

Plenum CAT Bond Defensive 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	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	Deloitte (Liechtenstein) AG Egertastrasse 2 FL-9490 Vaduz
Vertreter	Frankreich: Societe Generale Boulevard Hausmann FR-75009 Paris Grossbritannien: Acolin Group Ltd. 4th Floor, Rex House, 4-12 Regent Street London SW1Y 4PE Schweiz: Zeidler Regulatory Services (Switzerland) AG Neustadtgasse 1a 8400 Winterthur
Zahlstelle	Österreich: Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 AT-1100 Wien Schweiz: Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG Börsenstrasse 16 CH-8001 Zürich
Informationsstelle	Liechtenstein: CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern
Zahl- und Informationsstelle	Deutschland: DZ Bank AG Frankfurt Platz der Republik 60 DE-60265 Frankfurt
Steuerlicher Vertreter	Österreich: BDO Austria GmbH Am Belvedere 4 AT-1100 Wien
Bewertungsintervall	Wöchentlich
Bewertungstag	Freitag
Ausgabe- und Rücknahmetag	Jeder Bewertungstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft	Bewertungstag, 16.00 Uhr
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag	Drei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV
Rechnungswährung	USD
Erfolgsverwendung	THES & AUS – je nach Anteilsklasse
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember

Fondsdomizil	Bendern, Liechtenstein
Fondstyp	OGAW (UCITS V)
Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft
Rechtsgrundlage	Gesetz vom 28. Juni 2011 über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)
Publikationsorgan	Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband www.lafv.li

Fondsdaten

ISIN	LI0227305864 Class I CHF LI0325757974 Class ID EUR LI0227305906 Class I EUR LI0227305914 Class I USD LI0376845173 Class P2 USD LI0290349492 Class P CHF LI0290349617 Class P EUR LI0115208535 Class R CHF LI0227305922 Class RD EUR LI0115208543 Class R EUR LI0115208568 Class R USD
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	Max. 0.10% p.a. Mindestbetrag CHF 50'000.- p.a. zzgl. pro Anteilsklasse CHF 500.- p.a. zzgl. CHF 500.- pro Ausschüttung je ausschüttende Anteilsklasse zzgl. Service Fee CHF 420.- pro Quartal
Verwaltungs- / Administrationsgebühr	Bis zu einem Nettofondsvermögen von USD 50 Mio. oder Gegenwert: 0.20% p.a. Für das übersteigende Nettofondsvermögen von USD 50 - 100 Mio. oder Gegenwert: 0.15% p.a. Für das übersteigende Nettofondsvermögen von USD 100 - 150 Mio. oder Gegenwert: 0.10% p.a. Für das übersteigende Nettofondsvermögen von USD 150 Mio. oder Gegenwert: 0.05% p.a. zzgl. Maximum CHF 100'000.- 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
Vertriebsstellen /-gebühr	Class RL USD, RLD YEN & Class IL USD: Max. 0.85% p.a. anderen Klassen: Keine
Vermögensverwaltungsvergütung	Class R alle & RD EUR & RL USD & RLD YEN: Max. 1.75% p.a. Class I alle: Max. 1.00% p.a. Class P alle: Max. 0.75% p.a. Class ID EUR & IL USD: Max. 1.00% p.a.
Performance Fee	Keine
Ausgabeaufschlag /-kommission	Max. 5% zugunsten Vertrieb
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine
Konversionsgebühr	Keine

Vermögensrechnung

per 30.06.2024

USD

Bankguthaben, davon	28'798'232.62
Sichtguthaben	28'798'232.62
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	339'816'856.55
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	-552'780.99
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	5'043'286.35
Zinsen / Dividenden	5'043'286.35
Gesamtvermögen	373'105'594.53
Verbindlichkeiten, davon	-241'469.11
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-52'923.51
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-98'940.16
Vermögensverwaltungsgebühren	-46'317.04
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Nettovermögen	372'864'125.42
Class I CHF	11'239'444.67
Class ID EUR	6'174'865.32
Class I EUR	20'560'476.61
Class I USD	5'135'767.22
Class P2 USD	55'223'853.68
Class P CHF	235'486'678.95
Class P EUR	30'560'694.00
Class R CHF	1'861'914.95
Class RD EUR	173'626.41
Class R EUR	1'582'613.10
Class R USD	4'864'190.50
Anzahl der Anteile im Umlauf	
Class I CHF	93'373.233
Class ID EUR	77'977.000
Class I EUR	166'053.055
Class I USD	37'083.085
Class P2 USD	440'057.600
Class P CHF	1'993'271.453
Class P EUR	253'206.209
Class R CHF	15'598.000
Class RD EUR	1'887.000
Class R EUR	12'613.376
Class R USD	34'517.559
Nettoinventarwert pro Anteil	
Class I CHF	CHF 108.17
Class ID EUR	EUR 73.89
Class I EUR	EUR 115.53
Class I USD	USD 138.49

Vermögensrechnung

per 30.06.2024

	USD
Class P2 USD	USD 125.49
Class P CHF	CHF 106.16
Class P EUR	EUR 112.61
Class R CHF	CHF 107.26
Class RD EUR	EUR 85.85
Class R EUR	EUR 117.07
Class R USD	USD 140.92

Erfolgsrechnung

01.01.2024 - 30.06.2024

	USD
Erträge der Bankguthaben	399'102.85
Erträge der Wertpapiere, davon	8'876'149.41
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	8'876'149.41
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	0.00
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	713'416.37
Total Erträge	9'988'668.63
Passivzinsen	0.00
Revisionsaufwand	-9'344.17
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-1'219'481.62
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-107'803.06
Sonstige Aufwendungen, davon	-289'012.20
Reise- / Werbekosten	0.00
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-937'298.28
Total Aufwendungen	-2'562'939.33
Nettoertrag	7'425'729.30
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-13'397'103.87
Realisierter Erfolg	-5'971'374.57
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-2'730'299.41
Gesamterfolg	-8'701'673.98

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	7'425'729.30
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	-77'764.31
Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	0.00
Vortrag des Vorjahres	0.00

Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	7'425'729.30
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	-194'624.20
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	7'231'105.10
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2024 - 30.06.2024

USD

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	400'134'902.05
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-18'569'102.67
Gesamterfolg	-8'701'673.98
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	372'864'125.40

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2024 - 30.06.2024

Class I CHF

Anteile zu Beginn der Periode	89'767.843
Neu ausgegebene Anteile	10'410.000
Zurückgenommene Anteile	-6'804.610
Anteile am Ende der Periode	93'373.233

Class ID EUR

Anteile zu Beginn der Periode	69'650.000
Neu ausgegebene Anteile	8'922.000
Zurückgenommene Anteile	-595.000
Anteile am Ende der Periode	77'977.000

