

## FM Global Trend

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform Kollektivtreuhänderschaft

### Ungeprüfter Halbjahresbericht

31.03.2024

---

#### CAIAC Fund Management AG

Haus Atzig  
Industriestrasse 2  
FL-9487 Bendern  
Tel. +423 375 83 33  
Fax. +423 375 83 38  
[www.caiac.li](http://www.caiac.li)  
[info@caiac.li](mailto:info@caiac.li)

## Allgemeine Informationen

### Organisation

---

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| Verwaltungsgesellschaft             | CAIAC Fund Management AG<br>Haus Atzig<br>Industriestrasse 2<br>FL-9487 Bendern                        |
| Anlageberater                       | Astella GmbH<br>Bautzner Strasse 104<br>DE-01099 Dresden   |
| Asset Manager / Vermögensverwalter  | CAIAC Fund Management AG<br>Haus Atzig<br>Industriestrasse 2<br>FL-9487 Bendern                        |
| Verwahrstelle / Depotbank           | SIGMA Bank AG<br>Feldkircher Strasse 2<br>FL-9494 Schaan   |
| Führung des Anteilsregisters        | SIGMA Bank AG<br>Feldkircher Strasse 2<br>FL-9494 Schaan   |
| Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle | PricewaterhouseCoopers AG<br>Kornhausstrasse 25<br>CH-9000 St. Gallen                                  |
| Zahl- und Informationsstelle        | Deutschland:<br>Landesbank Baden-Württemberg LBBW<br>Am Hauptbahnhof 2<br>DE-70173 Stuttgart           |
| Bewertungsintervall                 | Täglich  |
| Bewertungstag                       | Jeder liechtensteinische Bankarbeitstag  |
| Ausgabe- und Rücknahmetag           | Jeder Bewertungstag  |
| Annahmeschluss Anteilsgeschäft      | Bewertungstag, 11.00 Uhr   |
| Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag    | zwei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV                                     |
| Rechnungswährung                    | EUR  |
| Erfolgsverwendung                   | Thesaurierend  |
| Abschluss Rechnungsjahr             | 30. September  |
| Fondsdomizil                        | Bendern, Liechtenstein   |
| Fondstyp                            | OGAW (UCITS V)   |
| Rechtsform                          | Kollektivtreuhänderschaft  |
| Rechtsgrundlage                     | Gesetz vom 28. Juni 2011 über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)     |
| Publikationsorgan                   | Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> |

## Fondsdaten

|  |   |
|--|---|
| ISIN   | LI0043100572  |
| Verwahrstellen- / Depotbankgebühr                            | Max. 0.15% p.a. oder Minimum CHF 15'000.- p.a.  |
| Verwaltungs- / Administrationsgebühr                         | Max. 0.25% p.a. oder Minimum CHF 25'000.- p.a.<br>zzgl. CHF 2'500.- p.a.                |
| Vertriebsstellen /-gebühr                                    | Max. 1.50% p.a.   |
| Performance Fee  | 20% (mit High Watermark)  |
| Hurdle Rate  | Keine   |
| Ausgabeaufschlag /-kommission                                | Max. 5%   |
| Rücknahmegebühr /-kommission                                 | Keine   |
| Liquidationsgebühr /-kommission                              | Max. 0.5%   |
| Geschätzte indirekte Kosten auf Stufe der indirekten Anlagen | 0.10 – 3.00% p.a. (allfällige Performance Fees unterliegender Fonds nicht eingerechnet) |

## Vermögensrechnung

per 31.03.2024

|  | <b>EUR</b>          |
|--|---------------------|
| Bankguthaben, davon                    | 115'062.11          |
| Sichtguthaben                          | 115'062.11          |
| Zeitguthaben                           | 0.00                |
| Wertpapiere                            | 5'065'685.14        |
| Immobilien                             | 0.00                |
| Derivative Finanzinstrumente           | 0.00                |
| Rohstoffe und (Edel-)Metalle           | 0.00                |
| Sonstige Vermögenswerte, davon         | 0.00                |
| Zinsen / Dividenden                    | 0.00                |
| <b>Gesamtvermögen</b>                  | <b>5'180'747.25</b> |
| Verbindlichkeiten, davon               | -24'534.13          |
| gegenüber Banken                       | 0.00                |
| Darlehen                               | 0.00                |
| Verwahrstellen- / Depotbankgebühren    | -3'802.44           |
| Verwaltungs- / Administrationsgebühren | -6'337.44           |
| Vermögensverwaltungsgebühren           | -18'353.92          |
| Wertentwicklungsabhängige Gebühren     | 0.00                |
| Revisionskosten                        | 4'161.15            |
| <b>Nettovermögen</b>                   | <b>5'156'213.12</b> |
| <b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>    | <b>166'527</b>      |
| <b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>    | <b>30.96</b>        |

