



ZEUS Funds - ZEUS Global Value

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform vertraglicher Investmentfonds

Ungeprüfter Halbjahresbericht

31.03.2024

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
Zahl- und Informationsstelle	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 31.03.2024

	EUR
Bankguthaben, davon	753'182.83
Sichtguthaben	353'182.83
Zeitguthaben	400'000.00
Wertpapiere	3'054'891.18
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	-3'761.57
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	0.00
Zinsen / Dividenden	0.00
Gesamtvermögen	3'804'312.44
Verbindlichkeiten, davon	-41'703.99
gegenüber Banken	-33'610.01
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-692.31
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-1'730.78
Vermögensverwaltungsgebühren	-10'384.64
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	3'287.63
Nettovermögen	3'762'608.45
Anzahl der Anteile im Umlauf	2'189
Nettoinventarwert pro Anteil	1'718.87

Erfolgsrechnung

01.10.2023 - 31.03.2024

EUR

Erträge der Bankguthaben	1'441.08
Erträge der Wertpapiere, davon	36'197.47
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	2'239.63
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	16'035.63
Anteile anderer Investmentunternehmen	17'922.21
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-286.30
Total Erträge	37'352.25
Passivzinsen	-775.77
Revisionsaufwand	-6'792.49
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-22'505.76
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-1'355.65
Sonstige Aufwendungen, davon	-17'746.97
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-68.47
Total Aufwendungen	-49'245.11
Nettoertrag	-11'892.86
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	201'731.72
Realisierter Erfolg	189'838.86
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	96'758.78
Gesamterfolg	286'597.64

Ausserbilanzgeschäfte

per 31.03.2024

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Bezugsverhältnis	Delta	Marktwert Underlying	Derivate-risiko	in % vom Gesamtvermögen
CME Group/F 202406 MYM	USD	20.00	2.00	1.0000	40'176.00	372'000.00	9.7784%
Future EUR/USD Spot/Cross JUN24 L	USD	7.00	0.00	1.0000	1.08	874'392.36	22.9842%

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	-11'892.86
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	-11'892.86
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-11'892.86
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.10.2023 - 31.03.2024

EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3'420'011.55
Saldo aus dem Anteilsverkehr	55'999.26
Gesamterfolg	286'597.64
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3'762'608.45

Anzahl Anteile im Umlauf

01.10.2023 - 31.03.2024

Anteile zu Beginn der Periode	2'160
Neu ausgegebene Anteile	215
Zurückgenommene Anteile	-186
Anteile am Ende der Periode	2'189

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
30.09.2022	7'195'563.89 EUR	4'563	1'576.94 EUR	-7.52%
30.09.2023	3'420'011.55 EUR	2'160	1'583.34 EUR	0.41%
31.03.2024	3'762'608.45 EUR	2'189	1'718.87 EUR	8.56%

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 31.03.2024

EUR

Britisches Pfund	GBP	1.00	1.1697
Dänische Krone	DKK	100.00	13.4066
Hong Kong-Dollar	HKD	1.00	0.1183
Japanischer Yen	JPY	1.00	0.0061
Norwegische Krone	NOK	100.00	8.5350
Schweizer Franken	CHF	1.00	1.0280
US-Dollar	USD	1.00	0.9259

Total Expense Ratio (TER)

per 31.03.2024

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.64% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.80% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.64% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.80% p.a.

