

Plenum CAT Bond Dynamic 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	Österreich: Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 AT-1100 Wien 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
Steuerlicher Vertreter	Österreich: BDO Austria GmbH Am Belvedere 4 AT-1100 Wien
Bewertungsintervall	Wöchentlich
Bewertungstag	Freitag
Ausgabe- und Rücknahmetag	Jeder Bewertungstag
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag	3 Bankarbeitstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV
Rechnungswährung	USD
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Fondsdomizil	Bendern, Liechtenstein
Fondstyp	OGAW (UCITS V)
Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft
Rechtsgrundlage	Gesetz vom 28. Juni 2011 über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)
Publikationsorgan	Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband www.lafv.li

Fondsdaten

ISIN	LI1233308629 Class I2 EUR LI1233308645 Class I2 GBP LI1233308611 Class I2 USD LI1115712963 Class I CHF LI1115702881 Class I EUR LI1115702857 Class I USD LI1115713771 Class P CHF LI1115713706 Class P EUR LI1115712997 Class P USD LI1115702824 Class R EUR LI1115714464 Class S CHF LI1115714381 Class S EUR LI1115714191 Class S USD
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	im 1. Jahr ab Liberierung: 0.05% p.a. ab dem 2. Jahr ab Liberierung: bis zu einem Nettofondsvermögen von CHF 20 Mio.: 0.08% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 20 Mio.: 0.05% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 100 Mio.: 0.045% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 200 Mio.: 0.04% p.a. oder Minimum CHF 12'000.- 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	bis zu einem Nettofondsvermögen von CHF 25 Mio.: 0.15% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 25 Mio.: 0.125% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 50 Mio.: 0.10% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 75 Mio.: 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) zzgl. CHF 500.- pro Ausschüttung für die Class ID EUR
Verwaltung und Bearbeitung des Anteilsregister	Nur Class I2R 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.
Vermögensverwaltungsvergütung	Class R: Max. 1.50% p.a. Class I, ID: Max. 0.90% p.a. Class I2, I2R: 0.8% Class P: Max. 0.65% p.a. Class S: Max. 0.35% p.a. Class M USD: keine
Ausgabeaufschlag /-kommission	Max. 5% zugunsten Vertrieb
Rücknahmegebühr /-kommission	keine

Vermögensrechnung

per 30.06.2024

USD

Bankguthaben, davon	7'514'231.89
Sichtguthaben	5'514'231.89
Zeitguthaben	2'000'000.00
Wertpapiere	165'448'139.18
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	124'341.88
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	2'513'580.00
Zinsen / Dividenden	2'507'634.19
Gesamtvermögen	175'600'292.95
Verbindlichkeiten, davon	-165'690.94
gegenüber Banken	-2'985.75
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-23'938.12
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-43'736.16
Vermögensverwaltungsgebühren	-100'007.34
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Nettovermögen	175'434'602.01
Class I2 EUR	25'381'781.29
Class I2 GBP	1'428.38
Class I2 USD	3'494'769.99
Class I CHF	1'812'993.33
Class I EUR	41'995'742.54
Class I USD	27'224'700.26
Class P CHF (Start: 19.04.2024)	15'607'347.13
Class P EUR	6'825'106.43
Class P USD	21'929'073.93
Class R EUR	5'724'103.67
Class S CHF	16'106'034.90
Class S EUR	4'818'064.11
Class S USD	4'513'456.02
Anzahl der Anteile im Umlauf	
Class I2 EUR	200'128.000
Class I2 GBP	10.000
Class I2 USD	29'512.000
Class I CHF	14'922.000
Class I EUR	344'940.516
Class I USD	228'459.920
Class P CHF (Start: 19.04.2024)	139'941.312
Class P EUR	56'100.000
Class P USD	206'000.000
Class R EUR	46'647.225
Class S CHF	126'885.018
Class S EUR	38'009.000
Class S USD	36'159.059

Vermögensrechnung

per 30.06.2024

USD

Nettoinventarwert pro Anteil

Class I2 EUR	EUR 118.34
Class I2 GBP	GBP 112.99
Class I2 USD	USD 118.42
Class I CHF	CHF 109.18
Class I EUR	EUR 113.60
Class I USD	USD 119.17
Class P CHF (Start: 19.04.2024)	CHF 100.22
Class P EUR	EUR 113.51
Class P USD	USD 106.45
Class R EUR	EUR 114.50
Class S CHF	CHF 114.06
Class S EUR	EUR 118.27
Class S USD	USD 124.82

Erfolgsrechnung

01.01.2024 - 30.06.2024

USD

Erträge der Bankguthaben	199'827.06
Erträge der Wertpapiere, davon	3'282'623.81
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	3'282'623.81
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	0.00
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	1'197.78
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	167'196.04
Total Erträge	3'650'844.69
Passivzinsen	0.00
Revisionsaufwand	-8'606.45
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-589'072.14
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-44'966.42
Sonstige Aufwendungen, davon	-122'117.75
Reise- / Werbekosten	-983.62
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-59'294.68
Total Aufwendungen	-824'057.44
Nettoertrag	2'826'787.25
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	2'595'526.93
Realisierter Erfolg	5'422'314.18
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-1'820'850.08
Gesamterfolg	3'601'464.10

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	2'826'787.25
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	2'826'787.25
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	2'826'787.25
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2024 - 30.06.2024

USD

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	141'692'193.27
Saldo aus dem Anteilsverkehr	30'140'944.64
Gesamterfolg	3'601'464.10
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	175'434'602.01

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2024 - 30.06.2024

Class I2 EUR

Anteile zu Beginn der Periode	199'300.000
Neu ausgegebene Anteile	828.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Periode	200'128.000

Class I2 GBP

Anteile zu Beginn der Periode	10.000
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Periode	10.000

Class I2 USD

Anteile zu Beginn der Periode	29'077.000
Neu ausgegebene Anteile	715.000
Zurückgenommene Anteile	-280.000
Anteile am Ende der Periode	29'512.000

Class I CHF

Anteile zu Beginn der Periode	5'000.000
Neu ausgegebene Anteile	9'922.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Periode	14'922.000

Class I EUR

Anteile zu Beginn der Periode	277'880.200
Neu ausgegebene Anteile	73'951.044
Zurückgenommene Anteile	-6'890.728
Anteile am Ende der Periode	344'940.516