## Erfolgsrechnung

01.10.2023 - 31.03.2024

|  | EUR                |
|--|--------------------|
| Erträge der Bankguthaben   | 0.00               |
| Erträge der Wertpapiere, davon   | 4'192.88           |
| Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen                            | 0.00               |
| Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien | 0.00               |
| Anteile anderer Investmentunternehmen  | 4'192.88           |
| Sonstige Erträge   | 0.00               |
| Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen                     | -1'871.55          |
| <b>Total Erträge</b>   | <b>2'321.33</b>    |
| Passivzinsen   | -21.93             |
| Revisionsaufwand   | -5'963.06          |
| Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung                           | 0.00               |
| Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank                  | -7'770.86          |
| Sonstige Aufwendungen, davon   | -55'112.98         |
| Reise- / Werbekosten   | 0.00               |
| Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen                 | 3'114.87           |
| <b>Total Aufwendungen</b>  | <b>-65'753.96</b>  |
| <b>Nettoertrag</b>   | <b>-63'432.63</b>  |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste                               | -54'733.43         |
| <b>Realisierter Erfolg</b>   | <b>-118'166.06</b> |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste                         | 607'810.67         |
| <b>Gesamterfolg</b>  | <b>489'644.61</b>  |

## Ausserbilanzgeschäfte

Per 31.03.2024 bestanden keine Ausserbilanzgeschäfte, d.h. keine Kontrakte mit derivativen Finanzinstrumenten.

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapiere ausgeliehen.

### Methode für die Berechnung des Gesamtrisikos

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

## Verwendung des Erfolgs

|   | EUR        |
|---|------------|
| Nettoertrag des Rechnungsjahres                                   | -63'432.63 |
| 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                                 | -63'432.63 |
| Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg               | 0.00       |
| Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg                          | -63'432.63 |
| Vortrag auf neue Rechnung   | 0.00       |

## Veränderung des Nettovermögens

01.10.2023 - 31.03.2024

|   | EUR          |
|---|--------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 4'733'231.68 |
| Saldo aus dem Anteilsverkehr                | -66'663.17   |
| Gesamterfolg                                | 489'644.61   |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode   | 5'156'213.12 |

## Anzahl Anteile im Umlauf

01.10.2023 - 31.03.2024

|                               |         |
|-------------------------------|---------|
| Anteile zu Beginn der Periode | 168'525 |
| Neu ausgegebene Anteile       | 9'931   |
| Zurückgenommene Anteile       | -11'929 |
| Anteile am Ende der Periode   | 166'527 |

## Entwicklung des Nettoinventarwertes

| Datum      | Nettovermögen    | Anzahl Anteile | Nettoinventarwert | Performance |
|------------|------------------|----------------|-------------------|-------------|
| 30.09.2022 | 4'546'499.17 EUR | 159'168        | 28.56 EUR         | -17.95%     |
| 30.09.2023 | 4'733'231.68 EUR | 168'525        | 28.09 EUR         | -1.65%      |
| 31.03.2024 | 5'156'213.12 EUR | 166'527        | 30.96 EUR         | 10.22% *    |

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.