Class I EUR

Anteile zu Beginn der Periode	156'959.055
Neu ausgegebene Anteile	21'945.000
Zurückgenommene Anteile	-12'851.000
Anteile am Ende der Periode	166'053.055

Class I USD

Anteile zu Beginn der Periode	22'529.916
Neu ausgegebene Anteile	19'217.000
Zurückgenommene Anteile	-4'663.831
Anteile am Ende der Periode	37'083.085

Class P2 USD

Anteile zu Beginn der Periode	475'500.300
Neu ausgegebene Anteile	17'037.250
Zurückgenommene Anteile	-52'479.950
Anteile am Ende der Periode	440'057.600

Class P CHF

Anteile zu Beginn der Periode	2'176'785.978
Neu ausgegebene Anteile	392'544.477
Zurückgenommene Anteile	-576'059.002
Anteile am Ende der Periode	1'993'271.453

Class P EUR

Anteile zu Beginn der Periode	231'067.294
Neu ausgegebene Anteile	29'360.316
Zurückgenommene Anteile	-7'221.401
Anteile am Ende der Periode	253'206.209

Class R CHF

Anteile zu Beginn der Periode	16'681.000
Neu ausgegebene Anteile	1'435.000
Zurückgenommene Anteile	-2'518.000
Anteile am Ende der Periode	15'598.000

Class RD EUR

Anteile zu Beginn der Periode	3'282.000
Neu ausgegebene Anteile	1'174.000
Zurückgenommene Anteile	-2'569.000
Anteile am Ende der Periode	1'887.000

Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2024 - 30.06.2024

Class R EUR

Anteile zu Beginn der Periode	14'018.377
Neu ausgegebene Anteile	725.000
Zurückgenommene Anteile	-2'130.001
Anteile am Ende der Periode	12'613.376

Class R USD

Anteile zu Beginn der Periode	30'913.789
Neu ausgegebene Anteile	4'690.770
Zurückgenommene Anteile	-1'087.000
Anteile am Ende der Periode	34'517.559

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
Class I CHF				
31.12.2022	8'212'319.30 CHF	83'683.756	98.14 CHF	-4.14%
31.12.2023	9'480'450.18 CHF	89'767.843	105.61 CHF	7.61%
30.06.2024	10'099'764.98 CHF	93'373.233	108.17 CHF	** 2.42%
Class ID EUR				
31.12.2022	4'851'655.62 EUR	66'984.000	72.43 EUR	* -17.71%
31.12.2023	5'206'847.83 EUR	69'650.000	74.76 EUR	* 3.22%
30.06.2024	5'761'479.19 EUR	77'977.000	73.89 EUR	* ** -1.16%
Class I EUR				
31.12.2022	15'474'634.85 EUR	152'347.055	101.57 EUR	-3.77%
31.12.2023	17'488'686.53 EUR	156'959.055	111.42 EUR	9.70%
30.06.2024	19'184'022.96 EUR	166'053.055	115.53 EUR	** 3.69%
Class I USD				
31.12.2022	5'573'071.94 USD	47'071.916	118.39 USD	-1.82%
31.12.2023	2'987'292.05 USD	22'529.916	132.59 USD	11.99%
30.06.2024	5'135'767.22 USD	37'083.085	138.49 USD	** 4.45%
Class P2 USD				
31.12.2022	52'843'590.81 USD	494'433.000	106.88 USD	-1.57%
31.12.2023	57'057'998.95 USD	475'500.300	120.00 USD	12.28%
30.06.2024	55'223'853.68 USD	440'057.600	125.49 USD	** 4.57%
Class P CHF				
31.12.2022	216'419'835.87 CHF	2'256'418.115	95.91 CHF	-3.89%
31.12.2023	225'331'667.11 CHF	2'176'785.978	103.52 CHF	7.93%
30.06.2024	211'608'329.70 CHF	1'993'271.453	106.16 CHF	** 2.55%
Class P EUR				
31.12.2022	28'694'378.28 EUR	290'876.913	98.65 EUR	-3.50%
31.12.2023	25'070'529.60 EUR	231'067.294	108.50 EUR	9.98%
30.06.2024	28'514'759.97 EUR	253'206.209	112.61 EUR	** 3.79%
Class R CHF				
31.12.2022	1'830'475.59 CHF	18'646.000	98.17 CHF	-4.75%
31.12.2023	1'752'283.93 CHF	16'681.000	105.05 CHF	7.01%
30.06.2024	1'673'116.77 CHF	15'598.000	107.26 CHF	** 2.10%
Class RD EUR				
31.12.2022	258'216.58 EUR	3'193.000	80.87 EUR	* -7.68%
31.12.2023	284'164.60 EUR	3'282.000	86.58 EUR	* 7.06%
30.06.2024	162'002.72 EUR	1'887.000	85.85 EUR	* ** -0.84%
Class R EUR				
31.12.2022	2'304'422.81 EUR	22'179.377	103.90 EUR	-4.36%
31.12.2023	1'588'489.00 EUR	14'018.377	113.31 EUR	9.06%
30.06.2024	1'476'662.56 EUR	12'613.376	117.07 EUR	** 3.32%
Class R USD				
31.12.2022	4'783'519.96 USD	39'324.789	121.64 USD	-2.45%
31.12.2023	4'184'020.75 USD	30'913.789	135.34 USD	11.26%
30.06.2024	4'864'190.50 USD	34'517.559	140.92 USD	** 4.12%

* Bei der Berechnung der Performance der Klassen ID EUR und RD EUR wurden die Ausschüttungen nicht berücksichtigt. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

**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:

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44
FL-9490 Vaduz

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

Währungstabelle

per 30.06.2024

			USD
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 I CHF

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.06% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.06% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.06% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.06% p.a.

Class ID EUR

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.07% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.07% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.07% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.07% p.a.

Class I EUR

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.06% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.06% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.06% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.06% p.a.

Class I USD

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.06% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.06% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.06% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.06% p.a.

Class P2 USD

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.81% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.81% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.81% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.81% p.a.

Class P CHF

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.81% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.81% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.81% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.81% p.a.

Class P EUR

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.81% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.81% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	0.81% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	0.81% p.a.

Class R CHF

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.71% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.71% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.71% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.71% p.a.

Class RD EUR

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.71% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.71% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.71% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.71% p.a.

Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2024

Class R EUR

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.71% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.71% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.71% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.71% p.a.

Class R USD

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.71% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.71% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	1.71% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	1.71% p.a.