Class I USD

Anteile zu Beginn der Periode	198'390.049
Neu ausgegebene Anteile	39'225.000
Zurückgenommene Anteile	-9'155.129
Anteile am Ende der Periode	228'459.920

Class P CHF (Start: 19.04.2024)

Anteile zu Beginn der Periode	0.000
Neu ausgegebene Anteile	141'452.387
Zurückgenommene Anteile	-1'511.075
Anteile am Ende der Periode	139'941.312

Class P EUR

Anteile zu Beginn der Periode	67'000.000
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-10'900.000
Anteile am Ende der Periode	56'100.000

Class P USD

Anteile zu Beginn der Periode	162'000.000
Neu ausgegebene Anteile	44'000.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Periode	206'000.000

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2024 - 30.06.2024

Class R EUR

Anteile zu Beginn der Periode	51'713.394
Neu ausgegebene Anteile	1'102.195
Zurückgenommene Anteile	-6'168.364
Anteile am Ende der Periode	46'647.225

Class S CHF

Anteile zu Beginn der Periode	126'885.018
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anteile am Ende der Periode	126'885.018

Class S EUR

Anteile zu Beginn der Periode	38'559.000
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-550.000
Anteile am Ende der Periode	38'009.000

Class S USD

Anteile zu Beginn der Periode	41'580.059
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-5'421.000
Anteile am Ende der Periode	36'159.059

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
Class I2 EUR				
06.01.2023	4'999'999.97 EUR	50'000.000	100.00 EUR	
31.12.2023	22'564'001.68 EUR	199'300.000	113.22 EUR	*13.22%
30.06.2024	23'682'557.77 EUR	200'128.000	118.34 EUR	*4.52%
Class I2 GBP				
02.06.2023	1'000.00 GBP	10.000	100.00 GBP	
31.12.2023	1'075.23 GBP	10.000	107.52 GBP	*7.52%
30.06.2024	1'129.93 GBP	10.000	112.99 GBP	*5.09%
Class I2 USD				
10.03.2023	1'000.00 USD	10.000	100.00 USD	
31.12.2023	3'270'466.82 USD	29'077.000	112.48 USD	*12.48%
30.06.2024	3'494'769.99 USD	29'512.000	118.42 USD	*5.28%
Class I CHF				
19.05.2023	500'000.00 CHF	5'000.000	100.00 CHF	
31.12.2023	529'156.01 CHF	5'000.000	105.83 CHF	*5.83%
30.06.2024	1'629'155.81 CHF	14'922.000	109.18 CHF	*3.17%
Class I EUR				
31.12.2022	4'891'806.71 EUR	50'767.000	96.36 EUR	-3.64%
31.12.2023	30'218'995.21 EUR	277'880.200	108.75 EUR	12.86%
30.06.2024	39'184'271.09 EUR	344'940.516	113.60 EUR	*4.46%
Class I USD				
31.12.2022	16'884'770.36 USD	171'833.920	98.26 USD	-1.74%
31.12.2023	22'466'031.74 USD	198'390.049	113.24 USD	15.25%
30.06.2024	27'224'700.26 USD	228'459.920	119.17 USD	*5.24%
Class P CHF (Start: 19.04.2024)				
19.04.2024	14'029'977.40 CHF	140'299.774	100.00 CHF	
30.06.2024	14'024'762.13 CHF	139'941.312	100.22 CHF	*0.22%
Class P EUR				
31.12.2022	3'838'346.78 EUR	40'000.000	95.96 EUR	*-4.04%
31.12.2023	7'273'290.66 EUR	67'000.000	108.56 EUR	13.13%
30.06.2024	6'368'188.88 EUR	56'100.000	113.51 EUR	*4.56%
Class P USD				
10.11.2023	16'200'000.00 USD	162'000.000	100.00 USD	
31.12.2023	16'367'566.52 USD	162'000.000	101.03 USD	*1.03%
30.06.2024	21'929'073.93 USD	206'000.000	106.45 USD	*5.36%
Class R EUR				
10.03.2023	10'000.00 EUR	100.000	100.00 EUR	
31.12.2023	5'685'968.75 EUR	51'713.394	109.95 EUR	*9.95%
30.06.2024	5'340'894.49 EUR	46'647.225	114.50 EUR	*4.14%
Class S CHF				
31.12.2022	12'555'832.23 CHF	126'885.018	98.95 CHF	-3.63%
31.12.2023	13'977'673.17 CHF	126'885.018	110.16 CHF	11.33%
30.06.2024	14'472'882.96 CHF	126'885.018	114.06 CHF	*3.54%

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
Class S EUR				
31.12.2022	3'966'742.83 EUR	39'875.000	99.48 EUR	-3.23%
31.12.2023	4'353'999.50 EUR	38'559.000	112.92 EUR	13.51%
30.06.2024	4'495'511.18 EUR	38'009.000	118.27 EUR	*4.74%
Class S USD				
31.12.2022	4'672'330.80 USD	45'769.059	102.08 USD	-1.20%
31.12.2023	4'918'750.75 USD	41'580.059	118.30 USD	15.89%
30.06.2024	4'513'456.02 USD	36'159.059	124.82 USD	*5.51%

* 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)
Pfingstweidstrasse 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 EUR

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.03% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.03% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.03% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.03% p.a.

Class I2 GBP

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.96% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.96% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.96% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.96% p.a.

Class I2 USD

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.03% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.03% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.03% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.03% p.a.

Class I CHF

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.12% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.12% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.12% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.12% p.a.

Class I EUR

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.12% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.12% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.12% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.12% p.a.

Class I USD

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.12% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.12% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.12% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.12% p.a.

Class P CHF (Start: 19.04.2024)

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.85% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.85% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.85% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.85% p.a.

Class P 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 P 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.

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2024

Class R EUR

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.72% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.72% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.72% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.72% p.a.

Class S CHF

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.58% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.58% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.58% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.58% p.a.

Class S EUR

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.58% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.58% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.58% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.58% p.a.

Class S USD

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.58% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.58% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.58% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.58% p.a.

Transaktionskosten

01.01.2024 - 30.06.2024

	USD
Spesen	13'715.90
Courtage	0.00

Die Transaktionskosten werden direkt mit dem Einstands- und Verkaufswert der betreffenden Anlagen verrechnet und sind deshalb in der TER-Berechnung nicht berücksichtigt.

