

ZEUS Funds - ZEUS Global Value

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform vertraglicher Investmentfonds

Ungeprüfter Halbjahresbericht

31.03.2023

CAIAC Fund Management AG

Haus Atzig
Industriestrasse 2
FL-9487 Bendern
Tel. +423 375 83 33
Fax. +423 375 83 38
www.caiac.li
info@caiac.li

Allgemeine Informationen

Organisation

Verwaltungsgesellschaft	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern
Asset Manager / Vermögensverwalter	DJE Kapital AG Pullacher Strasse 24 DE-82049 Pullach i. Isartal ZEUS Anstalt für Vermögensverwaltung Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern
Verwahrstelle / Depotbank	Bank Frick & Co. AG Landstrasse 14 FL-9496 Balzers
Führung des Anteilsregisters	Bank Frick & Co. AG Landstrasse 14 FL-9496 Balzers
Vertriebsberechtigte / -stelle	ZEUS Anstalt für Vermögensverwaltung Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	Deloitte (Liechtenstein) AG Kirchstrasse 3 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	Dienstag 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 31.03.2023

	EUR
Bankguthaben, davon	739'432.84
Sichtguthaben	739'432.84
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	3'572'279.90
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	-3'495.42
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	0.00
Zinsen / Dividenden	0.00
Gesamtvermögen	4'308'217.32
Verbindlichkeiten, davon	-28'864.44
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-1'330.00
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-3'324.99
Vermögensverwaltungsgebühren	-24'937.46
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	2'211.17
Nettovermögen	4'279'352.88
Anzahl der Anteile im Umlauf	2'677
Nettoinventarwert pro Anteil	1'598.56

Erfolgsrechnung

01.10.2022 - 31.03.2023

EUR

Erträge der Bankguthaben	0.00
Erträge der Wertpapiere, davon	54'802.69
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	14'235.61
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	25'160.28
Anteile anderer Investmentunternehmen	15'406.80
Sonstige Erträge	882.50
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	0.00
Total Erträge	55'685.19
Passivzinsen	-567.94
Revisionsaufwand	-6'307.63
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-52'304.56
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-2'789.58
Sonstige Aufwendungen, davon	-44'863.21
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	19'769.80
Total Aufwendungen	-87'063.12
Nettoertrag	-31'377.93
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-274'935.71
Realisierter Erfolg	-306'313.64
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	407'089.52
Gesamterfolg	100'775.88

Ausserbilanzgeschäfte

Per 31.03.2023 bestanden keine Ausserbilanzgeschäfte, d.h. keine Kontrakte mit derivativen Finanzinstrumenten.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapiere ausgeliehen.

Devisentermingeschäfte werden im Vermögensinventar ausgewiesen.

Methode für die Berechnung des Gesamtrisikos

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

Verwendung des Erfolgs

EUR

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-31'377.93
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	-31'377.93
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-31'377.93
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.10.2022 - 31.03.2023

EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	7'195'563.89
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-3'016'986.89
Gesamterfolg	100'775.88
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4'279'352.88

Anzahl Anteile im Umlauf

01.10.2022 - 31.03.2023

Anteile zu Beginn der Periode	4'563
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-1'886
Anteile am Ende der Periode	2'677

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
30.09.2021	24'219'163.09 EUR	14'203	1'705.21 EUR	11.76%
30.09.2022	7'195'563.89 EUR	4'563	1'576.94 EUR	-7.52%
31.03.2023	4'279'352.88 EUR	2'677	1'598.56 EUR	1.37%

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:

ISP Securities AG
Bellerivestrasse 45
CH-8008 Zürich

Währungstabelle

per 31.03.2023

EUR

Australischer Dollar	AUD	1.00	0.6165
Britisches Pfund	GBP	1.00	1.1381
Dänische Krone	DKK	100.00	13.4241
Hong Kong-Dollar	HKD	1.00	0.1173
Japanischer Yen	JPY	1.00	0.0069
Kanadischer Dollar	CAD	1.00	0.6801
Norwegische Krone	NOK	100.00	8.7885
Schwedische Krone	SEK	100.00	8.8763
Schweizer Franken	CHF	1.00	1.0075
Singapur Dollar	SGD	1.00	0.6923
Südafrikanischer Rand	ZAR	1.00	0.0519
US-Dollar	USD	1.00	0.9204

Total Expense Ratio (TER)

per 31.03.2023

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee	2.31% p.a.
--	------------

