



Incrementum Umbrella Fund - Incrementum Crypto Gold Fund

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 Barend
Asset Manager / Vermögensverwalter	Incrementum AG Im alten Riet 102 FL-9494 Schaan
Verwahrstelle / Depotbank	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Führung des Anteilsregisters	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	Grant Thornton AG Bahnhofstrasse 15 FL-9494 Schaan
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	Täglich
Bewertungstag	Jeder liechtensteinische Bankarbeitstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft Ausgabe	Bewertungstag, 12.00 Uhr
Annahmeschluss Anteilsgeschäft Rücknahme	Bewertungstag um spätestens 12.00h (MEZ)
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag	drei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV
Rechnungswährung	EUR
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Fondsdomizil	Barend, 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	LI1100044570 Class EUR I LI1134530594 Class EUR P LI1100044299 Class EUR R
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	bis zu einem Nettofondsvermögen von CHF 30 Mio.: Max. 0.10% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 30 Mio.: Max. 0.09% p.a. oder Minimum ab dem 2. Jahr nach Liberierung CHF 10'000.- p.a. zzgl. Service Fee CHF 420.- pro Quartal
Vermögensverwaltungsvergütung	Class EUR P: 2.00% p.a. / Class EUR R + CHF R: 1.50 % p.a. / Class EUR I + CHF I: 0.90% p.a.
Risikomanagement- & Verwaltungsaufwand	bis AuM EUR 50 Mio.: Max. 0.18% p.a. für das übersteigende AuM von EUR 50 Mio. – EUR 100 Mio.: Max. 0.15% p.a. für das übersteigende AuM von EUR 100 Mio.: Max. 0.12% p.a. oder Minimum ab dem 2. Jahr nach Liberierung CHF 35'000.- p.a. zzgl. je Anteilsklasse CHF 2'500.- p.a.
Performance Fee	Class EUR P: 7.50% mit High Watermark / R + I Klassen: 10% mit High Watermark
Hurdle Rate	Nein
Ausgabeaufschlag /-kommission	Class EUR P: Max. 5% / alle anderen Klassen: Keiner
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine

Vermögensrechnung

per 30.06.2023

EUR

Bankguthaben, davon	818'409.32
Sichtguthaben	818'409.32
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	6'038'608.83
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	39'636.06
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	17'135.48
Zinsen / Dividenden	0.00
Gesamtvermögen	6'913'789.69
Verbindlichkeiten, davon	-40'183.71
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-2'976.30
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-10'192.90
Vermögensverwaltungsgebühren	-22'748.69
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	-1'090.05
Nettovermögen	6'873'605.98
Class EUR I	3'146'611.31
Class EUR P	750'250.54
Class EUR R	2'976'744.13
Anzahl der Anteile im Umlauf	
Class EUR I	39'524.678
Class EUR P	9'676.483
Class EUR R	38'032.614
Nettoinventarwert pro Anteil	
Class EUR I	EUR 79.61
Class EUR P	EUR 77.53
Class EUR R	EUR 78.27

Erfolgsrechnung

01.01.2023 - 30.06.2023

	EUR
Erträge der Bankguthaben	3'559.75
Erträge der Wertpapiere, davon	17'127.11
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	17'127.11
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-8'454.06
Total Erträge	12'232.80
Passivzinsen	0.00
Revisionsaufwand	-4'958.93
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-43'847.38
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-5'877.30
Sonstige Aufwendungen, davon	-38'003.88
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	5'567.51
Total Aufwendungen	-87'119.98
Nettoertrag	-74'887.18
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-1'135'941.66
Realisierter Erfolg	-1'210'828.84
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	1'761'615.60
Gesamterfolg	550'786.76

Ausserbilanzgeschäfte

Per 30.06.2023 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

	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-74'887.18
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	-74'887.18
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-74'887.18
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2023 - 30.06.2023

EUR

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5'850'322.79
Saldo aus dem Anteilsverkehr	472'496.43
Gesamterfolg	550'786.76
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	6'873'605.98