Transaktionskosten

01.10.2023 - 31.03.2024

EUR

Spesen	2'347.50
Courtage	25'331.88

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

Vermögensinventar per 31.03.2024

Käufe und Verkäufe 01.10.2023 - 31.03.2024

Bezeichnung	Bestand 01.10.2023	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 31.03.2024	Marktwert EUR	Anteil in %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
Aktien						
Bermudainseln						
BMG4069C1486 - Great Eagle Holdings Ltd	12'000.00	0.00	12'000.00	0.00	0.00	0.00%
BMG5256W1029 - Kingmaker Footwear Holdings Ltd.	602'000.00	0.00	602'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Bermudainseln					0.00	0.00%
Cayman Islands						
KYG8068L1086 - SharkNinja/RegSh USD0.00001	0.00	780.00	0.00	780.00	44'987.22	1.20%
Summe Cayman Islands					44'987.22	1.20%
Deutschland						
DE0008404005 - Allianz AG	389.00	0.00	0.00	389.00	108'064.20	2.87%
DE0005810055 - Deutsche Börse AG	250.00	0.00	250.00	0.00	0.00	0.00%
DE0005557508 - Deutsche Telekom AG	1'134.00	0.00	1'134.00	0.00	0.00	0.00%
DE000DWS1007 - DWS Group GmbH I	980.00	0.00	980.00	0.00	0.00	0.00%
DE000ENAG999 - E.ON AG	18'110.00	0.00	10'600.00	7'510.00	96'766.35	2.57%
DE0008402215 - Hannover Rückversicherung	400.00	0.00	400.00	0.00	0.00	0.00%
DE0008430026 - Münchener Rueckversicherung	160.00	0.00	160.00	0.00	0.00	0.00%
DE0007037129 - RWE AG	5'230.00	0.00	5'230.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Deutschland					204'830.55	5.44%
Dänemark						
DK0062498333 - NOVO NORD BR/RG-B	618.00	0.00	300.00	318.00	37'572.42	1.00%
Summe Dänemark					37'572.42	1.00%
Finnland						
FI0009007132 - Fortum Rg	1'981.00	0.00	1'981.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Finnland					0.00	0.00%
Frankreich						
FR000120271 - Total Energies SE	820.00	0.00	0.00	820.00	52'045.40	1.38%
Summe Frankreich					52'045.40	1.38%
Grossbritannien						
GB00B10RZP78 - Unilever RG	1'100.00	0.00	600.00	500.00	23'250.04	0.62%
Summe Grossbritannien					23'250.04	0.62%
Hong Kong						
HK0160011786 - Hon Kwok Land Investment Co.Ltd.	530'000.00	0.00	530'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Hong Kong					0.00	0.00%
Irland						
IE000S9YS762 - LINDE RG	435.00	0.00	265.00	170.00	73'087.41	1.94%
Summe Irland					73'087.41	1.94%
Japan						
JP3116000005 - Asahi Group Holdings Ltd.	900.00	0.00	900.00	0.00	0.00	0.00%
JP3893600001 - MITSUI & CO RG	1'200.00	0.00	1'200.00	0.00	0.00	0.00%
JP3866800000 - Panasonic Co.	3'900.00	0.00	3'900.00	0.00	0.00	0.00%
JP3500610005 - RESONA HOLDINGS	6'600.00	0.00	6'600.00	0.00	0.00	0.00%

