

Plenum Insurance Capital Fund

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
info@caiac.li

Allgemeine Informationen

Organisation

Verwaltungsgesellschaft	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern
Asset Manager / Vermögensverwalter	Plenum Investments AG Brandschenkestrasse 41 CH-8002 Zürich
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
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	Deloitte (Liechtenstein) AG Egertastrasse 2 FL-9490 Vaduz
Vertreter	Schweiz: Acolin Fund Services AG Leutschenbachstrasse 50 CH-8050 Zürich
Zahlstelle	Schweiz: Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG Börsenstrasse 16 CH-8001 Zürich
Zahl- und Informationsstelle	Deutschland: DZ Bank AG Frankfurt Platz der Republik 60 DE-60265 Frankfurt
Bewertungsintervall	Wöchentlich
Bewertungstag	Freitag
Bewertungsfrist	Vor dem nächsten Bewertungstag
Ausgabe- und Rücknahmetag	Jeder Bewertungstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft Rücknahme	5 Werktage vor dem Bewertungstag um spätestens 16.00h (MEZ) - alle R, I, I2, RD, ID2 und ID Classen 10 Werktage vor dem Bewertungstag um spätestens 16.00h (MEZ) - alle P und S Classen sowie PD EUR
Annahmeschluss Anteilsgeschäft	3 Werktage vor dem Bewertungstag um spätestens 16.00h (MEZ)
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag	drei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV
Rechnungswährung	USD
Erfolgsverwendung	THES & AUS – je nach Anteilsklasse
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 Liechtensteiner Anlagefondsverband www.lafv.li

Fondsdaten

ISIN	LI0542471078 Class I2 CHF LI0542471060 Class I2 EUR LI0542471052 Class I2 USD LI0542471029 Class I CHF LI0542471219 Class ID EUR LI0542471011 Class I EUR LI0542471003 Class I USD LI1175513228 Class P2 CHF LI1206088380 Class P2DR GBP LI1261086014 Class PD USD LI0542471110 Class P EUR LI0542471102 Class P USD LI0542470963 Class R EUR LI0542471177 Class S CHF LI0542471151 Class S USD
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	Max. 0.10% p.a. oder Minimum CHF 50'000.- p.a. zzgl. pro Anteilsklasse CHF 500.- p.a. zzgl. CHF 500.- pro Ausschüttung je ausschüttende Anteilsklasse zzgl. Service Fee CHF 420.- pro Quartal
Verwaltungs- / Administrationsgebühr	Max. bis zu einem Nettofondsvermögen von CHF 50 Mio. oder Gegenwert: 0.20% p.a. Für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 50 - 100 Mio. oder Gegenwert: 0.15% p.a. Für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 100 – 150 Mio. oder Gegenwert: 0.10% p.a. Für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 150 Mio. oder Gegenwert: 0.05% p.a. zzgl. Maximum CHF 100'000.- p.a. zzgl. CHF 1'000.- p.a. / Anteilsklasse (thesaurierend) zzgl. CHF 2'500.- p.a. / Anteilsklasse (ausschüttend)
Verwaltung und Bearbeitung des Anteilsregister	Max. Class P2DR GBP: bis zu einem Nettofondsvermögen von GBP 50 Mio. oder Gegenwert: 0.10% p.a. Für das übersteigende Nettofondsvermögen von GBP 50 Mio. oder Gegenwert: 0.05% p.a.
Vertriebsstellen /-gebühr	Keine
Vermögensverwaltungsvergütung	Max. Class R USD, Class R EUR, Class R CHF, Class R GBP, Class R JPY & RD EUR: 1.20% Max. Class I USD, Class I EUR, Class I CHF, Class I GBP, Class I JPY & ID EUR: 0.70% Max. Class I2 USD, Class I2 EUR, Class I2 CHF, Class I2 GBP, Class I2 JPY & ID2 EUR: 0.60% Max. Class P USD, Class P EUR, Class P2 CHF, Class P GBP, Class P JPY, Class PD USD, Class PD EUR: 0.55% Max. Class S USD, Class S CHF: 0.30% Max. Class P2D GBP, Class P2DR GBP: bis zu einem Nettofondsvermögen von USD 800 Mio. oder Gegenwert: 0.00% p.a. Sobald das Nettofondsvermögen USD 800 Mio. oder Gegenwert erstmalig erreicht wurde: 0.55% p.a.
Performance Fee	Class P2D GBP, Class P2DR GBP: 12%
Hurdle Rate	Keine
Ausgabeaufschlag /-kommission	Max. 5% zugunsten Vertrieb
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine

Vermögensrechnung

per 30.06.2024

USD

Bankguthaben, davon	3'131'021.37
Sichtguthaben	3'131'021.37
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	418'142'917.11
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	-168'399.07
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	5'864'563.59
Zinsen / Dividenden	5'856'680.23
Gesamtvermögen	426'970'103.00
Verbindlichkeiten, davon	-1'300'088.88
gegenüber Banken	-911'868.40
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-50'952.63
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-75'728.08
Vermögensverwaltungsgebühren	-165'647.06
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	-39'463.52
Revisionskosten	-9'344.30
Nettovermögen	425'670'014.12
Class I2 CHF	58'608'029.12
Class I2 EUR	38'539'937.40
Class I2 USD	23'670'358.67
Class I CHF	26'110'612.18
Class ID EUR	2'071'396.68
Class I EUR	18'545'930.95
Class I USD	18'286'264.98
Class P2 CHF	24'415'430.26
Class P2DR GBP	24'284'652.36
Class PD USD	46'292'682.25
Class P EUR	55'845'023.71
Class P USD	42'622.94
Class R EUR	2'625'911.55
Class S CHF	20'165'933.49
Class S USD	66'165'227.56
Anzahl der Anteile im Umlauf	
Class I2 CHF	479'803.542
Class I2 EUR	325'591.721
Class I2 USD	198'985.000
Class I CHF	211'183.502
Class ID EUR	21'065.347
Class I EUR	150'358.476
Class I USD	143'588.211
Class P2 CHF	199'121.121
Class P2DR GBP	168'229.820
Class PD USD	428'245.491
Class P EUR	450'019.410

Vermögensrechnung

per 30.06.2024

USD

Class P USD	369.923
Class R EUR	23'090.041
Class S CHF	155'192.970
Class S USD	511'259.266
Nettoinventarwert pro Anteil	
Class I2 CHF	CHF 109.76
Class I2 EUR	EUR 110.44
Class I2 USD	USD 118.96
Class I CHF	CHF 111.10
Class ID EUR	EUR 91.75
Class I EUR	EUR 115.09
Class I USD	USD 127.35
Class P2 CHF	CHF 110.18
Class P2DR GBP	GBP 114.19
Class PD USD	USD 108.10
Class P EUR	EUR 115.79
Class P USD	USD 115.22
Class R EUR	EUR 106.11
Class S CHF	CHF 116.77
Class S USD	USD 129.42

Erfolgsrechnung

01.01.2024 - 30.06.2024

USD

Erträge der Bankguthaben	170'753.88
Erträge der Geldmarktinstrumente	0.00
Erträge der Wertpapiere, davon	10'556'850.43
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	10'556'850.43
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	112'531.59
Total Erträge	10'840'135.90
Passivzinsen	0.00
Revisionsaufwand	-9'344.30
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-1'254'992.55
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-101'955.21
Sonstige Aufwendungen, davon	-270'587.27
Reise- / Werbekosten	-14'754.17
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-382'813.79
Total Aufwendungen	-2'019'693.12
Nettoertrag	8'820'442.78
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-426'171.03
Realisierter Erfolg	8'394'271.75
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	474'254.90
Gesamterfolg	8'868'526.65

Ausserbilanzgeschäfte

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

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapiere ausgeliehen.

Devisentermingeschäfte werden im Vermögensinventar ausgewiesen.

Methode für die Berechnung des Gesamtrisikos

Die unter "Ausserbilanzgeschäfte" ausgewiesenen Werte werden gem. Commitment-Ansatz berechnet.

