HSFC Global Chance

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
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	Grant Thornton AG Bahnhofstrasse 15 FL-9494 Schaan
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
Bewertungstag	Freitag
Ausgabe- und Rücknahmetag	Jeder Bewertungstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft	16:00 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 www.lafv.li

Fondsdaten

ISIN	LI0141146808
Anlageberatervergütung	ist in der "Anlageentscheide und Vertriebsvergütung" inkludiert
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	Max. 0.15% p.a. oder Minimum CHF 10'000.- p.a.
Vertriebsgebühr	Max. 1.2% p.a.
Vermögensverwaltungsvergütung	0.6% p.a. oder Minimum CHF 6'000.- p.a.
Risikomanagement und Administrationsgebühr	Max. 0.20% p.a. zzgl. max. CHF 25'000.- p.a.
Anlageentscheide	ist in „Portfolioverwaltungsaufwand und Vertriebsaufwand“ inkludiert
Performance Fee	20% (mit High Watermark)
Hurdle Rate	Keine
Ausgabeaufschlag /-kommission	Max. 5% zugunsten Vertrieb
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine

Vermögensrechnung

per 30.06.2023

	EUR
Bankguthaben, davon	89'435.10
Sichtguthaben	89'435.10
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	1'538'849.72
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	0.00
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	2'565.05
Zinsen / Dividenden	2'565.05
Gesamtvermögen	**1'630'849.87**
Verbindlichkeiten, davon	-10'158.29
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-2'550.17
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-6'375.39
Vermögensverwaltungsgebühren	0.00
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	-1'044.24
Nettovermögen	**1'620'691.58**
Anzahl der Anteile im Umlauf	**26'705.80**
Nettoinventarwert pro Anteil	**60.69**

Erfolgsrechnung

01.01.2023 - 30.06.2023

	EUR
Erträge der Bankguthaben	0.00
Erträge der Wertpapiere, davon	19'258.62
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	-1'720.19
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	20'978.81
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	2.53
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-7.36
Total Erträge	**19'253.79**
Passivzinsen	0.00
Revisionsaufwand	-4'958.88
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	0.00
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-5'031.57
Sonstige Aufwendungen, davon	-23'505.51
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	21.18
Total Aufwendungen	**-33'474.78**
Nettoertrag	**-14'220.99**
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	44'627.47
Realisierter Erfolg	**30'406.48**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	53'939.75
Gesamterfolg	**84'346.23**

Ausserbilanzgeschäfte

Per 30.06.2023 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	-14'220.99
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	-14'220.99
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-14'220.99
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2023 - 30.06.2023

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1'538'848.37
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-2'503.01
Gesamterfolg	84'346.23
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1'620'691.59

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2023 - 30.06.2023

Anteile zu Beginn der Periode	26'747.80
Neu ausgegebene Anteile	16.00
Zurückgenommene Anteile	-58.00
Anteile am Ende der Periode	26'705.80

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
31.12.2021	2'174'760.13 EUR	27'380.08	79.43 EUR	13.42%
31.12.2022	1'538'848.37 EUR	26'747.80	57.53 EUR	-27.57%
30.06.2023	1'620'691.58 EUR	26'705.80	60.69 EUR	*5.49%

* 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

SIX SIS AG (Olten)
Baslerstrasse 100
CH-4600 Olten

Währungstabelle

per 30.06.2023

			EUR
Britisches Pfund	GBP	1.00	1.1653
Hong Kong-Dollar	HKD	1.00	0.1170
Kanadischer Dollar	CAD	1.00	0.6927
Norwegische Krone	NOK	100.00	8.5554
Südafrikanischer Rand	ZAR	1.00	0.0485
US-Dollar	USD	1.00	0.9166

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2023

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee	4.13% p.a.
TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee	4.13% p.a.

