

# WE ARE MULTI APPROACH FUNDS - I AM ENTREPRENEUR 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 Barend
Asset Manager / Vermögensverwalter	Omicron Investment Management GmbH Opernring 1, E/520 AT-1010 Wien
Verwahrstelle / Depotbank	SIGMA Bank AG Feldkircher Strasse 2 FL-9494 Schaan
Führung des Anteilsregisters	SIGMA Bank AG Feldkircher Strasse 2 FL-9494 Schaan
Vertriebsberechtigte / -stelle	Omicron Investment Management GmbH Opernring 1, E/520 AT-1010 Wien
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	Grant Thornton AG Bahnhofstrasse 15 FL-9494 Schaan
Bewertungsintervall	Täglich
Bewertungstag	Jeder liechtensteinische Bankarbeitstag
Ausgabe- und Rücknahmetag	Jeder Bewertungstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft Ausgabe	Bewertungstag, 16.00 Uhr
Annahmeschluss Anteilsgeschäft Rücknahme	Vortag des Bewertungstages um spätestens 16.00h (MEZ)
Rechnungswährung	EUR
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Fondsdomizil	Barend, 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	LI0560400785 Class I LI0560400637 Class R LI0560400801 Class S
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	Max. 0.15% p.a. im ersten Jahr ab Liberierung: kein Minimum, ab dem 2. Jahr nach Liberierung: Minimum CHF 10'000.- p.a.
Vertriebsgebühr	Class R: Max. 0.85% p.a. / Class I und Class S: keine
Vermögensverwaltungsvergütung	Class R: Max. 0.95% p.a. / Class I: Max. 0.90% p.a. / Class S: Max. 0.60% p.a.
Risikomanagement und Administrationsgebühr	Max. 0.20% p.a. kein Minimum zzgl. je Anteilsklasse CHF 2'500.- p.a.
Performance Fee	Class R und I: 10% mit High Watermark / Class S: Keine
Hurdle Rate	Nein
Ausgabeaufschlag /-kommission	Max. 5%
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine

# Vermögensrechnung

per 30.06.2023

EUR

Bankguthaben, davon	301'867.69
Sichtguthaben	301'867.69
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	1'371'302.45
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	6'189.45
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	23'454.09
Zinsen / Dividenden	11'428.05
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>1'702'813.68</b>
Verbindlichkeiten, davon	-8'170.24
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-2'548.17
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-2'170.44
Vermögensverwaltungsgebühren	-1'801.56
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	-1'650.07
<b>Nettovermögen</b>	<b>1'694'643.44</b>
Class I	125'554.05
Class R	23'277.53
Class S	1'545'811.86
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	
Class I	1'673.00
Class R	346.00
Class S	20'176.00
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Class I	EUR 75.05
Class R	EUR 67.28
Class S	EUR 76.62

## Erfolgsrechnung

01.01.2023 - 30.06.2023

EUR

Erträge der Bankguthaben	0.00
Erträge der Wertpapiere, davon	19'341.37
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	334.13
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	17'648.41
Anteile anderer Investmentunternehmen	1'358.83
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-252.71
<b>Total Erträge</b>	<b>19'088.66</b>
Passivzinsen	-144.74
Revisionsaufwand	-4'958.99
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-4'246.44
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-5'032.18
Sonstige Aufwendungen, davon	-17'389.81
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	12.39
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-31'759.77</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-12'671.11</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-496'600.24
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-509'271.35</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	243'467.24
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-265'804.11</b>

## Ausserbilanzgeschäfte

per 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Bezugsverhältnis	Delta	Marktwert Underlying	Derivate-risiko	in % vom Gesamtvermögen
CME Group/F 202309 MNQ	USD	-2.00	0.50	1.0000	12'551.00	-46'016.50	-2.7024%
EURO STOXX50 EUR.FUT.SEP23	EUR	-1.00	0.10	1.0000	3'753.00	-37'530.00	-2.2040%
OCC/O 202501 C AM NEM 60	USD	30.00	0.01	0.4200	42.66	49'269.37	2.8934%

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapiere ausgeliehen.