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee	2.31% p.a.
---	------------

synthetische TER (TER auf Stufe Zielfonds + TER 2)	2.57% p.a.
--	------------

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

Transaktionskosten

01.10.2022 - 31.03.2023

EUR

Spesen	3'386.96
--------	----------

Courtage	23'834.57
----------	-----------

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

Vermögensinventar per 31.03.2023

Käufe und Verkäufe 01.10.2022 - 31.03.2023

Bezeichnung	Bestand 01.10.2022	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 31.03.2023	Marktwert EUR	Anteil in %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
Aktien						
Bermudainseln						
BMG9456A1009 - Golar LNG Ltd.	4'400.00	0.00	4'400.00	0.00	0.00	0.00%
BMG4069C1486 - Great Eagle Holdings Ltd	87'000.00	0.00	75'000.00	12'000.00	22'231.14	0.52%
BMG5256W1029 - Kingmaker Footwear Holdings Ltd.	1'200'000.00	0.00	598'000.00	602'000.00	61'410.00	1.44%
Summe Bermudainseln					83'641.14	1.95%
Cayman Islands						
US01609W1027 - Alibaba Group Holding	0.00	940.00	940.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Cayman Islands					0.00	0.00%
Chile						
US8336351056 - Sociedad Quimicay y Minera de Chile SA	560.00	0.00	560.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Chile					0.00	0.00%
Deutschland						
DE0008404005 - Allianz AG	0.00	778.00	0.00	778.00	165'558.40	3.87%
DE000BAY0017 - Bayer AG	0.00	3'845.00	3'020.00	825.00	48'444.00	1.13%
DE0005200000 - BEIERSDORF AG	1'408.00	0.00	1'408.00	0.00	0.00	0.00%
DE0005557508 - Deutsche Telekom AG	22'146.00	0.00	13'200.00	8'946.00	199'943.10	4.67%
DE000ENAG999 - E.ON AG	24'410.00	0.00	10'910.00	13'500.00	155'250.00	3.63%
DE0008402215 - Hannover Rückversicherung	0.00	400.00	0.00	400.00	72'140.00	1.69%
DE0008430026 - Münchener Rueckversicherung	350.00	0.00	0.00	350.00	112'875.00	2.64%
DE0007037129 - RWE AG	9'840.00	0.00	4'610.00	5'230.00	207'317.20	4.84%
DE0007274136 - STO Vorz-Inhaber-Akt ohne Stimmrecht	430.00	0.00	270.00	160.00	27'296.00	0.64%
Summe Deutschland					988'823.70	23.11%
Dänemark						
DK0010244508 - A.P. Möller-Mærsk AS A/S Shs -B-	0.00	26.00	13.00	13.00	21'718.15	0.51%
DK0060534915 - Novo Nordisk A/S - B-	1'289.00	600.00	0.00	1'889.00	275'338.16	6.43%
Summe Dänemark					297'056.31	6.94%
Finnland						
FI0009007132 - Fortum Rg	6'000.00	0.00	4'375.00	1'625.00	22'936.88	0.54%
FI4000297767 - Nordea Bank	4'400.00	5'410.00	7'542.00	2'268.00	22'362.48	0.52%
Summe Finnland					45'299.36	1.06%
Frankreich						
FR0000120271 - Total Energies SE	1'230.00	1'800.00	2'210.00	820.00	44'575.20	1.04%
FR0000125486 - Vinci Shs	0.00	500.00	0.00	500.00	52'860.00	1.24%
Summe Frankreich					97'435.20	2.28%
Grossbritannien						
GB00B1XZS820 - Anglo American PLC	0.00	1'500.00	1'500.00	0.00	0.00	0.00%
GB00B10RZP78 - Unilever RG	0.00	1'100.00	0.00	1'100.00	52'452.97	1.23%
Summe Grossbritannien					52'452.97	1.23%
Hong Kong						
HK0160011786 - Hon Kwok Land Investment Co.Ltd.	530'000.00	0.00	0.00	530'000.00	135'473.93	3.17%