Verwendung des Erfolgs

USD

Nettoertrag des Rechnungsjahres	8'820'442.78
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	-1'654'740.11
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	8'820'442.78
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	-3'074'956.10
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	5'745'486.68
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2024 - 30.06.2024

USD

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	441'634'921.81
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-24'833'434.34
Gesamterfolg	8'868'526.65
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	425'670'014.12

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2024 - 30.06.2024

Class I2 CHF

Anteile zu Beginn der Periode	475'726.972
Neu ausgegebene Anteile	18'293.203
Zurückgenommene Anteile	-14'216.633
Anteile am Ende der Periode	479'803.542

Class I2 EUR

Anteile zu Beginn der Periode	298'206.666
Neu ausgegebene Anteile	28'737.055
Zurückgenommene Anteile	-1'352.000
Anteile am Ende der Periode	325'591.721

Class I2 USD

Anteile zu Beginn der Periode	199'922.934
Neu ausgegebene Anteile	3'000.000
Zurückgenommene Anteile	-3'937.934
Anteile am Ende der Periode	198'985.000

Class I CHF

Anteile zu Beginn der Periode	258'623.713
Neu ausgegebene Anteile	7'657.329
Zurückgenommene Anteile	-55'097.540
Anteile am Ende der Periode	211'183.502

Class ID EUR

Anteile zu Beginn der Periode	20'765.347
Neu ausgegebene Anteile	300.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Periode	21'065.347

Class I EUR

Anteile zu Beginn der Periode	147'537.606
Neu ausgegebene Anteile	23'878.643
Zurückgenommene Anteile	-21'057.773
Anteile am Ende der Periode	150'358.476

Class I USD

Anteile zu Beginn der Periode	152'612.685
Neu ausgegebene Anteile	12'186.952
Zurückgenommene Anteile	-21'211.426
Anteile am Ende der Periode	143'588.211

Class P2 CHF

Anteile zu Beginn der Periode	250'726.204
Neu ausgegebene Anteile	13'367.957
Zurückgenommene Anteile	-64'973.040
Anteile am Ende der Periode	199'121.121

Class P2DR GBP

Anteile zu Beginn der Periode	181'129.658
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-12'899.838
Anteile am Ende der Periode	168'229.820

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2024 - 30.06.2024

Class PD USD

Anteile zu Beginn der Periode	428'245.491
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Periode	428'245.491

Class P EUR

Anteile zu Beginn der Periode	531'126.639
Neu ausgegebene Anteile	9'634.214
Zurückgenommene Anteile	-90'741.443
Anteile am Ende der Periode	450'019.410

Class P USD

Anteile zu Beginn der Periode	4'059.129
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-3'689.206
Anteile am Ende der Periode	369.923

Class R EUR

Anteile zu Beginn der Periode	22'900.000
Neu ausgegebene Anteile	190.041
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Periode	23'090.041

Class S CHF

Anteile zu Beginn der Periode	155'192.970
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Periode	155'192.970

Class S USD

Anteile zu Beginn der Periode	511'259.266
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Periode	511'259.266

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
Class I2 CHF				
31.12.2022	43'188'478.23 CHF	451'808.950	95.59 CHF	-9.20%
31.12.2023	50'171'371.91 CHF	475'726.972	105.46 CHF	10.33%
30.06.2024	52'665'174.97 CHF	479'803.542	109.76 CHF	4.08%
Class I2 EUR				
31.12.2022	30'725'446.79 EUR	329'401.722	93.28 EUR	-8.88%
31.12.2023	31'279'732.91 EUR	298'206.666	104.89 EUR	12.45%
30.06.2024	35'959'820.29 EUR	325'591.721	110.44 EUR	5.29%
Class I2 USD				
31.12.2022	16'585'503.65 USD	169'858.688	97.64 USD	-6.89%
31.12.2023	22'415'517.78 USD	199'922.934	112.12 USD	14.83%
30.06.2024	23'670'358.67 USD	198'985.000	118.96 USD	6.10%
Class I CHF				
31.12.2022	18'389'397.63 CHF	190'056.371	96.76 CHF	-9.32%
31.12.2023	27'602'449.04 CHF	258'623.713	106.73 CHF	10.30%
30.06.2024	23'462'996.10 CHF	211'183.502	111.10 CHF	4.09%
Class ID EUR				
31.12.2022	876'570.49 EUR	10'000.000	87.66 EUR	-12.73%
31.12.2023	1'903'863.36 EUR	20'765.347	91.68 EUR	4.59%
30.06.2024	1'932'723.75 EUR	21'065.347	91.75 EUR	0.08%
Class I EUR				
31.12.2022	14'529'637.47 EUR	149'281.415	97.33 EUR	-8.98%
31.12.2023	16'138'174.39 EUR	147'537.606	109.38 EUR	12.38%
30.06.2024	17'304'344.25 EUR	150'358.476	115.09 EUR	5.22%
Class I USD				
31.12.2022	16'123'206.68 USD	154'007.312	104.69 USD	-6.98%
31.12.2023	18'327'797.61 USD	152'612.685	120.09 USD	14.71%
30.06.2024	18'286'264.98 USD	143'588.211	127.35 USD	6.05%
Class P2 CHF				
31.12.2022	24'770'124.66 CHF	258'272.843	95.91 CHF	* -4.09%
31.12.2023	26'552'530.90 CHF	250'726.204	105.90 CHF	10.42%
30.06.2024	21'939'705.63 CHF	199'121.121	110.18 CHF	4.04%
Class P2DR GBP				
31.12.2022	17'052'465.18 GBP	161'650.647	105.49 GBP	5.49%
31.12.2023	20'405'652.12 GBP	181'129.658	112.66 GBP	6.80%
30.06.2024	19'210'518.61 GBP	168'229.820	114.19 GBP	1.36%
Class PD USD				
07.04.2023	28'514'303.09 USD	285'143.031	100.00 USD	
31.12.2023	46'027'383.98 USD	428'245.491	107.48 USD	7.48%
30.06.2024	46'292'682.25 USD	428'245.491	108.10 USD	0.58%
Class P EUR				
31.12.2022	44'614'823.98 EUR	456'817.562	97.66 EUR	-8.84%
31.12.2023	58'376'153.50 EUR	531'126.639	109.91 EUR	12.54%
30.06.2024	52'106'390.21 EUR	450'019.410	115.79 EUR	5.35%

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
Class P USD				
31.12.2022	28'093'808.05 USD	296'382.943	94.79 USD	-6.84%
31.12.2023	440'871.78 USD	4'059.129	108.61 USD	14.58%
30.06.2024	42'622.94 USD	369.923	115.22 USD	6.09%
Class R EUR				
01.12.2023	1'060'000.00 EUR	10'600.000	100.00 EUR	
31.12.2023	2'314'353.97 EUR	22'900.000	101.06 EUR	* 1.06%
30.06.2024	2'450'115.75 EUR	23'090.041	106.11 EUR	5.00%
Class S CHF				
31.12.2022	15'712'091.02 CHF	155'192.970	101.24 CHF	-8.95%
31.12.2023	17'387'298.88 CHF	155'192.970	112.04 CHF	10.67%
30.06.2024	18'121'107.83 CHF	155'192.970	116.77 CHF	4.22%
Class S USD				
31.12.2022	54'597'137.52 USD	516'259.266	105.76 USD	-6.61%
31.12.2023	62'271'667.40 USD	511'259.266	121.80 USD	15.17%
30.06.2024	66'165'227.56 USD	511'259.266	129.42 USD	6.26%

* Die ausgewiesene Performance ist unterjährig.

** Bei der Berechnung der Performance der Klassen ID EUR, P2DR GBP und PD USD wurden die Ausschüttungen nicht berücksichtigt.

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:

Euroclear Bank S.A./N.V.
1 Boulevard du Roi Albert II
BE-1220 Brüssel

SIX SIS AG (ZH)
Pfungstweidstrasse 110
CH-8021 Zürich

Währungstabelle

per 30.06.2024

			USD
Britisches Pfund	GBP	1.00	1.2641
EURO	EUR	1.00	1.0717
Neuseeländischer Dollar	NZD	1.00	0.6092
Schweizer Franken	CHF	1.00	1.1128

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2024

Class I2 CHF

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.77% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.77% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.77% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.77% p.a.

Class I2 EUR

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.77% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.77% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.77% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.77% p.a.

Class I2 USD

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.77% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.77% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.77% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.77% p.a.

Class I CHF

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.87% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.87% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.87% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.87% p.a.

Class ID EUR

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.88% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.88% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.88% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.88% p.a.

Class I EUR

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.87% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.87% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.87% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.87% p.a.

Class I USD

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.87% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.87% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.87% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.87% p.a.

Class P2 CHF

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.72% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.72% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.72% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.72% p.a.

Class P2DR GBP

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.22% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.22% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.87% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.87% p.a.
davon Kosten Anteilsregister in %	0.05% p.a.

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2024

Class PD USD

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.73% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.73% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.73% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.73% p.a.

Class P EUR

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.72% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.72% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.72% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.72% p.a.

Class P USD

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.72% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.72% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.72% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.72% p.a.

Class R EUR

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.37% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.37% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.37% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.37% p.a.

Class S CHF

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.47% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.47% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.47% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.47% p.a.

Class S USD

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.47% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.47% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.47% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.47% p.a.

