# FM Global Trend

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform Kollektivtreuhänderschaft

## 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<br>Haus Atzig<br>Industriestrasse 2<br>FL-9487 Bendern |
| Anlageberater | Astella GmbH<br>Bautzner Strasse 104<br>DE-01099 Dresden |
| Asset Manager / Vermögensverwalter | CAIAC Fund Management AG<br>Haus Atzig<br>Industriestrasse 2<br>FL-9487 Bendern |
| Verwahrstelle / Depotbank | SIGMA Bank AG<br>Feldkircher Strasse 2<br>FL-9494 Schaan |
| Führung des Anteilsregisters | SIGMA Bank AG<br>Feldkircher Strasse 2<br>FL-9494 Schaan |
| Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle | PricewaterhouseCoopers AG<br>Vadianstrasse 25a \| Neumarkt 5<br>CH-9001 St. Gallen |
| Zahl- und Informationsstelle | Deutschland:<br>Landesbank Baden-Württemberg LBBW<br>Am Hauptbahnhof 2<br>DE-70173 Stuttgart |
| Bewertungsintervall | Täglich |
| Bewertungstag | Jeder liechtensteinische Bankarbeitstag |
| Ausgabe- und Rücknahmetag | Jeder Bewertungstag |
| Annahmeschluss Anteilsgeschäft | Bewertungstag, 11.00 Uhr |
| 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 | Kollektivtreuhänderschaft |
| 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 | LI0043100572 |
| Verwahrstellen- / Depotbankgebühr | Max. 0.15% p.a. oder Minimum CHF 15’000.- p.a. |
| Verwaltungs- / Administrationsgebühr | Max. 0.25% p.a. oder Minimum CHF 25'000.- p.a. zzgl. CHF 2'500.- p.a. |
| Vertriebsstellen /-gebühr | Max. 1.50% p.a. |
| Performance Fee | 20% (mit High Watermark) |
| Hurdle Rate | Keine |
| Ausgabeaufschlag /-kommission | Max. 5% |
| Rücknahmegebühr /-kommission | Keine |
| Liquidationsgebühr /-kommission | Max. 0.5% |
| Geschätzte indirekte Kosten auf Stufe der indirekten Anlagen | 0.10 – 3.00% p.a. (allfällige Performance Fees unterliegender Fonds nicht eingerechnet) |

## Vermögensrechnung

per 31.03.2023

| | EUR |
|---|---|
| Bankguthaben, davon | 836'386.52 |
| Sichtguthaben | 836'386.52 |
| Zeitguthaben | 0.00 |
| Wertpapiere | 3'911'222.00 |
| Immobilien | 0.00 |
| Derivative Finanzinstrumente | 0.00 |
| Rohstoffe und (Edel-)Metalle | 0.00 |
| Sonstige Vermögenswerte, davon | 0.00 |
| Zinsen / Dividenden | 0.00 |
| **Gesamtvermögen** | **4'747'608.52** |
| Verbindlichkeiten, davon | -22'768.16 |
| gegenüber Banken | 0.00 |
| Darlehen | 0.00 |
| Verwahrstellen- / Depotbankgebühren | -3'726.08 |
| Verwaltungs- / Administrationsgebühren | -6'210.07 |
| Vermögensverwaltungsgebühren | -17'584.71 |
| Wertentwicklungsabhängige Gebühren | 0.00 |
| Revisionskosten | 4'911.78 |
| **Nettovermögen** | **4'724'840.36** |
| **Anzahl der Anteile im Umlauf** | **166'783** |
| **Nettoinventarwert pro Anteil** | **28.33** |

## Erfolgsrechnung

01.10.2022 - 31.03.2023

| | 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 | 6'409.52 |
| Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen | -1'822.77 |
| **Total Erträge** | **4'586.75** |
| Passivzinsen | 0.00 |
| Revisionsaufwand | -4'711.11 |
| Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung | -32'994.04 |
| Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank | -7'529.29 |
| Sonstige Aufwendungen, davon | -19'443.31 |
| Reise- / Werbekosten | 0.00 |
| Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen | 1'334.98 |
| **Total Aufwendungen** | **-63'342.77** |
| **Nettoertrag** | **-58'756.02** |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | -101'963.09 |
| **Realisierter Erfolg** | **-160'719.11** |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | 119'767.97 |
| **Gesamterfolg** | **-40'951.14** |

