Bank Frick AG Landstrasse 14 FL-9496 Balzers
Führung des Anteilsregisters	Bank Frick AG Landstrasse 14 FL-9496 Balzers
Vertriebsberechtigte / -stelle	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Barend
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	Grant Thornton AG Bahnhofstrasse 15 FL-9494 Schaan
Steuerlicher Vertreter	Deutschland: PwC FS Tax GmbH Friedrich-Ebert-Anlage 35-37 D-60327 Frankfurt Österreich: BDO Austria GmbH Am Belvedere 4 AT-1100 Wien
Bewertungsintervall	Täglich
Bewertungstag	Jeder liechtensteinische Bankarbeitstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft Ausgabe	16.00 Uhr zwei Bankarbeitstage vor dem Bewertungstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft Rücknahme	zwei Bankarbeitstage vor dem Bewertungstag um spätestens 16.00h (MEZ)
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag	drei Bankarbeitstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV
Rechnungswährung	USD
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Fondsdomizil	Barend, 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	LI1231316087 Class CHF LI1231316210 Class EUR LI1231316046 Class USD
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	keine
Verwaltungs- / Administrationsgebühr	keine
Vertriebsgebühr	keine
Vermögensverwaltungsvergütung	keine
Ausgabeaufschlag /-kommission	4.5%
Rücknahmegebühr /-kommission	keine

Vermögensrechnung

per 30.06.2025

	USD
Bankguthaben, davon	150'567.56
Sichtguthaben	150'567.56
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	2'407'300.37
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	36'170.33
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	271.44
Zinsen / Dividenden	0.00
Gesamtvermögen	2'594'309.70
Verbindlichkeiten, davon	-529.17
gegenüber Banken	-529.17
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	0.00
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	0.00
Vermögensverwaltungsgebühren	0.00
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	0.00
Nettovermögen	2'593'780.53
Class CHF	934'805.61
Class EUR	884'277.33
Class USD	774'697.59
Anzahl der Anteile im Umlauf	
Class CHF	70'000.00
Class EUR	70'000.00
Class USD	70'000.00
Nettoinventarwert pro Anteil	
Class CHF	CHF 10.63
Class EUR	EUR 10.76
Class USD	USD 11.07

Erfolgsrechnung

29.10.2024 - 30.06.2025

	USD
Erträge der Bankguthaben	0.00
Erträge der Wertpapiere, davon	1'331.98
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	1'331.98
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	0.00
Total Erträge	1'331.98
Passivzinsen	-2'484.80
Revisionsaufwand	0.00
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	0.00
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	0.00
Sonstige Aufwendungen, davon	-276.09
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	0.00
Total Aufwendungen	-2'760.89
Nettoertrag	-1'428.91
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	149'268.27
Realisierter Erfolg	147'839.36
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	184'012.43
Gesamterfolg	331'851.79

Ausserbilanzgeschäfte

per 30.06.2025

Bezeichnung	Währ ung	Anzahl	Bezugs- verhältnis	Delta	Marktwert Underlying	Derivate- risiko	in % vom Gesamtvermögen
CME GROUP/F 202509 MES	USD	4.00	0.20	1.0000	6'244.75	124'895.00	4.8142%
CME GROUP/F 202509 MNK	USD	2.00	2.00	1.0000	40'245.00	40'245.00	1.5513%
CME GROUP/F 202509 MNQ	USD	2.00	0.50	1.0000	22'859.25	91'437.00	3.5245%
CME GROUP/F 202509 MYM	USD	4.00	2.00	1.0000	44'389.00	88'778.00	3.4220%
FESX SEP25	EUR	1.00	0.01	1.0000	5'327.00	625'309.90	24.1031%

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapiere ausgeliehen.
Devisentermingeschäfte werden im Vermögensinventar ausgewiesen.