### Methode für die Berechnung des Gesamtrisikos

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

## Verwendung des Erfolgs

EUR

Nettoertrag des Rechnungsjahres	-12'671.11
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	-12'671.11
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-12'671.11
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

## Veränderung des Nettovermögens

01.01.2023 - 30.06.2023

EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1'932'158.40
Saldo aus dem Anteilsverkehr	28'289.14
Gesamterfolg	-265'804.11
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1'694'643.43

## Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2023 - 30.06.2023

### Class I

Anteile zu Beginn der Periode	1'414.00
Neu ausgegebene Anteile	280.00
Zurückgenommene Anteile	-21.00
Anteile am Ende der Periode	1'673.00

### Class R

Anteile zu Beginn der Periode	260.00
Neu ausgegebene Anteile	86.00
Zurückgenommene Anteile	0.00
Anteile am Ende der Periode	346.00

### Class S

Anteile zu Beginn der Periode	20'176.00
Neu ausgegebene Anteile	0.00
Zurückgenommene Anteile	0.00
Anteile am Ende der Periode	20'176.00

## Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
<b>Class I</b>				
31.12.2021	125'314.75 EUR	1'222.00	102.55 EUR	-1.00%
31.12.2022	122'934.66 EUR	1'414.00	86.94 EUR	-15.22%
30.06.2023	125'554.05 EUR	1'673.00	75.05 EUR	* -13.68%
<b>Class R</b>				
31.12.2021	2'793.70 EUR	30.00	93.12 EUR	* -6.88%
31.12.2022	20'349.50 EUR	260.00	78.27 EUR	-15.95%
30.06.2023	23'277.53 EUR	346.00	67.28 EUR	* -14.04%
<b>Class S</b>				
31.12.2021	2'105'743.58 EUR	20'185.00	104.32 EUR	-0.04%
31.12.2022	1'788'874.24 EUR	20'176.00	88.66 EUR	-15.01%
30.06.2023	1'545'811.86 EUR	20'176.00	76.62 EUR	* -13.58%

\* 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:

ISP Securities AG  
Bellerivestrasse 45  
CH-8008 Zürich

## Währungstabelle

per 30.06.2023

			EUR
Britisches Pfund	GBP	1.00	1.1653
Kanadischer Dollar	CAD	1.00	0.6927
Norwegische Krone	NOK	100.00	8.5554
Schwedische Krone	SEK	100.00	8.4859
Schweizer Franken	CHF	1.00	1.0245
US-Dollar	USD	1.00	0.9166

## Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2023

### Class I

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 3.60% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 3.60% p.a.

### Class R

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 4.46% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 4.46% p.a.

### Class S

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 3.38% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 3.38% p.a.