Transaktionskosten

01.01.2024 - 30.06.2024

USD

Spesen	4'531.23
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						
BMG7527LAD75 - 0 RESIL 18 1711ANTS	2'000'000.00	0.00	0.00	2'000'000.00	0.00	0.00%
US88577CAC55 - 3264 RE/Bd 20270708 Sr 144A+3c7	0.00	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	1'000'000.00	0.27%
US00485YAC30 - Acorn Re/Var FRN 20241107 144A+3c7	6'750'000.00	0.00	0.00	6'750'000.00	6'690'600.00	1.79%
US00974NAA90 - AKBR 24A144A3C7 FRN	2'750'000.00	0.00	2'750'000.00	0.00	0.00	0.00%
US011395AJ90 - Alamo Re/Var Bd 20260607 Sr Ser-A	2'250'000.00	0.00	0.00	2'250'000.00	2'241'000.00	0.60%
US011395AG51 - Alamo Re/Var FRN 20240607 Sr 144A+3c7	3'500'000.00	0.00	3'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
US03843AAB89 - Aquila Re/Var FRN 20260608 Sr Cl-B-1 144A	4'000'000.00	0.00	0.00	4'000'000.00	4'069'440.00	1.09%
US03851YAA73 - Aragonite Re/Var Bd 20270407 Sr 144A+3c7	0.00	4'650'000.00	0.00	4'650'000.00	4'673'250.00	1.25%
XS2423688279 - ARTEX SAC LTD. (SILVER CRANE 2021-1)	2'468'432.00	0.00	0.00	2'468'432.00	0.00	0.00%
US04401RAA59 - Ashera Re/Var FRN 20270407 Sr Ser-A 144A+3c7	0.00	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	1'411'215.00	0.38%
US07304LAA98 - Bayou Re/Var FRN 20260526 Sr Cl-A Ser-2023-1 144A+3c7	1'000'000.00	0.00	1'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
US096003AA60 - BLUE RIDGE/Var FRN 20270108 Sr Cl-A 144A+3c7	2'000'000.00	0.00	0.00	2'000'000.00	1'978'400.00	0.53%
US09785EAC57 - BONANZA 24 FRB	6'250'000.00	0.00	6'250'000.00	0.00	0.00	0.00%
US10260PAF53 - Bowline Re Prin at Risk Sr 144A3C7	2'500'000.00	0.00	0.00	2'500'000.00	2'461'250.00	0.66%
US13947LAF94 - Cape Look/Var Bd 20270405 Sr Ser-A 144A+3c7	0.00	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	1'976'400.00	0.53%
US13947LAE20 - Cape Look/Var FRN 20260428 Sr 144A+3c7	2'000'000.00	0.00	0.00	2'000'000.00	2'007'000.00	0.54%
US177510AL87 - Citrus Re/Var Bd 20260607 Sr Cl-A 144A+3c7	4'000'000.00	0.00	0.00	4'000'000.00	4'053'600.00	1.09%
US177510AK05 - Citrus Re/Var FRN 20250607 Cl-A Ser-2022-1 144A+3c7	2'250'000.00	0.00	0.00	2'250'000.00	2'232'225.00	0.60%
US203235AA47 - COM 25 144A3C7 FRN	1'500'000.00	0.00	0.00	1'500'000.00	1'494'300.00	0.40%
US203235AB20 - Commonwl Re Mid/Var Bd 20260708 Sr Cl-A	2'750'000.00	0.00	0.00	2'750'000.00	2'748'900.00	0.74%
US30014LAM63 - Everglades Re/Var Bd 20270513 Sr 144A+3c7	0.00	2'250'000.00	0.00	2'250'000.00	2'238'750.00	0.60%
US30014LAF13 - Everglades Re/Var FRN 20240514 Sr Cl-A 144A+3c7	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
US30014LAH78 - Everglades Re/Var FRN 20240514 Sr Cl-A 144A+3c7	5'000'000.00	0.00	5'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
US30014LAL80 - Everglades Re/Var MMkt 20240216 Sr	1'750'000.00	0.00	1'750'000.00	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	0.40%
US33774EAA29 - Fish Pond Re/Var Bd 20270108 Sr Cl-A Ser-2024-1	0.00	3'750'000.00	0.00	3'750'000.00	3'750'000.00	1.01%
US35087TAA60 - Four Lakes Re --- Notes 2020-05.01.24 Prin At Risk Series 20	3'000'000.00	0.00	3'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
US35087TAD00 - Four Lakes Re/Var FRN 20260107 Sr Cl-A 144A+3c7	3'500'000.00	0.00	0.00	3'500'000.00	3'559'500.00	0.95%