Vermögensinventar per 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 %
Wertpapiere						
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Obligationen						
Bermudainseln						
US90215BAB36 - 2001 CAT Re/Var FRN 20270108 Sr 144A+3c7	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	997'500.00	0.57%
US88577CAC55 - 3264 RE/Bd 20270708 Sr 144A+3c7	0.00	500'000.00	0.00	500'000.00	500'000.00	0.29%
US011395AJ90 - Alamo Re/Var Bd 20260607 Sr Ser-A	1'250'000.00	0.00	0.00	1'250'000.00	1'245'000.00	0.71%
US011395AQ34 - Alamo Re/Var FRN 20260607 Sr 144A	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	995'190.00	0.57%
US011395AP50 - Alamo Re/Var FRN 20310607 Sr 144A	0.00	850'000.00	0.00	850'000.00	846'013.50	0.48%
US037987AB06 - Aquila Re/Var Bd 20270607 Sr 144A	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	996'300.00	0.57%
US037987AA23 - Aquila Re/Var Bd 20270607 Sr Ser-2024- 1	0.00	400'000.00	0.00	400'000.00	397'320.00	0.23%
US03843AAB89 - Aquila Re/Var FRN 20260608 Sr Cl-B-1 144A	750'000.00	0.00	0.00	750'000.00	763'020.00	0.43%
US03843AAC62 - Aquila Re/Var FRN 20260608 Sr Cl-C-1	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'022'100.00	0.58%
US03851YAA73 - Aragonite Re/Var Bd 20270407 Sr 144A+3c7	0.00	1'200'000.00	0.00	1'200'000.00	1'206'000.00	0.69%
XS2423688279 - ARTEX SAC LTD. (SILVER CRANE 2021-1)	274'270.00	0.00	0.00	274'270.00	0.00	0.00%
US07304LAA98 - Bayou Re/Var FRN 20260526 Sr Cl-A Ser-2023-1 144A+3c7	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	510'625.00	0.29%
US095538AF12 - Blue Halo Re 2022- 14.02.25 Secd Prin at Risk Cl A	2'300'000.00	0.00	0.00	2'300'000.00	2'107'352.00	1.20%
US096003AB44 - BLUE RIDGE/Var Bd 20270108 Sr Cl-B Ser-2023-1	1'750'000.00	0.00	0.00	1'750'000.00	1'751'907.50	1.00%
US09785EAJ01 - Bonanza A-144A FRN	1'350'000.00	0.00	0.00	1'350'000.00	1'273'590.00	0.73%
US10260PAF53 - Bowline Re Prin at Risk Sr 144A3C7	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	492'250.00	0.28%
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	0.84%
US13947LAE20 - Cape Look/Var FRN 20260428 Sr 144A+3c7	250'000.00	0.00	0.00	250'000.00	250'875.00	0.14%
US159873AA63 - Charles Riv/Var FRN 20270510 Sr Ser-2024-1 144A+3c7	0.00	900'000.00	0.00	900'000.00	895'563.00	0.51%
US177510AL87 - Citrus Re/Var Bd 20260607 Sr Cl-A 144A+3c7	750'000.00	0.00	0.00	750'000.00	760'050.00	0.43%
US177510AK05 - Citrus Re/Var FRN 20250607 Cl-A Ser-2022-1 144A+3c7	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	496'050.00	0.28%
US177510AM60 - Citrus Re/Var FRN 20260607 Sr	750'000.00	0.00	0.00	750'000.00	750'525.00	0.43%
US27332EAA91 - East Lane/Var FRN 20260331 Sr Cl-A 144A+3c7	250'000.00	0.00	0.00	250'000.00	250'800.00	0.14%
US30014LAJ35 - EVE 25 VRN- 144A3C7	1'400'000.00	0.00	1'400'000.00	0.00	0.00	0.00%
US30014LAN47 - Everglades Re/Var FRN 20270513 Sr Cl-B 144A+3c7	0.00	3'250'000.00	0.00	3'250'000.00	3'233'750.00	1.84%
US30014LAL80 - Everglades Re/Var MMkt 20240216 Sr	2'750'000.00	0.00	2'750'000.00	0.00	0.00	0.00%
US31969UAA51 - First Coast Re/Var FRN 20260407 Sr Ser-A 144A+3c7	1'500'000.00	0.00	0.00	1'500'000.00	1'486'860.00	0.85%
US33975CAJ45 - FloodSmart Re 2022-25.02.25 Ser 2022-1 Prin at Risk	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	972'370.00	0.55%

