

# MathonFunds - MathonOne Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform vertraglicher Investmentfonds

## 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](http://www.caiac.li)  
[info@caiac.li](mailto:info@caiac.li)

## Allgemeine Informationen

### Organisation

---

Verwaltungsgesellschaft	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern
Asset Manager / Vermögensverwalter	Omicron Investment Management GmbH Opernring 1, E/520 AT-1010 Wien
Verwahrstelle / Depotbank	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Führung des Anteilsregisters	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Vertriebsberechtigte / -stelle	CAIAC Fund Management AG Haus Atzig Industriestrasse 2 FL-9487 Bendern
Wirtschaftsprüfer / Revisionsstelle	Grant Thornton AG Bahnhofstrasse 15 FL-9494 Schaan
Steuerlicher Vertreter	Österreich: BDO Austria GmbH Am Belvedere 4 AT-1100 Wien
Bewertungsintervall	Wöchentlich
Bewertungstag	Mittwoch
Annahmeschluss Anteilsgeschäft Ausgabe	Bewertungstag, 16.00 Uhr
Annahmeschluss Anteilsgeschäft Rücknahme	3 Bankarbeitstage vor dem Bewertungstag um spätestens 16.00h (MEZ)
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag	drei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes/NAV
Rechnungswährung	EUR
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Fondsdomizil	Bendern, Liechtenstein
Fondstyp	OGAW (UCITS V)
Rechtsform	vertraglicher Investmentfonds
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	LI1150573759 Class I LI1150573866 Class R
Verwahrstellen- / Depotbankgebühr	bis zu einem Nettofondsvermögen von CHF 20 Mio. oder Gegenwert: 0.08% p.a. für das übersteigende Nettofondsvermögen von CHF 20 Mio. oder Gegenwert: 0.07% p.a. oder Minimum bis 31. Dezember 2022: CHF 7'500.- p.a. oder Minimum ab dem 01. Januar 2023: CHF 10'000.- p.a. zzgl. Service Fee CHF 420.- pro Quartal
Vermögensverwaltungsvergütung	Class S: Max. 1.00% p.a. / Classe I: Max. 1.50% p.a. / Class R: Max. 2.00% p.a.
Risikomanagement und Administrationsgebühr	Max. 0.20% p.a. oder im Minimum bis 31. Dezember 2022: CHF 10'000.- p.a. oder im Minimum vom 01. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023: CHF 20'000.- p.a. oder im Minimum ab 01. Januar 2024: CHF 40'000.- p.a. zzgl. je Anteilsklasse CHF 2'500.- p.a.
Performance Fee	15% mit High-on-High-Mark
Hurdle Rate	Nein
Ausgabeaufschlag /-kommission	Max. 5% (alle Anteilsklassen)
Rücknahmegebühr /-kommission	Keine

## Vermögensrechnung

per 30.06.2024

	<b>EUR</b>
Bankguthaben, davon	33'510.09
Sichtguthaben	33'510.09
Zeitguthaben	0.00
Wertpapiere	4'199'493.20
Immobilien	0.00
Derivative Finanzinstrumente	0.00
Rohstoffe und (Edel-)Metalle	0.00
Sonstige Vermögenswerte, davon	17'422.51
Zinsen / Dividenden	0.00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>4'250'425.80</b>
Verbindlichkeiten, davon	-28'954.75
gegenüber Banken	0.00
Darlehen	0.00
Verwahrstellen- / Depotbankgebühren	-1'958.72
Verwaltungs- / Administrationsgebühren	-5'100.89
Vermögensverwaltungsgebühren	-11'726.76
Wertentwicklungsabhängige Gebühren	0.00
Revisionskosten	-7'336.06
<b>Nettovermögen</b>	<b>4'221'471.05</b>
Class I	2'069'819.13
Class R	2'151'651.92
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	
Class I	22'703.128
Class R	23'679.127
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Class I	EUR 91.17
Class R	EUR 90.87