\* Performance unterjährig

## Hinterlegungsstellen

Die Finanzinstrumente waren per Abschlussdatum hinterlegt bei:

ISP Securities AG  
Bellerivestrasse 45  
CH-8008 Zürich

## Währungstabelle

per 31.03.2024

|           |     |      |  | EUR    |
|-----------|-----|------|--|--------|
| US-Dollar | USD | 1.00 |  | 0.9259 |

## Total Expense Ratio (TER)

per 31.03.2024

|   |            |
|---|------------|
| TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)   | 2.82% p.a. |
| TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds) | 4.11% p.a. |
| TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)   | 2.82% p.a. |
| TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds) | 4.11% p.a. |

## Transaktionskosten

01.10.2023 - 31.03.2024

|          | EUR      |
|----------|----------|
| Spesen   | 3'337.03 |
| 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 31.03.2024

Käufe und Verkäufe 01.10.2023 - 31.03.2024

| Bezeichnung   | Bestand<br>01.10.2023 | Kauf<br>1) | Verkauf<br>2) | Bestand<br>31.03.2024 | Marktwert<br>EUR  | Anteil<br>in % |
|---|-----------------------|------------|---------------|-----------------------|-------------------|----------------|
| <b>Wertpapiere</b>  |                       |            |               |                       |                   |                |
| <b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>       |                       |            |               |                       |                   |                |
| <b>Zertifikate</b>  |                       |            |               |                       |                   |                |
| <b>Jersey</b>   |                       |            |               |                       |                   |                |
| GB00B15KY328 - Wisdom Tree Silver Commodity Sec Ltd.          | 12'137.00             | 0.00       | 0.00          | 12'137.00             | 240'042.89        | 4.66%          |
| <b>Summe Jersey</b>   |                       |            |               |                       | <b>240'042.89</b> | <b>4.66%</b>   |
| <b>Summe Zertifikate</b>                                      |                       |            |               |                       | <b>240'042.89</b> | <b>4.66%</b>   |
| <b>Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b> |                       |            |               |                       | <b>240'042.89</b> | <b>4.66%</b>   |
| <b>Summe Wertpapiere</b>                                      |                       |            |               |                       | <b>240'042.89</b> | <b>4.66%</b>   |
| <b>Anlagefonds</b>  |                       |            |               |                       |                   |                |
| <b>Belgien</b>  |                       |            |               |                       |                   |                |
| BE0948504387 - DPAM InB Eq SFT/Sh CI-F EUR                    | 568.00                | 0.00       | 568.00        | 0.00                  | 0.00              | 0.00%          |
| <b>Summe Belgien</b>  |                       |            |               |                       | <b>0.00</b>       | <b>0.00%</b>   |
| <b>Deutschland</b>  |                       |            |               |                       |                   |                |
| DE000A2QK5K9 - EM Dig Ld/Ut CI-I EUR                          | 223.00                | 0.00       | 0.00          | 223.00                | 174'359.24        | 3.38%          |
| DE000A2QDR67 - GG Wasstf/Ut CI-I EUR                          | 1'800.00              | 0.00       | 0.00          | 1'800.00              | 105'570.00        | 2.05%          |
| <b>Summe Deutschland</b>                                      |                       |            |               |                       | <b>279'929.24</b> | <b>5.43%</b>   |