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 %
US33975CAM73 - FloodSmart Re/Var FRN 20260311 Sr Cl-A 144A	800'000.00	0.00	0.00	800'000.00	796'024.00	0.45%
US33975CAP05 - FloodSmart Re/Var FRN 20270312 Sr 144A	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	990'000.00	0.56%
US349939AA62 - Foundation RE/Var Bd 20270108 Sr Cl-A 144A	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	984'000.00	0.56%
US35087TAA60 - Four Lakes Re --- Notes 2020-05.01.24 Prin At Risk Series 20	1'250'000.00	0.00	1'250'000.00	0.00	0.00	0.00%
US35087TAF57 - Four Lakes Re/Var FRN 20270107 Sr Cl-B 144A+3c7	2'500'000.00	0.00	0.00	2'500'000.00	2'513'500.00	1.43%
US36354TAL61 - GAL 24 144A3C7 FRN	500'000.00	0.00	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
US36354TAK88 - GALI 24-144A3C7 FRN	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
US36354TAN28 - Galileo Re/Var Bd 20280107 Sr	1'300'000.00	0.00	0.00	1'300'000.00	1'293'370.00	0.74%
US36779CAE66 - Gateway RE/0 DiscBd 20240109 Sr Ser-C	750'000.00	0.00	750'000.00	0.00	0.00	0.00%
US36779CAH97 - Gateway RE/0 DiscBd 20241223 Sr 144A+3c7	0.00	400'000.00	0.00	400'000.00	376'840.00	0.21%
US36779CAF32 - Gateway RE/Var Bd 20260708 Sr Cl-A 144A+3c7	250'000.00	0.00	0.00	250'000.00	243'750.00	0.14%
US36779CAG15 - Gateway RE/Var Bd 20270708 Sr 144A+3c7	0.00	500'000.00	0.00	500'000.00	494'400.00	0.28%
US36779CAC01 - Gateway RE/Var FRN 20260224 Sr Cl-A 144A	400'000.00	0.00	0.00	400'000.00	407'720.00	0.23%
US367927AA84 - Gateway RE/Var FRN 20260427 Sr Ser-A	350'000.00	0.00	0.00	350'000.00	361'830.00	0.21%
US36779CAJ53 - Gateway RE/Var MMkt 20241223 Sr	0.00	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	1'394'745.00	0.80%
US42703VAH69 - Herbie/MMkt 20250108 Sr Ser-B 144A	0.00	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	1'780'800.00	1.02%
US42703VAF04 - Herbie/Var FRN 20270108 Sr Cl-A Ser-2022-1 144A+3c7	750'000.00	0.00	0.00	750'000.00	774'832.50	0.44%
US42703VAA17 - HERBIE24 144A3C7FRN	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'000'800.00	0.57%
US42815KAA07 - HEST 25 - 144A3C7 VR	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	963'200.00	0.55%
US42815KAB89 - Hestia Re/Var FRN 20260403 Sr 144A+3c7	750'000.00	0.00	0.00	750'000.00	750'000.00	0.43%
US429932AA44 - High Point/Var FRN 20270106 Sr Cl-A 144A	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	495'950.00	0.28%
XS2710192464 - HXRE 28 FRN	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'087'290.38	0.62%
US44914CAC01 - Hypatia/Var FRN 20260408 Sr Cl-A 144A	1'500'000.00	0.00	0.00	1'500'000.00	1'515'000.00	0.86%
US45833UAF84 - Integrity Re 2022 Prin at Risk Sr1443c7	250'000.00	0.00	0.00	250'000.00	162'710.00	0.09%
US45833UAH41 - Integrity Re/Var Bd 20250606 Sr Ser-A 144A	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	507'350.00	0.29%
US45833UAJ07 - Integrity Re/Var FRN 20260608 Sr 144A	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	986'870.00	0.56%
US45833UAL52 - Integrity Re/Var FRN 20260608 Sr 144A	0.00	1'250'000.00	0.00	1'250'000.00	1'239'750.00	0.71%
US48878QAE08 - Kendall Re/Var FRN 20310430 Sr Ser-B 144A+3c7	0.00	1'250'000.00	0.00	1'250'000.00	1'206'625.00	0.69%
US49407PAD24 - KILI 24-144A3C7 FRN	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	485'890.00	0.28%
US49407PAC41 - Kilimanjaro III/Var FRN 20241219 Sr Cl-A-2	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	445'500.00	0.25%
US49407PAH38 - Kilimanjaro III/Var FRN 20260420 Sr Cl-A-2 Ser-2021-2 144A+3	750'000.00	0.00	0.00	750'000.00	684'172.50	0.39%

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 %
US49407QAH11 - Kilimanjr II Re/Var ABS 20280630 Sr Cl-B Secd 144A+3c7	0.00	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	1'500'000.00	0.86%
US54279PAA30 - LNG 26 144A-3C7 VRN	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	997'300.00	0.57%
US539694AA71 - Locke Tavern/Var FRN 20260409 Sr Cl-A 144A	700'000.00	0.00	0.00	700'000.00	701'736.00	0.40%
US54289CAA09 - Long Walk/Var Bd 20260130 Cl-A Ser-2024-1 144A+3c7	250'000.00	0.00	0.00	250'000.00	254'950.00	0.15%
US54307MAA62 - Longleaf Pine/Var FRN 20270525 Sr 144A+3c7	0.00	750'000.00	0.00	750'000.00	746'475.00	0.43%
US571253AB92 - Marlon/Var FRN 20270607 Sr 144A+3c7	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	998'700.00	0.57%
US577092AU34 - MATT 24 VRN- 144A3C7	500'000.00	0.00	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
US577092AQ22 - Matterhorn 25 B 144A3C7 VRN	1'250'000.00	0.00	0.00	1'250'000.00	1'195'875.00	0.68%
US577092AD19 - Matterhorn RE 20- 24 144A3C7FRN	750'000.00	0.00	0.00	750'000.00	321'615.00	0.18%
US577092AV17 - Matterhorn Re/Var FRN 20260108 Sr 144A+3c7	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	507'500.00	0.29%
US57839MAC29 - Mayflower/Var Bd 20270708 Sr 144A	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	1'000'000.00	0.57%
US59013MAE21 - MERNA II 30- 144A3C7	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'005'000.00	0.57%
US59013MAJ18 - Merna Reins II/Var Bd 20260707 Sr 144A	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	509'750.00	0.29%
US59013MAH51 - Merna Reins II/Var Bd 20260707 Sr Cl-A	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'026'700.00	0.59%
US59013MAD48 - Merna Reins II/Var FRN 20240807 Sr Cl-A 144A+3c7	900'000.00	0.00	0.00	900'000.00	899'640.00	0.51%
US59013MAM47 - Merna Reins II/Var FRN 20270707 Sr 144A+3c7	0.00	1'750'000.00	0.00	1'750'000.00	1'735'300.00	0.99%
US59013MAK80 - Merna Reins II/Var FRN 20270727 Sr 144A+3c7	0.00	1'750'000.00	0.00	1'750'000.00	1'731'275.00	0.99%
US59013MAL63 - Merna Reins II/Var FRN 20270727 Sr RegS+3c7	0.00	3'500'000.00	0.00	3'500'000.00	3'475'850.00	1.98%
US59165HAD17 - MetroCat Re/Var Bd 20260508 Sr 144A	600'000.00	0.00	0.00	600'000.00	599'598.00	0.34%
US608800AF54 - Mona Lisa Re/Var FRN 20260108 Sr Cl-A 144A+3c7	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'025'600.00	0.58%
US608800AH11 - Mona Lisa Re/Var FRN 20270625 Sr 144A+3c7	0.00	750'000.00	0.00	750'000.00	773'662.50	0.44%
US613752AA24 - MRL 25 A- 144A3C7	1'100'000.00	0.00	0.00	1'100'000.00	1'095'281.00	0.62%
US62865LAA52 - Mystic Re IV/Var FRN 20240108 Sr Cl-A 144A+3c7	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
US62865LAC19 - Mystic Re IV/Var FRN 20250108 Sr 144A+3c7	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	984'670.00	0.56%
US62865LAE74 - Mystic Re IV/Var FRN 20270108 Sr Cl-A 144A+3c7	1'250'000.00	0.00	0.00	1'250'000.00	1'242'875.00	0.71%
US62983QAP81 - Nakama Re/Var FRN 20280509 Sr 144A+3c7	1'250'000.00	0.00	0.00	1'250'000.00	1'273'000.00	0.73%
US666842AD13 - NOR 24 144A3C7 FRN	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
US666842AE95 - NORTH25 VRN- 144A3C7	900'000.00	0.00	0.00	900'000.00	896'220.00	0.51%
US69664FAA66 - Palm Re/Var Bd 20270607 Sr Ser-2024-1	0.00	1'250'000.00	0.00	1'250'000.00	1'233'125.00	0.70%
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%
US73110JAA07 - Polestar/Var FRN 20260107 Sr 144A+3c7	2'000'000.00	0.00	0.00	2'000'000.00	2'025'200.00	1.15%