## Ausserbilanzgeschäfte

Per 31.03.2023 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 | -58'756.02 |
| 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 | -58'756.02 |
| Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg | 0.00 |
| Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg | -58'756.02 |
| Vortrag auf neue Rechnung | 0.00 |

## Veränderung des Nettovermögens

01.10.2022 - 31.03.2023

| | EUR |
|---|---|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 4'546'499.17 |
| Saldo aus dem Anteilsverkehr | 219'292.33 |
| Gesamterfolg | -40'951.14 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 4'724'840.36 |

## Anzahl Anteile im Umlauf

01.10.2022 - 31.03.2023

| | |
|---|---|
| Anteile zu Beginn der Periode | 159'168 |
| Neu ausgegebene Anteile | 13'264 |
| Zurückgenommene Anteile | -5'649 |
| Anteile am Ende der Periode | 166'783 |

## Entwicklung des Nettoinventarwertes

| Datum | Nettovermögen | Anzahl Anteile | Nettoinventarwert | Performance |
|---|---|---|---|---|
| 30.09.2021 | 4'017'314.01 EUR | 115'421 | 34.81 EUR | 21.93% |
| 30.09.2022 | 4'546'499.17 EUR | 159'168 | 28.56 EUR | -17.95% |
| 31.03.2023 | 4'724'840.36 EUR | 166'783 | 28.33 EUR | -0.81% |

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 |
|---|---|---|---|
| Schweizer Franken | CHF | 1.00 | 1.0075 |
| 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 | 2.76% p.a. |
| TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee | 2.76% p.a. |
| synthetische TER (TER auf Stufe Zielfonds + TER 2) | 3.98% 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 | 2'412.51 |
| Courtage | 0.00 |

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** | | | | | | |
| **Obligationen** | | | | | | |
| **Irland** | | | | | | |
| IE00BLRPRJ20 - WisdomTree Multi Asset Issuer PLC | 2'700.00 | 0.00 | 2'700.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00% |
| **Summe Irland** | | | | | **0.00** | **0.00%** |
| **Summe Obligationen** | | | | | **0.00** | **0.00%** |
| **Zertifikate** | | | | | | |
| **Jersey** | | | | | | |
| GB00B15KY328 - Wisdom Tree Silver Commodity Sec Ltd. | 12'137.00 | 0.00 | 0.00 | 12'137.00 | 234'987.16 | 4.97% |
| **Summe Jersey** | | | | | **234'987.16** | **4.97%** |
| **Summe Zertifikate** | | | | | **234'987.16** | **4.97%** |
| **Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden** | | | | | **234'987.16** | **4.97%** |
| **Summe Wertpapiere** | | | | | **234'987.16** | **4.97%** |
| **Anlagefonds** | | | | | | |
| **Belgien** | | | | | | |
| BE0948504387 - DPAM InB Eq SFT/Sh Cl-F EUR | 568.00 | 0.00 | 0.00 | 568.00 | 110'544.16 | 2.34% |
| **Summe Belgien** | | | | | **110'544.16** | **2.34%** |
| **Deutschland** | | | | | | |
| DE000A2QK5K9 - EM Dig Ld/Ut Cl-I EUR | 223.00 | 0.00 | 0.00 | 223.00 | 140'697.39 | 2.98% |
| DE000A2QDR67 - GG Wasstf/Ut Cl-I EUR | 1'800.00 | 0.00 | 0.00 | 1'800.00 | 123'048.00 | 2.60% |
| **Summe Deutschland** | | | | | **263'745.39** | **5.58%** |
| **Frankreich** | | | | | | |
| FR0010424143 - Lyxor ETF -2xS Euro Stoxx 50 Daily Double Short UCITS FCP | 60'606.00 | 0.00 | 60'606.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00% |
| FR0010527275 - Lyxor MSCI Water ESG Filtered (DR) UCITS ETF | 1'025.00 | 0.00 | 0.00 | 1'025.00 | 53'635.38 | 1.14% |
| FR0010342592 - MUF-LN100DLUETF ACC | 0.00 | 400.00 | 400.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00% |
| FR0013266277 - Oddo BHF Active Micro Cap Units | 925.00 | 0.00 | 0.00 | 925.00 | 120'499.75 | 2.55% |
| **Summe Frankreich** | | | | | **174'135.13** | **3.69%** |
| **Irland** | | | | | | |
| IE00BFTW8Z27 - Ma New Front FRN EUR -G-AC | 6'822.00 | 0.00 | 0.00 | 6'822.00 | 132'681.08 | 2.81% |
| IE00BYZB6N09 - ML RoboCap ACC Inst Founder | 687.00 | 0.00 | 0.00 | 687.00 | 123'473.82 | 2.61% |
| IE00BKTNQ673 - OAK Eme Sm Mkt/Sh Cl-B EUR | 12'862.00 | 0.00 | 0.00 | 12'862.00 | 143'977.23 | 3.05% |
| IE00B3VXGD32 - POLAR BIOTE EUR-R- | 3'223.00 | 0.00 | 0.00 | 3'223.00 | 108'389.49 | 2.29% |
| **Summe Irland** | | | | | **508'521.62** | **10.76%** |
| **Liechtenstein** | | | | | | |
| LI0181468138 - Bonafide Global Fish Fund | 490.00 | 0.00 | 0.00 | 490.00 | 107'540.30 | 2.28% |
| LI0016742681 - Craton Capital Precious Metal | 974.00 | 0.00 | 0.00 | 974.00 | 103'500.67 | 2.19% |
| LI0018448063 - Scherrer Small Caps EUR | 260.00 | 0.00 | 0.00 | 260.00 | 94'088.80 | 1.99% |
| **Summe Liechtenstein** | | | | | **305'129.77** | **6.46%** |
| **Luxemburg** | | | | | | |