Vermögensinventar per 30.06.2024

Käufe und Verkäufe 01.01.2024 - 30.06.2024

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2024	1)	2)	30.06.2024	USD	in %
US36354TAK88 - GALI 24-144A3C7 FRN	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
US36354TAN28 - Galileo Re/Var Bd 20280107 Sr	1'700'000.00	0.00	0.00	1'700'000.00	1'691'330.00	0.45%
US36779CAG15 - Gateway RE/Var Bd 20270708 Sr 144A+3c7	0.00	2'500'000.00	0.00	2'500'000.00	2'472'000.00	0.66%
US36779CAC01 - Gateway RE/Var FRN 20260224 Sr CI-A 144A	2'800'000.00	0.00	0.00	2'800'000.00	2'854'040.00	0.77%
US42703VAB99 - Herbie/Var FRN 20250108 Sub CI-A Ser-2020-2 144A+3c7	2'250'000.00	0.00	0.00	2'250'000.00	2'206'980.00	0.59%
US42703VAA17 - HERBIE24 144A3C7FRN	2'250'000.00	0.00	0.00	2'250'000.00	2'251'800.00	0.60%
US42815KAA07 - HEST 25 - 144A3C7 VR	2'500'000.00	0.00	0.00	2'500'000.00	2'408'000.00	0.65%
US42815KAB89 - Hestia Re/Var FRN 20260403 Sr 144A+3c7	3'250'000.00	0.00	0.00	3'250'000.00	3'250'000.00	0.87%
US429932AA44 - High Point/Var FRN 20270106 Sr CI-A 144A	2'000'000.00	0.00	0.00	2'000'000.00	1'983'800.00	0.53%
XS2710192464 - HXRE 28 FRN	1'050'000.00	0.00	0.00	1'050'000.00	1'141'654.89	0.31%
US44914CAC01 - Hypatia/Var FRN 20260408 Sr CI-A 144A	3'500'000.00	0.00	0.00	3'500'000.00	3'535'000.00	0.95%
US45833EAA55 - INTEG23 144A3C7 FRN	4'000'000.00	0.00	0.00	4'000'000.00	80'000.00	0.02%
US45833UAH41 - Integrity Re/Var Bd 20250606 Sr Ser-A 144A	1'250'000.00	0.00	0.00	1'250'000.00	1'268'375.00	0.34%
US45833UAJ07 - Integrity Re/Var FRN 20260608 Sr 144A	0.00	2'750'000.00	0.00	2'750'000.00	2'713'892.50	0.73%
US48878QAD25 - Kendall Re/Var Bd 20310430 Sr 144A	0.00	1'250'000.00	0.00	1'250'000.00	1'243'750.00	0.33%
US49407PAD24 - KILI 24-144A3C7 FRN	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	485'890.00	0.13%
US49407PAK66 - Kilimanjaro III/Var FRN 20260420 CI-C-2 Ser-2021-2 144A+3c7	2'400'000.00	0.00	0.00	2'400'000.00	2'292'744.00	0.61%
US49407QAG38 - Kilimanjr II Re/Var FRN 20280630 Sr CI-A 144A+3c7	0.00	3'000'000.00	0.00	3'000'000.00	3'000'000.00	0.80%
US54279PAA30 - LNG 26 144A-3C7 VRN	8'000'000.00	0.00	0.00	8'000'000.00	7'978'400.00	2.14%
US539694AA71 - Locke Tavern/Var FRN 20260409 Sr CI-A 144A	2'500'000.00	0.00	0.00	2'500'000.00	2'506'200.00	0.67%
US54143LAA61 - LOG24 A-144A3C7	3'000'000.00	0.00	0.00	3'000'000.00	2'976'900.00	0.80%
US577092AP49 - MA 25 A 144A3C7 VRN	5'400'000.00	0.00	0.00	5'400'000.00	5'220'936.00	1.40%
US571253AA10 - Marlon/Var FRN 20270607 Sr CI-A 144A+3c7	0.00	1'250'000.00	0.00	1'250'000.00	1'249'625.00	0.34%
US577092AU34 - MATT 24 VRN-144A3C7	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
US577092AD19 - Matterhorn RE 20-24 144A3C7FRN	6'750'000.00	0.00	0.00	6'750'000.00	2'894'535.00	0.78%
US57839MAC29 - Mayflower/Var Bd 20270708 Sr 144A	0.00	2'500'000.00	0.00	2'500'000.00	2'500'000.00	0.67%
US59013MAG78 - MERNA 25VRN-144A3C7	3'000'000.00	0.00	0.00	3'000'000.00	2'943'000.00	0.79%
US59013MAF95 - MERNA 25VRN-144A3C7	1'500'000.00	0.00	0.00	1'500'000.00	1'480'950.00	0.40%
US59013MAJ18 - Merna Reins II/Var Bd 20260707 Sr 144A	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'019'500.00	0.27%
US59013MAH51 - Merna Reins II/Var Bd 20260707 Sr CI-A	3'500'000.00	0.00	0.00	3'500'000.00	3'593'450.00	0.96%
US59013MAC64 - Merna Reins II/Var FRN 20240405 Sr CI-B 144A+3c7	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	0.00	0.00	0.00%

Vermögensinventar per 30.06.2024

Käufe und Verkäufe 01.01.2024 - 30.06.2024

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2024	1)	2)	30.06.2024	USD	in %
US59013MAD48 - Merna Reins II/Var FRN 20240807 Sr CI-A 144A+3c7	5'500'000.00	0.00	0.00	5'500'000.00	5'497'800.00	1.47%
US59013MAK80 - Merna Reins II/Var FRN 20270727 Sr 144A+3c7	0.00	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	1'483'950.00	0.40%
US59165HAD17 - MetroCat Re/Var Bd 20260508 Sr 144A	2'600'000.00	0.00	0.00	2'600'000.00	2'598'258.00	0.70%
US608800AF54 - Mona Lisa Re/Var FRN 20260108 Sr CI-A 144A+3c7	5'500'000.00	0.00	0.00	5'500'000.00	5'640'800.00	1.51%
US608800AH11 - Mona Lisa Re/Var FRN 20270625 Sr 144A+3c7	0.00	2'500'000.00	0.00	2'500'000.00	2'578'875.00	0.69%
US613752AA24 - MRL 25 A- 144A3C7	1'900'000.00	0.00	0.00	1'900'000.00	1'891'849.00	0.51%
US62865LAB36 - Mystic Re IV/Var FRN 20250108 Sr CI-A Ser-2021-2 144A+3c7	3'500'000.00	0.00	0.00	3'500'000.00	3'444'805.00	0.92%
US62865LAD91 - Mystic Re IV/Var FRN 20260108 Sr 144A	3'800'000.00	0.00	0.00	3'800'000.00	3'853'200.00	1.03%
US62983QAN34 - Nakama Re/Var FRN 20280509 Sr 144A+3c7	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	1'000'500.00	0.27%
US62983QAP81 - Nakama Re/Var FRN 20280509 Sr 144A+3c7	1'500'000.00	0.00	0.00	1'500'000.00	1'527'600.00	0.41%
US666842AE95 - NORTH25 VRN- 144A3C7	3'400'000.00	0.00	0.00	3'400'000.00	3'385'720.00	0.91%
US705809AC52 - Pelican IV Re/Var FRN 20240507 CI-A Ser-2021-1 144A+3c7	4'500'000.00	0.00	4'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
US73934DAB55 - Power Prot Re/Var FRN 20240909 Sr CI-A Ser-2021-1 144A+3c7	2'250'000.00	0.00	0.00	2'250'000.00	2'247'750.00	0.60%
US74528TAA25 - Puerto Rico/Var FRN 20270607 Sr Ser-A 144A+3c7	0.00	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	1'518'240.00	0.41%
XS2637039871 - Randolph/0 DiscBd 20240615 Sr	3'750'000.00	0.00	3'750'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2646684097 - Randolph/Bd 20240707 Sr	1'250'000.00	0.00	0.00	1'250'000.00	1'247'500.00	0.33%
US76870YAE23 - Riverfront Re/Var FRN 20250107 Sr 144A+3c7	6'000'000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
US76870YAD40 - Riverfront Re/Var FRN 20250107 Sr CI-A 144A+3c7	8'250'000.00	0.00	0.00	8'250'000.00	8'084'752.50	2.17%
US79381MAA27 - Sakura Re/Var FRN 20250407 Sr CI-A Ser-2021-1 144A+3c7	6'750'000.00	0.00	0.00	6'750'000.00	6'677'100.00	1.79%
US79381MAB00 - Sakura Re/Var FRN 20250407 Sr CI-A Ser-2021-1 144A+3c7	3'250'000.00	0.00	0.00	3'250'000.00	3'224'000.00	0.86%
US79381MAC82 - Sakura Re/Var FRN 20251208 Sr CI-A Ser-2022-1 144A	1'150'000.00	0.00	0.00	1'150'000.00	1'197'725.00	0.32%
US80000TAB44 - SAND 23-144A3C7 FRN	3'750'000.00	0.00	0.00	3'750'000.00	900.00	0.00%
US80001MAA09 - SAND 25- 144A3C7 FRN	3'250'000.00	0.00	0.00	3'250'000.00	3'189'875.00	0.86%
US80001MAB81 - SAND 25- 144A3C7 FRN	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	457'280.00	0.12%
US80000XAB55 - SAND 26 B- 144A3C7	750'000.00	0.00	0.00	750'000.00	681'517.50	0.18%
US80001PAA30 - Sanders Re II/Var FRN 20280407 Sr 144A+3c7	5'000'000.00	0.00	0.00	5'000'000.00	4'830'500.00	1.30%
US80000YAA55 - Sanders Re III/Var FRN 20270407 Sr 144A	850'000.00	0.00	0.00	850'000.00	857'905.00	0.23%
US80001QAA13 - Sanders Re III/Var FRN 20270407 Sr Ser-A 144A	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	994'800.00	0.27%
US80000XAA72 - SANDERS26- 144A3C7VR	4'000'000.00	0.00	0.00	4'000'000.00	3'876'480.00	1.04%