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

Transaktionskosten

01.01.2023 - 30.06.2023

	EUR
Spesen	125.52
Courtage	4'499.68

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 %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
Aktien						
Australien						
AU0000199929 - Morella Corp Rg	600'000.00	0.00	0.00	600'000.00	1'500.00	0.09%
Summe Australien					**1'500.00**	**0.09%**
Belgien						
BE0003593044 - Cofinimmo/Sh EUR0	0.00	180.00	0.00	180.00	12'384.00	0.76%
BE0003797140 - GBL	0.00	200.00	0.00	200.00	14'432.00	0.89%
BE0003470755 - Solvay S.A.	0.00	150.00	0.00	150.00	15'345.00	0.95%
BE0974349814 - WDP/Sh EUR1	0.00	580.00	0.00	580.00	14'569.60	0.90%
Summe Belgien					**56'730.60**	**3.50%**
Brasilien						
US02319V1035 - Ambev SP ADS EUR	10'000.00	0.00	10'000.00	0.00	0.00	0.00%
US0594603039 - Bradesco Sp ADR Pfd	6'490.00	0.00	6'490.00	0.00	0.00	0.00%
US4655621062 - Itauunibanco Sp ADR EUR	5'260.00	0.00	5'260.00	0.00	0.00	0.00%
BRPETRACNPR6 - Petrobras Pfd Rg EUR	3'800.00	0.00	3'800.00	0.00	0.00	0.00%
BRVALEACNOR0 - Vale Rg Shs EUR	1'300.00	0.00	1'300.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Brasilien					**0.00**	**0.00%**
Cayman Islands						
US01609W1027 - Alibaba Group Holding	60.00	0.00	0.00	60.00	4'581.00	0.28%
US16955F1075 - Chindata Grp -A- Sp ADS	2'500.00	0.00	0.00	2'500.00	16'375.00	1.01%
KYG290181018 - DLocal/RegSh Cl-A USD0	700.00	0.00	0.00	700.00	7'830.89	0.48%
US26853E1029 - EHang Hldgs/ADS Cl-A	1'800.00	0.00	900.00	900.00	12'514.21	0.77%
US44975P1030 - I-MAB SP ADS	1'200.00	0.00	0.00	1'200.00	3'216.00	0.20%
KYG4818G1010 - Innovent Bio Rg	5'800.00	0.00	2'000.00	3'800.00	12'920.00	0.80%
KYG8208B1014 - JD.com Reg -A- S	8.00	0.00	0.00	8.00	123.89	0.01%
KYG596691041 - Meituan/RegSh Cl-B Ulss USD0.00001	0.00	16.00	0.00	16.00	225.60	0.01%
KYG6485S1021 - New Horizon EUR	8'300.00	0.00	3'000.00	5'300.00	16'642.00	1.03%
US81141R1005 - Sea -A- SADR	210.00	0.00	0.00	210.00	11'172.00	0.69%
KYG875721634 - Tencent Hldg	160.00	0.00	0.00	160.00	6'256.00	0.39%
US91531W1062 - UP Fintech Hldg -A- EUR	4'000.00	0.00	0.00	4'000.00	10'400.00	0.64%
KYG970081173 - WuXi Biologics RG EUR	2'300.00	0.00	0.00	2'300.00	10'129.20	0.62%
KYG9887T1168 - Zai Lab RG EUR	5'000.00	0.00	0.00	5'000.00	12'300.00	0.76%
Summe Cayman Islands					**124'685.79**	**7.69%**
Finnland						
FI4000297767 - Nordea Bank	55.00	0.00	0.00	55.00	549.23	0.03%
Summe Finnland					**549.23**	**0.03%**
Griechenland						
GRS015003007 - Alpha Bank RG	17'500.00	0.00	17'500.00	0.00	0.00	0.00%
GRS014003032 - Piraeus Fin Hlg/RegSh EUR1	484.00	0.00	0.00	484.00	1'444.26	0.09%
Summe Griechenland					**1'444.26**	**0.09%**

