

## **naturAlly Protect Restore Fund - Blue World**

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform Kollektivtreuhänderschaft

### **Ungeprüfter Halbjahresbericht**

30.06.2024

---

#### **CAIAC Fund Management AG**

Haus Atzig  
Industriestrasse 2  
FL-9487 Bendern  
Tel. +423 375 83 33  
Fax. +423 375 83 38  
[www.caiac.li](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 Bendern
Asset Manager / Vermögensverwalter	ZEUS Anstalt für Vermögensverwaltung Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern
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	ZEUS Anstalt für Vermögensverwaltung Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	Deloitte (Liechtenstein) AG Egertastrasse 2 FL-9490 Vaduz
Zahl- und Informationsstelle	Deutschland: DZ Bank AG Frankfurt Platz der Republik 60 DE-60265 Frankfurt
Bewertungsintervall	Wöchentlich und monatlich
Bewertungstag	Mittwoch und Monatsultimo
Ausgabe- und Rücknahmetag	Jeder Bewertungstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft	12:00 Uhr ein Bankarbeitstag vor dem Bewertungstag
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag	zwei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV
Rechnungswährung	EUR
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Fondsdomizil	Bendern, 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	LI0038943051
Anlageberatervergütung	Keine
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	Maximal 0.15% p.a. oder Minimum CHF 15'000.-
Vertriebsgebühr	Class R EUR: Maximum 1.25% p.a. Class I EUR: Maximum 0.75% p.a.
Vermögensverwaltungsvergütung	Class R EUR: 1.25% p.a. Beträge des Nettofondsvermögen > EUR 100 Mio.: 1.00 % p.a. Beträge des Nettofondsvermögen > EUR 500 Mio.: 0.75% p.a. Beträge des Nettofondsvermögen > EUR 1 Mrd.: 0.50% p.a. Class I EUR: 0.75% p.a. Beträge des Nettofondsvermögen > EUR 100 Mio.: 0.70% p.a. Beträge des Nettofondsvermögen > EUR 500 Mio.: 0.60% p.a. Beträge des Nettofondsvermögen > EUR 1 Mrd.: 0.50% p.a.
Risikomanagement- & Verwaltungsaufwand	Maximal 0.25% p.a. oder Minimum CHF 25'000.- p.a. zzgl. CHF 2'500.- p.a. je Währungsklasse
Performance Fee	Class R EUR: 20% (mit High Watermark, Hurdle Rate 5%) Class I EUR: 20%: (mit High Watermark)
Hurdle Rate	5% (Class R EUR) keine (Class I EUR)
Ausgabeaufschlag /-kommission	Maximal 6.5% zugunsten Vertrieb (Class R EUR) Maximal 3.0% zugunsten Vertrieb (Class I EUR)
Rücknahmegebühr /-kommission	Maximal 0.25%
Konversionsgebühr	Maximal 0.25%
Geschätzte indirekte Kosten auf Stufe der indirekten Anlagen	Management Fee 5% p.a. (Class R EUR) Management Fee 2.50% p.a. (Class I EUR)

## Vermögensrechnung

per 30.06.2024

EUR

Bankguthaben, davon	61'330.03
Sichtguthaben	61'330.03
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	4'276'180.57
Immobilien	0.00
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	0.00
Zinsen / Dividenden	0.00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>4'337'510.60</b>
Verbindlichkeiten, davon	-34'844.26
gegenüber Banken	-3.54
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-2'663.51
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-3'995.23
Vermögensverwaltungsgebühren	-19'994.35
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	-7'210.32
<b>Nettovermögen</b>	<b>4'302'666.34</b>
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>28'346.040</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	<b>151.79</b>

## Erfolgsrechnung

01.01.2024 - 30.06.2024

EUR

Erträge der Bankguthaben	0.00
Erträge der Wertpapiere, davon	0.00
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	0.00
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-2'645.49
<b>Total Erträge</b>	<b>-2'645.49</b>
Passivzinsen	-110.48
Revisionsaufwand	-7'210.32
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-27'101.07
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-5'165.11
Sonstige Aufwendungen, davon	-27'060.91
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	5'436.42
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-61'211.47</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-63'856.96</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	52'899.87
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-10'957.09</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	329'307.80
<b>Gesamterfolg</b>	<b>318'350.71</b>

## Ausserbilanzgeschäfte

Per 30.06.2024 bestanden keine Ausserbilanzgeschäfte, d.h. keine Kontrakte mit derivativen Finanzinstrumenten.