Methode für die Berechnung des Gesamtrisikos

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

Verwendung des Erfolgs

	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-1'428.91
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	-1'428.91
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1'428.91
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

29.10.2024 - 30.06.2025	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	2'261'928.74
Gesamterfolg	331'851.79
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2'593'780.53

Anzahl Anteile im Umlauf

29.10.2024 - 30.06.2025	
Class CHF	
Anteile zu Beginn der Periode	0.00
Neu ausgegebene Anteile	70'000.00
Zurückgenommene Anteile	0.00
Anteile am Ende der Periode	70'000.00
Class EUR	
Anteile zu Beginn der Periode	0.00
Neu ausgegebene Anteile	70'000.00
Zurückgenommene Anteile	0.00
Anteile am Ende der Periode	70'000.00
Class USD	
Anteile zu Beginn der Periode	0.00
Neu ausgegebene Anteile	70'000.00
Zurückgenommene Anteile	0.00
Anteile am Ende der Periode	70'000.00

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
Class CHF				
29.10.2024	700'000.00 CHF	70'000.00	10.00 CHF	
30.06.2025	744'105.27 CHF	70'000.00	10.63 CHF	*6.30%
Class EUR				
29.10.2024	700'000.00 EUR	70'000.00	10.00 EUR	
30.06.2025	753'313.74 EUR	70'000.00	10.76 EUR	*7.60%
Class USD				
29.10.2024	700'000.00 USD	70'000.00	10.00 USD	
30.06.2025	774'697.59 USD	70'000.00	11.07 USD	*10.70%

* Die ausgewiesene Performance ist überjährig.
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:

Interactive Brokers LLC

Six SIS AG

IFSAM Inter. F.S & Ass

Währungstabelle

per 30.06.2025

			USD
Australischer Dollar	AUD	1.00	0.6553
Britisches Pfund	GBP	1.00	1.3704
EURO	EUR	1.00	1.1739
Hong Kong-Dollar	HKD	1.00	0.1274

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2025

Class USD

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.00% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.00% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.00% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.00% p.a.

Class CHF

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.00% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.00% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.00% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.00% p.a.

Class EUR

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.00% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.00% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.00% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.00% p.a.