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	EUR	in %
Grossbritannien						
GB0009895292 - Astrazeneca PLC	140.00	0.00	140.00	0.00	0.00	0.00%
GB00BN7SWP63 - GSK RG	1'040.00	0.00	0.00	1'040.00	16'744.00	1.03%
GB00BMX86B70 - HALEON RG	1'300.00	0.00	0.00	1'300.00	4'851.60	0.30%
GB0005405286 - HSBC Holdings PLC	4'000.00	0.00	4'000.00	0.00	0.00	0.00%
GB00BYT1DJ19 - ICG Rg EUR	1'150.00	0.00	0.00	1'150.00	18'147.00	1.12%
GB00BP6MXD84 - Shell RG	1'130.00	0.00	1'130.00	0.00	0.00	0.00%
GB00B10RZP78 - Unilever RG	550.00	0.00	550.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Grossbritannien					**39'742.60**	**2.45%**
Italien						
IT0000072618 - Banca Intesa SPA	5'500.00	0.00	0.00	5'500.00	13'114.75	0.81%
IT0000066123 - BPER Banca Rg	7'000.00	0.00	0.00	7'000.00	19'201.00	1.18%
IT0000062957 - Mediobanca Rg Shs	2'300.00	0.00	0.00	2'300.00	25'001.00	1.54%
IT0005366767 - NEXI RG	0.00	2'300.00	0.00	2'300.00	15'980.40	0.99%
Summe Italien					**73'297.15**	**4.52%**
Kanada						
CA03114B1022 - Amex Exploration RG (EUR)	20'000.00	0.00	0.00	20'000.00	20'500.00	1.26%
CA11777Q2099 - B2Gold Corp. (EUR)	4'300.00	0.00	0.00	4'300.00	14'108.30	0.87%
CA06683K1066 - Banyan Gold Rg	50'000.00	0.00	0.00	50'000.00	12'641.43	0.78%
CA09626M3049 - Bluestone Res Rg EUR	15'000.00	0.00	0.00	15'000.00	4'500.00	0.28%
CA21750U1012 - COPPER MOUNTAIN MINING CORPORATION	12'500.00	0.00	12'500.00	0.00	0.00	0.00%
CA28474P2017 - ELECTRA BATTERY RG	4'000.00	0.00	0.00	4'000.00	3'584.00	0.22%
CA29446Y5020 - Equinox Gold RG EUR	2'360.00	0.00	0.00	2'360.00	9'463.60	0.58%
CA3007632084 - Excelsior Min Rg	55'000.00	0.00	0.00	55'000.00	10'450.00	0.64%
CA3502676057 - Fosterville Sth Rg - A-	48'500.00	0.00	0.00	48'500.00	12'949.50	0.80%
CA36258E1025 - GR Silver Mining Rg (EUR)	50'000.00	0.00	0.00	50'000.00	1'940.00	0.12%
CA4436281022 - Hudbay Minerals/RegSh NPV	0.00	4'762.00	0.00	4'762.00	17'284.39	1.07%
CA44955L1067 - i-80 Gold Rg CAD	4'800.00	0.00	0.00	4'800.00	9'908.11	0.61%
CA5005837037 - Kootenay Silver/RegSh EUR	110'000.00	0.00	0.00	110'000.00	5'236.00	0.32%
CA52737K1066 - Leviathan Gold Rg	7'420.00	2'024.00	0.00	9'444.00	196.25	0.01%
CA5362161047 - Lion One Metals Rg	30'000.00	0.00	0.00	30'000.00	14'790.00	0.91%
CA53680Q2071 - Lithium Americas Rg	500.00	0.00	500.00	0.00	0.00	0.00%
CA53680Q2071 - Lithium Americas Rg	0.00	500.00	0.00	500.00	9'272.50	0.57%
CA63010A1030 - Nano One Materl Rg Shs	9'000.00	0.00	0.00	9'000.00	18'360.00	1.13%
CA64128F7039 - Nevada Copper Rg Shs EUR	56'000.00	0.00	0.00	56'000.00	6'955.20	0.43%
CA64128D2032 - Nevada Expl Rg	150'000.00	0.00	150'000.00	0.00	0.00	0.00%
CA64128D3022 - Nevada Expl/RegSh CAD0	0.00	6'000.00	0.00	6'000.00	525.00	0.03%
CA65344W1077 - NEXE Innovation Rg Shs	16'000.00	25'000.00	0.00	41'000.00	11'890.00	0.73%
CA6658043089 - NTH SUPERIOR RES RG	23'040.00	0.00	0.00	23'040.00	6'144.36	0.38%