Transaktionskosten

01.01.2024 - 30.06.2024

	USD
Spesen	12'676.06
Courtage	659.80

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 USD	Anteil in %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						
Obligationen						
Belgien						
BE6317598850 - AGEAS FTFBN-S	4'600'000.00	1'200'000.00	0.00	5'800'000.00	5'306'229.96	1.25%
Summe Belgien					5'306'229.96	1.25%
Bermudainseln						
XS2312752400 - Lancashire Hold/Bd 20410918 JrSub	3'000'000.00	0.00	0.00	3'000'000.00	2'716'050.00	0.64%
Summe Bermudainseln					2'716'050.00	0.64%
Deutschland						
USX10001AA78 - Allianz FTFN-S	5'000'000.00	0.00	1'000'000.00	4'000'000.00	3'730'000.00	0.88%
XS1485742438 - Allianz Nts 2016- open end Series 73 Reg S	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2378468420 - Wuestenrot & Wu/Bd 20410910 Sub	4'400'000.00	0.00	500'000.00	3'900'000.00	3'332'992.46	0.78%
Summe Deutschland					7'062'992.46	1.66%
Frankreich						
XS2737652474 - AXA FTFN	0.00	3'900'000.00	0.00	3'900'000.00	4'261'624.18	1.00%
FR001400M8W6 - COFACE 33-S	2'900'000.00	0.00	2'900'000.00	0.00	0.00	0.00%
FR0014003XY0 - MACIF/Bd Perp JrSub RegS	3'000'000.00	0.00	3'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
FR0013322823 - SCOR WFM Fixed/Floating Rate	9'200'000.00	200'000.00	600'000.00	8'800'000.00	7'590'880.00	1.78%
Summe Frankreich					11'852'504.18	2.78%
Grossbritannien						
XS2643776680 - ADMIRAL 34 BDS	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'402'429.26	0.33%
XS0237631097 - Brit/Var Bd 20301209 Sub RegS	5'700'000.00	100'000.00	5'800'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2434439548 - CHESNA 32 BDS	3'372'000.00	0.00	0.00	3'372'000.00	3'495'165.44	0.82%
XS1728036366 - Direct Line Ins/CoCo Perp Sub RegS	7'600'000.00	0.00	1'500'000.00	6'100'000.00	6'510'961.76	1.53%
XS1155568436 - ESURE GROUP 24	100'000.00	0.00	0.00	100'000.00	125'793.88	0.03%
XS2631268401 - esure Group/Bd 20331220 Sub	1'300'000.00	0.00	0.00	1'300'000.00	1'780'266.00	0.42%
XS2386882729 - JUST GR CCV -S FTVN	0.00	1'900'000.00	0.00	1'900'000.00	1'819'403.56	0.43%
XS1802140894 - PHOENIX -S FTVN	3'100'000.00	200'000.00	500'000.00	2'800'000.00	3'186'146.34	0.75%
XS2393498204 - Rothesay Life/Bd Perp Sub RegS	1'800'000.00	0.00	0.00	1'800'000.00	1'747'765.14	0.41%
XS2399976195 - Rothesay Life/CoCo Perp JrSub Ser-NC6	8'300'000.00	0.00	0.00	8'300'000.00	7'329'315.00	1.72%
XS2434427709 - UTMOST GRP FTVB	6'100'000.00	0.00	1'500'000.00	4'600'000.00	4'904'090.57	1.15%
Summe Grossbritannien					32'301'336.95	7.59%
Italien						
XS2678749990 - ASG 33 EMTN	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2609970848 - Assicuraz Generali - Green Euro Medium Term Notes	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS1140860534 - GENERALI FIN-S FTFN	100'000.00	0.00	0.00	100'000.00	107'017.45	0.03%
XS1078235733 - UNIPOLSAI VRN	1'750'000.00	0.00	1'750'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2249600771 - UnipolSai/CoCo Perp JrSub	5'890'000.00	0.00	1'500'000.00	4'390'000.00	4'724'272.93	1.11%
Summe Italien					4'831'290.38	1.13%

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	USD	in %
Niederlande						
XS2637069357 - ACHMEA 43 FTVN	600'000.00	0.00	600'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2809859536 - ACHMEA 44 FTVN	0.00	600'000.00	0.00	600'000.00	644'342.53	0.15%
XS1700709683 - ASR CV FTVB	8'303'000.00	4'500'000.00	5'500'000.00	7'303'000.00	7'224'312.00	1.70%
XS2790191303 - ASR FTVB	0.00	4'500'000.00	4'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2330501995 - ATHORA 31 -S FTFN	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2468390930 - Athora NL/Bd 20320831 JrSub Unsec RegS	300'000.00	0.00	0.00	300'000.00	318'116.84	0.07%
XS2616652637 - NN 43 FTFN	3'400'000.00	0.00	3'400'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2602037629 - NN GROUP FTVN	0.00	3'100'000.00	1'000'000.00	2'100'000.00	2'244'148.04	0.53%
Summe Niederlande					10'430'919.41	2.45%
Spanien						
XS2798125907 - ATRC 34 EMTN-S	0.00	3'100'000.00	0.00	3'100'000.00	3'314'982.77	0.78%
Summe Spanien					3'314'982.77	0.78%
Österreich						
XS2199567970 - UNIQA 35 FTFB	3'100'000.00	0.00	3'100'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2418392143 - UNIQA 41 FTFN	2'600'000.00	0.00	2'600'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Österreich					0.00	0.00%
Summe Obligationen					77'816'306.11	18.28%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					77'816'306.11	18.28%
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Obligationen						
Bermudainseln						
US88577CAC55 - 3264 RE/Bd 20270708 Sr 144A+3c7	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	1'000'000.00	0.23%
US00485YAC30 - Acorn Re/Var FRN 20241107 144A+3c7	3'000'000.00	0.00	0.00	3'000'000.00	2'973'600.00	0.70%
US011395AJ90 - Alamo Re/Var Bd 20260607 Sr Ser-A	3'250'000.00	0.00	0.00	3'250'000.00	3'237'000.00	0.76%
US011395AN03 - Alamo Re/Var FRN 20270607 Sr 144A	0.00	1'750'000.00	1'500'000.00	250'000.00	248'840.00	0.06%
US011395AP50 - Alamo Re/Var FRN 20310607 Sr 144A	0.00	1'650'000.00	0.00	1'650'000.00	1'642'261.50	0.39%
US037987AA23 - Aquila Re/Var Bd 20270607 Sr Ser-2024- 1	0.00	1'100'000.00	0.00	1'100'000.00	1'092'630.00	0.26%
US03843AAB89 - Aquila Re/Var FRN 20260608 Sr Cl-B-1 144A	3'000'000.00	0.00	0.00	3'000'000.00	3'052'080.00	0.72%
US03851YAA73 - Aragonite Re/Var Bd 20270407 Sr 144A+3c7	0.00	4'650'000.00	0.00	4'650'000.00	4'673'250.00	1.10%
XS2423688279 - ARTEX SAC LTD. (SILVER CRANE 2021-1)	1'645'621.00	0.00	0.00	1'645'621.00	0.00	0.00%
US04401RAA59 - Ashera Re/Var FRN 20270407 Sr Ser-A 144A+3c7	0.00	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	1'411'215.00	0.33%
US07304LAA98 - Bayou Re/Var FRN 20260526 Sr Cl-A Ser-2023-1 144A+3c7	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'021'250.00	0.24%
US095538AF12 - Blue Halo Re 2022- 14.02.25 Secd Prin at Risk Cl A	950'000.00	0.00	0.00	950'000.00	870'428.00	0.20%
US09785EAJ01 - Bonanza A-144A FRN	5'400'000.00	0.00	0.00	5'400'000.00	5'094'360.00	1.20%
US09785EAC57 - BONANZA 24 FRB	2'250'000.00	0.00	2'250'000.00	0.00	0.00	0.00%
US09785EAD31 - Bonanza Re/Var Bd 20241223 Cl-A 144A	3'300'000.00	0.00	0.00	3'300'000.00	3'232'218.00	0.76%
US10260PAF53 - Bowline Re Prin at Risk Sr 144A3C7	1'250'000.00	0.00	0.00	1'250'000.00	1'230'625.00	0.29%
US13947LAF94 - Cape Look/Var Bd 20270405 Sr Ser-A 144A+3c7	0.00	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	1'482'300.00	0.35%