Transaktionskosten

29.10.2024 - 30.06.2025

	USD
Spesen	735.43
Courtage	4'613.56

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

Vermögensinventar per 30.06.2025

Käufe und Verkäufe 29.10.2024 - 30.06.2025

Bezeichnung	Bestand 29.10.2024	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2025	Marktwert USD	Anteil in %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
Aktien						
China						
CNE1000002Q2 - China Petroleum & Chemical Corp. Sinopec	0.00	46'000.00	0.00	46'000.00	24'084.08	0.93%
CNE1000003W8 - PETROCHINA -H-	0.00	28'000.00	2'000.00	26'000.00	22'356.69	0.86%
Summe China					46'440.77	1.79%
Deutschland						
DE0007030009 - Rheinmetall AG	0.00	6.00	0.00	6.00	12'656.45	0.49%
Summe Deutschland					12'656.45	0.49%
Frankreich						
FR0000121329 - THALES	0.00	41.00	0.00	41.00	12'012.71	0.46%
FR0000120271 - Total Energies SE	0.00	413.00	0.00	413.00	25'258.08	0.97%
Summe Frankreich					37'270.79	1.44%
Grossbritannien						
GB0002634946 - BAE SYSTEMS RG	0.00	474.00	0.00	474.00	12'253.70	0.47%
GB00BP6MXD84 - Shell PLC RG	0.00	728.00	0.00	728.00	25'474.13	0.98%
Summe Grossbritannien					37'727.83	1.45%
Italien						
IT0003856405 - Leonardo N	0.00	208.00	0.00	208.00	11'666.00	0.45%
Summe Italien					11'666.00	0.45%
USA						
US02079K3059 - Alphabet -A-	0.00	148.00	8.00	140.00	24'672.20	0.95%
US0231351067 - Amazon.com Inc.	0.00	120.00	6.00	114.00	25'010.46	0.96%
US0378331005 - Apple Computer Inc.	0.00	122.00	0.00	122.00	25'030.74	0.97%
US1667641005 - Chevron Corporation She	0.00	175.00	0.00	175.00	25'058.25	0.97%
US20825C1045 - ConocoPhillips RG	0.00	280.00	0.00	280.00	25'127.20	0.97%
US30231G1022 - Exxon Mobil Rg	0.00	235.00	0.00	235.00	25'333.00	0.98%
US3695501086 - General Dynamics Corp.	0.00	44.00	0.00	44.00	12'833.04	0.49%
US5024311095 - L3HARRIS TECH RG	0.00	50.00	0.00	50.00	12'542.00	0.48%
US5398301094 - Lockheed Martin Corp.	0.00	25.00	0.00	25.00	11'578.50	0.45%
US30303M1027 - Meta Platforms Inc	0.00	39.00	4.00	35.00	25'833.15	1.00%
US5949181045 - Microsoft Corp.	0.00	61.00	9.00	52.00	25'865.32	1.00%
US6668071029 - Northrop Grumma/RegSh USD1	0.00	25.00	0.00	25.00	12'499.50	0.48%
US67066G1040 - Nvidia Corp.	0.00	211.00	38.00	173.00	27'332.27	1.05%
US69608A1088 - Palantir Tchnlg Reg -A-	0.00	93.00	0.00	93.00	12'677.76	0.49%
US75513E1010 - RTX Corporation	0.00	87.00	0.00	87.00	12'703.74	0.49%
US88160R1014 - Tesla Motors Inc.	0.00	88.00	8.00	80.00	25'412.80	0.98%
Summe USA					329'509.93	12.70%
Summe Aktien					475'271.77	18.32%
Obligationen						
USA						
US912797QA86 - UNITED STATES/0 DISCBD 20250715 SR	0.00	440'000.00	0.00	440'000.00	439'298.92	16.94%
US912797PW16 - UNITED STATES/0 DISCBD 20250911 SR	0.00	200'000.00	0.00	200'000.00	198'310.60	7.65%

Vermögensinventar per 30.06.2025

Käufe und Verkäufe 29.10.2024 - 30.06.2025

Bezeichnung	Bestand 29.10.2024	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2025	Marktwert USD	Anteil in %
Summe USA					637'609.52	24.58%
Summe Obligationen					637'609.52	24.58%
Zertifikate						
Australien						
AU000ETPMAG8 - GLOBAL X PHYSICAL S	0.00	6'162.00	3'162.00	3'000.00	100'209.57	3.86%
Summe Australien					100'209.57	3.86%
Deutschland						
DE000A0S9GB0 - DEUTSCHE BOERSE ETC AUF GOLD	0.00	1'698.00	77.00	1'621.00	171'281.52	6.60%
XS2434891219 - XBT/FETP OPEN USD	0.00	7'009.00	933.00	6'076.00	63'810.15	2.46%
Summe Deutschland					235'091.67	9.06%
Irland						
FR0013416716 - Amundi Phys Met/ETC Perp FIXPM RegS	0.00	847.00	99.00	748.00	97'537.33	3.76%
XS2115336336 - GOLD/HANETF OPEN	0.00	3'414.00	405.00	3'009.00	97'615.72	3.76%
DE000A2T0VS9 - SILV/XETC 80	0.00	1'805.00	865.00	940.00	48'418.03	1.87%
IE00B43VDT70 - SILVER/SOURCE 00	0.00	5'327.00	426.00	4'901.00	168'251.33	6.49%
DE000A2T0VU5 - XETC/Struct 20800423 Comd RegS	0.00	2'163.00	2'163.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Irland					411'822.41	15.88%
Jersey						
JE00B588CD74 - WISDOMTREE METAL SEC LTD. EXCHANGE TRADED PROD 2009	0.00	191.00	0.00	191.00	60'111.52	2.32%
Summe Jersey					60'111.52	2.32%
Liechtenstein						
DE000A3G1QS1 - IMAPS ETI AG UNDERLYING TRACKER 2022 OPEN END	0.00	618.00	0.00	618.00	193'692.29	7.47%
Summe Liechtenstein					193'692.29	7.47%
Summe Zertifikate					1'000'927.46	38.59%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					2'113'808.75	81.50%
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Zertifikate						
Irland						
IE00B4NCWG09 - ishares Phy Met WFM on Silver	0.00	4'649.00	1'815.00	2'834.00	97'333.73	3.75%
Summe Irland					97'333.73	3.75%
Summe Zertifikate					97'333.73	3.75%
Summe Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					97'333.73	3.75%
Summe Wertpapiere					2'211'142.48	85.25%
Anlagefonds						
Irland						
IE00B45RCZ28 - AS DIV USD-PLT- K-AC	0.00	16'173.00	16'173.00	0.00	0.00	0.00%
IE00B45RCZ28 - AS DIV USD-PLT- K-AC	0.00	776.61	0.00	776.61	121'197.98	4.67%
IE00BFWJRT76 - PCP TULIP USD- C-ACC	0.00	74.17	0.00	74.17	74'959.91	2.89%
IE00BFWJRT76 - PCP TULIP USD- C-ACC	0.00	4'988.00	4'988.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Irland					196'157.89	7.56%