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	1'250'000.00	0.00	0.00	1'250'000.00	1'248'750.00	0.71%
US74528TAA25 - Puerto Rico/Var FRN 20270607 Sr Ser-A 144A+3c7	0.00	750'000.00	0.00	750'000.00	759'120.00	0.43%
US74639NAB91 - Purple Re Ltd/Var FRN 20260605 Sr CI-A 144A+3c7	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'002'000.00	0.57%
US74639NAC74 - Purple Re Ltd/Var FRN 20270607 Sr 144A+3c7	0.00	1'850'000.00	0.00	1'850'000.00	1'840'602.00	1.05%
XS2637039871 - Randolph/0 DiscBd 20240615 Sr	1'250'000.00	0.00	1'250'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2646684097 - Randolph/Bd 20240707 Sr	250'000.00	0.00	0.00	250'000.00	249'500.00	0.14%
US76870YAE23 - Riverfront Re/Var FRN 20250107 Sr 144A+3c7	1'750'000.00	0.00	0.00	1'750'000.00	1'708'035.00	0.97%
US76870YAD40 - Riverfront Re/Var FRN 20250107 Sr CI-A 144A+3c7	250'000.00	0.00	0.00	250'000.00	244'992.50	0.14%
US79381MAC82 - Sakura Re/Var FRN 20251208 Sr CI-A Ser-2022-1 144A	1'500'000.00	0.00	0.00	1'500'000.00	1'562'250.00	0.89%
US80000XAB55 - SAND 26 B- 144A3C7	250'000.00	0.00	0.00	250'000.00	227'172.50	0.13%
US799925AA07 - Sanders Re III/Bd 20260605 Sr 144A+3c7	1'350'000.00	0.00	0.00	1'350'000.00	1'368'360.00	0.78%
US80000YAA55 - Sanders Re III/Var FRN 20270407 Sr 144A	400'000.00	0.00	0.00	400'000.00	403'720.00	0.23%
US80001QAA13 - Sanders Re III/Var FRN 20270407 Sr Ser-A 144A	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	497'400.00	0.28%
US799927AA62 - Sanders Re III/Var FRN 20280407 Sr 144A+3c7	0.00	1'200'000.00	0.00	1'200'000.00	1'188'360.00	0.68%
US78414BAD38 - SD Re/Var FRN 20311119 144A+3c7	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	498'500.00	0.28%
US826359AD34 - Sierra/Var Bd 20240131 CI-B Ser-2021-1 144A+3c7	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
US83427GAA31 - Solomon Re/Var FRN 20260608 Sr	1'500'000.00	0.00	0.00	1'500'000.00	1'516'200.00	0.86%
US85237TAA07 - Stabilitas/Var FRN 20260605 Sr CI-A Ser-2023-1 144A+3c7	1'250'000.00	0.00	0.00	1'250'000.00	1'238'375.00	0.71%
US86944RAF55 - Sutter Re/Var FRN 20260619 Sr 144A	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'023'700.00	0.58%
US87403TAE64 - Tailwind 25 B144A3C7 FRN	1'350'000.00	0.00	0.00	1'350'000.00	1'323'432.00	0.75%
US888329AB58 - Titania Re Ltd. 2021-2 Class A	1'250'000.00	0.00	0.00	1'250'000.00	1'179'700.00	0.67%
US888329AD15 - Titania Re/Var FRN 20260227 Sr Ser-B 144A	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	509'250.00	0.29%
US89055TAB98 - Topanga Re Bds 24	750'000.00	0.00	0.00	750'000.00	607'500.00	0.35%
US89141WAK80 - Torrey Pines Re/Var Bd 20260605 Sr 144A+3c7	0.00	2'250'000.00	0.00	2'250'000.00	2'259'675.00	1.29%
US89141WAG78 - Torrey Pines Re/Var FRN 20260605 Sr Ser-2023-1 144A	800'000.00	0.00	0.00	800'000.00	806'720.00	0.46%
US91734PAE60 - URSA 25 VRN- 144A3C7	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	995'500.00	0.57%
US91734PAC05 - Ursa Re II/Var FRN 20241206 Sr CI-F Ser-2021-1 144A+3c7	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	988'000.00	0.56%
US90323WAM29 - Ursa Re/Var FRN 20251206 Sr 144A+3c7	350'000.00	0.00	0.00	350'000.00	357'525.00	0.20%
US90323WAL46 - Ursa Re/Var FRN 20251206 Sr Ser-Aa 144A	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	505'250.00	0.29%
US90323WAN02 - Ursa Re/Var FRN 20261207 Sr 144A	2'500'000.00	0.00	0.00	2'500'000.00	2'546'250.00	1.45%

