



Oculus Value Capital Fund AGmvK

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform AGmvK

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	FRÜH & PARTNER VERMÖGENSVERWALTUNG AG Schaanerstrasse 29 FL-9490 Vaduz
Verwahrstelle / Depotbank	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Führung des Anteilsregisters	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Vertriebsberechtigte / -stelle	FRÜH & PARTNER VERMÖGENSVERWALTUNG AG Schaanerstrasse 29 FL-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	PricewaterhouseCoopers AG Vadianstrasse 25a Neumarkt 5 CH-9001 St. Gallen
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 Ausgabe	16:00 Uhr ein Bankarbeitstag vor dem Bewertungstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft Rücknahme	Letzter Bankgeschäftstag vor dem Bewertungstag, 16.00 Uhr
Annahmeschluss Anteilsgeschäft	Letzter Bankgeschäftstag vor dem Bewertungstag, 16.00 Uhr
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	AGmVK
Rechtsgrundlage	Gesetz vom 28. Juni 2011 über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)
Publikationsorgan	Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband www.lafv.li

Fondsdaten

ISIN	LI0445024008 Class A LI0445024057 Class B
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	Max. 0.10% p.a. oder Minimum im 1. Jahr ab Liberierung CHF 7500.- p.a. und ab dem 2. Jahr ab Liberierung CHF 10'000.- p.a. zzgl. Service Fee von CHF 420.- per Quartal
Vermögensverwaltungsvergütung	Max. 0.80% p.a.
Risikomanagement und Administrationsgebühr	Max. 0.15% p.a. oder im Minimum ab dem 2. Jahr ab Liberierung CHF 25'000.- p.a. zzgl. CHF 2'500.- p.a. je Anteilsklasse
Performance Fee	10% mit High Watermark
Hurdle Rate	Nein
Ausgabeaufschlag /-kommission	Keiner
Rücknahmegebühr /-kommission	Keiner
Zahlstellengebühr	Class A: Keine Class B: Max. 0.20%, On-Boarding Fee Neukunde EUR 100.-

Vermögensrechnung

per 30.06.2023

	EUR
Bankguthaben, davon	176'916.53
Sichtguthaben	176'916.53
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	47'885'255.72
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	0.00
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	76'762.81
Zinsen / Dividenden	74'786.10
Gesamtvermögen	48'138'935.06
Verbindlichkeiten, davon	-116'196.04
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-9'290.47
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-14'484.41
Vermögensverwaltungsgebühren	-88'620.12
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	-4'674.94
Nettovermögen	48'022'739.02
Class A	45'767'601.56
Class B	2'255'137.46
Anzahl der Anteile im Umlauf	
Class A	298'819.4580
Class B	14'723.9340
Nettoinventarwert pro Anteil	
Class A	EUR 153.16
Class B	EUR 153.16

Erfolgsrechnung

01.01.2023 - 30.06.2023

	EUR
Erträge der Bankguthaben	2'194.27
Erträge der Wertpapiere, davon	412'444.91
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	255'000.23
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	157'444.68
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	4'639.08
Total Erträge	419'278.26
Passivzinsen	-1'586.45
Revisionsaufwand	-4'463.02
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-173'653.65
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-18'210.71
Sonstige Aufwendungen, davon	-41'565.39
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-488.98
Total Aufwendungen	-239'968.20
Nettoertrag	179'310.06
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	1'669'581.61
Realisierter Erfolg	1'848'891.67
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	6'938'913.92
Gesamterfolg	8'787'805.59

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	179'310.06
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	179'310.06
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	179'310.06
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2023 - 30.06.2023

	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	38'020'960.63
Saldo aus dem Anteilsverkehr	1'213'972.80
Gesamterfolg	8'787'805.59
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	48'022'739.02

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2023 - 30.06.2023

Class A

Anteile zu Beginn der Periode	290'316.4390
Neu ausgegebene Anteile	11'942.1040
Zurückgenommene Anteile	-3'439.0850
Anteile am Ende der Periode	298'819.4580

Class B

Anteile zu Beginn der Periode	15'148.5639
Neu ausgegebene Anteile	249.1057
Zurückgenommene Anteile	-673.7356
Anteile am Ende der Periode	14'723.9340

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
Class A				
31.12.2021	49'678'282.00 EUR	278'779.2360	178.20 EUR	18.08%
31.12.2022	36'135'432.29 EUR	290'316.4390	124.47 EUR	-30.15%
30.06.2023	45'767'601.56 EUR	298'819.4580	153.16 EUR	* 23.05%
Class B				
31.12.2021	2'515'926.39 EUR	14'118.6049	178.20 EUR	18.08%
31.12.2022	1'885'528.34 EUR	15'148.5639	124.47 EUR	-30.15%
30.06.2023	2'255'137.46 EUR	14'723.9340	153.16 EUR	* 23.05%

* 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:

Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited
Hong Kong

CAIAC Fund Management AG
Haus Atzig
Industriestrasse 2
FL-9487 Bendern

SIX SIS AG (ZH)
Brandschenkestrasse 47
CH-8021 Zürich

Währungstabelle

per 30.06.2023

			EUR
Britisches Pfund	GBP	1.00	1.1653
Kanadischer Dollar	CAD	1.00	0.6927
Neuseeländischer Dollar	NZD	1.00	0.5632
US-Dollar	USD	1.00	0.9166

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2023

Class A

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance
Fee 1.10% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance
Fee 1.10% p.a.