# 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 % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| LU2286300715 - AGIF Cyber Sec/Sh Cl-A (EUR) EUR | 1'740.00 | 0.00 | 0.00 | 1'740.00 | 136'537.80 | 2.89% |
| LU1923361981 - Bak Gl Electrum -D USD- Cap | 346.00 | 0.00 | 0.00 | 346.00 | 51'426.28 | 1.09% |
| LU0229009781 - Bak Gl Electrum -I2 EUR- Cap | 1'236.00 | 0.00 | 0.00 | 1'236.00 | 92'131.44 | 1.95% |
| LU0415391514 - Bell L Med&Ser/Sh Cl-I EUR | 139.00 | 0.00 | 0.00 | 139.00 | 95'070.44 | 2.01% |
| LU1637618742 - Ber Eur Mic -R- Cap | 750.00 | 0.00 | 0.00 | 750.00 | 109'275.00 | 2.31% |
| LU0574144217 - BZ Fi Agro T (EUR) Cap | 323.00 | 0.00 | 0.00 | 323.00 | 66'066.42 | 1.40% |
| LU0909471251 - CS IF2 GL S EQ BC | 4'190.00 | 0.00 | 0.00 | 4'190.00 | 149'057.48 | 3.15% |
| LU0411075020 - DB X-Trackers Shortdax 2X UCITS | 111'545.00 | 0.00 | 111'545.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00% |
| LU0302296495 - DNB Fund Tech AC | 115.00 | 0.00 | 0.00 | 115.00 | 96'321.92 | 2.04% |
| LU1819480192 - Echiq Art In/Sh Cl-B (EUR) EUR | 1'100.00 | 0.00 | 0.00 | 1'100.00 | 132'836.00 | 2.81% |
| LU0328436547 - G Sachs Gl Sm C Eq IC | 1'457.00 | 0.00 | 0.00 | 1'457.00 | 49'625.42 | 1.05% |
| LU0708055370 - HSBCGI Fro Mkts/Sh Cl-ACEUR EUR | 488.00 | 0.00 | 0.00 | 488.00 | 11'370.89 | 0.24% |
| LU1762220777 - Inv Gl Con Tr/Sh Cl-Z EUR H EUR | 16'500.00 | 0.00 | 0.00 | 16'500.00 | 143'220.00 | 3.03% |
| LU0210532015 - JPMF Eu Tech | 806.00 | 0.00 | 0.00 | 806.00 | 57'814.38 | 1.22% |
| LU0218245263 - Lup al Micro Ch D | 467.00 | 0.00 | 0.00 | 467.00 | 100'517.08 | 2.13% |
| LU0384383872 - MSIF Global Infrastructure Fund | 347.00 | 0.00 | 0.00 | 347.00 | 24'126.63 | 0.51% |
| LU1327051279 - MUL LY SP500 DI AC | 15'936.00 | 0.00 | 15'936.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00% |
| LU0386875149 - Pictet Gl Meg S -I EUR- | 230.00 | 0.00 | 0.00 | 230.00 | 79'954.90 | 1.69% |
| LU0340554673 - Pictet-digit -I EUR- | 383.00 | 0.00 | 0.00 | 383.00 | 160'243.37 | 3.39% |
| LU0327175609 - Polunin Funds SICAV -ausschüttend- | 61.00 | 0.00 | 0.00 | 61.00 | 126'802.74 | 2.68% |
| LU0971565493 - R CAP INDIA EQ FC | 0.00 | 500.00 | 0.00 | 500.00 | 180'695.00 | 3.82% |
| LU2146191569 - R Cap SuWaEq/Sh Cl-F EUR EUR | 153.00 | 0.00 | 0.00 | 153.00 | 49'963.68 | 1.06% |
| LU0959626887 - SISF Ind Opp Shs -C- Cap | 238.00 | 0.00 | 238.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00% |
| LU0265804046 - STAB SILBER+WM IC | 2'702.00 | 0.00 | 0.00 | 2'702.00 | 131'155.08 | 2.78% |
| LU1731099971 - Stab Silver+Wm -N- Distr. | 668.00 | 0.00 | 0.00 | 668.00 | 103'867.32 | 2.20% |
| LU0470205575 - STR SOL NGRF/Sh EUR | 278.00 | 0.00 | 0.00 | 278.00 | 52'706.02 | 1.12% |
| LU1807298952 - Them Fut Mob/Sh Cl-Ret USD USD | 439.00 | 0.00 | 0.00 | 439.00 | 113'373.48 | 2.40% |
| **Summe Luxemburg** | | | | | **2'314'158.77** | **48.98%** |
| **Österreich** | | | | | | |
| AT0000936513 - Raiff Osteuropa Akt. Fd / Anteile Klasse -R | 402.02 | 0.00 | 0.00 | 402.02 | 0.00 | 0.00% |
| **Summe Österreich** | | | | | **0.00** | **0.00%** |
| **Summe Anlagefonds** | | | | | **3'676'234.84** | **77.81%** |
| **Bankguthaben** | | | | | | |
| Sichtguthaben | | | | | 836'386.52 | 17.70% |
| Zeitguthaben | | | | | 0.00 | 0.00% |
| **Summe Bankguthaben** | | | | | **836'386.52** | **17.70%** |
| **Sonstige Vermögenswerte** | | | | | **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 % |
| **Gesamtvermögen** | | | | | **4'747'608.52** | **100.48%** |
| **Verbindlichkeiten** | | | | | **-22'768.16** | **-0.48%** |
| **Nettovermögen** | | | | | **4'724'840.36** | **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 Anteilsinhaber vom 20.11.2022**
Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilsinhaber über die Sonderregelung des Bewertungsintervalls für den Zeitraum 22.12.2022 bis 07.01.2023 informiert.