Vermögensinventar per 31.03.2024

Käufe und Verkäufe 01.10.2023 - 31.03.2024

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.10.2023	1)	2)	31.03.2024	EUR	in %
JP3910660004 - TOKIO MARINE RG	0.00	1'800.00	0.00	1'800.00	51'791.13	1.38%
US8923313071 - Toyota Motor/SADR	0.00	195.00	0.00	195.00	45'442.22	1.21%
JP3429250008 - ZENKOKU HOSHO RG	0.00	1'200.00	0.00	1'200.00	40'386.00	1.07%
Summe Japan					137'619.35	3.66%
Libanon						
LR0008862868 - Royal Caribbean	0.00	340.00	0.00	340.00	43'762.41	1.16%
Summe Libanon					43'762.41	1.16%
Marshall-Inseln						
MHY8162K2046 - Star Bulk Carriers Corp	0.00	1'870.00	0.00	1'870.00	41'330.46	1.10%
Summe Marshall-Inseln					41'330.46	1.10%
Niederlande						
NL00150001Q9 - Stellantis/Sh EUR0.01	0.00	1'905.00	0.00	1'905.00	49'549.05	1.32%
Summe Niederlande					49'549.05	1.32%
Norwegen						
NO0010096985 - Equinor	700.00	0.00	700.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Norwegen					0.00	0.00%
Schweiz						
CH0012214059 - Lafargeholcim Ltd.	300.00	500.00	800.00	0.00	0.00	0.00%
CH0012005267 - Novartis AG	210.00	0.00	0.00	210.00	18'861.56	0.50%
CH1243598427 - Sandoz Group/RegSh CHF0.05	0.00	42.00	42.00	0.00	0.00	0.00%
CH0244767585 - UBS Group N	1'450.00	0.00	1'450.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Schweiz					18'861.56	0.50%
USA						
US00507V1098 - Activision Blizzard	410.00	0.00	410.00	0.00	0.00	0.00%
US0311621009 - Amgen	0.00	160.00	0.00	160.00	42'121.48	1.12%
US03209R1032 - Amphastar Pharm/RegSh USD0.0001	0.00	675.00	0.00	675.00	27'443.75	0.73%
US03940R1077 - Arch Resources/RegSh Cl-A USD0.01	0.00	250.00	0.00	250.00	37'219.91	0.99%
US1273871087 - Cadence Design/RegSh USD0.01	140.00	0.00	0.00	140.00	40'351.11	1.07%
US1423391002 - Carlisle Cos/RegSh USD1	0.00	125.00	0.00	125.00	45'353.01	1.21%
US12503M1080 - Cboe Gbl Mkt/RegSh USD0.01	0.00	330.00	330.00	0.00	0.00	0.00%
US1667641005 - Chevron Corporation She	360.00	0.00	360.00	0.00	0.00	0.00%
US22160K1051 - COSTCO WHSL	0.00	64.00	64.00	0.00	0.00	0.00%
US23918K1088 - DaVita/RegSh USD0.001	0.00	411.00	0.00	411.00	52'535.69	1.40%
US5324571083 - Eli Lilly & Co.	100.00	0.00	100.00	0.00	0.00	0.00%
US29530P1021 - Erie Indemnity/RegSh USD0	0.00	133.00	133.00	0.00	0.00	0.00%
US3138551086 - Federal Signal/RegSh USD1	0.00	581.00	0.00	581.00	45'656.92	1.21%
US3142111034 - Federated Herme/RegSh Cl-B NPV	0.00	1'200.00	0.00	1'200.00	40'133.33	1.07%
US33768G1076 - Firstcash Hldgs/RegSh USD0.01	0.00	402.00	0.00	402.00	47'473.22	1.26%
US3647601083 - GAP Inc	0.00	1'890.00	1'890.00	0.00	0.00	0.00%
US3703341046 - General Mills Inc	0.00	400.00	400.00	0.00	0.00	0.00%
US37045V1008 - General Motors	0.00	1'090.00	0.00	1'090.00	45'769.91	1.22%