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 %
CA67053L1085 - NuLegacy Gold Rg (EUR)	200'000.00	0.00	0.00	200'000.00	800.00	0.05%
CA8536061010 - Standard Lithium Rg	2'000.00	0.00	0.00	2'000.00	8'216.00	0.51%
CA84281U1075 - Sth Empire Res Rg EUR	50'000.00	0.00	0.00	50'000.00	1'350.00	0.08%
CA8765111064 - Taseko Mines Rg (EUR)	15'000.00	0.00	7'500.00	7'500.00	9'330.00	0.58%
CA89623Q1028 - Trillium Gold Rg Shs	50'000.00	0.00	0.00	50'000.00	3'110.00	0.19%
CA89678B1094 - Tristar Gold Rg EUR	100'000.00	0.00	0.00	100'000.00	7'700.00	0.48%
CA92625W5072 - Victoria Gold Rg (EUR)	2'300.00	0.00	0.00	2'300.00	11'776.00	0.73%
Summe Kanada					**232'980.64**	**14.38%**
Niederlande						
NL0000226223 - STMicroelectronics Rg	0.00	430.00	0.00	430.00	19'573.60	1.21%
NL0009805522 - Yandex RG -A-	700.00	0.00	0.00	700.00	11'368.00	0.70%
Summe Niederlande					**30'941.60**	**1.91%**
Norwegen						
NO0010063308 - Telenor ASA (EUR)	850.00	0.00	0.00	850.00	7'855.70	0.48%
Summe Norwegen					**7'855.70**	**0.48%**
Polen						
PLPEKAO00016 - Bank Pekao Bearer Shs	1'100.00	0.00	0.00	1'100.00	27'324.00	1.69%
PLDINPL00011 - DINO POLSKA Bearer Shs	230.00	0.00	230.00	0.00	0.00	0.00%
PLKGHM000017 - KGHM Bearer Shs	640.00	0.00	0.00	640.00	15'936.00	0.98%
PLLPP0000011 - LPP Bearer Shs	8.00	0.00	0.00	8.00	25'088.00	1.55%
PLPKO0000016 - PKO BP Bearer S.A.	3'450.00	0.00	0.00	3'450.00	27'876.00	1.72%
PLPKN0000018 - Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	2'522.00	0.00	0.00	2'522.00	36'493.34	2.25%
PLPZU0000011 - PZU Bearer Shs	3'100.00	0.00	0.00	3'100.00	27'639.60	1.71%
PLBZ00000044 - Santander Bk PL Bearer Shs	380.00	0.00	0.00	380.00	33'345.00	2.06%
Summe Polen					**193'701.94**	**11.95%**
Russland						
US80585Y3080 - Sberbank Sp ADR	2'600.00	0.00	0.00	2'600.00	0.00	0.00%
Summe Russland					**0.00**	**0.00%**
Schweden						
SE0000108656 - Telefon AB L.M.Ericsson	0.00	3'200.00	0.00	3'200.00	15'809.60	0.98%
Summe Schweden					**15'809.60**	**0.98%**
Spanien						
ES0125140A14 - ERCROS BR	0.00	3'400.00	0.00	3'400.00	10'846.00	0.67%
Summe Spanien					**10'846.00**	**0.67%**
Südafrika						
ZAE000066304 - Firstrand Ltd.	5'700.00	0.00	0.00	5'700.00	18'944.36	1.17%
ZAE000018123 - Gold Fields Rg Shs	1'600.00	0.00	1'600.00	0.00	0.00	0.00%
ZAE000042164 - MTN Group Ltd.	2'300.00	0.00	2'300.00	0.00	0.00	0.00%
ZAE000015889 - Naspers Ltd.	105.00	0.00	105.00	0.00	0.00	0.00%
ZAE000070660 - Sanlam RG	6'700.00	0.00	0.00	6'700.00	18'968.38	1.17%
ZAE000006896 - Sasol Ltd.	1'000.00	0.00	0.00	1'000.00	11'317.61	0.70%