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	USD	in %
US13947LAE20 - Cape Look/Var FRN 20260428 Sr 144A+3c7	3'000'000.00	0.00	0.00	3'000'000.00	3'010'500.00	0.71%
US159873AA63 - Charles Riv/Var FRN 20270510 Sr Ser-2024-1 144A+3c7	0.00	1'850'000.00	0.00	1'850'000.00	1'840'879.50	0.43%
US177510AK05 - Citrus Re/Var FRN 20250607 CI-A Ser-2022-1 144A+3c7	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	496'050.00	0.12%
US177510AM60 - Citrus Re/Var FRN 20260607 Sr	3'000'000.00	0.00	0.00	3'000'000.00	3'002'100.00	0.71%
US27332EAA91 - East Lane/Var FRN 20260331 Sr CI-A 144A+3c7	1'500'000.00	0.00	0.00	1'500'000.00	1'504'800.00	0.35%
US30014LAJ35 - EVE 25 VRN- 144A3C7	2'600'000.00	0.00	2'600'000.00	0.00	0.00	0.00%
US30014LAF13 - Everglades Re/Var FRN 20240514 Sr CI-A 144A+3c7	250'000.00	0.00	250'000.00	0.00	0.00	0.00%
US30014LAH78 - Everglades Re/Var FRN 20240514 Sr CI-A 144A+3c7	3'000'000.00	0.00	3'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
US30014LAL80 - Everglades Re/Var MMkt 20240216 Sr	5'500'000.00	0.00	5'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
US31969UAA51 - First Coast Re/Var FRN 20260407 Sr Ser-A 144A+3c7	2'250'000.00	0.00	0.00	2'250'000.00	2'230'290.00	0.52%
US33975CAJ45 - FloodSmart Re 2022-25.02.25 Ser 2022-1 Prin at Risk	6'500'000.00	0.00	0.00	6'500'000.00	6'320'405.00	1.48%
US33975CAG06 - FloodSmart Re/Var FRN 20240301 CI-A 144A+3c7	3'750'000.00	0.00	3'750'000.00	0.00	0.00	0.00%
US33975CAM73 - FloodSmart Re/Var FRN 20260311 Sr CI-A 144A	3'450'000.00	0.00	0.00	3'450'000.00	3'432'853.50	0.81%
US35087TAC27 - FOU252021- 1A144A3C7	5'750'000.00	0.00	0.00	5'750'000.00	5'639'600.00	1.32%
US349939AA62 - Foundation RE/Var Bd 20270108 Sr CI-A 144A	2'000'000.00	0.00	0.00	2'000'000.00	1'968'000.00	0.46%
US35087TAA60 - Four Lakes Re --- Notes 2020-05.01.24 Prin At Risk Series 20	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
US35087TAF57 - Four Lakes Re/Var FRN 20270107 Sr CI-B 144A+3c7	3'500'000.00	0.00	1'500'000.00	2'000'000.00	2'010'800.00	0.47%
US36354TAL61 - GAL 24 144A3C7 FRN	500'000.00	0.00	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
US36354TAN28 - Galileo Re/Var Bd 20280107 Sr	1'750'000.00	0.00	0.00	1'750'000.00	1'741'075.00	0.41%
US36779CAH97 - Gateway RE/0 DiscBd 20241223 Sr 144A+3c7	0.00	2'100'000.00	0.00	2'100'000.00	1'978'410.00	0.46%
US36779CAC01 - Gateway RE/Var FRN 20260224 Sr CI-A 144A	2'800'000.00	0.00	0.00	2'800'000.00	2'854'040.00	0.67%
US367927AA84 - Gateway RE/Var FRN 20260427 Sr Ser-A	650'000.00	0.00	0.00	650'000.00	671'970.00	0.16%
US36779CAJ53 - Gateway RE/Var MMkt 20241223 Sr	0.00	4'000'000.00	0.00	4'000'000.00	3'719'320.00	0.87%
US42703VAG86 - Herbie/Var FRN 20250108 Sr Ser-A 144A+3c7	0.00	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	1'346'925.00	0.32%
US42703VAB99 - Herbie/Var FRN 20250108 Sub CI-A Ser-2020-2 144A+3c7	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	980'880.00	0.23%
US42703VAC72 - Herbie/Var FRN 20250108 Sub CI-B Ser-2020-2 144A+3c7	1'800'000.00	0.00	0.00	1'800'000.00	1'761'264.00	0.41%
US42703VAF04 - Herbie/Var FRN 20270108 Sr CI-A Ser-2022-1 144A+3c7	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	516'555.00	0.12%
US42703VAA17 - HERBIE24 144A3C7FRN	750'000.00	0.00	0.00	750'000.00	750'600.00	0.18%
US42815KAA07 - HEST 25 - 144A3C7 VR	2'000'000.00	0.00	0.00	2'000'000.00	1'926'400.00	0.45%

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	USD	in %
US42815KAB89 - Hestia Re/Var FRN 20260403 Sr 144A+3c7	4'250'000.00	0.00	0.00	4'250'000.00	4'250'000.00	1.00%
XS2710192464 - HXRE 28 FRN	1'200'000.00	0.00	0.00	1'200'000.00	1'304'748.45	0.31%
US44914CAC01 - Hypatia/Var FRN 20260408 Sr Cl-A 144A	3'500'000.00	0.00	0.00	3'500'000.00	3'535'000.00	0.83%
US45833EAA55 - INTEG23 144A3C7 FRN	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	20'000.00	0.00%
US45833UAF84 - Integrity Re 2022 Prin at Risk Sr1443c7	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	650'840.00	0.15%
US45833UAH41 - Integrity Re/Var Bd 20250606 Sr Ser-A 144A	2'250'000.00	0.00	0.00	2'250'000.00	2'283'075.00	0.54%
US45833UAJ07 - Integrity Re/Var FRN 20260608 Sr 144A	0.00	3'750'000.00	0.00	3'750'000.00	3'700'762.50	0.87%
US49407PAK66 - Kilimanjaro III/Var FRN 20260420 Cl-C-2 Ser-2021-2 144A+3c7	350'000.00	0.00	0.00	350'000.00	334'358.50	0.08%
US49407PAH38 - Kilimanjaro III/Var FRN 20260420 Sr Cl-A-2 Ser-2021-2 144A+3	2'050'000.00	0.00	0.00	2'050'000.00	1'870'071.50	0.44%
US49407QAG38 - Kilimanjr II Re/Var FRN 20280630 Sr Cl-A 144A+3c7	0.00	1'250'000.00	0.00	1'250'000.00	1'250'000.00	0.29%
US54279PAA30 - LNG 26 144A-3C7 VRN	5'000'000.00	0.00	5'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
US54289CAA09 - Long Walk/Var Bd 20260130 Cl-A Ser-2024-1 144A+3c7	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	509'900.00	0.12%
US577092AP49 - MA 25 A 144A3C7 VRN	4'100'000.00	0.00	0.00	4'100'000.00	3'964'044.00	0.93%
US577092AQ22 - Matterhorn 25 B 144A3C7 VRN	4'000'000.00	0.00	0.00	4'000'000.00	3'826'800.00	0.90%
US577092AV17 - Matterhorn Re/Var FRN 20260108 Sr 144A+3c7	2'000'000.00	0.00	0.00	2'000'000.00	2'030'000.00	0.48%
US577092AN90 - MATTERN 25 FRN	2'750'000.00	0.00	0.00	2'750'000.00	2'557'225.00	0.60%
US59013MAJ18 - Merna Reins II/Var Bd 20260707 Sr 144A	1'500'000.00	0.00	0.00	1'500'000.00	1'529'250.00	0.36%
US59013MAH51 - Merna Reins II/Var Bd 20260707 Sr Cl-A	4'000'000.00	0.00	0.00	4'000'000.00	4'106'800.00	0.96%
US608800AE89 - Mona Lisa Re/Var FRN 20250708 Sr 144A+3c7	2'500'000.00	0.00	0.00	2'500'000.00	2'404'600.00	0.56%
US608800AF54 - Mona Lisa Re/Var FRN 20260108 Sr Cl-A 144A+3c7	3'500'000.00	0.00	0.00	3'500'000.00	3'589'600.00	0.84%
US608800AH11 - Mona Lisa Re/Var FRN 20270625 Sr 144A+3c7	0.00	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	1'547'325.00	0.36%
US613752AB07 - Montoya Re/Var FRN 20260407 Sr Cl-A 144A	2'250'000.00	0.00	0.00	2'250'000.00	2'407'005.00	0.57%
US62865LAB36 - Mystic Re IV/Var FRN 20250108 Sr Cl-A Ser-2021-2 144A+3c7	5'500'000.00	0.00	0.00	5'500'000.00	5'413'265.00	1.27%
US62865LAD91 - Mystic Re IV/Var FRN 20260108 Sr 144A	1'450'000.00	0.00	0.00	1'450'000.00	1'470'300.00	0.35%
US62983QAP81 - Nakama Re/Var FRN 20280509 Sr 144A+3c7	3'750'000.00	0.00	3'750'000.00	0.00	0.00	0.00%
US666842AE95 - NORTH25 VRN-144A3C7	4'200'000.00	0.00	0.00	4'200'000.00	4'182'360.00	0.98%
US69664FAA66 - Palm Re/Var Bd 20270607 Sr Ser-2024-1	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	986'500.00	0.23%
US705809AD36 - Pelican IV Re/Var FRN 20240507 Cl-B Ser-2021-1 144A+3c7	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	5'000.00	0.00%
US71880VAC19 - PH 24 VRN 144A3C7	0.00	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	1'983'640.00	0.47%
US73110JAA07 - Polestar/Var FRN 20260107 Sr 144A+3c7	4'000'000.00	0.00	0.00	4'000'000.00	4'050'400.00	0.95%