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 %
US90323WAQ33 - Ursa Re/Var FRN 20261207 Sr 144A+3c7	2'250'000.00	0.00	0.00	2'250'000.00	2'307'825.00	1.32%
US92335TAC36 - Veraison RE/Var Bd 20270308 Sr Cl-A 144A	0.00	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	1'498'500.00	0.85%
US92335TAB52 - Veraison RE/Var FRN 20260309 Sr 144A	2'000'000.00	0.00	0.00	2'000'000.00	2'121'000.00	1.21%
US92840DAB82 - Vista RE/Var FRN 20250521 Sr Cl-A 144A+3c7	1'250'000.00	0.00	0.00	1'250'000.00	1'223'037.50	0.70%
US975660AA93 - Winston Re/Var Bd 20270226	0.00	750'000.00	0.00	750'000.00	738'150.00	0.42%
US982533AB77 - Wrigley Re/Var Bd 20260728 Sr 144A	1'500'000.00	0.00	0.00	1'500'000.00	1'510'800.00	0.86%
US982533AC50 - Wrigley Re/Var FRN 20260807 Sr Cl-B 144A+3c7	2'000'000.00	0.00	0.00	2'000'000.00	2'061'400.00	1.18%
US98740RAA77 - YOSEMITE 25 VRB	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	507'000.00	0.29%
Summe Bermudainseln					120'011'679.38	68.41%
Cayman Islands						
US76119YAF07 - Residential 6.12.26 144A	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	507'685.00	0.29%
US76090WAA80 - Residential/Var Bd 20241206 Sr Cl-2 144A	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	462'825.00	0.26%
US76090WAB63 - Residential/Var Bd 20271206 Sr 144A	1'250'000.00	0.00	0.00	1'250'000.00	1'214'412.50	0.69%
US76120AAC62 - Residential/Var FRN 20241206 Sr Cl-4 Ser-2020-II 144A	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	491'085.00	0.28%
US76133XAA54 - Residential/Var FRN 20270606 Sr 144A	1'750'000.00	0.00	0.00	1'750'000.00	1'724'607.50	0.98%
US76133XAB38 - Residential/Var FRN 20270606 Sr 144A	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	979'530.00	0.56%
US76091BAB18 - Residential/Var FRN 20280606 Sr 144A	0.00	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	1'490'850.00	0.85%
Summe Cayman Islands					6'870'995.00	3.92%
Grossbritannien						
XS2451864107 - BALTIC PCC LTD 2022-1 CLASS A	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	629'664.70	0.36%
US54180TAA34 - London Brdg/Var Bd 20320406 Sr Cl-A Ser-A 144A+3c7	3'000'000.00	0.00	0.00	3'000'000.00	3'015'000.00	1.72%
Summe Grossbritannien					3'644'664.70	2.08%
Hong Kong						
US092168AA11 - BLACK25 144A3C7VRN	1'200'000.00	0.00	0.00	1'200'000.00	1'206'240.00	0.69%
Summe Hong Kong					1'206'240.00	0.69%
Irland						
US04921WAA53 - Atlas Cap 2022/Var Bd 20250606 Sr Cl-A Ser-2022-1 144A+3c7	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	981'500.00	0.56%
US049207AB96 - Atlas Cap/Var Bd 20270608 Sr	0.00	1'250'000.00	0.00	1'250'000.00	1'309'250.00	0.75%
US049207AA14 - Atlas Cap/Var Bd 20290605 Sr Ser-A	1'250'000.00	0.00	0.00	1'250'000.00	1'217'500.00	0.69%
XS2193952053 - AZZURRO 24 FRN	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2728630596 - BSRD 30 VRN	1'850'000.00	0.00	0.00	1'850'000.00	2'035'280.04	1.16%
XS2066695433 - HEX II R24-144A FRB	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2723834052 - KMR 27 FRB	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'069'713.68	0.61%
XS2425291973 - ORANGE 25 FRN	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'067'580.89	0.61%
XS2722275190 - ORE 27 FRN	625'000.00	0.00	0.00	625'000.00	674'800.59	0.38%

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 %
US747977AA45 - Queen Str 2023/Var Bd 20251208 Sr Ser-A 144A	1'250'000.00	0.00	0.00	1'250'000.00	1'241'875.00	0.71%
XS2721087653 - Taranis reinsu/Var Bd 20280121 Sr Ser-A	1'250'000.00	0.00	0.00	1'250'000.00	1'368'088.88	0.78%
XS2845137541 - WIND 28 FRN	0.00	1'100'000.00	0.00	1'100'000.00	1'179'986.03	0.67%
XS2181578233 - WINDMILL 24 VRN	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'071'642.83	0.61%
Summe Irland					13'217'217.94	7.53%
Singapur						
US04638WAA99 - Astro Re/Var FRN 20250708 Cl-A Ser-2021-1 144A+3c7	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	362'500.00	0.21%
US148805AA28 - Catahoula II Re/Var FRN 20250616 Sr Cl-A 144A+3c7	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	477'070.00	0.27%
US27777AAA97 - Easton Re/Var Bd 20270108 Sr	1'750'000.00	0.00	0.00	1'750'000.00	1'720'250.00	0.98%
US31971CAA18 - First Coast III/Var FRN 20250407 Sr Cl-A 144A+3c7	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	953'510.00	0.54%
XS2411653293 - HEXAGO 26 FRN	0.00	500'000.00	0.00	500'000.00	527'783.29	0.30%
US62984JAB44 - Nakama Re Ltd. 21-1 Class 2	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	497'250.00	0.28%
XS2423598528 - PHEI 28 BDS	250'000.00	0.00	250'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2571800775 - Phoenix 3 Re/0 DiscBd 20290104 Sr	250'000.00	0.00	0.00	250'000.00	284'375.00	0.16%
XS2739465271 - PHOENIX 38 -S FRN	0.00	250'000.00	0.00	250'000.00	268'392.50	0.15%
US89142MAA18 - Torrey Pines/Var FRN 20240607 Sr Cl-A Ser-2021-1 144A	500'000.00	0.00	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
US89142MAB90 - Torrey Pines/Var FRN 20240607 Sr Cl-B Ser-2021-1 144A	1'250'000.00	0.00	1'250'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2630523749 - Totara Re27- 144AVRN	1'500'000.00	0.00	0.00	1'500'000.00	944'365.51	0.54%
US90421FAC23 - Umigame Re/Var FRN 20250407 Sr Cl-B Ser-2021-1 144A+3c7	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	496'350.00	0.28%
Summe Singapur					6'531'846.30	3.72%
USA						
XS2799645788 - BRD 28 C BDS	0.00	750'000.00	0.00	750'000.00	745'500.00	0.42%
US13947LAD47 - Cape Lookout Re Ltd 2022-1 A	1'250'000.00	0.00	0.00	1'250'000.00	1'234'000.00	0.70%
XS2809694198 - IBRD 28 VRN -S	0.00	1'200'000.00	0.00	1'200'000.00	1'196'760.00	0.68%
XS2599161192 - Nts Weltbank 2023- 31.03.26 FR	750'000.00	0.00	0.00	750'000.00	760'200.00	0.43%
XS2127856016 - WELTBANK 24 D FRN	500'000.00	0.00	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2806459314 - WELTBANK 27 A MTN	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	996'000.00	0.57%
XS2799645606 - WELTBANK 28 B FRB	0.00	750'000.00	0.00	750'000.00	750'000.00	0.43%
XS2127855398 - World Bank/Var FRN 20240313 Sr Cl-B Ser-CAR 126 Tra-1 Gtd	500'000.00	0.00	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe USA					5'682'460.00	3.24%
Summe Obligationen					157'165'103.32	89.59%
Summe Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					157'165'103.32	89.59%
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Obligationen						
Bermudainseln						