Vermögensinventar per 30.06.2024

Käufe und Verkäufe 01.01.2024 - 30.06.2024

Bezeichnung	Bestand	Kauf	Verkauf	Bestand	Marktwert	Anteil
	01.01.2024	1)	2)	30.06.2024	USD	in %
US78414BAC54 - SD Re/Var FRN 20311119 144A+3c7	3'500'000.00	0.00	0.00	3'500'000.00	3'489'500.00	0.94%
US78414BAD38 - SD Re/Var FRN 20311119 144A+3c7	3'250'000.00	0.00	0.00	3'250'000.00	3'240'250.00	0.87%
US826359AD34 - Sierra/Var Bd 20240131 CI-B Ser-2021-1 144A+3c7	2'500'000.00	0.00	2'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
US87403TAD81 - TA 25 A 144A3C7 FRN	4'000'000.00	0.00	0.00	4'000'000.00	3'899'560.00	1.05%
US888329AB58 - Titania Re Ltd. 2021-2 Class A	2'500'000.00	0.00	0.00	2'500'000.00	2'359'400.00	0.63%
US888329AA75 - Titania Re/Var FRN 20280621 Sr CI-A 144A+3c7	1'750'000.00	0.00	1'750'000.00	0.00	0.00	0.00%
US89009PAF53 - Tomoni Re/Var Bd 20280405 Sr	0.00	1'500'000.00	0.00	1'500'000.00	1'505'550.00	0.40%
US89009PAB40 - Tomoni Re/Var FRN 20260427 CI-B-1 Ser-2022-1 144A+3c7	4'750'000.00	0.00	0.00	4'750'000.00	4'664'500.00	1.25%
US89055TAA16 - TOPA 26 FRB	2'750'000.00	0.00	0.00	2'750'000.00	2'634'417.50	0.71%
US89055TAB98 - Topanga Re Bds 24	1'500'000.00	0.00	0.00	1'500'000.00	1'215'000.00	0.33%
US89141WAH51 - Torrey Pines Re/Var FRN 20270607 Sr 144A+3c7	0.00	8'000'000.00	0.00	8'000'000.00	8'026'400.00	2.15%
US90323WAP59 - Ursa Re/Var FRN 20261207 Sr CI-AA 144A+3c7	5'000'000.00	0.00	0.00	5'000'000.00	5'084'000.00	1.36%
US92335TAC36 - Veraison RE/Var Bd 20270308 Sr CI-A 144A	0.00	4'500'000.00	0.00	4'500'000.00	4'495'500.00	1.21%
US92335TAA79 - Veraison RE/Var FRN 20260309 Sr CI-A Ser-2023-1 144A+3c7	3'000'000.00	0.00	0.00	3'000'000.00	3'108'600.00	0.83%
US92840DAA00 - Vista RE/Var FRN 20240521 Sr 144A+3c7	2'750'000.00	0.00	2'750'000.00	0.00	0.00	0.00%
US975660AA93 - Winston Re/Var Bd 20270226	0.00	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	1'968'400.00	0.53%
US982533AB77 - Wrigley Re/Var Bd 20260728 Sr 144A	5'000'000.00	0.00	0.00	5'000'000.00	5'036'000.00	1.35%
US98740RAA77 - YOSEMITE 25 VRB	2'250'000.00	0.00	0.00	2'250'000.00	2'281'500.00	0.61%
Summe Bermudainseln					244'313'701.89	65.52%
Cayman Islands						
US12765MAB72 - CAEL24 144A-3C7 FRN	4'000'000.00	0.00	4'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
US12765KAC99 - Caelus Re 20 C-144A FRN	2'500'000.00	0.00	2'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
US76124AAB44 - RESI 24 13-144A VRN	2'250'000.00	0.00	2'250'000.00	0.00	0.00	0.00%
US76114NAC65 - Resid Reins/Var FRN 20250606 Sr CI-13 Ser-2021-I 144A	2'250'000.00	0.00	0.00	2'250'000.00	2'136'825.00	0.57%
US76114NAF96 - Resid Reins/Var FRN 20251206 Sr CI-3 Ser-2021-II 144A	4'000'000.00	0.00	0.00	4'000'000.00	3'653'760.00	0.98%
US76090WAC47 - Residential/Var Bd 20271206 Sr CI-5	3'250'000.00	0.00	0.00	3'250'000.00	3'197'350.00	0.86%
US76120AAC62 - Residential/Var FRN 20241206 Sr CI-4 Ser-2020-II 144A	2'250'000.00	0.00	0.00	2'250'000.00	2'209'882.50	0.59%
US92846DAB29 - Vita Capital VI/Var FRN 20260108 Sr 144A+3c7	4'500'000.00	0.00	0.00	4'500'000.00	0.00	0.00%
US92851QAA76 - Vitality Re/Var Bd 20270105 Sr 144A	2'250'000.00	0.00	0.00	2'250'000.00	2'284'875.00	0.61%
US92851QAB59 - Vitality Re/Var Bd 20270105 Sr RegS	2'000'000.00	0.00	0.00	2'000'000.00	2'042'600.00	0.55%
US92847CAB37 - Vitality/Var FRN 20280107 Sr CI-B 144A	0.00	3'250'000.00	0.00	3'250'000.00	3'250'000.00	0.87%