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

## Transaktionskosten

01.01.2023 - 30.06.2023

	EUR
Spesen	12'939.92
Courtage	1'332.07

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 01.01.2023	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2023	Marktwert EUR	Anteil in %
<b>Wertpapiere</b>						
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>						
<b>Aktien</b>						
<b>Argentinien</b>						
US9842451000 - YPF SA SP ADR-D	5'400.00	0.00	5'400.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Argentinien</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Brasilien</b>						
US71654V1017 - Petrobras/SADR	0.00	3'500.00	3'500.00	0.00	0.00	0.00%
US91912E1055 - Vale SA	2'682.00	0.00	2'682.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Brasilien</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Curaçao</b>						
AN8068571086 - Schlumberger/RegSh USD0.01	765.00	0.00	765.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Curaçao</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Frankreich</b>						
FR0011726835 - Gaztrans.techn. Act	250.00	0.00	250.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Frankreich</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Grossbritannien</b>						
GB00B2QPKJ12 - Fresnillo Rg	3'200.00	0.00	3'200.00	0.00	0.00	0.00%
GB00BH4HKS39 - Vodafone Group PLC	0.00	17'400.00	17'400.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Grossbritannien</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Kanada</b>						
CA0084741085 - Agnico Eagle Mines Ltd.	650.00	0.00	650.00	0.00	0.00	0.00%
CA0679011084 - Barrick Gold Corp.	3'400.00	0.00	3'400.00	0.00	0.00	0.00%
CA13321L1085 - Cameco USD	2'000.00	0.00	2'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA32076V1031 - First Majestic Silver Corp.	3'580.00	0.00	3'580.00	0.00	0.00	0.00%
CA32076V1031 - First Majestic Silver Corp.	6'320.00	0.00	6'320.00	0.00	0.00	0.00%
CA6979001089 - Pan American Silver Corp.	3'200.00	0.00	3'200.00	0.00	0.00	0.00%
CA89901T1093 - Tudor Gold/RegSh CAD0	0.00	26'000.00	0.00	26'000.00	21'431.55	1.26%
CA9237251058 - Vermilion Egy Rg USD	1'600.00	0.00	1'600.00	0.00	0.00	0.00%
CA9628791027 - Wheaton Precious Metals Corp.	0.00	1'000.00	1'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA98474P5013 - Yangarra Resources	11'500.00	0.00	11'500.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Kanada</b>					<b>21'431.55</b>	<b>1.26%</b>
<b>Kolumbien</b>						
US2791581091 - Ecopetrol ADR	3'200.00	2'300.00	5'500.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Kolumbien</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Norwegen</b>						
NO0010081235 - NEL RG NOK	36'000.00	0.00	36'000.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Norwegen</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Schweden</b>						
SE0017885379 - Cell Impac Rg SEK	88'296.00	0.00	88'296.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Schweden</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Schweiz</b>						
CH0038863350 - Nestle SA	450.00	0.00	450.00	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 EUR	Anteil in %
	01.01.2023	1)	2)	30.06.2023		
CH0010819867 - Talenhouse Namen-Akt	60'000.00	0.00	60'000.00	0.00	0.00	0.00%
CH0048265513 - Transocean Ltd.	7'500.00	0.00	7'500.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Schweiz</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Südafrika</b>						
US82575P1075 - Sibanye Stillw/SADR	5'400.00	0.00	0.00	5'400.00	30'885.43	1.82%
<b>Summe Südafrika</b>					<b>30'885.43</b>	<b>1.82%</b>
<b>USA</b>						
US05722G1004 - Baker Hughes/RegSh Cl-A USD0.0001	1'400.00	0.00	1'400.00	0.00	0.00	0.00%
US0846707026 - Berkshire Hathaway Rg -B-	172.00	0.00	172.00	0.00	0.00	0.00%
US30231G1022 - Exxon Mobil Rg	925.00	0.00	925.00	0.00	0.00	0.00%
US4062161017 - Halliburton Co	1'060.00	0.00	1'060.00	0.00	0.00	0.00%
US58733R1023 - MercadoLibre Inc	0.00	40.00	40.00	0.00	0.00	0.00%
US5949181045 - Microsoft Corp.	0.00	80.00	80.00	0.00	0.00	0.00%
US6516391066 - Newmont Mining Corp.	1'470.00	0.00	1'470.00	0.00	0.00	0.00%
US72919P2020 - Plug Power Rg	750.00	0.00	750.00	0.00	0.00	0.00%
US80007P8692 - SandRidge Energy Inc Registered Shs	1'000.00	0.00	1'000.00	0.00	0.00	0.00%
US92534K1079 - Vertex Energy Rg Shs	12'600.00	0.00	12'600.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe USA</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Österreich</b>						
AT0000730007 - Andritz AG	900.00	0.00	900.00	0.00	0.00	0.00%
AT0000969985 - AT & S Austria Tech Inhaber-Akt	1'600.00	2'200.00	3'800.00	0.00	0.00	0.00%
AT0000946652 - Schoeller- Bleckmann I	1'000.00	0.00	1'000.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Österreich</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Summe Aktien</b>					<b>52'316.98</b>	<b>3.09%</b>
<b>Obligationen</b>						
<b>Belgien</b>						
EU000A3K4D33 - 0 EU 08.09.23 TB	0.00	180'000.00	0.00	180'000.00	178'869.60	10.55%
BE0000339482 - Belgique/0.2 Bd 20231022 Sr Ulss	0.00	180'000.00	0.00	180'000.00	178'228.80	10.52%
<b>Summe Belgien</b>					<b>357'098.40</b>	<b>21.07%</b>
<b>Deutschland</b>						
DE0001104859 - 0 BRD 23 OBL	0.00	184'000.00	0.00	184'000.00	182'781.92	10.79%
DE0001102325 - 2 BRD 23	0.00	160'000.00	0.00	160'000.00	159'709.60	9.42%
DE0001102317 - Deutschland/1.5 Bd 20230515 Sr	100'000.00	0.00	100'000.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Deutschland</b>					<b>342'491.52</b>	<b>20.21%</b>
<b>Frankreich</b>						
FR0010466938 - 4.25 FCE FTB 23	0.00	160'000.00	0.00	160'000.00	160'347.20	9.46%
<b>Summe Frankreich</b>					<b>160'347.20</b>	<b>9.46%</b>
<b>Schweiz</b>						
CH0224396983 - Schweiz Eidg Bd 26	100'000.00	0.00	100'000.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Schweiz</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Österreich</b>						
AT0000A2HLC4 - 0.85 AUT 2120 ANL	113'000.00	0.00	0.00	113'000.00	45'233.90	2.67%