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2023 - 30.06.2023

Class EUR I

Anteile zu Beginn der Periode	38'250.737
Neu ausgegebene Anteile	7'311.898
Zurückgenommene Anteile	-6'037.957
Anteile am Ende der Periode	39'524.678

Class EUR P

Anteile zu Beginn der Periode	9'051.430
Neu ausgegebene Anteile	3'301.053
Zurückgenommene Anteile	-2'676.000
Anteile am Ende der Periode	9'676.483

Class EUR R

Anteile zu Beginn der Periode	34'307.987
Neu ausgegebene Anteile	9'271.514
Zurückgenommene Anteile	-5'546.887
Anteile am Ende der Periode	38'032.614

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
Class EUR I				
31.12.2021	3'154'720.67 EUR	30'686.549	102.80 EUR	* 2.80%
31.12.2022	2'764'613.64 EUR	38'250.737	72.28 EUR	-29.69%
30.06.2023	3'146'611.31 EUR	39'524.678	79.61 EUR	* 10.14%
Class EUR P				
31.12.2021	329'523.35 EUR	3'237.000	101.80 EUR	* 1.80%
31.12.2022	640'620.98 EUR	9'051.430	70.78 EUR	-30.47%
30.06.2023	750'250.54 EUR	9'676.483	77.53 EUR	* 9.54%
Class EUR R				
31.12.2021	2'078'600.67 EUR	20'373.093	102.03 EUR	* 2.03%
31.12.2022	2'445'088.17 EUR	34'307.987	71.27 EUR	-30.15%
30.06.2023	2'976'744.13 EUR	38'032.614	78.27 EUR	* 9.82%

* 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:

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

UBS AG
Bahnhofstrasse 45
CH-8001 Zürich

Währungstabelle

per 30.06.2023

			EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1.00	0.6927
US-Dollar	USD	1.00	0.9166

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2023

Class EUR I

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 2.33% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 2.33% p.a.

Class EUR P

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 3.43% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 3.43% p.a.

Class EUR R

TER 1: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren ohne Performance Fee 2.93% p.a.

TER 2: laufende ordentliche Gebühren und ausserordentliche Dispositionsgebühren mit Performance Fee 2.93% p.a.