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	EUR	in %
ZAE000109815 - Standard Bank Group Ltd.	2'100.00	0.00	0.00	2'100.00	18'090.66	1.12%
Summe Südafrika					**67'321.01**	**4.15%**
Südkorea						
USY384721251 - Hyundai Motor Sp GDR Pfd EUR	770.00	0.00	770.00	0.00	0.00	0.00%
US48241A1051 - KBFinancialGrp Sp ADR	570.00	0.00	0.00	570.00	18'696.00	1.15%
US7960502018 - Samsung Electronics EUR Pfd	25.00	0.00	0.00	25.00	25'900.00	1.60%
US78392B1070 - SK hynix Sp GDR 144 A-S	300.00	0.00	0.00	300.00	23'700.00	1.46%
Summe Südkorea					**68'296.00**	**4.21%**
Ungarn						
HU0000155726 - ALTEO-A RG	0.00	2'900.00	0.00	2'900.00	20'010.00	1.23%
HU0000123096 - GEDEON RICHTER RG	900.00	0.00	0.00	900.00	20'358.00	1.26%
HU0000073507 - MAGYAR TELEKOM RG	15'000.00	0.00	0.00	15'000.00	16'170.00	1.00%
HU0000153937 - MOL-A RG	2'000.00	0.00	0.00	2'000.00	15'760.00	0.97%
HU0000110226 - OPUS GLOBAL RG	50'000.00	0.00	0.00	50'000.00	19'600.00	1.21%
HU0000061726 - OTP Bank Plc / Reg.shs	650.00	0.00	0.00	650.00	20'897.50	1.29%
Summe Ungarn					**112'795.50**	**6.96%**
USA						
US0126531013 - Albemarle Corporation (EUR)	75.00	0.00	75.00	0.00	0.00	0.00%
US1921085049 - Coeur Mining Inc. EUR	3'000.00	0.00	0.00	3'000.00	7'830.00	0.48%
US3682872078 - Gazprom SP -ADR- EUR	4'400.00	0.00	0.00	4'400.00	0.00	0.00%
US53814L1089 - Livent Rg (EUR)	450.00	0.00	0.00	450.00	11'322.00	0.70%
Summe USA					**19'152.00**	**1.18%**
Zypern						
CY0200252118 - GALAXY COS MEZZ RG	648.00	0.00	0.00	648.00	353.16	0.02%
CY0109561015 - PHOENIX VG MZ Rg	484.00	0.00	0.00	484.00	26.96	0.00%
CY0200222111 - SUNRISEMEZZ RG	69.00	0.00	0.00	69.00	17.94	0.00%
Summe Zypern					**398.06**	**0.02%**
Österreich						
AT0000730007 - Andritz AG	630.00	0.00	300.00	330.00	16'846.50	1.04%
AT0000652011 - Erste Group Bank AG	700.00	0.00	0.00	700.00	22'463.00	1.39%
AT0000743059 - OMV AG	550.00	0.00	0.00	550.00	21'362.00	1.32%
AT0000606306 - Raiffeisen Bank International	2'200.00	0.00	0.00	2'200.00	31'944.00	1.97%
AT0000746409 - Verbund AG Akt. -A-	190.00	0.00	0.00	190.00	13'955.50	0.86%
AT0000937503 - Voestalpine AG	960.00	0.00	0.00	960.00	31'584.00	1.95%
AT0000831706 - Wienerberger AG	900.00	0.00	0.00	900.00	25'236.00	1.56%
Summe Österreich					**163'391.00**	**10.08%**
Summe Aktien					**1'221'438.68**	**75.37%**
Obligationen						
Österreich						
AT0000A2HLC4 - 0.85 AUT 2120 ANL	0.00	200'000.00	0.00	200'000.00	80'060.00	4.94%