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 %
US00485YAD13 - Acorn Re/Var FRN 20261106 Sr Cl-A 144A+3c7	1'250'000.00	0.00	0.00	1'250'000.00	1'256'875.00	0.72%
US05826BAB27 - Baldwin Re/Var FRN 20270607 Sr Cl-A Ser-2023-1 144A+3c7	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'008'740.00	0.57%
XS2641776773 - Eiffel Re/Var Bd 20270119 Sr	1'500'000.00	0.00	0.00	1'500'000.00	1'612'865.86	0.92%
US547915AB43 - Lower Ferry/Var FRN 20260708 Sr 144A+3c7	1'500'000.00	0.00	0.00	1'500'000.00	1'508'880.00	0.86%
US57839MAB46 - Mayflower/FRN 20260708 Sr Cl-B 144A+3c7	750'000.00	0.00	0.00	750'000.00	752'100.00	0.43%
US675951AA55 - Ocelot Re/Var Bd 20270107 Sr Cl-A 144A	2'250'000.00	0.00	0.00	2'250'000.00	2'143'575.00	1.22%
Summe Bermudainseln					8'283'035.86	4.72%
Summe Obligationen					8'283'035.86	4.72%
Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					8'283'035.86	4.72%
Summe Wertpapiere					165'448'139.18	94.31%
Derivate						
Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Devisentermingeschäfte						
Liechtenstein						
FXF000010159 - I CHF // CHF/ USD 0.8 28.3.24	0.00	65'000.00	74'288.35	0.00	0.00	0.00%
FXF000010001 - I CHF // CHF/USD 0.8 28.3.24	0.00	530'000.00	621'719.33	0.00	0.00	0.00%
FXF000010136 - I CHF // CHF/USD 0.8 28.3.24	0.00	210'000.00	238'535.26	0.00	0.00	0.00%
FXF000010056 - I CHF // CHF/USD 0.8 28.3.24	0.00	110'000.00	128'308.46	0.00	0.00	0.00%
FXF000010222 - I CHF // CHF/USD 0.8 28.6.24	0.00	970'000.00	1'086'848.86	0.00	0.00	0.00%
FXF000010244 - I CHF // CHF/USD 0.8 28.6.24	0.00	660'000.00	735'107.39	0.00	0.00	0.00%
FXF000010112 - I CHF // CHF/USD 0.88 28.3.24	0.00	50'000.00	57'037.32	0.00	0.00	0.00%
FXF000010425 - I CHF // CHF/USD 0.888 27.9.24	0.00	1'630'000.00	1'836'319.08	0.00	-3'361.68	-0.00%
FXF000010160 - I EUR // EUR/USD 1.0 28.3.24	0.00	400'000.00	438'262.63	0.00	0.00	0.00%
FXF000010223 - I EUR // EUR/USD 1.0 28.6.24	0.00	33'360'000.00	36'359'687.83	0.00	0.00	0.00%
FXF000010275 - I EUR // EUR/USD 1.0 28.6.24	0.00	300'000.00	320'309.40	0.00	0.00	0.00%
FXF000010089 - I EUR // EUR/USD 1.07 28.3.24	0.00	1'400'000.00	1'511'444.20	0.00	0.00	0.00%
FXF000010373 - I EUR // EUR/USD 1.07 28.6.24	0.00	750'000.00	804'195.75	0.00	0.00	0.00%
FXF000010426 - I EUR // EUR/USD 1.073 27.9.24	0.00	39'110'000.00	41'983'130.11	0.00	107'355.49	0.06%
FXF000010408 - I EUR // EUR/USD 1.074 28.6.24	0.00	3'400'000.00	3'650'957.40	0.00	0.00	0.00%
FXF000010079 - I EUR // EUR/USD 1.079 28.3.24	0.00	350'000.00	377'512.35	0.00	0.00	0.00%
FXF000010113 - I EUR // EUR/USD 1.08 28.3.24	0.00	400'000.00	432'008.40	0.00	0.00	0.00%
FXF000010322 - I EUR // EUR/USD 1.084 28.6.24	0.00	500'000.00	542'216.50	0.00	0.00	0.00%
FXF000010343 - I EUR // EUR/USD 1.088 28.6.24	0.00	750'000.00	815'755.50	0.00	0.00	0.00%
FXF000010027 - I EUR // EUR/USD 1.09 28.3.24	0.00	400'000.00	438'534.80	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 %
FXF000009995 - I EUR // EUR/USD 1.1 28.3.24	0.00	30'050'000.00	33'074'700.78	0.00	0.00	0.00%
FXF000010162 - I2 EUR // EUR/USD 1.0 28.3.24	0.00	200'000.00	219'131.32	0.00	0.00	0.00%
FXF000010088 - I2 EUR // EUR/USD 1.0 28.3.24	0.00	400'000.00	431'442.68	0.00	0.00	0.00%
FXF000010224 - I2 EUR // EUR/USD 1.0 28.6.24	0.00	23'400'000.00	25'504'097.58	0.00	0.00	0.00%
FXF000010432 - I2 EUR // EUR/USD 1.07 27.9.24	0.00	23'640'000.00	25'376'660.59	0.00	64'890.93	0.04%
FXF000010114 - I2 EUR // EUR/USD 1.08 28.3.24	0.00	250'000.00	270'005.25	0.00	0.00	0.00%
FXF000009996 - I2 EUR // EUR/USD 1.1 28.3.24	0.00	22'490'000.00	24'753'744.44	0.00	0.00	0.00%
FXF000010000 - I2 GBP // GBP/USD 1.2 28.3.24	0.00	1'100.00	1'395.03	0.00	0.00	0.00%
FXF000010225 - I2 GBP // GBP/USD 1.2 28.6.24	0.00	1'120.00	1'418.91	0.00	0.00	0.00%
FXF000010433 - I2 GBP // GBP/USD 1.27 27.9.24	0.00	1'130.00	1'431.67	0.00	-2.33	-0.00%
FXF000010362 - MASTER // EUR/USD 1.07 28.6.24	0.00	751'728.60	700'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010423 - MASTER // USD/EUR 1.07 27.9.24	0.00	11'581'235.02	10'790'000.00	0.00	-31'173.39	-0.02%
FXF000010218 - MASTER // USD/EUR 1.09 28.6.24	0.00	11'290'502.05	10'360'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010006 - Master // USD/EUR 1.1 28.3.24	0.00	2'036'115.74	1'850'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010005 - Master // USD/EUR 1.1 28.3.24	0.00	11'978'184.77	10'880'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010003 - Master // USD/GBP 1.2 28.3.24	0.00	633'654.55	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010422 - MASTER // USD/GBP 1.27 27.9.24	0.00	632'983.65	500'000.00	0.00	531.71	0.00%
FXF000010220 - MASTER // USD/GBP 1.27 28.6.24	0.00	632'967.60	500'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010004 - Master // USD/NZD 0.6 28.3.24	0.00	950'367.88	1'510'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010424 - MASTER // USD/NZD 0.61 27.9.24	0.00	944'421.05	1'550'000.00	0.00	218.30	0.00%
FXF000010219 - MASTER // USD/NZD 1.66 27.6.24	0.00	909'386.61	1'510'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010427 - P CHF // CHF/USD 0.888 27.9.24	0.00	14'010'000.00	15'783'331.47	0.00	-28'893.95	-0.02%
FXF000010273 - P CHF // CHF/USD 0.9 28.6.24	0.00	14'050'000.00	15'524'707.49	0.00	0.00	0.00%
FXF000010161 - P EUR // EUR/USD 1.0 28.3.24	0.00	120'000.00	131'478.79	0.00	0.00	0.00%
FXF000010226 - P EUR // EUR/USD 1.0 28.6.24	0.00	7'520'000.00	8'196'188.62	0.00	0.00	0.00%
FXF000010428 - P EUR // EUR/USD 1.073 27.9.24	0.00	6'360'000.00	6'827'223.41	0.00	17'457.96	0.01%
FXF000010081 - P EUR // EUR/USD 1.079 28.3.24	0.00	120'000.00	129'432.80	0.00	0.00	0.00%
FXF000009997 - P EUR // EUR/USD 1.1 28.3.24	0.00	7'250'000.00	7'979'753.10	0.00	0.00	0.00%
FXF000010344 - P EUR // USD/EUR 1.088 28.6.24	0.00	1'305'208.80	1'200'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010227 - R EUR // EUR/USD 1.0 28.6.24	0.00	5'760'000.00	6'277'931.71	0.00	0.00	0.00%
FXF000010431 - R EUR // EUR/USD 1.073 27.9.24	0.00	5'390'000.00	5'785'964.49	0.00	14'795.35	0.01%