**Mitteilung an die Anteilsinhaber vom 22.03.2023**
Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilsinhaber über die folgenden Änderungen der konstituierenden Dokumente informiert:

Die Verwaltungsgesellschaft beauftragt die Astella GmbH, Bautzner-Strasse 104, D-01099 Dresden sie im Hinblick auf die Anlageentscheide für die Zielfonds zu beraten. Der Anlageberater kann aus dem Fondsvermögen eine wertentwicklungsorientierte Vergütung („Performance Fee“) erhalten. Dahingehend wurden die Angaben in „Die Organisation des OGAW im Überblick", Ziffer 5.5 Anlageberater für Zielfonds, Ziffer 12.2 Kosten und Gebühren zu Lasten des OGAW Bst. A, Art. 30 Laufende Gebühren Bst. A sowie im Anhang A „Fonds im Überblick" Bst. C) entsprechend eingefügt bzw. angepasst.

Weiters wurden Änderungen zum Art. 27 Nicht zugelassene Anlagen und zu den Allgemeinen Risiken vorgenommen.

Es wurde die Möglichkeit für die Berechnung eines Sonder-NAV in Abweichung zum üblichen Bewertungsintervall aufgenommen (Details siehe Ziffer 9.3 bzw. Art. 6 Berechnung des Nettoinventarwertes pro Anteil sowie in den Anhang A „Fonds im Überblick" Bst. A. Fussnote betreffend Bewertungsintervall).

Die Beschreibung der Performance Fee sowie das Berechnungsbeispiel wurden aktualisiert.
Es wurden noch einzelne redaktionelle Anpassungen vorgenommen.

**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.