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	-63'856.96
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	-63'856.96
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-63'856.96
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

## Veränderung des Nettovermögens

01.01.2024 - 30.06.2024

EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4'221'453.14
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-237'137.51
Gesamterfolg	318'350.71
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4'302'666.34

## Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2024 - 30.06.2024

Anteile zu Beginn der Periode	29'883.040
Neu ausgegebene Anteile	1'370.000
Zurückgenommene Anteile	-2'907.000
Anteile am Ende der Periode	28'346.040

## Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
31.12.2022	4'445'136.88 EUR	32'359.040	137.37 EUR	-18.56%
31.12.2023	4'221'453.14 EUR	29'883.040	141.27 EUR	2.84%
30.06.2024	4'302'666.34 EUR	28'346.040	151.79 EUR	7.45% *

\* 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 Financial Services AG  
Bellerivestrasse 45  
CH-8008 Zürich

## Währungstabelle

per 30.06.2024

**EUR**

US-Dollar	USD	1.00	0.9331
Schweizer Franken	CHF	1.00	1.0383

## Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2024

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	3.06% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	3.98% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	3.06% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	3.98% p.a.

## Transaktionskosten

01.01.2024 - 30.06.2024

**EUR**

Spesen	809.86
Courtage	361.88

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

# Vermögensinventar per 30.06.2024

Käufe und Verkäufe 01.01.2024 - 30.06.2024

Bezeichnung	Bestand 01.01.2024	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2024	Marktwert EUR	Anteil in %
<b>Wertpapiere</b>						
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>						
<b>Zertifikate</b>						
<b>Jersey</b>						
GB00B684MW17 - DB ETC Physical Rhodium 2011-28.2.61	99.00	0.00	0.00	99.00	43'276.42	1.01%
<b>Summe Jersey</b>					<b>43'276.42</b>	<b>1.01%</b>
<b>Summe Zertifikate</b>					<b>43'276.42</b>	<b>1.01%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>43'276.42</b>	<b>1.01%</b>
<b>Summe Wertpapiere</b>					<b>43'276.42</b>	<b>1.01%</b>
<b>Anlagefonds</b>						
<b>Belgien</b>						
BE0948500344 - DPAM InB Eq WS/Sh Cl-F EUR	950.00	0.00	0.00	950.00	406'153.50	9.44%
<b>Summe Belgien</b>					<b>406'153.50</b>	<b>9.44%</b>
<b>Deutschland</b>						
DE000A2JF7P0 - CHOM CPST-SCEUI-I-	2'500.00	0.00	200.00	2'300.00	297'873.00	6.92%
DE000A3DQ2Z2 - EVGRSUSWST - E- T	0.00	1'300.00	0.00	1'300.00	169'559.00	3.94%
DE000A2DVTE6 - terrAssisi Aktl/Ut EUR	3'450.00	0.00	350.00	3'100.00	610'142.00	14.18%
<b>Summe Deutschland</b>					<b>1'077'574.00</b>	<b>25.04%</b>
<b>Frankreich</b>						
FR0010581728 - E-Echicq M S GrE/Sh Cl-G EUR	950.00	0.00	0.00	950.00	383'059.00	8.90%
FR0010527275 - Lyxor MSCI Water ESG Filtered (DR) UCITS ETF	6'000.00	0.00	0.00	6'000.00	387'900.00	9.02%
<b>Summe Frankreich</b>					<b>770'959.00</b>	<b>17.92%</b>
<b>Irland</b>						
IE00BFY85R68 - FS EM SUS EUR-VI-AC	175'000.00	0.00	0.00	175'000.00	440'457.50	10.24%
IE00B4L2YF59 - KBI GLB EUR-D-ACC	1'350.00	0.00	0.00	1'350.00	344'609.10	8.01%
IE00BN0YSK89 - OSS FOOD EUR-1A-AC	1'250.00	0.00	0.00	1'250.00	142'321.25	3.31%
<b>Summe Irland</b>					<b>927'387.85</b>	<b>21.55%</b>
<b>Luxemburg</b>						
LU0251855366 - AB I INTL HC I	290.00	0.00	290.00	0.00	0.00	0.00%
LU1883320308 - Amu Fd Glb Eco/Sh Cl-M2 EUR EUR	120.00	0.00	0.00	120.00	329'056.80	7.65%
LU2194447293 - BNPPE ECPIGESG UEC	12'000.00	0.00	12'000.00	0.00	0.00	0.00%
LU2145462722 - Rob C G Sm E E/Sh Cl-I EUR EUR	7'300.00	0.00	0.00	7'300.00	483'333.00	11.23%
LU2092759021 - Rob Cir Ec Eqty/Sh Cl-I EUR EUR	1'500.00	0.00	0.00	1'500.00	238'440.00	5.54%
<b>Summe Luxemburg</b>					<b>1'050'829.80</b>	<b>24.42%</b>
<b>Summe Anlagefonds</b>					<b>4'232'904.15</b>	<b>98.38%</b>
<b>Bankguthaben</b>						
Sichtguthaben					61'330.03	1.43%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
<b>Summe Bankguthaben</b>					<b>61'330.03</b>	<b>1.43%</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Gesamtvermögen</b>					<b>4'337'510.60</b>	<b>100.81%</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					<b>-34'844.26</b>	<b>-0.81%</b>

## Vermögensinventar per 30.06.2024

Käufe und Verkäufe 01.01.2024 - 30.06.2024

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2024	1)	2)	30.06.2024	EUR	in %
<b>Nettovermögen</b>					<b>4'302'666.34</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 30.06.2024 berechnet.