Vermögensinventar per 30.06.2025

Käufe und Verkäufe 29.10.2024 - 30.06.2025

Bezeichnung	Bestand 29.10.2024	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2025	Marktwert USD	Anteil in %
Summe Anlagefonds					196'157.89	7.56%
Derivate						
Derivate, die an einer Börse gehandelt werden						
Futures						
Deutschland						
DE000C6ZNNN9 - FESX JUN25	0.00	2.00	2.00	0.00	0.00	0.00%
DE000C68D3X9 - FESX SEP25	0.00	1.00	0.00	1.00	-1'173.85	-0.05%
Summe Deutschland					-1'173.85	-0.05%
USA						
87309888 - CME GROUP/F 202506 MES	0.00	6.00	6.00	0.00	0.00	0.00%
94343870 - CME GROUP/F 202506 MNK	0.00	1.00	1.00	0.00	0.00	0.00%
86958474 - CME GROUP/F 202506 MNQ	0.00	2.00	2.00	0.00	0.00	0.00%
87140627 - CME GROUP/F 202506 MYM	0.00	4.00	4.00	0.00	0.00	0.00%
87309889 - CME GROUP/F 202509 MES	0.00	4.00	0.00	4.00	3'395.00	0.13%
96787359 - CME GROUP/F 202509 MNK	0.00	2.00	0.00	2.00	1'865.00	0.07%
87162470 - CME GROUP/F 202509 MNQ	0.00	2.00	0.00	2.00	3'040.50	0.12%
90196051 - CME GROUP/F 202509 MYM	0.00	4.00	0.00	4.00	2'541.00	0.10%
Summe USA					10'841.50	0.42%
Summe Futures					9'667.65	0.37%
Summe Derivate, die an einer Börse gehandelt werden					9'667.65	0.37%
Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Devisentermingeschäfte						
Liechtenstein						
FXF000011637 - CHF // CHF/USD 0.81 17.09.25	0.00	750'000.00	935'395.36	0.00	15'739.56	0.61%
FXF000011504 - CHF // CHF/USD 0.82 18.06.25	0.00	100'000.00	121'847.20	0.00	0.00	0.00%
FXF000010805 - CHF // CHF/USD 0.86 18.12.24	0.00	700'000.00	815'470.64	0.00	0.00	0.00%
FXF000011211 - CHF // CHF/USD 0.88 18.06.25	0.00	700'000.00	802'660.25	0.00	0.00	0.00%
FXF000010919 - CHF // CHF/USD 0.88 19.3.25	0.00	700'000.00	792'841.77	0.00	0.00	0.00%
FXF000011513 - CHF // USD/CHF 0.82 18.06.25	0.00	121'006.78	100'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000011440 - CHF CHF//USD 0.8073 18.06.25	0.00	50'000.00	61'934.84	0.00	0.00	0.00%
FXF000010920 - EUR // EUR/USD 1.05 19.3.25	0.00	700'000.00	738'220.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010804 - EUR // EUR/USD 1.09 18.12.24	0.00	700'000.00	764'470.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000011210 - EUR // EUR/USD 1.097 18.06.25	0.00	700'000.00	767'620.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000011505 - EUR // EUR/USD 1.13 18.06.25	0.00	100'000.00	113'470.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000011638 - EUR // EUR/USD 1.166 17.09.25	0.00	750'000.00	874'050.00	0.00	10'763.12	0.41%
FXF000011514 - EUR // USD/EUR 1.13 18.06.25	0.00	112'930.00	100'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000011441 - EUR EUR//USD 1.151 18.06.25	0.00	50'000.00	57'550.00	0.00	0.00	0.00%