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 %
US92851AAB08 - VITALITY24 VRN-144A	3'000'000.00	0.00	3'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Cayman Islands					18'775'292.50	5.04%
Guernsey						
GG00BMG7J671 - DUNANT RE IC 2021-1 VE	300'000.00	0.00	300'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Guernsey					0.00	0.00%
Hong Kong						
US092168AA11 - BLACK25 144A3C7VRN	2'400'000.00	0.00	0.00	2'400'000.00	2'412'480.00	0.65%
Summe Hong Kong					2'412'480.00	0.65%
Irland						
US04921RAA68 - Atlas 24 2020-1 A FRN	4'750'000.00	0.00	4'750'000.00	0.00	0.00	0.00%
US04921WAA53 - Atlas Cap 2022/Var Bd 20250606 Sr CI-A Ser-2022-1 144A+3c7	4'000'000.00	0.00	0.00	4'000'000.00	3'926'000.00	1.05%
XS2193952053 - AZZURRO 24 FRN	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2728630596 - BSRD 30 VRN	4'600'000.00	0.00	0.00	4'600'000.00	5'060'696.33	1.36%
XS2066695433 - HEX II R24-144A FRB	5'750'000.00	0.00	5'750'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2723834052 - KMR 27 FRB	1'750'000.00	0.00	0.00	1'750'000.00	1'871'998.93	0.50%
XS2425291973 - ORANGE 25 FRN	1'750'000.00	0.00	0.00	1'750'000.00	1'868'266.56	0.50%
US747977AA45 - Queen Str 2023/Var Bd 20251208 Sr Ser-A 144A	4'250'000.00	0.00	0.00	4'250'000.00	4'222'375.00	1.13%
XS2721087901 - Taranis reinsu/Var Bd 20280121 Sr	3'000'000.00	0.00	0.00	3'000'000.00	3'254'797.58	0.87%
XS2845137541 - WIND 28 FRN	0.00	2'200'000.00	0.00	2'200'000.00	2'359'972.07	0.63%
XS2181578233 - WINDMILL 24 VRN	7'500'000.00	0.00	0.00	7'500'000.00	8'037'321.19	2.16%
Summe Irland					30'601'427.66	8.21%
Singapur						
US148805AA28 - Catahoula II Re/Var FRN 20250616 Sr CI-A 144A+3c7	1'850'000.00	0.00	0.00	1'850'000.00	1'765'159.00	0.47%
US27777RAA23 - Easton Re/Var FRN 20240108 Sr CI-A Ser-2020-1 144A+3c7	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
US31971CAA18 - First Coast III/Var FRN 20250407 Sr CI-A 144A+3c7	4'500'000.00	0.00	0.00	4'500'000.00	4'290'795.00	1.15%
US49835JAB26 - Kizuna Re III/Var Bd 20290409 Sr 144A	0.00	1'750'000.00	0.00	1'750'000.00	1'759'975.00	0.47%
US49835JAA43 - Kizuna Re III/Var FRN 20260407 Sr CI-A Ser-2021-1 144A+3c7	2'750'000.00	0.00	2'750'000.00	0.00	0.00	0.00%
US62984JAB44 - Nakama Re Ltd. 21-1 Class 2	4'750'000.00	0.00	0.00	4'750'000.00	4'723'875.00	1.27%
US62984JAA60 - Nakama RE/Var FRN 20261013 CI-1 144A+3c7	3'250'000.00	0.00	0.00	3'250'000.00	3'227'575.00	0.87%
XS2423598528 - PHEI 28 BDS	875'000.00	0.00	875'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2423597801 - PHOENIX 2 RE Ser 22-1	375'000.00	0.00	375'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2739465198 - Phoenix 2 Re/Var Bd 20380104 Sr Ser-2022-1 Unsec RegS	0.00	375'000.00	0.00	375'000.00	522'787.50	0.14%
XS2571784045 - PHOENIX 29 VRN	2'000'000.00	0.00	0.00	2'000'000.00	2'254'160.00	0.60%
XS2571800775 - Phoenix 3 Re/0 DiscBd 20290104 Sr	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00	568'750.00	0.15%
XS2739465271 - PHOENIX 38 -S FRN	0.00	875'000.00	0.00	875'000.00	939'373.75	0.25%