Vermögensinventar per 31.03.2024

Käufe und Verkäufe 01.10.2023 - 31.03.2024

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert EUR	Anteil in %
	01.10.2023	1)	2)	31.03.2024		
US38526M1062 - Grand Canyon Ed/RegSh USD0.01	0.00	318.00	0.00	318.00	40'106.28	1.07%
US5500211090 - Lululemon Athl/RegSh NPV	0.00	80.00	80.00	0.00	0.00	0.00%
US57686G1058 - Matson/RegSh USD0	0.00	410.00	0.00	410.00	42'670.37	1.13%
US5949181045 - Microsoft Corp.	160.00	0.00	0.00	160.00	62'328.89	1.66%
US60855R1005 - MOLINA HEALTHCARE	0.00	120.00	0.00	120.00	45'647.78	1.21%
US5534981064 - MSA Safety/RegSh USD0	0.00	240.00	0.00	240.00	43'020.00	1.14%
US67066G1040 - Nvidia Corp.	60.00	0.00	60.00	0.00	0.00	0.00%
US6907421019 - OWENS CORNING	0.00	290.00	0.00	290.00	44'788.89	1.19%
US69526K1051 - Pactiv Evergrn/RegSh USD0.001	0.00	3'425.00	3'425.00	0.00	0.00	0.00%
US72147K1088 - Pilgrims Pride Corp	0.00	1'679.00	0.00	1'679.00	53'354.89	1.42%
US74758T3032 - QUALYS	0.00	237.00	237.00	0.00	0.00	0.00%
US76171L1061 - Reynolds Consm/RegSh USD0.001	0.00	1'550.00	0.00	1'550.00	40'988.89	1.09%
US86333M1080 - Stride/RegSh USD0.0001	0.00	725.00	725.00	0.00	0.00	0.00%
US8716071076 - Synopsys Rg	65.00	0.00	0.00	65.00	34'395.83	0.91%
US74144T1088 - T Rowe Price Group Inc	0.00	380.00	0.00	380.00	42'897.78	1.14%
US89417E1091 - Travelers Companies Inc.	0.00	239.00	0.00	239.00	50'929.13	1.35%
US92532F1003 - Vertex Pharmaceuticals Inc	0.00	108.00	0.00	108.00	41'801.00	1.11%
US92828Q1094 - Virtus Invstmt/RegSh USD0.01	0.00	190.00	0.00	190.00	43'626.11	1.16%
US9291601097 - VULCAN MATERIALS	0.00	170.00	0.00	170.00	42'959.63	1.14%
Summe USA					1'053'573.80	28.00%
Summe Aktien					1'780'469.67	47.32%
Obligationen						
Deutschland						
DE0001102333 - 1.75 BRD 24	0.00	300'000.00	300'000.00	0.00	0.00	0.00%
DE000A3E5KG2 - 5 TUI 28 CVB -S	0.00	200'000.00	200'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Deutschland					0.00	0.00%
Summe Obligationen					0.00	0.00%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					1'780'469.67	47.32%
Summe Wertpapiere					1'780'469.67	47.32%
Anlagefonds						
Irland						
IE00BD1F4M44 - ISH EDG MSC USD-AC	0.00	15'000.00	0.00	15'000.00	137'517.36	3.65%
IE00BQN1K901 - ISH EU VALUE EUR-AC	0.00	33'314.00	0.00	33'314.00	280'337.31	7.45%
IE000SK1JS82 - LAZ NOR EUR-EA-ACC	0.00	1'790.00	0.00	1'790.00	206'493.68	5.49%
IE00BZ56SW52 - WIS GLB QLTY USD-AC	0.00	7'005.00	0.00	7'005.00	250'113.53	6.65%
IE0006GNB732 - XTR EUR HI EUR-1C-A	0.00	6'461.00	0.00	6'461.00	198'934.19	5.29%
Summe Irland					1'073'396.07	28.53%
Luxemburg						
LU2611731824 - AM IS ANAGC UETFD AMUNDI EUR	0.00	1'690.00	1'690.00	0.00	0.00	0.00%