Vermögensinventar per 31.03.2023

Käufe und Verkäufe 01.10.2022 - 31.03.2023

Bezeichnung	Bestand 01.10.2022	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 31.03.2023	Marktwert EUR	Anteil in %
Summe Hong Kong					135'473.93	3.17%
Irland						
IE000S9YS762 - LINDE RG	0.00	70.00	0.00	70.00	22'901.01	0.54%
IE000S9YS762 - LINDE RG	0.00	365.00	0.00	365.00	118'296.50	2.76%
IE00BZ12WP82 - Linde Rg	365.00	0.00	365.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Irland					141'197.51	3.30%
Italien						
IT0000072618 - Banca Intesa SPA	0.00	16'969.00	16'969.00	0.00	0.00	0.00%
IT0005239360 - UniCredit Rg	0.00	2'250.00	2'250.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Italien					0.00	0.00%
Niederlande						
NL0011821202 - ING Group NV	0.00	3'000.00	0.00	3'000.00	32'790.00	0.77%
Summe Niederlande					32'790.00	0.77%
Norwegen						
NO0010096985 - Equinor	5'500.00	0.00	4'100.00	1'400.00	36'751.77	0.86%
Summe Norwegen					36'751.77	0.86%
Schweden						
SE0017768716 - BOLIDEN RG	0.00	1'060.00	1'060.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Schweden					0.00	0.00%
Schweiz						
CH0012032048 - Roche Holding AG Genussscheine	160.00	0.00	160.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Schweiz					0.00	0.00%
Spanien						
ES0140609019 - Caixabank	0.00	8'853.00	8'853.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Spanien					0.00	0.00%
Südafrika						
US38059T1060 - Gold Fields Ltd.	0.00	17'522.00	17'522.00	0.00	0.00	0.00%
ZAE000259701 - SIBANYE STILLW RG	31'000.00	0.00	31'000.00	0.00	0.00	0.00%
US82575P1075 - Sibanye Stillw/SADR	0.00	6'300.00	6'300.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Südafrika					0.00	0.00%
Südkorea						
US7960508882 - Samsung Electronics Co.Ltd.	0.00	51.00	51.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Südkorea					0.00	0.00%
Taiwan						
US8740391003 - Taiwan Semicon SP ADR	0.00	500.00	0.00	500.00	42'809.15	1.00%
Summe Taiwan					42'809.15	1.00%
USA						
US00507V1098 - Activision Blizzard	0.00	410.00	0.00	410.00	32'299.60	0.75%
US0231351067 - Amazon.com Inc.	0.00	760.00	760.00	0.00	0.00	0.00%
US0378331005 - Apple Computer Inc.	0.00	430.00	0.00	430.00	65'264.85	1.53%
US04271T1007 - ARRAY TECHNOLOGIES INC	0.00	1'000.00	1'000.00	0.00	0.00	0.00%
US11135F1012 - Broadcom RG	0.00	73.00	0.00	73.00	43'105.91	1.01%
US1667641005 - Chevron Corporation She	1'800.00	0.00	1'640.00	160.00	24'028.35	0.56%
US34959E1091 - Fortinet Inc	0.00	750.00	0.00	750.00	45'878.78	1.07%
US3703341046 - General Mills Inc	900.00	0.00	900.00	0.00	0.00	0.00%

Vermögensinventar per 31.03.2023

Käufe und Verkäufe 01.10.2022 - 31.03.2023

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.10.2022	1)	2)	31.03.2023	EUR	in %
US30303M1027 - Meta Platforms Inc	0.00	680.00	540.00	140.00	27'310.60	0.64%
US5949181045 - Microsoft Corp.	0.00	160.00	0.00	160.00	42'457.55	0.99%
US55354G1004 - MSCI RG-A	0.00	43.00	0.00	43.00	22'151.66	0.52%
US6516391066 - Newmont Mining Corp.	0.00	1'694.00	1'694.00	0.00	0.00	0.00%
US67066G1040 - Nvidia Corp.	0.00	170.00	0.00	170.00	43'463.48	1.02%
US6974351057 - Palo Alto Networks Inc	0.00	240.00	0.00	240.00	44'123.15	1.03%
US74762E1029 - Quanta Services Rg	1'100.00	0.00	1'100.00	0.00	0.00	0.00%
US89417E1091 - Travelers Companies Inc.	0.00	700.00	700.00	0.00	0.00	0.00%
Summe USA					390'083.93	9.12%
Österreich						
AT000000STR1 - STRABAG SE I	4'800.00	0.00	4'800.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Österreich					0.00	0.00%
Summe Aktien					2'343'814.97	54.77%
Obligationen						
Deutschland						
DE0001104834 - 0 BRD 23 ANL	0.00	300'000.00	300'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Deutschland					0.00	0.00%
USA						
US912810TD00 - Vereinigte Staaten Treasury Bds 52	500'000.00	0.00	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
US91282CDY49 - Vereinigte Staaten Treasury Nts 32	1'440'000.00	0.00	1'440'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe USA					0.00	0.00%
Summe Obligationen					0.00	0.00%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					2'343'814.97	54.77%
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Aktien						
Australien						
AU000000NCM7 - Newcrest Mining	0.00	1'350.00	0.00	1'350.00	22'345.03	0.52%
Summe Australien					22'345.03	0.52%
Cayman Islands						
US88032Q1094 - TENCENT UNSP ADR	0.00	2'400.00	2'400.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Cayman Islands					0.00	0.00%
Summe Aktien					22'345.03	0.52%
Summe Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					22'345.03	0.52%
Summe Wertpapiere					2'366'160.00	55.29%
Anlagefonds						
Luxemburg						
LU0374457033 - DJE Asia Units XP EUR Distr.	1'000.00	0.00	400.00	600.00	130'830.00	3.06%
LU1714355366 - DJE FCP - MULTI ASSET & TRENDS	2'000.00	0.00	0.00	2'000.00	256'620.00	6.00%
LU0553171439 - DJE Zins & Div XPD (EUR)	4'360.00	0.00	0.00	4'360.00	778'870.40	18.20%
LU0488317701 - LYXOR SICAV - NYSE ARCA GOLD	3'800.00	8'000.00	10'110.00	1'690.00	39'799.50	0.93%
Summe Luxemburg					1'206'119.90	28.18%
Summe Anlagefonds					1'206'119.90	28.18%
Derivate						
Derivate, die an einer Börse gehandelt werden						