| <b>Frankreich</b>   |                       |            |               |                       |                   |                |
| FR0010527275 - Lyxor MSCI Water ESG Filtered (DR) UCITS ETF   | 1'025.00              | 925.00     | 0.00          | 1'950.00              | 128'042.85        | 2.48%          |
| FR0013266277 - Oddo BHF Active Micro Cap Units                | 925.00                | 0.00       | 0.00          | 925.00                | 119'824.50        | 2.32%          |
| <b>Summe Frankreich</b>                                       |                       |            |               |                       | <b>247'867.35</b> | <b>4.81%</b>   |
| <b>Irland</b>   |                       |            |               |                       |                   |                |
| IE00B3FH7618 - iShares III PLC - Euro Government Bond UCITS   | 3'050.00              | 0.00       | 550.00        | 2'500.00              | 247'250.00        | 4.80%          |
| IE00BFTW8Z27 - Ma New Front FRN EUR -G-AC                     | 6'822.00              | 0.00       | 0.00          | 6'822.00              | 175'455.02        | 3.40%          |
| IE00BYZB6N09 - ML RoboCap ACC Inst Founder                    | 687.00                | 0.00       | 0.00          | 687.00                | 172'933.77        | 3.35%          |
| IE00BKTNQ673 - OAK Eme Sm Mkt/Sh CI-B EUR                     | 12'862.00             | 0.00       | 0.00          | 12'862.00             | 198'679.31        | 3.85%          |
| IE00B3VXGD32 - POLAR BIOTE EUR-R-                             | 3'223.00              | 0.00       | 0.00          | 3'223.00              | 133'883.42        | 2.60%          |
| <b>Summe Irland</b>   |                       |            |               |                       | <b>928'201.52</b> | <b>18.00%</b>  |
| <b>Liechtenstein</b>  |                       |            |               |                       |                   |                |
| LI0016742681 - Craton Capital Precious Metal                  | 974.00                | 0.00       | 0.00          | 974.00                | 85'856.30         | 1.67%          |
| LI0018448063 - Scherrer Small Caps EUR                        | 260.00                | 0.00       | 260.00        | 0.00                  | 0.00              | 0.00%          |
| <b>Summe Liechtenstein</b>                                    |                       |            |               |                       | <b>85'856.30</b>  | <b>1.67%</b>   |
| <b>Luxemburg</b>  |                       |            |               |                       |                   |                |
| LU2286300715 - AGIF Cyber Sec/Sh CI-A (EUR) EUR               | 1'740.00              | 0.00       | 0.00          | 1'740.00              | 196'150.20        | 3.80%          |
| LU1923361981 - Bak GI Electrum -D USD- Cap                    | 346.00                | 0.00       | 0.00          | 346.00                | 47'866.54         | 0.93%          |
| LU0229009781 - Bak GI Electrum -I2 EUR- Cap                   | 1'236.00              | 0.00       | 0.00          | 1'236.00              | 85'976.16         | 1.67%          |
| LU0415391514 - Bell L Med&Ser/Sh CI-I EUR                     | 139.00                | 151.00     | 0.00          | 290.00                | 230'213.60        | 4.46%          |
| LU1637618742 - Ber Eur Mic -R- Cap                            | 750.00                | 650.00     | 0.00          | 1'400.00              | 192'122.00        | 3.73%          |
| LU2359292286 - BGF CHINA INNO D2C                             | 0.00                  | 7'500.00   | 0.00          | 7'500.00              | 76'650.00         | 1.49%          |