Vermögensinventar per 31.03.2024

Käufe und Verkäufe 01.10.2023 - 31.03.2024

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert EUR	Anteil in %
	01.10.2023	1)	2)	31.03.2024		
LU1714355366 - DJE FCP - MULTI ASSET & TRENDS	2'880.00	0.00	2'880.00	0.00	0.00	0.00%
LU0553171439 - DJE Zins & Div XPD (EUR)	3'600.00	0.00	3'600.00	0.00	0.00	0.00%
LU0488317701 - LYXOR SICAV - NYSE ARCA GOLD	1'690.00	0.00	1'690.00	0.00	0.00	0.00%
LU2183001622 - T.R PR GL HIN B ANC	0.00	19'404.00	0.00	19'404.00	201'025.44	5.34%
Summe Luxemburg					201'025.44	5.34%
Summe Anlagefonds					1'274'421.51	33.87%
Derivate						
Derivate, die an einer Börse gehandelt werden						
Futures						
Deutschland						
DE000C6JGBY9 - EURO STOXX 50 Index Futures	0.00	7.00	7.00	0.00	0.00	0.00%
DE000C6LWLT1 - FDAX DEC23	-1.00	2.00	1.00	0.00	0.00	0.00%
DE000C7PYHE6 - FSTI STOXX 600 DEC23	0.00	4.00	4.00	0.00	0.00	0.00%
DE000C7PXZA8 - FSTU STOXX 600 DEC23	0.00	6.00	6.00	0.00	0.00	0.00%
DE000C7PYG83 - STOXX EUROPE 600 OIL&GAS.FUT.DEC23	2.00	0.00	2.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Deutschland					0.00	0.00%
USA						
67251722 - CME Group/F 202403 EC	0.00	7.00	7.00	0.00	0.00	0.00%
70890509 - CME Group/F 202403 MYM	0.00	20.00	20.00	0.00	0.00	0.00%
76741523 - CME Group/F 202406 MYM	0.00	20.00	0.00	20.00	8'666.67	0.23%
65204180 - Future EUR/USD Spot/Cross	0.00	3.00	3.00	0.00	0.00	0.00%
69268451 - Future EUR/USD Spot/Cross JUN24 L	0.00	7.00	0.00	7.00	-12'428.24	-0.33%
Summe USA					-3'761.57	-0.10%
Summe Futures					-3'761.57	-0.10%
Summe Derivate, die an einer Börse gehandelt werden					-3'761.57	-0.10%
Summe Derivate					-3'761.57	-0.10%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					353'182.83	9.39%
Zeitguthaben					400'000.00	10.63%
Summe Bankguthaben					753'182.83	20.02%
Sonstige Vermögenswerte					0.00	0.00%
Gesamtvermögen					3'804'312.44	101.11%
Verbindlichkeiten					-41'703.99	-1.11%
Nettovermögen					3'762'608.45	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 31.03.2024 berechnet.

Berechnung

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Mitteilung an die Anteilshaber vom 20.11.2023

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilshaber über die Sonderregelung des Bewertungsintervalls für den Zeitraum 22.12.2023 bis 07.01.2024 informiert.

Mitteilung an die Anteilshaber vom 20.12.2023

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilshaber informiert, dass bis auf weiteres auf einen Teils des Portfolioverwaltungsaufwands verzichtet wird.

Mitteilung an die Anteilshaber vom 23.02.2024

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilshaber informiert, dass die Vermögensverwaltung für den ZEUS Funds – ZEUS Global Value nur noch alleinig an die ZEUS Anstalt für Vermögensverwaltung delegiert wird sowie über weitere Änderungen der konstituierenden Dokumente.

ESG Bestimmungen

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

Vergütungsinformation des Vermögenverwalters (ungeprüft)

Gesamtvergütung¹ der VV-Gesellschaft im abgelaufenen
Kalenderjahr [2023]: CHF 882'309

davon feste Vergütung	CHF 782'258
davon variable Vergütung ²	CHF 100'051

Gesamtzahl³ der Mitarbeitenden der Gesellschaft per [31.12.2023]: 16

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 noch nicht feststeht, ist ein Erwartungswert ausgewiesen.

³ Anzahl der Mitarbeitenden inkl. der Verwaltungsratsmitglieder, ohne Angabe 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 2023.

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 2023	CHF	3.51 - 3.57 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	3.31 Mio.
davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.20 - 0.26 Mio.

Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ³⁾	keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees	keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023	29

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2023	Anzahl Teilfonds	Veraltetes Vermögen
in UCITS	32	CHF 1'139 Mio.
in AIF	52	CHF 1'609 Mio.
in IUG	8	CHF 66 Mio.
Total	92	CHF 2'814 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" ⁴⁾ der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	1.63 - 1.66 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.51 Mio.
davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.12 - 0.15 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023		10
Gesamtvergütung für <u>andere</u> Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	1.88 - 1.91 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.80 Mio.
davon variable Vergütung ²⁾	CHF	0.08 - 0.11 Mio.
Gesamtzahl der <u>anderen</u> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2023		19
Gesamtzahl aller Mitarbeitenden inklusive Zu- und Abgänge 2023		40

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.