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 %
US89009PAE88 - Tomoni Re/Var Bd 20280405 Sr Cl-A 144A	0.00	2'000'000.00	0.00	2'000'000.00	1'998'200.00	0.54%
US89141WAD48 - TORREY PINES RE LTD. 2022-1 CLASS A	1'000'000.00	0.00	0.00	1'000'000.00	997'500.00	0.27%
US89142MAA18 - Torrey Pines/Var FRN 20240607 Sr Cl-A Ser-2021-1 144A	3'750'000.00	0.00	3'750'000.00	0.00	0.00	0.00%
US89142MAB90 - Torrey Pines/Var FRN 20240607 Sr Cl-B Ser-2021-1 144A	3'750'000.00	0.00	3'750'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2630523749 - Totara Re27- 144AVRN	5'200'000.00	0.00	0.00	5'200'000.00	3'273'800.45	0.88%
US90421FAA66 - Umigame Re/Var FRN 20250407 Sr Cl-A-1 Ser-2021-1 144A+3c7	0.00	3'000'000.00	0.00	3'000'000.00	2'964'000.00	0.79%
US90421FAC23 - Umigame Re/Var FRN 20250407 Sr Cl-B Ser-2021-1 144A+3c7	344'000.00	0.00	0.00	344'000.00	341'488.80	0.09%
Summe Singapur					29'627'439.50	7.95%
USA						
US13947LAC63 - Cape Lookout Re/Var FRN 20240322 Sr Cl-A Ser- 2021-1 144A+3c7	4'500'000.00	0.00	4'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
XS2599161192 - Nts Weltbank 2023- 31.03.26 FR	5'500'000.00	0.00	0.00	5'500'000.00	5'574'800.00	1.50%
XS2127855125 - WELTBANK 24 A FRB	3'250'000.00	0.00	3'250'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe USA					5'574'800.00	1.50%
Summe Obligationen					331'305'141.55	88.85%
Summe Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					331'305'141.55	88.85%
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Obligationen						
Bermudainseln						
US05826BAB27 - Baldwin Re/Var FRN 20270607 Sr Cl-A Ser-2023-1 144A+3c7	2'250'000.00	0.00	0.00	2'250'000.00	2'269'665.00	0.61%
US547915AA69 - Lower Ferry/Var Bd 20260708 Sr Cl-A Ser-2023-1	4'250'000.00	0.00	0.00	4'250'000.00	4'244'050.00	1.14%
US57839MAA62 - Mayflower/FRN 20260708 Sr Ser-2023-1 144A+3c7	2'000'000.00	0.00	0.00	2'000'000.00	1'998'000.00	0.54%
Summe Bermudainseln					8'511'715.00	2.28%
Summe Obligationen					8'511'715.00	2.28%
Summe Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					8'511'715.00	2.28%
Summe Wertpapiere					339'816'856.55	91.14%
Derivate						
Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden						
Devisentermingeschäfte						
Liechtenstein						
FXF000010024 - I CHF // CHF/USD 0.84 28.03.24	0.00	300'000.00	355'046.81	0.00	0.00	0.00%
FXF000009957 - I CHF // CHF/USD 0.85 28.03.24	0.00	9'480'000.00	11'118'408.71	0.00	0.00	0.00%
FXF000010060 - I CHF // CHF/USD 0.86 28.03.24	0.00	380'000.00	439'693.48	0.00	0.00	0.00%
FXF000010142 - I CHF // CHF/USD 0.87 28.03.24	0.00	150'000.00	171'512.05	0.00	0.00	0.00%
FXF000010406 - I CHF // CHF/USD 0.88 27.09.24	0.00	10'100'000.00	11'385'835.41	0.00	-28'169.79	-0.01%
FXF000010195 - I CHF // CHF/USD 0.89 28.06.24	0.00	10'300'000.00	11'538'232.32	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 %
FXF000010351 - I CHF // USD/CHF 0.89 28.06.24	0.00	111'604.90	100'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010315 - I CHF // USD/CHF 0.91 28.06.24	0.00	109'448.25	100'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010270 - I EUR // EUR/USD 1.06 28.06.24	0.00	200'000.00	213'465.20	0.00	0.00	0.00%
FXF000010405 - I EUR // EUR/USD 1.07 27.09.24	0.00	19'160'000.00	20'576'786.20	0.00	43'392.91	0.01%
FXF000010062 - I EUR // EUR/USD 1.07 28.03.24	0.00	350'000.00	377'512.35	0.00	0.00	0.00%
FXF000010349 - I EUR // EUR/USD 1.07 28.06.24	0.00	500'000.00	537'374.50	0.00	0.00	0.00%
FXF000010193 - I EUR // EUR/USD 1.08 28.06.24	0.00	18'700'000.00	20'377'896.77	0.00	0.00	0.00%
FXF000010012 - I EUR // EUR/USD 1.09 28.03.24	0.00	800'000.00	877'382.40	0.00	0.00	0.00%
FXF000010171 - I EUR // EUR/USD 1.09 28.03.24	0.00	400'000.00	436'446.40	0.00	0.00	0.00%
FXF000009960 - I EUR // EUR/USD 1.10 28.03.24	0.00	17'460'000.00	19'229'033.23	0.00	0.00	0.00%
FXF000010294 - I EUR // USD/EUR 1.07 28.06.24	0.00	302'111.32	280'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010041 - I EUR // USD/EUR 1.09 28.03.24	0.00	327'286.50	300'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010404 - ID EUR // EUR/USD 1.07 27.09.24	0.00	5'760'000.00	6'185'923.20	0.00	13'045.05	0.00%
FXF000010291 - ID EUR // EUR/USD 1.07 28.06.24	0.00	450'000.00	485'987.85	0.00	0.00	0.00%
FXF000010092 - ID EUR // EUR/USD 1.08 28.03.24	0.00	170'000.00	183'659.84	0.00	0.00	0.00%
FXF000010200 - ID EUR // EUR/USD 1.08 28.06.24	0.00	5'400'000.00	5'884'526.34	0.00	0.00	0.00%
FXF000010172 - ID EUR // EUR/USD 1.09 28.03.24	0.00	120'000.00	130'933.92	0.00	0.00	0.00%
FXF000009962 - ID EUR // EUR/USD 1.10 28.03.24	0.00	5'200'000.00	5'726'859.84	0.00	0.00	0.00%
FXF000010255 - ID EUR // USD/EUR 1.06 28.06.24	0.00	106'674.21	100'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010030 - ID EUR // USD/EUR 1.09 28.03.24	0.00	109'565.87	100'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010399 - MASTER // USD/EUR 1.07 27.09.24	0.00	25'567'692.30	23'810'000.00	0.00	-57'094.00	-0.02%
FXF000010308 - MASTER // USD/EUR 1.08 28.06.24	0.00	924'427.62	850'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010199 - MASTER // USD/EUR 1.08 28.06.24	0.00	24'517'687.50	22'500'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009963 - MASTER // USD/EUR 1.10 28.03.24	0.00	5'063'458.28	4'600'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009954 - MASTER // USD/EUR 1.10 28.03.24	0.00	28'312'497.32	25'710'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010407 - MASTER // USD/NZD 0.60 27.09.24	0.00	3'273'622.88	5'370'000.00	0.00	2'417.21	0.00%
FXF000009953 - MASTER // USD/NZD 0.62 28.03.24	0.00	3'289'943.53	5'230'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010191 - MASTER // USD/NZD 1.66 27.06.24	0.00	3'155'282.47	5'240'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000009955 - P CHF // CHF/USD 0.85 28.03.24	0.00	225'310'000.00	264'249'859.26	0.00	0.00	0.00%
FXF000010044 - P CHF // CHF/USD 0.86 28.03.24	0.00	1'200'000.00	1'391'564.11	0.00	0.00	0.00%
FXF000010141 - P CHF // CHF/USD 0.87 28.03.24	0.00	4'500'000.00	5'143'039.35	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 %
FXF000010403 - P CHF // CHF/USD 0.88 27.09.24	0.00	211'510'000.00	238'437'430.49	0.00	-589'919.92	-0.16%
FXF000010348 - P CHF // CHF/USD 0.89 28.06.24	0.00	4'000'000.00	4'468'949.18	0.00	0.00	0.00%
FXF000010198 - P CHF // CHF/USD 0.89 28.06.24	0.00	233'800'000.00	261'906'671.61	0.00	0.00	0.00%
FXF000010299 - P CHF // CHF/USD 0.90 28.06.24	0.00	10'500'000.00	11'633'588.50	0.00	0.00	0.00%
FXF000010280 - P CHF // USD/CHF 0.90 28.06.24	0.00	13'250'868.76	12'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010272 - P CHF // USD/CHF 0.90 28.06.24	0.00	28'720'046.92	26'000'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010271 - P EUR // EUR/USD 1.06 28.06.24	0.00	450'000.00	480'296.70	0.00	0.00	0.00%
FXF000010402 - P EUR // EUR/USD 1.07 27.09.24	0.00	28'480'000.00	30'585'953.60	0.00	64'500.52	0.02%
FXF000010064 - P EUR // EUR/USD 1.07 28.03.24	0.00	300'000.00	323'582.01	0.00	0.00	0.00%
FXF000010292 - P EUR // EUR/USD 1.07 28.06.24	0.00	1'200'000.00	1'295'967.60	0.00	0.00	0.00%
FXF000010192 - P EUR // EUR/USD 1.08 28.06.24	0.00	26'300'000.00	28'659'822.73	0.00	0.00	0.00%
FXF000010316 - P EUR // EUR/USD 1.08 28.06.24	0.00	500'000.00	542'216.50	0.00	0.00	0.00%
FXF000010143 - P EUR // EUR/USD 1.09 28.03.24	0.00	700'000.00	766'959.61	0.00	0.00	0.00%
FXF000009958 - P EUR // EUR/USD 1.10 28.03.24	0.00	25'040'000.00	27'577'032.77	0.00	0.00	0.00%
FXF000009956 - R CHF // CHF/USD 0.85 28.03.24	0.00	1'750'000.00	2'052'448.86	0.00	0.00	0.00%
FXF000010061 - R CHF // CHF/USD 0.86 28.03.24	0.00	50'000.00	57'854.41	0.00	0.00	0.00%
FXF000010401 - R CHF // CHF/USD 0.88 27.09.24	0.00	1'675'000.00	1'888'244.98	0.00	-4'671.72	-0.00%
FXF000010125 - R CHF // CHF/USD 0.88 28.03.24	0.00	80'000.00	90'870.57	0.00	0.00	0.00%
FXF000010196 - R CHF // CHF/USD 0.89 28.06.24	0.00	1'830'000.00	2'049'996.62	0.00	0.00	0.00%
FXF000010022 - R CHF // USD/CHF 0.84 28.03.24	0.00	59'054.31	50'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010042 - R CHF // USD/CHF 0.86 28.03.23	0.00	34'746.43	30'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010382 - R CHF // USD/CHF 0.89 28.06.24	0.00	100'711.08	90'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010350 - R CHF // USD/CHF 0.89 28.06.24	0.00	22'320.98	20'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010256 - R CHF // USD/CHF 0.90 28.06.24	0.00	44'117.54	40'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010400 - R EUR // EUR/USD 1.07 27.09.24	0.00	1'480'000.00	1'589'438.60	0.00	3'351.86	0.00%
FXF000010194 - R EUR // EUR/USD 1.08 28.06.24	0.00	1'470'000.00	1'601'898.84	0.00	0.00	0.00%
FXF000010043 - R EUR // EUR/USD 1.09 28.03.24	0.00	20'000.00	21'866.66	0.00	0.00	0.00%
FXF000010013 - R EUR // EUR/USD 1.09 28.03.24	0.00	20'000.00	21'934.56	0.00	0.00	0.00%
FXF000009961 - R EUR // EUR/USD 1.10 28.03.24	0.00	1'590'000.00	1'751'097.53	0.00	0.00	0.00%
FXF000010025 - R EUR // USD/EUR 1.09 28.03.24	0.00	109'360.58	100'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010398 - RD EUR // EUR/USD 1.07 27.09.24	0.00	162'000.00	173'979.09	0.00	366.89	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 %
FXF000010063 - RD EUR // EUR/USD 1.07 28.03.24	0.00	7'000.00	7'550.25	0.00	0.00	0.00%
FXF000010098 - RD EUR // EUR/USD 1.08 28.03.24	0.00	50'000.00	54'001.05	0.00	0.00	0.00%
FXF000010197 - RD EUR // EUR/USD 1.08 28.06.24	0.00	365'000.00	397'750.39	0.00	0.00	0.00%
FXF000010023 - RD EUR // EUR/USD 1.09 28.03.24	0.00	45'000.00	49'364.69	0.00	0.00	0.00%
FXF000009959 - RD EUR // EUR/USD 1.10 28.03.24	0.00	290'000.00	319'382.57	0.00	0.00	0.00%
FXF000010293 - RD EUR // USD/EUR 1.07 28.06.24	0.00	102'502.06	95'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010243 - RD EUR // USD/EUR 1.08 28.06.24	0.00	94'366.79	87'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010301 - RD EUR // USD/EUR 1.08 28.06.24	0.00	22'746.70	21'000.00	0.00	0.00	0.00%
FXF000010029 - RD EUR // USD/EUR 1.09 28.03.24	0.00	13'147.90	12'000.00	0.00	0.00	0.00%
Summe Liechtenstein					-552'780.99	-0.15%
Summe Devisentermingeschäfte					-552'780.99	-0.15%
Summe Derivate, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden					-552'780.99	-0.15%
Summe Derivate					-552'780.99	-0.15%
Bankguthaben						
Sichtguthaben					28'798'232.62	7.72%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
Summe Bankguthaben					28'798'232.62	7.72%
Sonstige Vermögenswerte					5'043'286.35	1.35%
Gesamtvermögen					373'105'594.53	100.06%
Verbindlichkeiten					-241'469.11	-0.06%
Nettovermögen					372'864'125.42	100.00%