Transaktionskosten

01.01.2023 - 30.06.2023

	EUR
Spesen	3'809.82
Courtage	7'693.73

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						
Kanada						
CA0115321089 - Alamos Gold -A-USD	14'270.00	0.00	0.00	14'270.00	155'910.54	2.27%
CA05466C1095 - Aya Gld & Slvr/RegSh CAD0	0.00	28'269.00	8'300.00	19'969.00	117'434.95	1.71%
CA11777Q2099 - B2Gold Corp.	46'100.00	0.00	7'900.00	38'200.00	124'824.01	1.82%
CA0679011084 - Barrick Gold Corp.	9'800.00	0.00	0.00	9'800.00	152'075.16	2.21%
CA2652692096 - DUNDEE PRECIOUS RG	27'500.00	0.00	0.00	27'500.00	166'676.39	2.42%
CA29446Y5020 - EQUINOX GOLD RG	0.00	32'000.00	0.00	32'000.00	134'546.38	1.96%
CA32076V1031 - First Majestic Silver Corp.	14'213.00	6'500.00	0.00	20'713.00	107'267.14	1.56%
CA4969024047 - Kinross Gold Corp.	33'550.00	0.00	0.00	33'550.00	146'685.15	2.13%
CA55903Q1046 - Mag Silver Corp.	8'236.00	3'000.00	0.00	11'236.00	114'883.21	1.67%
CA6979001089 - Pan American Silver Corp.	8'610.00	0.00	0.00	8'610.00	115'063.06	1.67%
CA9628791027 - Wheaton Precious Metals Corp.	3'700.00	0.00	510.00	3'190.00	126'371.95	1.84%
Summe Kanada					1'461'737.94	21.27%
Peru						
US2044481040 - Compania de Minas Buenaventura SAA	16'995.00	4'000.00	0.00	20'995.00	141'442.03	2.06%
Summe Peru					141'442.03	2.06%
Südafrika						
US38059T1060 - Gold Fields Ltd.	12'300.00	0.00	2'500.00	9'800.00	124'229.15	1.81%
US82575P1075 - Sibanye Stillw/SADR	14'040.00	4'000.00	0.00	18'040.00	103'180.20	1.50%
Summe Südafrika					227'409.35	3.31%
USA						
US1921085049 - Coeur Mining Inc.	45'861.00	0.00	0.00	45'861.00	119'381.52	1.74%
US5949724083 - Microstrategy/RegSh NPV	0.00	1'510.00	0.00	1'510.00	473'926.86	6.89%
US6516391066 - Newmont Mining Corp.	3'255.00	0.00	0.00	3'255.00	127'276.17	1.85%
Summe USA					720'584.55	10.48%
Summe Aktien					2'551'173.87	37.12%
Obligationen						
Cayman Islands						
CH0585378752 - Valour Inc., Ethereum Tracker	0.00	19'500.00	0.00	19'500.00	332'631.00	4.84%
CH1114178820 - Valour/ETN Perp Fx Sr Ser-410 Tra-1 Unsec	0.00	28'000.00	0.00	28'000.00	68'320.00	0.99%
CH1149139664 - Valour/Tracker Perp Othr Sr Unsec	0.00	8'100.00	0.00	8'100.00	65'772.00	0.96%
Summe Cayman Islands					466'723.00	6.79%
Deutschland						
DE000A0S9GB0 - DEUTSCHE BOERSE ETC AUF GOLD	4'797.00	0.00	0.00	4'797.00	271'553.37	3.95%
XS2434891219 - XBT/FETP OPEN EUR	0.00	210'000.00	0.00	210'000.00	571'196.15	8.31%
Summe Deutschland					842'749.52	12.26%