Vermögensinventar per 31.03.2023

Käufe und Verkäufe 01.10.2022 - 31.03.2023

Bezeichnung	Bestand 01.10.2022	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 31.03.2023	Marktwert EUR	Anteil in %
Futures						
Deutschland						
DE000C6YTCM4 - EUREX/F 202303 FGBL	0.00	2.00	2.00	0.00	0.00	0.00%
DE000C671E22 - EUREX/F 202306 FGBL	0.00	1.00	1.00	0.00	0.00	0.00%
DE000C6EV128 - EURO STOXX50 EUR.FUT	0.00	10.00	10.00	0.00	0.00	0.00%
DE000C58X581 - EURO STOXX50 MAR23	0.00	10.00	10.00	0.00	0.00	0.00%
DE000C6R0452 - Euro-Bund Futures	0.00	3.00	3.00	0.00	0.00	0.00%
DE000C6LWLN4 - FDAX DEC22	2.00	11.00	13.00	0.00	0.00	0.00%
DE000C6LWLR5 - FDAX JUN23	0.00	1.00	1.00	0.00	0.00	0.00%
DE000C6LWLQ7 - FDAX MAR23	0.00	12.00	12.00	0.00	0.00	0.00%
DE000C52VJW3 - Future ESTX50 EUR DEC22	0.00	13.00	13.00	0.00	0.00	0.00%
DE000C6LWLN4 - Future FDAX DEC22	0.00	2.00	2.00	0.00	0.00	0.00%
DE000C6SLS74 - STOXX 600 Auto DEC22	0.00	3.00	3.00	0.00	0.00	0.00%
DE000C6SLS90 - STOXX 600 Chem DEC22	0.00	2.00	2.00	0.00	0.00	0.00%
DE000C6SLN79 - STOXX Europe 600 Utilities Fut. DEC22	0.00	5.00	5.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Deutschland					0.00	0.00%
Hong Kong						
62883484 - Hang Seng Future HSI NOV22	0.00	2.00	2.00	0.00	0.00	0.00%
98957512 - HANG SENG HSI DEC 22	0.00	2.00	2.00	0.00	0.00	0.00%
66193473 - Hk Future Excha/F 202302 HSI	0.00	2.00	2.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Hong Kong					0.00	0.00%
USA						
61640284 - 10YNTS ZN MAR23	0.00	16.00	16.00	0.00	0.00	0.00%
68337455 - EUR/USD Spot/Cross JUN23	0.00	8.00	8.00	0.00	0.00	0.00%
96838603 - Future EUR/USD DEC22	14.00	15.00	29.00	0.00	0.00	0.00%
98984307 - Future EUR/USD MAR23	0.00	19.00	19.00	0.00	0.00	0.00%
92179294 - Future NASDAQ 100 E- Mini DEC22	1.00	12.00	13.00	0.00	0.00	0.00%
89418245 - Future S&P E-Mini 500 DEC22	1.00	6.00	7.00	0.00	0.00	0.00%
98439540 - NASDAQ 100 E- MINI.FUT.JUN23	0.00	1.00	1.00	0.00	0.00	0.00%
75517741 - NIKKEI 225 MAR23	0.00	1.00	1.00	0.00	0.00	0.00%
89392140 - S&P E-MINI 500 MAR 23	0.00	3.00	3.00	0.00	0.00	0.00%
65004646 - ULTRA TBD.FUT.JUN23	0.00	2.00	2.00	0.00	0.00	0.00%
61640282 - ULTRA UB MAR23	0.00	2.00	2.00	0.00	0.00	0.00%
Summe USA					0.00	0.00%
Summe Futures					0.00	0.00%
Summe Derivate, die an einer Börse gehandelt werden					0.00	0.00%
Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Devisentermingeschäfte						
Liechtenstein						
FXF000008875 - EUR/HKD 7.9184 1.12.22	0.00	252'576.28	2'000'000.00	0.00	0.00	0.00%