1) Kauf umfasst die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / "Splits" / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen in Folge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs- / Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln

2) Verkauf umfasst die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung in Folge Verfall / Ausübung von Bezugs- / Optionsrechten / "Reverse Splits" / Überträge / Umbuchungen in Folge Redenominierung in Fondswährung / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Rückzahlungen

Auskünfte über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Bewertungsstichtag

Als Basis für den Bericht dient der letzte NAV des Berichtszeitraumes. Dieser wurde per 28.06.2024 berechnet.

Berechnung

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Mitteilung an die Anteilhaber vom 08.01.2024

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

- Class ID EUR - Es wird eine Ertragsausschüttung von EUR 0.73 und eine Kapitalausschüttung von EUR 1.09 pro Anteil vorgenommen.

Mitteilung an die Anteilhaber vom 08.01.2024

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

- Class RD EUR

Es wird eine Ertragsausschüttung von EUR 2.08 pro Anteil und eine Kapitalausschüttung von EUR 1.31 pro Anteil vorgenommen.

Mitteilung an die Anteilhaber vom 04.04.2024

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

- Class ID EUR

Es wird eine Ertragsausschüttung von EUR 0.64 pro Anteil und eine Kapitalausschüttung von EUR 1.00 pro Anteil vorgenommen.

Mitteilung an die Anteilhaber vom 03.05.2024

Mit dieser Mitteilung wurden die Anteilhaber über die Namensänderung von Plenum CAT Bond Fund zu Plenum CAT Bond Defensive Fund, Änderungen am Anhang C sowie redaktionelle Anpassungen informiert.

Staffelung der Verwahrstellengebühr

Die effektive Belastung der Verwahrstellengebühr beträgt für das zurückliegende Geschäftsjahr:

bis 20 Mio. CHF oder Gegenwert 0.08% p.a.

Für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 20 Mio. oder Gegenwert 0.065% p.a.

Für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 100 Mio. oder Gegenwert 0.05% p.a.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

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

ESG Bestimmungen

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten nach Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088. Die detaillierten Ausführungen dazu sind/werden jeweils im Jahresbericht offengelegt.

Vergütungsinformation des Vermögenverwalters (ungeprüft)

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

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

Gesamtzahl³ der Mitarbeitenden der Gesellschaft per [31.12.2023]: 12

¹ Die Gesamtvergütung umfasst sämtliche Angestellte der Vermögensverwaltungsgesellschaft, einschliesslich der Mitglieder des Verwaltungsrats. Als Vergütungsbetrag wird die Bruttovergütung angegeben, bevor Steuern und Arbeitnehmeranteile für Sozialversicherungen abgezogen werden, beziehungsweise die Bruttoentschädigung für den Verwaltungsrat. Beiträge des Arbeitgebers zur Pensionskasse und anderen sozialen Einrichtungen sind nicht zusätzlich 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.