Class B

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance
Fee 1.10% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und
ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance
Fee 1.10% 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	7'375.12
Courtage	13'919.03

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	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2023	1)	2)	30.06.2023	EUR	in %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
Aktien						
Cayman Islands						
US5288771034 - LexinFintech/ADS	600'000.00	0.00	0.00	600'000.00	1'259'395.05	2.62%
Summe Cayman Islands					1'259'395.05	2.62%
Grossbritannien						
GB00BF4HYT85 - Bk Georgia Grp/RegSh GBP0.01	42'212.00	0.00	42'212.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Grossbritannien					0.00	0.00%
Kanada						
CA11271J1075 - Brookfield/RegSh CAD0	0.00	68'000.00	0.00	68'000.00	2'097'341.89	4.37%
CA3803551074 - GOEASY RG	9'500.00	15'000.00	0.00	24'500.00	1'876'618.60	3.91%
CA53278L1076 - LINAMAR CORP RG	41'600.00	5'000.00	0.00	46'600.00	2'247'259.80	4.68%
CA55378N1078 - MTY FOOD GROUP RG	33'100.00	29'000.00	0.00	62'100.00	2'606'308.97	5.43%
Summe Kanada					8'827'529.26	18.38%
Kasachstan						
US48581R2058 - Kaspi/SGDR RegS	22'953.00	0.00	0.00	22'953.00	1'674'664.34	3.49%
Summe Kasachstan					1'674'664.34	3.49%
Luxemburg						
FR0014000MR3 - EUROFIN SCIENTIFIC	0.00	18'000.00	0.00	18'000.00	1'046'880.00	2.18%
LU1778762911 - Spotify Tech/RegSh EUR0.000625	29'850.00	0.00	10'000.00	19'850.00	2'921'097.62	6.08%
Summe Luxemburg					3'967'977.62	8.26%
Neuseeland						
NZRYME0001S4 - RYMAN HEALTHCAR RG	365'000.00	265'480.00	220'000.00	410'480.00	1'521'127.84	3.17%
Summe Neuseeland					1'521'127.84	3.17%
Niederlande						
NL0012015705 - JUST EAT TAKEAW RG	46'000.00	0.00	46'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Niederlande					0.00	0.00%
USA						
US0231351067 - Amazon.com Inc.	8'000.00	5'000.00	13'000.00	0.00	0.00	0.00%
US0231351067 - Amazon.com Inc.- EUR	2'500.00	2'500.00	5'000.00	0.00	0.00	0.00%
US08579W1036 - Berry Globl Grp	59'300.00	12'000.00	4'000.00	67'300.00	3'968'911.09	8.26%
US1508701034 - CELANESE-A	14'000.00	5'000.00	5'500.00	13'500.00	1'432'905.59	2.98%
US16119P1084 - Charter Comm/RegSh CI-A USD0.001	5'350.00	1'500.00	600.00	6'250.00	2'104'548.58	4.38%
US1638511089 - CHEMOURS RG	36'000.00	10'000.00	16'000.00	30'000.00	1'014'390.47	2.11%
US47580P1030 - JELD-WEN Holdng/RegSh USD0.01	129'000.00	0.00	62'000.00	67'000.00	1'077'158.57	2.24%
US50187T1060 - LGI HOMES RG	34'600.00	0.00	15'000.00	19'600.00	2'423'321.72	5.05%
US30303M1027 - Meta Platforms Inc	11'000.00	0.00	11'000.00	0.00	0.00	0.00%
US96145D1054 - Westrock RG	35'000.00	70'000.00	0.00	105'000.00	2'797'754.35	5.83%
Summe USA					14'818'990.37	30.86%
Österreich						
AT0000BAWAG2 - BAWAG Group/BrSh EUR0	0.00	49'000.00	0.00	49'000.00	2'068'780.00	4.31%
Summe Österreich					2'068'780.00	4.31%