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	USD	in %
US73934DAB55 - Power Prot Re/Var FRN 20240909 Sr CI-A Ser-2021-1 144A+3c7	2'050'000.00	0.00	0.00	2'050'000.00	2'047'950.00	0.48%
US74528TAA25 - Puerto Rico/Var FRN 20270607 Sr Ser-A 144A+3c7	0.00	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	1'518'240.00	0.36%
US74639NAC74 - Purple Re Ltd/Var FRN 20270607 Sr 144A+3c7	0.00	2'400'000.00	0.00	2'400'000.00	2'387'808.00	0.56%
XS2646684097 - Randolph/Bd 20240707 Sr	1'500'000.00	0.00	0.00	1'500'000.00	1'497'000.00	0.35%
US76870YAE23 - Riverfront Re/Var FRN 20250107 Sr 144A+3c7	2'500'000.00	0.00	0.00	2'500'000.00	2'440'050.00	0.57%
US76870YAD40 - Riverfront Re/Var FRN 20250107 Sr CI-A 144A+3c7	2'500'000.00	0.00	0.00	2'500'000.00	2'449'925.00	0.58%
US79381MAB00 - Sakura Re/Var FRN 20250407 Sr CI-A Ser-2021-1 144A+3c7	250'000.00	0.00	0.00	250'000.00	248'000.00	0.06%
US79381MAC82 - Sakura Re/Var FRN 20251208 Sr CI-A Ser-2022-1 144A	600'000.00	0.00	0.00	600'000.00	624'900.00	0.15%
US80000XAB55 - SAND 26 B- 144A3C7	1'200'000.00	0.00	0.00	1'200'000.00	1'090'428.00	0.26%
US80001PAA30 - Sanders Re II/Var FRN 20280407 Sr 144A+3c7	5'000'000.00	0.00	0.00	5'000'000.00	4'830'500.00	1.13%
US799925AA07 - Sanders Re III/Bd 20260605 Sr 144A+3c7	1'650'000.00	0.00	0.00	1'650'000.00	1'672'440.00	0.39%
US80000YAA55 - Sanders Re III/Var FRN 20270407 Sr 144A	1'750'000.00	0.00	0.00	1'750'000.00	1'766'275.00	0.41%
US80001QAA13 - Sanders Re III/Var FRN 20270407 Sr Ser-A 144A	1'750'000.00	0.00	0.00	1'750'000.00	1'740'900.00	0.41%
US799927AA62 - Sanders Re III/Var FRN 20280407 Sr 144A+3c7	0.00	2'300'000.00	0.00	2'300'000.00	2'277'690.00	0.54%
US78414BAD38 - SD Re/Var FRN 20311119 144A+3c7	3'330'000.00	0.00	0.00	3'330'000.00	3'320'010.00	0.78%
US826359AD34 - Sierra/Var Bd 20240131 CI-B Ser-2021-1 144A+3c7	3'000'000.00	0.00	3'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
US87403TAD81 - TA 25 A 144A3C7 FRN	4'750'000.00	0.00	0.00	4'750'000.00	4'630'727.50	1.09%
US87403TAE64 - Tailwind 25 B144A3C7 FRN	2'150'000.00	0.00	0.00	2'150'000.00	2'107'688.00	0.50%
US888329AB58 - Titania Re Ltd. 2021-2 Class A	3'000'000.00	0.00	0.00	3'000'000.00	2'831'280.00	0.67%
US888329AD15 - Titania Re/Var FRN 20260227 Sr Ser-B 144A	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'018'500.00	0.24%
US888329AA75 - Titania Re/Var FRN 20280621 Sr CI-A 144A+3c7	1'250'000.00	0.00	1'250'000.00	0.00	0.00	0.00%
US89055TAA16 - TOPA 26 FRB	7'250'000.00	0.00	0.00	7'250'000.00	6'945'282.50	1.63%
US89055TAB98 - Topanga Re Bds 24	4'000'000.00	0.00	0.00	4'000'000.00	3'240'000.00	0.76%
US89141WAG78 - Torrey Pines Re/Var FRN 20260605 Sr Ser-2023-1 144A	1'200'000.00	0.00	0.00	1'200'000.00	1'210'080.00	0.28%
US89141WAH51 - Torrey Pines Re/Var FRN 20270607 Sr 144A+3c7	0.00	4'000'000.00	0.00	4'000'000.00	4'013'200.00	0.94%
US89141WAJ18 - Torrey Pines Re/Var FRN 20270607 Sr CI-B 144A+3c7	0.00	3'750'000.00	0.00	3'750'000.00	3'758'250.00	0.88%
US91734PAF36 - Ursa Re II/Var Bd 20241206 Sr Ser-2022-2 144A+3c7	2'500'000.00	0.00	0.00	2'500'000.00	2'575'500.00	0.61%
US91734PAC05 - Ursa Re II/Var FRN 20241206 Sr CI-F Ser-2021-1 144A+3c7	4'500'000.00	0.00	0.00	4'500'000.00	4'446'000.00	1.04%
US90323WAM29 - Ursa Re/Var FRN 20251206 Sr 144A+3c7	1'400'000.00	0.00	0.00	1'400'000.00	1'430'100.00	0.34%
US90323WAL46 - Ursa Re/Var FRN 20251206 Sr Ser-Aa 144A	2'000'000.00	0.00	0.00	2'000'000.00	2'021'000.00	0.47%

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	USD	in %
US90323WAN02 - Ursa Re/Var FRN 20261207 Sr 144A	2'750'000.00	0.00	0.00	2'750'000.00	2'800'875.00	0.66%
US91734PAD87 - URSA25 VRN-144A3C7	2'000'000.00	0.00	0.00	2'000'000.00	1'996'800.00	0.47%
US92335TAC36 - Veraison RE/Var Bd 20270308 Sr CI-A 144A	0.00	7'500'000.00	0.00	7'500'000.00	7'492'500.00	1.76%
US92335TAB52 - Veraison RE/Var FRN 20260309 Sr 144A	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'060'500.00	0.25%
US92840DAA00 - Vista RE/Var FRN 20240521 Sr 144A+3c7	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
US975660AA93 - Winston Re/Var Bd 20270226	0.00	2'500'000.00	0.00	2'500'000.00	2'460'500.00	0.58%
US982533AB77 - Wrigley Re/Var Bd 20260728 Sr 144A	6'500'000.00	0.00	0.00	6'500'000.00	6'546'800.00	1.54%
US98740RAA77 - YOSEMITE 25 VRB	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'014'000.00	0.24%
Summe Bermudainseln					241'240'343.45	56.67%
Cayman Islands						
US76120FAA93 - RES 23 -144A3C7 VRN	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	113'051.12	0.03%
US76114NAC65 - Resid Reins/Var FRN 20250606 Sr CI-13 Ser-2021-I 144A	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	949'700.00	0.22%
US76114NAF96 - Resid Reins/Var FRN 20251206 Sr CI-3 Ser-2021-II 144A	3'000'000.00	0.00	0.00	3'000'000.00	2'740'320.00	0.64%
US76090WAC47 - Residential/Var Bd 20271206 Sr CI-5	3'500'000.00	0.00	0.00	3'500'000.00	3'443'300.00	0.81%
US76120AAB89 - Residential/Var FRN 20241206 Sr CI-3 Ser-2020-II 144A	1'750'000.00	0.00	0.00	1'750'000.00	1'728'352.50	0.41%
US76120AAC62 - Residential/Var FRN 20241206 Sr CI-4 Ser-2020-II 144A	1'500'000.00	0.00	0.00	1'500'000.00	1'473'255.00	0.35%
US76119YAG89 - Residential/Var FRN 20261206 Sr 144A	2'750'000.00	0.00	0.00	2'750'000.00	2'735'480.00	0.64%
US76133XAB38 - Residential/Var FRN 20270606 Sr 144A	7'750'000.00	0.00	0.00	7'750'000.00	7'591'357.50	1.78%
Summe Cayman Islands					20'774'816.12	4.88%
Grossbritannien						
XS2451864107 - BALTIC PCC LTD 2022-1 CLASS A	4'250'000.00	1'000'000.00	0.00	5'250'000.00	6'611'479.30	1.55%
US54180TAA34 - London Brdg/Var Bd 20320406 Sr CI-A Ser-A 144A+3c7	3'000'000.00	0.00	0.00	3'000'000.00	3'015'000.00	0.71%
US869255AA73 - Sussex Cap UK/Var FRN 20250108 Sr Ser-2020-1 144A+3c7	2'250'000.00	0.00	0.00	2'250'000.00	2'214'900.00	0.52%
Summe Grossbritannien					11'841'379.30	2.78%
Guernsey						
GG00BMG7J671 - DUNANT RE IC 2021-1 VE	300'000.00	0.00	300'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Guernsey					0.00	0.00%
Hong Kong						
US092168AA11 - BLACK25 144A3C7VRN	4'400'000.00	0.00	0.00	4'400'000.00	4'422'880.00	1.04%
Summe Hong Kong					4'422'880.00	1.04%
Irland						
US04921RAA68 - Atlas 24 2020-1 A FRN	250'000.00	0.00	250'000.00	0.00	0.00	0.00%