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 %
Irland						
FR0013416716 - Amundi Phys Met/ETC Perp FIXPM RegS	3'330.00	4'071.00	1'500.00	5'901.00	412'774.95	6.01%
IE00B4NCWG09 - ishares Phy Met WFM on Silver	12'130.00	0.00	0.00	12'130.00	242'002.39	3.52%
Summe Irland					654'777.34	9.53%
Jersey						
GB00BNRRF980 - COMS/COIN OPEN	18'000.00	6'870.00	24'870.00	0.00	0.00	0.00%
GB00BNRRFW10 - DOT/COINS OPEN	17'000.00	6'000.00	6'300.00	16'700.00	83'314.63	1.21%
JE00B588CD74 - GOLDLNP/WISDOMTREE	1'378.00	0.00	0.00	1'378.00	232'137.88	3.38%
GB00BLD4ZP54 - LTC/COINSHS OPEN	0.00	15'300.00	0.00	15'300.00	260'436.60	3.79%
GB00BNRRB013 - MATIC/COINS OPEN	10'492.00	6'669.00	4'026.00	13'135.00	83'231.24	1.21%
GB00BNRRG624 - UNISWAP/COIN OPEN	160'000.00	43'000.00	203'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Jersey					659'120.35	9.59%
Liechtenstein						
DE000A3GV1T7 - MVAVAXV/VANE 29	0.00	52'231.00	0.00	52'231.00	65'163.40	0.95%
DE000A3GSUD3 - MVIS/VANE 29	0.00	84'000.00	0.00	84'000.00	76'011.60	1.11%
DE000A28M8D0 - VanEck ETP/Struct 20291231 Othr Sr	59'540.00	3'800.00	63'340.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Liechtenstein					141'175.00	2.05%
Schweden						
SE0010296582 - XBT Provider auf ETH	3'548.00	960.00	4'508.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Schweden					0.00	0.00%
Schweiz						
CH1102728750 - 21Shares, Cardano ETP	19'090.00	5'590.00	24'680.00	0.00	0.00	0.00%
CH1135202096 - 21Shares/ETN Perp Fx	0.00	8'784.00	0.00	8'784.00	65'970.17	0.96%
CH1135202088 - 21Shares/ETN Perp Fx Sr Unsec	37'000.00	12'700.00	49'700.00	0.00	0.00	0.00%
CH1258969042 - 21Shares/ETN Perp Othr	0.00	9'600.00	0.00	9'600.00	61'569.79	0.90%
CH0491507486 - 21Shares/Tracker Perp Othr Sr	20'078.00	0.00	20'078.00	0.00	0.00	0.00%
CH0481488069 - Leontec Secur auf LTC	17'400.00	4'000.00	21'400.00	0.00	0.00	0.00%
CH0481488044 - Leonteq Secur auf BCH	7'900.00	0.00	7'900.00	0.00	0.00	0.00%
CH0596616539 - Leonteq Secur/Tracker Perp Othr Sr	61'410.00	18'900.00	80'310.00	0.00	0.00	0.00%
CH0596616760 - Leonteq Secur/Tracker Perp Othr Sr	18'060.00	8'890.00	26'950.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Schweiz					127'539.96	1.86%
Summe Obligationen					2'892'085.17	42.08%
Zertifikate						
Irland						
IE00B43VDT70 - SILVER/SOURCE 00	5'380.00	9'615.00	0.00	14'995.00	299'281.51	4.35%
Summe Irland					299'281.51	4.35%
Jersey						
DE000A1E0HS6 - SILBER/DB ETC 60	1'230.00	289.00	0.00	1'519.00	296'068.29	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 Jersey					296'068.29	4.31%
Summe Zertifikate					595'349.80	8.66%
Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden					6'038'608.84	87.85%
Summe Wertpapiere					6'038'608.84	87.85%
Derivate						
Derivate, die an einer Börse gehandelt werden						
Optionen						
Kanada						
68843003 - Montreal Option/O 202304 P AM EQX 6.25	0.00	320.00	320.00	0.00	0.00	0.00%
71425950 - Montreal Option/O 202305 C AM DPM 10.5	0.00	70.00	70.00	0.00	0.00	0.00%
69618099 - Montreal Option/O 202305 P AM EQX 7.25	0.00	320.00	320.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Kanada					0.00	0.00%
USA						
61951468 - OCC/O 202302 P AM MAG 17.5	0.00	30.00	30.00	0.00	0.00	0.00%
63029367 - OCC/O 202303 P AM BVN 9	0.00	40.00	40.00	0.00	0.00	0.00%
71268444 - OCC/O 202305 C AM GFI 16	0.00	22.00	22.00	0.00	0.00	0.00%
60048772 - Put First Majestic S Rg JAN23 USD 9	-65.00	65.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
Summe USA					0.00	0.00%
Summe Optionen					0.00	0.00%
Summe Derivate, die an einer Börse gehandelt werden					0.00	0.00%
Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Devisentermingeschäfte						
Liechtenstein						
FXF000009055 - EUR/USD 1.04011878 23.02.2023	0.00	1'201'785.82	1'250'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009065 - EUR/USD 1.0414195 23.02.23	0.00	960'227.84	1'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009298 - EUR/USD 1.07213954 8.6.23	0.00	1'632'250.22	1'750'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009496 - EUR/USD 1.07242 10.08.2023	0.00	2'098'058.60	2'250'000.00	0.00	39'636.06	0.58%
FXF000009303 - EUR/USD 1.07370063 8.6.23	0.00	465'679.15	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009202 - EUR/USD 1.08398368 23.02.23	0.00	2'250'000.00	2'075'677.01	0.00	0.00	0.00%
Summe Liechtenstein					39'636.06	0.58%
Summe Devisentermingeschäfte					39'636.06	0.58%
Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					39'636.06	0.58%
Summe Derivate					39'636.06	0.58%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					818'409.32	11.91%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					818'409.32	11.91%
Sonstige Vermögenswerte					17'135.48	0.25%
Gesamtvermögen					6'913'789.70	100.58%
Verbindlichkeiten					-40'183.71	-0.58%
Nettovermögen					6'873'605.99	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

Bewertungstichtag

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.

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.