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	EUR	in %
AT0000340179 - Raiffeisen Centrobk Index Zert o.f. Verfall CECE Indx	3'700.00	0.00	3'700.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Österreich					**80'060.00**	**4.94%**
Summe Obligationen					**80'060.00**	**4.94%**
Zertifikate						
Deutschland						
DE000BN3RUS9 - BNP PARIBAS Em & Ha --- Zert. 2008-o.f. Verfall auf MSCI Rus	500.00	0.00	0.00	500.00	0.00	0.00%
Summe Deutschland					**0.00**	**0.00%**
Summe Zertifikate					**0.00**	**0.00%**
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					**1'301'498.68**	**80.31%**
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Aktien						
Brasilien						
US94858P2092 - Weg Sp ADR	3'900.00	0.00	3'900.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Brasilien					**0.00**	**0.00%**
Summe Aktien					**0.00**	**0.00%**
Obligationen						
USA						
US02079KAG22 - Alphabet/2.25 Bd 20600815 Sr Unsec	0.00	140'000.00	0.00	140'000.00	77'740.42	4.80%
US037833ER75 - Apple/4.1 Bd 20620808 Sr Unsec	0.00	100'000.00	0.00	100'000.00	80'383.13	4.96%
Summe USA					**158'123.55**	**9.76%**
Summe Obligationen					**158'123.55**	**9.76%**
Summe Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					**158'123.55**	**9.76%**
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Aktien						
Kanada						
CA50058V1076 - Kootenay Res/RegSh	4'400.00	0.00	0.00	4'400.00	0.00	0.00%
CA52737K9242 - Leviathan Gold 24 Month Temp 8	2'024.00	0.00	2'024.00	0.00	0.00	0.00%
CA52737K9168 - Leviathan Gold 30 Month Temp 9	2'024.00	0.00	0.00	2'024.00	42.06	0.00%
CA52737K9085 - Leviathan Gold 36 Month Temp 1	2'024.00	0.00	0.00	2'024.00	42.06	0.00%
Summe Kanada					**84.12**	**0.01%**
Summe Aktien					**84.12**	**0.01%**
Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					**84.12**	**0.01%**
Summe Wertpapiere					**1'459'706.35**	**90.07%**
Anlagefonds						
Frankreich						
FR0010405431 - Lyxor ETF FTSE Athex 20 FCP	0.00	25'000.00	0.00	25'000.00	34'620.00	2.14%
Summe Frankreich					**34'620.00**	**2.14%**
Irland						
IE00BHZRR030 - Frank FTSE Kor EUR	2'000.00	0.00	2'000.00	0.00	0.00	0.00%
IE00BDVPNG13 - WIS ART ETF USD-ACC	0.00	1'000.00	0.00	1'000.00	44'523.37	2.75%
Summe Irland					**44'523.37**	**2.75%**
Summe Anlagefonds					**79'143.37**	**4.88%**
Bankguthaben						

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	EUR	in %
Sichtguthaben					89'435.10	5.52%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					**89'435.10**	**5.52%**
Sonstige Vermögenswerte					**2'565.05**	**0.16%**
Gesamtvermögen					**1'630'849.87**	**100.63%**
Verbindlichkeiten					**-10'158.29**	**-0.63%**
Nettovermögen					**1'620'691.58**	**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 30.06.2023 berechnet.

Berechnung
Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Mitteilung an die Anteilsinhaber vom 08.02.2023
Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilsinhaber über nachfolgende Gebührenänderungen informiert:
- Auf den Risikomanagementaufwand und Verwaltungsaufwand sowie auf den Portfolioverwaltungsaufwand und Vertriebsaufwand für das 4. Quartal 2022 wird verzichtet.
- Zudem wird ab dem 01. Januar 2023 und bis auf Weiteres auf den Portfolioverwaltungsaufwand und Vertriebsaufwand verzichtet.

Mitteilung an die Anteilsinhaber vom 11.02.2023
Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilsinhber über die Delegation des Asset Management an die Zeus Anstalt für Vermögensverwaltung infomiert, sowie Änderungen in der Gebührenstruktur.

Ereignisse aufgrund der Massnahmen im Zusammenhang mit der Situation in der Ukraine
Im Depot befinden sich per 30.06.2023 die folgende Wertschriften:
- US3682872078 - Gazprom SP -ADR- EUR (0% des Nettofondsvermögens)
- US80585Y3080 - Sberbank Sp ADR (0% des Nettofondsvermögens)
- NL0009805522 - Yandex RG (0.70% des Nettofondsvermögens)
- DE000BN3RUS9 BNP PARIBAS Em & Ha --- Zert. (0% des Nettofondsvermögens)
- PLLPP0000011 LPP Bearer Sns (1.55% des Nettofondsvermögens)

Diese Wertschriften wurden UCITS-konform erworben. Aufgrund der Massnahmen im Zusammenhang mit der Situation in der Ukraine wurden die Anlagen nicht mehr handelbar. Aus diesem Grund weisen die Anlagen per 30.06.2023 eine hohe Werteinbusse auf.

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.