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	USD	in %
US04921WAA53 - Atlas Cap 2022/Var Bd 20250606 Sr CI-A Ser- 2022-1 144A+3c7	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	490'750.00	0.12%
US049207AA14 - Atlas Cap/Var Bd 20290605 Sr Ser-A	1'500'000.00	0.00	0.00	1'500'000.00	1'461'000.00	0.34%
XS2193952053 - AZZURRO 24 FRN	250'000.00	0.00	250'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2728630596 - BSRD 30 VRN	2'800'000.00	0.00	0.00	2'800'000.00	3'080'423.85	0.72%
XS2066695433 - HEX II R24-144A FRB	2'500'000.00	0.00	2'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2722275190 - ORE 27 FRN	625'000.00	0.00	0.00	625'000.00	674'800.59	0.16%
US747977AA45 - Queen Str 2023/Var Bd 20251208 Sr Ser-A 144A	4'500'000.00	0.00	0.00	4'500'000.00	4'470'750.00	1.05%
XS2721087653 - Taranis reinsu/Var Bd 20280121 Sr Ser-A	2'000'000.00	0.00	0.00	2'000'000.00	2'188'942.20	0.51%
XS2845137541 - WIND 28 FRN	0.00	2'200'000.00	0.00	2'200'000.00	2'359'972.07	0.55%
Summe Irland					14'726'638.71	3.46%
Singapur						
US148805AA28 - Catahoula II Re/Var FRN 20250616 Sr CI-A 144A+3c7	2'150'000.00	0.00	0.00	2'150'000.00	2'051'401.00	0.48%
US27777AAA97 - Easton Re/Var Bd 20270108 Sr	3'500'000.00	0.00	0.00	3'500'000.00	3'440'500.00	0.81%
US31971CAA18 - First Coast III/Var FRN 20250407 Sr CI-A 144A+3c7	3'750'000.00	0.00	0.00	3'750'000.00	3'575'662.50	0.84%
XS2411653293 - HEXAGO 26 FRN	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'055'566.58	0.25%
XS2423598528 - PHEI 28 BDS	1'125'000.00	0.00	1'125'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2423597801 - PHOENIX 2 RE Ser 22-1	375'000.00	0.00	375'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2739465198 - Phoenix 2 Re/Var Bd 20380104 Sr Ser-2022-1 Unsec RegS	0.00	375'000.00	0.00	375'000.00	522'787.50	0.12%
XS2571784045 - PHOENIX 29 VRN	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	563'540.00	0.13%
XS2571800775 - Phoenix 3 Re/0 DiscBd 20290104 Sr	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'137'500.00	0.27%
XS2739465271 - PHOENIX 38 -S FRN	0.00	1'125'000.00	0.00	1'125'000.00	1'207'766.25	0.28%
US89142MAA18 - Torrey Pines/Var FRN 20240607 Sr CI-A Ser-2021-1 144A	575'000.00	0.00	575'000.00	0.00	0.00	0.00%
US89142MAB90 - Torrey Pines/Var FRN 20240607 Sr CI-B Ser-2021-1 144A	7'325'000.00	0.00	7'325'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2630523749 - Totara Re27- 144AVRN	3'300'000.00	0.00	0.00	3'300'000.00	2'077'604.13	0.49%
US90421FAA66 - Umigame Re/Var FRN 20250407 Sr CI-A-1 Ser-2021-1 144A+3c7	0.00	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	1'976'000.00	0.46%
US90421FAC23 - Umigame Re/Var FRN 20250407 Sr CI-B Ser-2021-1 144A+3c7	2'500'000.00	0.00	0.00	2'500'000.00	2'481'750.00	0.58%
Summe Singapur					20'090'077.96	4.72%
USA						
US13947LAD47 - Cape Lookout Re Ltd 2022-1 A	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	987'200.00	0.23%
XS2809694198 - IBRD 28 VRN -S	0.00	800'000.00	0.00	800'000.00	797'840.00	0.19%
XS2599161192 - Nts Weltbank 2023- 31.03.26 FR	5'500'000.00	0.00	0.00	5'500'000.00	5'574'800.00	1.31%
XS2799645515 - WELTBANK 28 A FRB	0.00	3'750'000.00	0.00	3'750'000.00	3'767'625.00	0.89%
XS2127856016 - WELTBANK 24 D FRN	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	0.00	0.00	0.00%

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	USD	in %
XS2799645606 - WELTBANK 28 B FRB	0.00	2'250'000.00	0.00	2'250'000.00	2'250'000.00	0.53%
XS2127855398 - World Bank/Var FRN 20240313 Sr CI-B Ser-CAR 126 Tra-1 Gtd	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe USA					13'377'465.00	3.14%
Summe Obligationen					326'473'600.54	76.70%
Summe Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					326'473'600.54	76.70%
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Obligationen						
Bermudainseln						
US00485YAD13 - Acorn Re/Var FRN 20261106 Sr CI-A 144A+3c7	3'500'000.00	0.00	0.00	3'500'000.00	3'519'250.00	0.83%
Summe Bermudainseln					3'519'250.00	0.83%
Finnland						
FI4000513692 - AKTIA LIVF 31 FRN	3'400'000.00	200'000.00	0.00	3'600'000.00	3'568'233.01	0.84%
Summe Finnland					3'568'233.01	0.84%
Grossbritannien						
XS2361739415 - esure Group/CvBd Perp RegS	3'200'000.00	0.00	500'000.00	2'700'000.00	2'474'540.54	0.58%
Summe Grossbritannien					2'474'540.54	0.58%
Italien						
XS2296002228 - Athora Italia 2021-16.08.31 Fixed/FR	5'000'000.00	0.00	1'000'000.00	4'000'000.00	4'290'986.91	1.01%
Summe Italien					4'290'986.91	1.01%
Summe Obligationen					13'853'010.46	3.25%
Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					13'853'010.46	3.25%
Summe Wertpapiere					418'142'917.11	98.23%
Derivate						
Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Devisentermingeschäfte						
Liechtenstein						
FXF000009966 - I CHF // CHF/USD 0.85 28.03.24	0.00	27'550'000.00	32'288'551.59	0.00	0.00	0.00%
FXF000010067 - I CHF // CHF/USD 0.86 28.03.24	0.00	300'000.00	347'126.43	0.00	0.00	0.00%
FXF000010415 - I CHF // CHF/USD 0.88 27.09.24	0.00	23'400'000.00	26'385'224.27	0.00	-71'360.88	-0.02%
FXF000010209 - I CHF // CHF/USD 0.89 28.06.24	0.00	24'800'000.00	27'772'343.38	0.00	0.00	0.00%
FXF000010016 - I CHF // USD/CHF 0.84 28.03.24	0.00	2'660'656.34	2'250'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010072 - I CHF // USD/CHF 0.86 28.03.24	0.00	1'153'840.38	1'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010342 - I CHF // USD/CHF 0.89 28.06.24	0.00	783'321.08	700'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010319 - I CHF // USD/CHF 0.91 28.06.24	0.00	767'060.24	700'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010414 - I EUR // EUR/USD 1.07 27.09.24	0.00	17'300'000.00	18'567'982.74	0.00	50'399.42	0.01%
FXF000010353 - I EUR // EUR/USD 1.07 28.06.24	0.00	300'000.00	322'537.54	0.00	0.00	0.00%
FXF000010115 - I EUR // EUR/USD 1.08 28.03.24	0.00	750'000.00	815'194.50	0.00	0.00	0.00%
FXF000010321 - I EUR // EUR/USD 1.08 28.06.24	0.00	300'000.00	325'329.90	0.00	0.00	0.00%
FXF000010146 - I EUR // EUR/USD 1.09 28.03.24	0.00	300'000.00	328'696.97	0.00	0.00	0.00%