# Vermögensinventar per 30.06.2023

Käufe und Verkäufe 01.01.2023 - 30.06.2023

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert EUR	Anteil in %
	01.01.2023	1)	2)	30.06.2023		
AT000A105W3 - 1.75 OESTERREICH 23	0.00	160'000.00	0.00	160'000.00	159'280.00	9.40%
AT000A185T1 - Oesterreich	0.00	160'000.00	0.00	160'000.00	156'272.00	9.22%
<b>Summe Österreich</b>					<b>360'785.90</b>	<b>21.29%</b>
<b>Summe Obligationen</b>					<b>1'220'723.02</b>	<b>72.03%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>1'273'040.00</b>	<b>75.12%</b>
<b>Summe Wertpapiere</b>					<b>1'273'040.00</b>	<b>75.12%</b>
<b>Anlagefonds</b>						
<b>Irland</b>						
IE00B14X4Q57 - iShs Barclays EURO GOV BD EUR	0.00	715.00	0.00	715.00	98'262.45	5.80%
IE00B27YCK28 - iShs MSC EM LAT USD	0.00	3'500.00	3'500.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Irland</b>					<b>98'262.45</b>	<b>5.80%</b>
<b>Luxemburg</b>						
LU0514695690 - XTR MSCI CHINA 1CC	5'400.00	2'200.00	7'600.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Luxemburg</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Summe Anlagefonds</b>					<b>98'262.45</b>	<b>5.80%</b>
<b>Derivate</b>						
<b>Derivate, die an einer Börse gehandelt werden</b>						
<b>Futures</b>						
<b>Deutschland</b>						
DE000C6LWLR5 - DAX.FUT.JUN.23	0.00	1.00	1.00	0.00	0.00	0.00%
DE000C6EV128 - EURO STOXX50 EUR.FUT	0.00	6.00	6.00	0.00	0.00	0.00%
DE000C1TL5V9 - EURO STOXX50 EUR.FUT.SEP23	0.00	0.00	1.00	-1.00	-300.00	-0.02%
DE000C58X581 - EURO STOXX50 MAR23	0.00	12.00	12.00	0.00	0.00	0.00%
DE000C6LWLQ7 - FDAX MAR23	0.00	1.00	1.00	0.00	0.00	0.00%
DE000C6EV128 - FESX EUR JUN23	0.00	3.00	3.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Deutschland</b>					<b>-300.00</b>	<b>-0.02%</b>
<b>USA</b>						
95177950 - CME Group/F 202303 MNQ	-4.00	16.00	12.00	0.00	0.00	0.00%
98439537 - CME Group/F 202306 M2K	0.00	10.00	10.00	0.00	0.00	0.00%
98439539 - CME Group/F 202306 MNQ	0.00	7.00	7.00	0.00	0.00	0.00%
61683172 - CME Group/F 202309 MNQ	0.00	0.00	2.00	-2.00	-261.23	-0.02%
<b>Summe USA</b>					<b>-261.23</b>	<b>-0.02%</b>
<b>Summe Futures</b>					<b>-561.23</b>	<b>-0.03%</b>
<b>Optionen</b>						
<b>USA</b>						
90882516 - BX P A 85 JUN23	0.00	6.00	6.00	0.00	0.00	0.00%
94290487 - MRNA P A 150 JAN24	0.00	2.00	2.00	0.00	0.00	0.00%
93175353 - MRNA P A 190 JAN24	0.00	2.00	2.00	0.00	0.00	0.00%
65842478 - OCC/O 202306 C EU VIX 18	0.00	11.00	11.00	0.00	0.00	0.00%
61494247 - OCC/O 202401 P AM BNTX 100	0.00	4.00	4.00	0.00	0.00	0.00%
61494229 - OCC/O 202401 P AM BNTX 145	0.00	2.00	2.00	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		
65075544 - OCC/O 202501 C AM NEM 60	0.00	30.00	0.00	30.00	6'750.68	0.40%
92317941 - PFE P A 35 JAN24	0.00	33.00	33.00	0.00	0.00	0.00%
92317933 - PFE P A 45 JAN24	0.00	8.00	8.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe USA</b>					<b>6'750.68</b>	<b>0.40%</b>
<b>Summe Optionen</b>					<b>6'750.68</b>	<b>0.40%</b>
<b>Summe Derivate, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>6'189.45</b>	<b>0.37%</b>
<b>Summe Derivate</b>					<b>6'189.45</b>	<b>0.37%</b>
<b>Bankguthaben</b>						
Sichtguthaben					301'867.69	17.81%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
<b>Summe Bankguthaben</b>					<b>301'867.69</b>	<b>17.81%</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>					<b>23'454.09</b>	<b>1.38%</b>
<b>Gesamtvermögen</b>					<b>1'702'813.68</b>	<b>100.48%</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					<b>-8'170.24</b>	<b>-0.48%</b>
<b>Nettovermögen</b>					<b>1'694'643.44</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 07.06.2023**

In dieser Mitteilung wurden die Anleger über den Verzicht auf die Portfolioverwaltungsgebühren unterrichtet.

### **Zession von Gebühren**

Der Portfolioverwalter hat den AIFM in Kenntnis gesetzt, dass er Teile der ihm zustehenden Gebühren (Portfolioverwaltung & Performance Fee) an Dritte (Private Portfolio Partners Holding AG) übertragen (zediert) hat. Gemäss § 1396 ABGB war daher eine schuldbefreiende Leistung in Bezug auf die zedierten Gebührentteile nur noch an den vom Portfolioverwalter bekannt gegebenen Dritten möglich und wurde entsprechend abgewickelt.

### **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"<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.