Vermögensinventar per 31.03.2023

Käufe und Verkäufe 01.10.2022 - 31.03.2023

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.10.2022	1)	2)	31.03.2023	EUR	in %
FXF000009025 - EUR/HKD 7.9254 30.1.23	0.00	429'000.43	3'400'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008805 - EUR/HKD 7.977 14.10.22	0.00	325'937.07	2'600'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008811 - EUR/HKD 8.0189 21.10.22	0.00	324'234.00	2'600'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008887 - EUR/HKD 8.0388 9.12.22	0.00	161'715.68	1'300'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000008812 - EUR/HKD 8.0833 21.10.22	0.00	309'279.63	2'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009257 - EUR/HKD 8.413 28.04.23	0.00	700'000.00	83'204.56	0.00	-1'134.05	-0.03%
FXF000009237 - EUR/HKD 8.55678 28.4.23	0.00	373'972.45	3'200'000.00	0.00	-1'207.44	-0.03%
FXF000008903 - HKD/EUR 7.743 9.12.22	0.00	1'300'000.00	167'893.58	0.00	0.00	0.00%
FXF000008885 - HKD/EUR 7.7948 1.12.22	0.00	2'000'000.00	256'581.31	0.00	0.00	0.00%
FXF000008806 - HKD/EUR 7.85205 14.10.22	0.00	2'600'000.00	331'123.72	0.00	0.00	0.00%
FXF000009052 - HKD/EUR 7.926 30.1.23	0.00	200'000.00	25'233.41	0.00	0.00	0.00%
FXF000008838 - HKD/EUR 7.9959 21.10.22	0.00	5'100'000.00	637'826.89	0.00	0.00	0.00%
FXF000009260 - HKD/EUR 8,3916 28.04.23	0.00	600'000.00	71'500.07	0.00	-1'153.93	-0.03%
Summe Liechtenstein					-3'495.42	-0.08%
Summe Devisentermingeschäfte					-3'495.42	-0.08%
Futures						
USA						
98517535 - 10YNTS.FUT.DEC22	-11.00	12.00	1.00	0.00	0.00	0.00%
65004734 - 10YNTS.FUT.JUN23	0.00	9.00	9.00	0.00	0.00	0.00%
95177952 - NASDAQ 100 E- MINI.FUT.MAR23	0.00	10.00	10.00	0.00	0.00	0.00%
98517533 - ULTRA TBD.FUT.DEC22	-2.00	2.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
Summe USA					0.00	0.00%
Summe Futures					0.00	0.00%
Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					-3'495.42	-0.08%
Summe Derivate					-3'495.42	-0.08%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					739'432.84	17.28%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					739'432.84	17.28%
Sonstige Vermögenswerte					0.00	0.00%
Gesamtvermögen					4'308'217.32	100.67%
Verbindlichkeiten					-28'864.44	-0.67%
Nettovermögen					4'279'352.88	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 31.03.2023 berechnet.

Berechnung

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Mitteilung an die Anteilshaber vom 20.11.2022

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilshaber über die Sonderregelung des Bewertungsintervalls für den Zeitraum 22.12.2022 bis 07.01.2023 informiert.

ESG Bestimmungen

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

Vergütungsinformation (ungeprüft)

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf CAIAC Fund Management AG (**die "Gesellschaft"**). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher UCITS oder AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für die Fonds erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden"⁴⁾ sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird hier mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung des Mitarbeitenden und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2022.

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

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

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft ¹⁾

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

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

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

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

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

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

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