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	USD	in %
FXF000010046 - I EUR // EUR/USD 1.09 28.03.24	0.00	400'000.00	436'878.40	0.00	0.00	0.00%
FXF000010204 - I EUR // EUR/USD 1.09 28.06.24	0.00	17'600'000.00	19'185'008.48	0.00	0.00	0.00%
FXF000009972 - I EUR // EUR/USD 1.10 28.03.24	0.00	16'110'000.00	17'727'853.19	0.00	0.00	0.00%
FXF000010324 - I EUR // USD/EUR 1.08 28.06.24	0.00	1'085'835.00	1'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010017 - I EUR // USD/EUR 1.09 28.03.24	0.00	383'352.55	350'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009964 - I2 CHF // CHF/USD 0.85 28.03.24	0.00	50'090'000.00	58'705'391.99	0.00	0.00	0.00%
FXF000010068 - I2 CHF // CHF/USD 0.86 28.03.24	0.00	700'000.00	809'961.68	0.00	0.00	0.00%
FXF000010151 - I2 CHF // CHF/USD 0.87 28.03.24	0.00	600'000.00	686'048.21	0.00	0.00	0.00%
FXF000010413 - I2 CHF // CHF/USD 0.88 27.09.24	0.00	52'600'000.00	59'310'375.93	0.00	-160'409.50	-0.04%
FXF000010207 - I2 CHF // CHF/USD 0.89 28.06.24	0.00	52'100'000.00	58'344'318.15	0.00	0.00	0.00%
FXF000010412 - I2 EUR // EUR/USD 1.07 27.09.24	0.00	35'900'000.00	38'531'247.42	0.00	104'586.07	0.02%
FXF000010070 - I2 EUR // EUR/USD 1.07 28.03.24	0.00	400'000.00	431'292.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010352 - I2 EUR // EUR/USD 1.07 28.06.24	0.00	500'000.00	537'562.57	0.00	0.00	0.00%
FXF000010055 - I2 EUR // EUR/USD 1.08 28.03.24	0.00	1'000'000.00	1'084'625.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010015 - I2 EUR // EUR/USD 1.09 28.03.24	0.00	900'000.00	986'632.20	0.00	0.00	0.00%
FXF000010045 - I2 EUR // EUR/USD 1.09 28.03.24	0.00	700'000.00	764'376.90	0.00	0.00	0.00%
FXF000010147 - I2 EUR // EUR/USD 1.09 28.03.24	0.00	800'000.00	876'525.26	0.00	0.00	0.00%
FXF000010203 - I2 EUR // EUR/USD 1.09 28.06.24	0.00	35'400'000.00	38'588'028.42	0.00	0.00	0.00%
FXF000009977 - I2 EUR // EUR/USD 1.10 28.03.23	0.00	31'170'000.00	34'300'259.72	0.00	0.00	0.00%
FXF000010411 - ID EUR // EUR/USD 1.07 27.09.24	0.00	1'930'000.00	2'071'457.03	0.00	5'622.59	0.00%
FXF000010071 - ID EUR // EUR/USD 1.07 28.03.24	0.00	20'000.00	21'572.13	0.00	0.00	0.00%
FXF000010354 - ID EUR // EUR/USD 1.07 28.06.24	0.00	10'000.00	10'751.25	0.00	0.00	0.00%
FXF000010340 - ID EUR // EUR/USD 1.08 28.06.24	0.00	30'000.00	32'630.22	0.00	0.00	0.00%
FXF000010155 - ID EUR // EUR/USD 1.09 28.03.24	0.00	35'000.00	38'354.41	0.00	0.00	0.00%
FXF000010202 - ID EUR // EUR/USD 1.09 28.06.24	0.00	1'930'000.00	2'103'810.59	0.00	0.00	0.00%
FXF000009973 - ID EUR // EUR/USD 1.10 28.03.24	0.00	1'900'000.00	2'090'808.26	0.00	0.00	0.00%
FXF000010257 - ID EUR // USD/EUR 1.06 28.06.24	0.00	42'669.69	40'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010032 - ID EUR // USD/EUR 1.09 28.03.24	0.00	38'323.59	35'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010153 - MASTER // CHF/USD 0.87 28.03.24	0.00	35'000.00	40'019.48	0.00	0.00	0.00%
FXF000010282 - MASTER // EUR/USD 1.07 28.06.24	0.00	7'500'000.00	8'057'357.25	0.00	0.00	0.00%
FXF000010249 - MASTER // EUR/USD 1.07 28.06.24	0.00	3'000'000.00	3'214'560.00	0.00	0.00	0.00%

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	USD	in %
FXF000010376 - MASTER // EUR/USD 1.07 28.6.24	0.00	3'200'000.00	3'431'235.20	0.00	0.00	0.00%
FXF000010375 - MASTER // GBP/USD 1.2 28.6.24	0.00	2'950'000.00	3'740'069.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010296 - MASTER // GBP/USD 1.25 28.06.24	0.00	4'800'000.00	6'003'804.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010154 - MASTER // USD/CHF 0.87 28.03.24	0.00	39'930.88	35'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010409 - MASTER // USD/EUR 1.07 27.09.24	0.00	50'010'593.42	46'600'000.00	0.00	-141'235.28	-0.03%
FXF000010075 - MASTER // USD/EUR 1.07 28.03.24	0.00	1'077'054.64	1'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010391 - MASTER // USD/EUR 1.07 28.06.24	0.00	4'849'401.15	4'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010383 - MASTER // USD/EUR 1.07 28.06.24	0.00	2'361'299.60	2'200'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010211 - MASTER // USD/EUR 1.08 28.06.24	0.00	58'308'895.65	53'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010221 - MASTER // USD/EUR 1.08 28.06.24	0.00	3'901'864.32	3'600'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009976 - MASTER // USD/EUR 1.10 28.03.24	0.00	61'617'421.60	56'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009975 - MASTER // USD/EUR 1.10 28.03.24	0.00	3'081'686.44	2'800'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010076 - MASTER // USD/GBP 1.25 28.03.24	0.00	879'791.93	700'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010417 - MASTER // USD/GBP 1.26 27.09.24	0.00	34'062'867.44	26'900'000.00	0.00	36'953.29	0.01%
FXF000010099 - MASTER // USD/GBP 1.26 28.03.24	0.00	1'261'821.00	1'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009970 - MASTER // USD/GBP 1.26 28.03.24	0.00	38'435'370.51	30'350'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010110 - MASTER // USD/GBP 1.26 28.03.24	0.00	1'893'127.20	1'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010213 - MASTER // USD/GBP 1.26 28.06.24	0.00	43'827'290.62	34'600'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010149 - MASTER // USD/GBP 1.28 28.03.24	0.00	834'690.39	650'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010233 - MASTER // USD/NZD 0.59 27.06.24	0.00	71'439.96	120'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010392 - MASTER // USD/NZD 0.60 27.06.24	0.00	1'927'478.08	3'200'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010416 - MASTER // USD/NZD 0.60 27.09.24	0.00	2'077'760.40	3'410'000.00	0.00	514.34	0.00%
FXF000009969 - MASTER // USD/NZD 0.62 28.03.24	0.00	2'086'596.76	3'320'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010410 - P EUR // EUR/USD 1.07 27.09.24	0.00	52'000'000.00	55'811'277.60	0.00	151'489.58	0.04%
FXF000010069 - P EUR // EUR/USD 1.07 28.03.24	0.00	1'500'000.00	1'617'910.05	0.00	0.00	0.00%
FXF000010144 - P EUR // EUR/USD 1.09 28.03.24	0.00	850'000.00	931'308.09	0.00	0.00	0.00%
FXF000010205 - P EUR // EUR/USD 1.09 28.06.24	0.00	61'100'000.00	66'602'501.03	0.00	0.00	0.00%
FXF000009968 - P EUR // EUR/USD 1.10 28.03.24	0.00	58'160'000.00	64'000'741.26	0.00	0.00	0.00%
FXF000010283 - P EUR // USD/EUR 1.07 28.06.24	0.00	8'911'203.70	8'300'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010320 - P EUR // USD/EUR 1.08 28.06.24	0.00	975'989.70	900'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009965 - P2 CHF // CHF/USD 0.85 28.03.24	0.00	26'480'000.00	31'034'513.47	0.00	0.00	0.00%