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 %
Summe Aktien					34'138'464.48	71.09%
Obligationen						
Deutschland						
XS1689189501 - GRENKE FTVB	800'000.00	0.00	0.00	800'000.00	760'016.00	1.58%
XS2087647645 - GRENKE REG S FTVB	200'000.00	0.00	0.00	200'000.00	150'480.00	0.31%
XS1262884171 - GRENKE REG S FTVN	800'000.00	0.00	0.00	800'000.00	709'224.00	1.48%
Summe Deutschland					1'619'720.00	3.37%
Grossbritannien						
XS1844097987 - METRO BK 28 BDS	2'200'000.00	500'000.00	0.00	2'700'000.00	1'934'025.89	4.03%
Summe Grossbritannien					1'934'025.89	4.03%
Luxemburg						
XS2079032483 - ARD FIN27PIK -S VRN	600'000.00	0.00	0.00	600'000.00	462'300.00	0.96%
XS2579480307 - EUROFINS SCIEN FTFN	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	997'220.00	2.08%
Summe Luxemburg					1'459'520.00	3.04%
Niederlande						
USN20146AB73 - CIMP 26 NTS-S	250'000.00	0.00	250'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2166095146 - Just Eat Takeaw/1.25 CvBd 20260430 Sr Gtd RegS	1'200'000.00	0.00	0.00	1'200'000.00	965'712.00	2.01%
Summe Niederlande					965'712.00	2.01%
USA						
USU0452AAD91 - Jeld-Wen/4.875 Bd 20271215 Sr RegS	900'000.00	0.00	0.00	900'000.00	727'671.86	1.52%
Summe USA					727'671.86	1.52%
Summe Obligationen					6'706'649.75	13.97%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					40'845'114.23	85.05%
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Obligationen						
Irland						
US17186HAG74 - Cimpres/7 Bd 20260615 Sr	0.00	250'000.00	0.00	250'000.00	208'524.29	0.43%
Summe Irland					208'524.29	0.43%
Kanada						
US59151KAJ79 - 5.65% Nts Methanex 2014-1.12.44 Sr	600'000.00	200'000.00	0.00	800'000.00	609'686.53	1.27%
Summe Kanada					609'686.53	1.27%
USA						
USU8969QAC51 - 4.625% Nts Tronox 2021-15.03.29	0.00	800'000.00	0.00	800'000.00	609'877.18	1.27%
US197677AH07 - COLUMBIA 95DEBS	800'000.00	200'000.00	0.00	1'000'000.00	1'020'623.28	2.13%
US12612WAB00 - Con-way 34 Debs	730'000.00	700'000.00	0.00	1'430'000.00	1'309'007.06	2.73%
US683712AA18 - Opendoor Tech/0.25 CvBd 20260815 Sr 144A	2'600'000.00	0.00	0.00	2'600'000.00	1'655'897.34	3.45%
US94419LAD38 - WAYFAIR 24CVN	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe USA					4'595'404.86	9.57%
Summe Obligationen					5'413'615.68	11.27%
Summe Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					5'413'615.68	11.27%
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Aktien						
Zypern						

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 %
US87238U2033 - TCS Group Hldg - A- SP GDR Reg-S	74'585.00		0.00	0.00	74'585.00		1'626'525.81	3.39%
Summe Zypern							1'626'525.81	3.39%
Summe Aktien							1'626'525.81	3.39%
Obligationen								
Zypern								
XS2304902443 - OZON 26 CVB-S	800'000.00		0.00	800'000.00	0.00		0.00	0.00%
Summe Zypern							0.00	0.00%
Summe Obligationen							0.00	0.00%
Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden							1'626'525.81	3.39%
Summe Wertpapiere							47'885'255.72	99.71%
Derivate								
Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden								
Devisentermingeschäfte								
Liechtenstein								
FXF000008985 - EUR/USD 0.979567 12.1.23	0.00	11'229'451.38	11'000'000.00		0.00		0.00	0.00%
Summe Liechtenstein							0.00	0.00%
Summe Devisentermingeschäfte							0.00	0.00%
Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden							0.00	0.00%
Summe Derivate							0.00	0.00%
Bankguthaben								
Sichtguthaben							176'916.53	0.37%
Zeitguthaben							0.00	0.00%
Summe Bankguthaben							176'916.53	0.37%
Sonstige Vermögenswerte							76'762.81	0.16%
Gesamtvermögen							48'138'935.06	100.24%
Verbindlichkeiten							-116'196.04	-0.24%
Nettovermögen							48'022'739.02	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.

Ereignisse aufgrund der Massnahmen im Zusammenhang mit der Situation in der Ukraine

Im Depot befinden sich per 30.06.2023 die folgenden Wertschriften:

- US87238U2033 - TCS Group Hldg -A- SP GDR Reg- - (3.39% 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.

Mitteilung an Anteilshaber vom 27.06.2023

Es wurden folgende Änderungen der konstituierenden Dokumente von der FMA Liechtenstein genehmigt:

Abschnitt 7.2 bzw. Art 43 Nicht zugelassene Anlagen wurde angepasst.

Im Abschnitt Allgemeine Risiken wurde ein neues Risiko eingefügt.

Es wurde die Möglichkeit für die Berechnung eines Sonder-NAV in Abweichung zum üblichen Bewertungsintervall aufgenommen. Die Beschreibung der Grundsätze für die Berechnung des Portfolioverwaltungsaufwands wurden aktualisiert.

Kosten und Gebühren für die Struktur der Investmentgesellschaft (z.B. Gebühren oder Steuern der Investmentgesellschaft) können dem Fondsvermögen belastet werden.

Abschnitt "Vom Anlageerfolg abhängige Gebühr (Performance Fee) bzw. Art. 48" wurde angepasst.

Abschnitt "Anhang A: Fonds im Überblick J. Performance Fee" wurde ebenfalls angepasst.

Darüber hinaus wurden weitere redaktionelle Änderungen 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.