Vermögensinventar per 30.06.2025

Käufe und Verkäufe 29.10.2024 - 30.06.2025

Bezeichnung	Bestand 29.10.2024	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2025	Marktwert USD	Anteil in %
Summe Liechtenstein					26'502.68	1.02%
Summe Devisentermingeschäfte					26'502.68	1.02%
Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					26'502.68	1.02%
Summe Derivate					36'170.33	1.39%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					150'567.56	5.80%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					150'567.56	5.80%
Sonstige Vermögenswerte					271.44	0.01%
Gesamtvermögen					2'594'309.70	100.02%
Verbindlichkeiten					-529.17	-0.02%
Nettovermögen					2'593'780.53	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

Bewertungstichtag

Als Basis für den Bericht dient der letzte NAV des Berichtszeitraumes. Dieser wurde per 30.06.2025 berechnet.

Berechnung

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Mitteilung an die Anteilsinhaber vom 29.02.2024

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilsinhaber über Änderungen der Anlagegrenzen und Anlageziel informiert.

Mitteilung an die Anteilsinhaber vom 20.11.2024

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

Mitteilung an die Anteilsinhaber vom 21.11.2024

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilsinhaber über die Änderungen der konstituierenden Dokumente informiert.

ESG Bestimmungen

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

Offenlegung gemäss Art. 13 und 14 SFTR

Der (Teil-)Fonds tätigte im gesamten Betrachtungszeitraum keine meldepflichtigen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte.

Vergütungsinformation des Vermögenverwalters (ungeprüft)

Gesamtvergütung¹ der VV-Gesellschaft im
abgelaufenen Kalenderjahr 2024 CHF 1'917'651.50

davon feste Vergütung	CHF 1'796'651.50
davon variable Vergütung ²	CHF 121'000.00

Gesamtzahl³ der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024: 24

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 zusätzlich zu berücksichtigen.

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 noch nicht feststeht, ist ein Erwartungswert auszuweisen.

³ Hier ist die Anzahl der Mitarbeitenden inkl. der Verwaltungsratsmitglieder anzugeben, die Stellenprozente können unberücksichtigt bleiben.

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	3.0 - 3.6 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	3.4 Mio.
davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.22 - 0.2 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	1'31 Mio.
in IUG	2 CHF	69 Mio.
Total	5 CHF	3'203 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" ⁴⁾ der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	1.5 - 1.6 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.61 Mio.
davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.14 - 0.1 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2024		12
Gesamtvergütung für <u>andere</u> Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2024	CHF	1.95 - 1.9 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1. Mio.
davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.0 - 0.11 Mio.
Gesamtzahl der <u>anderen</u> 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. 10 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.