# Vermögensinventar per 31.03.2024

Käufe und Verkäufe 01.10.2023 - 31.03.2024

| Bezeichnung  | Bestand    | Kauf     | Verkauf   | Bestand    | Marktwert           | Anteil         |
|--|------------|----------|-----------|------------|---------------------|----------------|
|  | 01.10.2023 | 1)       | 2)        | 31.03.2024 | EUR                 | in %           |
| LU0574144217 - BZ Fi Agro T (EUR) Cap                      | 323.00     | 327.00   | 0.00      | 650.00     | 126'327.50          | 2.45%          |
| LU0909471251 - CS IF2 GL S EQ BC                           | 4'190.00   | 0.00     | 0.00      | 4'190.00   | 185'058.33          | 3.59%          |
| LU0302296495 - DNB Fund Tech AC                            | 115.00     | 0.00     | 115.00    | 0.00       | 0.00                | 0.00%          |
| LU0011254512 - DWS Euro Reserve                            | 3'000.00   | 0.00     | 0.00      | 3'000.00   | 408'090.00          | 7.91%          |
| LU1819480192 - Echiq Art In/Sh Cl-B (EUR) EUR              | 1'100.00   | 0.00     | 0.00      | 1'100.00   | 196'548.00          | 3.81%          |
| LU0328436547 - G Sachs GI Sm C Eq IC                       | 1'457.00   | 0.00     | 1'457.00  | 0.00       | 0.00                | 0.00%          |
| LU0708055370 - HSBCGI Fro Mkts/Sh Cl-ACEUR EUR             | 488.00     | 0.00     | 488.00    | 0.00       | 0.00                | 0.00%          |
| LU1762220777 - Inv GI Con Tr/Sh Cl-Z EUR H EUR             | 16'500.00  | 0.00     | 16'500.00 | 0.00       | 0.00                | 0.00%          |
| LU0210532015 - JPMF Eu Tech                                | 806.00     | 0.00     | 0.00      | 806.00     | 61'739.60           | 1.20%          |
| LU0218245263 - Lup al Micro Ch D                           | 467.00     | 0.00     | 0.00      | 467.00     | 93'941.72           | 1.82%          |
| LU0384383872 - MSIF Global Infrastructure Fund             | 347.00     | 1'503.00 | 0.00      | 1'850.00   | 126'433.80          | 2.45%          |
| LU0386875149 - Pictet GI Meg S -I EUR-                     | 230.00     | 0.00     | 0.00      | 230.00     | 96'968.00           | 1.88%          |
| LU0340554673 - Pictet-digit -I EUR-                        | 383.00     | 0.00     | 0.00      | 383.00     | 240'772.95          | 4.67%          |
| LU0327175609 - Polunin Funds SICAV -ausschüttend-          | 61.00      | 0.00     | 0.00      | 61.00      | 150'415.27          | 2.92%          |
| LU0971565493 - R CAP INDIA EQ FC                           | 500.00     | 0.00     | 0.00      | 500.00     | 239'005.00          | 4.64%          |
| LU2146191569 - R Cap SuWaEq/Sh Cl-F EUR EUR                | 153.00     | 0.00     | 153.00    | 0.00       | 0.00                | 0.00%          |
| LU0265804046 - STAB SILBER+WM IC                           | 2'702.00   | 2'048.00 | 0.00      | 4'750.00   | 194'702.50          | 3.78%          |
| LU1731099971 - Stab Silver+Wm -N-Distr.                    | 668.00     | 632.00   | 0.00      | 1'300.00   | 171'470.00          | 3.33%          |
| LU0470205575 - STR SOL NGRF/Sh EUR                         | 278.00     | 0.00     | 278.00    | 0.00       | 0.00                | 0.00%          |
| LU1807298952 - Them Fut Mob/Sh Cl-Ret USD USD              | 439.00     | 701.00   | 0.00      | 1'140.00   | 163'336.67          | 3.17%          |
| <b>Summe Luxemburg</b>                                     |            |          |           |            | <b>3'283'787.84</b> | <b>63.69%</b>  |
| <b>Österreich</b>  |            |          |           |            |                     |                |
| AT0000936513 - Raiff Osteuropa Akt. Fd / Anteile Klasse -R | 402.02     | 0.00     | 402.02    | 0.00       | 0.00                | 0.00%          |
| <b>Summe Österreich</b>                                    |            |          |           |            | <b>0.00</b>         | <b>0.00%</b>   |
| <b>Summe Anlagefonds</b>                                   |            |          |           |            | <b>4'825'642.25</b> | <b>93.59%</b>  |
| <b>Bankguthaben</b>  |            |          |           |            |                     |                |
| Sichtguthaben  |            |          |           |            | 115'062.11          | 2.23%          |
| Zeitguthaben   |            |          |           |            | 0.00                | 0.00%          |
| <b>Summe Bankguthaben</b>                                  |            |          |           |            | <b>115'062.11</b>   | <b>2.23%</b>   |
| <b>Sonstige Vermögenswerte</b>                             |            |          |           |            | <b>0.00</b>         | <b>0.00%</b>   |
| <b>Gesamtvermögen</b>                                      |            |          |           |            | <b>5'180'747.25</b> | <b>100.48%</b> |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                                   |            |          |           |            | <b>-24'534.13</b>   | <b>-0.48%</b>  |
| <b>Nettovermögen</b>                                       |            |          |           |            | <b>5'156'213.12</b> | <b>100.00%</b> |

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 28.03.2024 berechnet.

### **Berechnung**

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### **Mitteilung an die Anteilshaber vom 20.11.2023**

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilshaber über die Sonderregelung des Bewertungsintervalls für den Zeitraum 22.12.2023 bis 07.01.2024 informiert.

### **ESG Bestimmungen**

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.



## Vergütungsinformation der Verwaltungsgesellschaft/Vermögensverwalters (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"<sup>4)</sup> 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](http://www.lafv.li) einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf [www.caiac.li](http://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 <sup>1)</sup>

|   |     |                  |
|---|-----|------------------|
| Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2023 | CHF | 3.51 - 3.57 Mio. |
| davon feste Vergütung                             | CHF | 3.31 Mio.        |
| davon variable Vergütung <sup>2)</sup>            | CHF | 0.20 - 0.26 Mio. |

|   |       |
|---|-------|
| Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen <sup>3)</sup>               | 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" <sup>4)</sup> der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023 | CHF | 1.63 - 1.66 Mio. |
| davon feste Vergütung   | CHF | 1.51 Mio.        |
| davon variable Vergütung <sup>2)</sup>  | 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 <sup>2)</sup>  | 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.