### Berechnung

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Mitteilung an die Anteilsinhaber vom 16.05.2024

Die FMA Liechtenstein hat mit Schreiben vom 11. April 2024 folgende Änderung im Prospekt genehmigt:

- Synthetische Risiko- und Ertragsindikator (SRI) - Der Hinweis wurde gelöscht.
- Änderungen im Abschnitt: Anhang A1: Teilfonds im Überblick, naturAlly Protect Restore Fund - Teilfonds "Blue World", A. Der Teilfonds im Überblick:

#### Stammdaten und Informationen des Teilfonds und dessen Anteilsklassen

Bewertungstag (T)	Mittwoch	Mittwoch und Monatsultimo
Bewertungsintervall	wöchentlich	wöchentlich und monatlich

#### Ausweis der laufenden Gebühren, Art der Gebühren zulasten des Teilfondsvermögens

Class I EUR	Bisher	Künftig
Performance-Fee	20%	20%
Hurdle Rate	5%	nein
High Watermark	ja	ja

- Einzelne Absätze wurden entfernt, neu eingefügt, bzw. geändert im Abschnitt: E. Anlagegrundsätze des Teilfonds, a) Anlageziel und Anlagepolitik, Stufe 2: Überprüfung der Mindeststandards und Ausschluss
- Im Abschnitt G. Risiken und Risikoprofile des Teilfonds, a) Teilfondsspezifische Risiken wurde das Interessenkonfliktisiko eingefügt
- Im Abschnitt I. Performance Fee wurde die Beschreibung der Performance Fee sowie das Berechnungsbeispiel aktualisiert.
- Im Anhang C1: Anhang der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 wurden mehrere Änderungen vorgenommen. Darüber hinaus wurden noch einzelne redaktionelle Anpassungen vorgenommen.

### Mitteilung an die Anteilsinhaber vom 20.06.2024

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilsinhaber darüber informiert, dass ab dem 27.06.2024 bis 31.12.2024 auf einen Teil des Vertriebsaufwands, des Risikomanagement- und Verwaltungsaufwands sowie des Verwahrstellenaufwands verzichtet wird.

### Erläuterungen zu Total Expense Ratio (TER)

Die TER 1 (exkl. PF, exkl. Kosten Zielfonds) beträgt 3.06% per 30.06.2024. Aufgrund des geringen Fondsvolumens ist die TER erhöht. Vor diesem Hintergrund hat die Verwaltungsgesellschaft nachfolgende kostenreduzierende Massnahmen getroffen, um die TER zu senken.

Die Minimumgebühr für den Verwaltungs- und Risikomanagementaufwand wurde von CHF 25'000.- auf CHF 15'000.-, die Minimumgebühr für den Verwahrstellenaufwand von CHF 15'000.- auf CHF 10'000.- sowie der Vertriebsaufwand der Anteilsklasse R von 1.25% auf 0.5% reduziert. Die Massnahmen gelten von 01.01.2024 bis 31.12.2024. Mit diesen Massnahmen soll die TER im Jahr 2024 gesenkt werden. Die Entwicklung der TER wird weiterhin beobachtet und es werden, sofern erforderlich, weitere Massnahmen ergriffen.

### ESG Bestimmungen

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten nach Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088. Die detaillierten Ausführungen dazu sind/werden jeweils im Jahresbericht offengelegt.

## **Vergütungsinformation des Vermögenverwalters (ungeprüft)**

---

Gesamtvergütung<sup>1</sup> der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr  
[2023]: CHF 882'309

davon feste Vergütung	CHF 782'258
davon variable Vergütung <sup>2</sup>	CHF 100'051

Gesamtzahl<sup>3</sup> der Mitarbeitenden der Gesellschaft per [31.12.2023]: 16

<sup>1</sup> 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 berücksichtigt.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> Anzahl der Mitarbeitenden inkl. der Verwaltungsratsmitglieder, ohne Angabe der Stellenprozente.

## 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 2023.

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 2023	CHF	3.51 - 3.57 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	3.31 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2)</sup>	CHF	0.20 - 0.26 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 31.12.2023	29

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2023	Anzahl Teilfonds		Verwaltetes 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" <sup>4)</sup> der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	1.63 - 1.66 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.51 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2)</sup>	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 <sup>2)</sup>	CHF	0.08 - 0.11 Mio.

Gesamtzahl der anderen 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.