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 %
FXF000010078 - R EUR // EUR/USD 1.079 28.3.24	0.00	80'000.00	86'288.54	0.00	0.00	0.00%
FXF000009998 - R EUR // EUR/USD 1.1 28.3.24	0.00	5'670'000.00	6'240'717.25	0.00	0.00	0.00%
FXF000010274 - R EUR // USD/EUR 1.0 28.6.24	0.00	170'432.64	160'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010323 - R EUR // USD/EUR 1.084 28.6.24	0.00	140'976.29	130'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010345 - R EUR // USD/EUR 1.088 28.6.24	0.00	54'383.70	50'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010002 - S CHF // CHF/USD 0.8 28.3.24	0.00	13'950'000.00	16'364'122.01	0.00	0.00	0.00%
FXF000010228 - S CHF // CHF/USD 0.8 28.6.24	0.00	14'400'000.00	16'134'663.49	0.00	0.00	0.00%
FXF000010083 - S CHF // CHF/USD 0.864 28.3.24	0.00	200'000.00	231'417.62	0.00	0.00	0.00%
FXF000010429 - S CHF // CHF/USD 0.888 27.9.24	0.00	14'450'000.00	16'279'024.97	0.00	-29'801.40	-0.02%
FXF000010229 - S EUR // EUR/USD 1.0 28.6.24	0.00	4'480'000.00	4'882'835.78	0.00	0.00	0.00%
FXF000010430 - S EUR // EUR/USD 1.073 27.9.24	0.00	4'490'000.00	4'819'847.97	0.00	12'324.89	0.01%
FXF000010082 - S EUR // EUR/USD 1.079 28.3.24	0.00	70'000.00	75'502.47	0.00	0.00	0.00%
FXF000009999 - S EUR // EUR/USD 1.1 28.3.24	0.00	4'340'000.00	4'776'845.30	0.00	0.00	0.00%
Summe Liechtenstein					124'341.88	0.07%
Summe Devisentermingeschäfte					124'341.88	0.07%
Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					124'341.88	0.07%
Summe Derivate					124'341.88	0.07%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					5'514'231.89	3.14%
Zeitguthaben					2'000'000.00	1.14%
Summe Bankguthaben					7'514'231.89	4.28%
Sonstige Vermögenswerte					2'513'580.00	1.43%
Gesamtvermögen					175'600'292.95	100.09%
Verbindlichkeiten					-165'690.94	-0.09%
Nettovermögen					175'434'602.01	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 28.06.2024 berechnet.

Berechnung

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Mitteilung

Im Berichtszeitraum fanden keine Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung statt.

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 berücksichtigt.

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 ausgewiesen.

³ Anzahl der Mitarbeitenden inkl. der Verwaltungsratsmitglieder, ohne Berücksichtigung der Stellenprozente.

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.