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	USD	in %
FXF000010066 - P2 CHF // CHF/USD 0.86 28.03.24	0.00	400'000.00	462'835.24	0.00	0.00	0.00%
FXF000010152 - P2 CHF // CHF/USD 0.87 28.03.24	0.00	250'000.00	285'853.42	0.00	0.00	0.00%
FXF000010421 - P2 CHF // CHF/USD 0.88 27.09.24	0.00	21'900'000.00	24'693'863.74	0.00	-66'786.47	-0.02%
FXF000010208 - P2 CHF // CHF/USD 0.89 28.06.24	0.00	26'900'000.00	30'124'033.75	0.00	0.00	0.00%
FXF000010341 - P2 CHF // CHF/USD 0.89 28.06.24	0.00	1'050'000.00	1'174'981.62	0.00	0.00	0.00%
FXF000010014 - P2 CHF // USD/CHF 0.84 28.03.24	0.00	354'754.18	300'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010284 - P2 CHF // USD/CHF 0.90 28.06.24	0.00	6'736'259.96	6'100'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010074 - P2DR GBP // GBP/USD 1.25 28.03.24	0.00	200'000.00	251'917.19	0.00	0.00	0.00%
FXF000010420 - P2DR GBP // GBP/USD 1.26 27.09.24	0.00	19'200'000.00	24'314'724.48	0.00	-28'552.82	-0.01%
FXF000009971 - P2DR GBP // GBP/USD 1.26 28.03.24	0.00	20'310'000.00	25'723'260.86	0.00	0.00	0.00%
FXF000010206 - P2DR GBP // GBP/USD 1.26 28.06.24	0.00	20'700'000.00	26'223'138.81	0.00	0.00	0.00%
FXF000010148 - P2DR GBP // GBP/USD 1.28 28.03.24	0.00	370'000.00	475'880.59	0.00	0.00	0.00%
FXF000010267 - P2DR GBP // USD/GBP 1.24 28.06.24	0.00	405'111.20	325'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010258 - P2DR GBP // USD/GBP 1.24 28.06.24	0.00	436'577.45	350'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010285 - P2DR GBP // USD/GBP 1.25 28.06.24	0.00	563'905.80	450'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010435 - P2DR GBP // USD/GBP 1.26 27.09.24	0.00	2'844'474.75	2'250'000.00	0.00	-1'558.96	-0.00%
FXF000010031 - P2DR GBP // USD/GBP 1.27 28.03.24	0.00	381'388.85	300'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010374 - P2DR GBP// USD/GBP 1.2 28.6.24	0.00	380'121.90	300'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010419 - R EUR // EUR/USD 1.07 27.09.24	0.00	2'450'000.00	2'629'569.81	0.00	7'137.49	0.00%
FXF000010073 - R EUR // EUR/USD 1.07 28.03.24	0.00	40'000.00	43'144.27	0.00	0.00	0.00%
FXF000010318 - R EUR // EUR/USD 1.08 28.06.24	0.00	30'000.00	32'532.99	0.00	0.00	0.00%
FXF000010145 - R EUR // EUR/USD 1.09 28.03.24	0.00	45'000.00	49'304.55	0.00	0.00	0.00%
FXF000010201 - R EUR // EUR/USD 1.09 28.06.24	0.00	2'410'000.00	2'627'038.09	0.00	0.00	0.00%
FXF000009974 - R EUR // EUR/USD 1.10 28.03.24	0.00	2'310'000.00	2'541'982.67	0.00	0.00	0.00%
FXF000009967 - S CHF // CHF/USD 0.85 28.03.24	0.00	17'340'000.00	20'322'449.53	0.00	0.00	0.00%
FXF000010065 - S CHF // CHF/USD 0.86 28.03.24	0.00	300'000.00	347'126.43	0.00	0.00	0.00%
FXF000010150 - S CHF // CHF/USD 0.87 28.03.24	0.00	300'000.00	343'024.11	0.00	0.00	0.00%
FXF000010418 - S CHF // CHF/USD 0.88 27.09.24	0.00	18'100'000.00	20'409'083.73	0.00	-55'197.94	-0.01%
FXF000010210 - S CHF // CHF/USD 0.89 28.06.24	0.00	18'100'000.00	20'269'331.26	0.00	0.00	0.00%
Summe Liechtenstein					-168'399.07	-0.04%
Summe Devisentermingeschäfte					-168'399.07	-0.04%
Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					-168'399.07	-0.04%
Summe Derivate					-168'399.07	-0.04%

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	USD	in %
Bankguthaben						
Sichtguthaben					3'131'021.37	0.74%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					3'131'021.37	0.74%
Sonstige Vermögenswerte					5'864'563.59	1.38%
Gesamtvermögen					426'970'103.00	100.31%
Verbindlichkeiten					-1'300'088.88	-0.31%
Nettovermögen					425'670'014.12	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 28.06.2024 berechnet.

Berechnung

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Mitteilung an die Anteilshaber vom 09.01.2024

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilshaber über folgende Ausschüttung für das 4. Quartal 2023 (Zahltag 22. Januar 2024) informiert:

- Class ID EUR

Es wird eine Ertragsausschüttung von EUR 1.18 pro Anteil und eine Kapitalausschüttung von EUR 1.20 pro Anteil vorgenommen.

Mitteilung an die Anteilshaber vom 09.01.2024

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilshaber über folgende Ausschüttung für das 4. Quartal 2023 (Zahltag 22. Januar 2024) informiert:

- Class P2DR GBP

Es wird eine Ertragsausschüttung von GBP 0.59 pro Anteil und eine Kapitalausschüttung von GBP 1.67 pro Anteil vorgenommen.

Mitteilung an die Anteilshaber vom 09.01.2024

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilshaber über folgende Ausschüttung für das 4. Quartal 2023 (Zahltag 22. Januar 2024) informiert:

- Class PD USD

Es wird eine Ertragsausschüttung von USD 1.89 pro Anteil und eine Kapitalausschüttung von USD 1.32 pro Anteil vorgenommen.

Mitteilung an die Anteilshaber vom 04.04.2024

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilshaber über folgende Ausschüttung für das 1. Quartal 2024 (Zahltag 17. April 2024) informiert:

- Class PD USD

Es wird eine Ertragsausschüttung von USD 1.08 pro Anteil und eine Kapitalausschüttung von USD 1.46 pro Anteil vorgenommen.

Mitteilung an die Anteilshaber vom 04.04.2024

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilshaber über folgende Ausschüttung für das 1. Quartal 2024 (Zahltag 17. April 2024) informiert:

- Class ID EUR

Es wird eine Ertragsausschüttung von EUR 0.89 pro Anteil und eine Kapitalausschüttung von EUR 1.25 pro Anteil vorgenommen.

Mitteilung an die Anteilshaber vom 04.04.2024

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilshaber über folgende Ausschüttung für das 1. Quartal 2024 (Zahltag 17. April 2024) informiert:

- Class P2DR GBP

Es wird eine Ertragsausschüttung von GBP 0.73 pro Anteil und eine Kapitalausschüttung von GBP 1.55 pro Anteil vorgenommen.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Der Treuhandvertrag & Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger und der Jahres- und Halbjahresbericht, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen zum Fonds, finden Sie kostenlos in deutscher Sprache auf der Webseite des LAFV Liechtensteinischen Anlagefondsverband www.lafv.li und können kostenlos bei der CAIAC Fund Management AG sowie beim Vertreter in der Schweiz angefordert werden. Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss den CESR-Vorgaben (CESR-Guideline 09-949/CESR-Guideline 09-1028) berechnet. Dabei weicht diese Berechnung in Bezug auf den Plenum Insurance Capital Fund nicht von der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ der Asset Management Association Switzerland (AMAS) ab.

Staffelung Verwaltungsaufwand

Die effektive Belastung der Verwaltungsaufwands beträgt für das zurückliegende Geschäftsjahr:

Bis zu einem Nettofondsvermögen von CHF 100 Mio. oder Gegenwert 0.07% p.a.

Für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 100 Mio. oder Gegenwert 0.05%
oder Minimum CHF 15'000.00 p.a.

Staffelung der Verwahrstellengebühr

Die effektive Belastung der Verwahrstellengebühr beträgt für das zurückliegende Geschäftsjahr:

Bis zu einem Nettofondsvermögen von CHF 20 Mio oder Gegenwert 0.08% p.a.

Für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 20 Mio. oder Gegenwert Mio. 0.05% p.a.

Für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 100 Mio. oder Gegenwert 0.045% p.a.

Für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 200 Mio. oder Gegenwert 0.04% p.a.

oder Minimum CHF 12'000.00 p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Die Gesamtsumme der in der Berichtsperiode gezahlten erfolgsabhängigen Vergütung beläuft sich auf USD 39'463.52.

Dieser Betrag entfällt auf die folgenden Anteilsklasse:

Class P2DR GBP - USD 39'463.52

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)

Gesamtvergütung¹ der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr
[2023]: CHF 2'091'329

davon feste Vergütung	CHF 2'091'329
davon variable Vergütung ²	CHF 0

Gesamtzahl³ der Mitarbeitenden der Gesellschaft per [31.12.2023]: 12

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 zusätzlich zu berücksichtigen.

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 auszuweisen.

³ Hier ist die Anzahl der Mitarbeitenden inkl. der Verwaltungsratsmitglieder anzugeben, die Stellenprozentanteile können unberücksichtigt bleiben.

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	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" 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.