## Erfolgsrechnung

01.01.2024 - 30.06.2024

	<b>EUR</b>
Erträge der Bankguthaben	941.37
Erträge der Wertpapiere, davon	21'356.51
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00
Aktien und sonstige Beteiligungspapiere einschliesslich Erträge Gratisaktien	21'356.51
Anteile anderer Investmentunternehmen	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-2'070.76
<b>Total Erträge</b>	<b>20'227.12</b>
Passivzinsen	0.00
Revisionsaufwand	-5'836.06
Reglementarische Vergütung an die Anlageverwaltung	-22'455.31
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle / Depotbank	-3'879.94
Sonstige Aufwendungen, davon	-24'674.37
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	396.54
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-56'449.14</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-36'222.02</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	13'322.09
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-22'899.93</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	96'194.03
<b>Gesamterfolg</b>	<b>73'294.10</b>

## Ausserbilanzgeschäfte

Per 30.06.2024 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

	<b>EUR</b>
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-36'222.02
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	-36'222.02
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-36'222.02
Vortrag auf neue Rechnung	0.00

## Veränderung des Nettovermögens

01.01.2024 - 30.06.2024

	<b>EUR</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3'889'652.59
Saldo aus dem Anteilsverkehr	258'524.36
Gesamterfolg	73'294.10
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4'221'471.05

## Anzahl Anteile im Umlauf

01.01.2024 - 30.06.2024

### Class I

Anteile zu Beginn der Periode	22'842.129
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-139.001
Anteile am Ende der Periode	22'703.128

### Class R

Anteile zu Beginn der Periode	20'760.491
Neu ausgegebene Anteile	3'678.114
Zurückgenommene Anteile	-759.478
Anteile am Ende der Periode	23'679.127

## Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Nettovermögen	Anzahl Anteile	Nettoinventarwert	Performance
<b>Class I</b>				
31.12.2022	2'203'084.42 EUR	25'191.576	87.45 EUR	* -12.55%
31.12.2023	2'040'417.48 EUR	22'842.129	89.33 EUR	2.15%
30.06.2024	2'069'819.13 EUR	22'703.128	91.17 EUR	* 2.06%
<b>Class R</b>				
31.12.2022	976'224.12 EUR	11'140.121	87.63 EUR	* -12.37%
31.12.2023	1'849'235.11 EUR	20'760.491	89.07 EUR	1.64%
30.06.2024	2'151'651.92 EUR	23'679.127	90.87 EUR	* 2.02%

\* 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)  
Pfungstweidstrasse 110  
CH-8021 Zürich

## Währungstabelle

per 30.06.2024

			EUR
Britisches Pfund	GBP	1.00	1.1818
Dänische Krone	DKK	100.00	13.4073
Japanischer Yen	JPY	1.00	0.0058
Kanadischer Dollar	CAD	1.00	0.6836
Norwegische Krone	NOK	100.00	8.7693
Schweizer Franken	CHF	1.00	1.0435
US-Dollar	USD	1.00	0.9362

## Total Expense Ratio (TER)

per 30.06.2024

---

### Class I

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.86% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.86% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.86% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.86% p.a.

### Class R

TER 1 (exkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.95% p.a.
TER 1.1 (exkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.95% p.a.
TER 2 (inkl. Performance Fee, exkl. Kosten Zielfonds)	2.95% p.a.
TER 2.1 (inkl. Performance Fee, inkl. Kosten Zielfonds)	2.95% p.a.

## Transaktionskosten

01.01.2024 - 30.06.2024

**EUR**

---

Spesen	845.89
Courtage	2'597.14

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

# Vermögensinventar per 30.06.2024

Käufe und Verkäufe 01.01.2024 - 30.06.2024

Bezeichnung	Bestand 01.01.2024	Kauf 1)	Verkauf 2)	Bestand 30.06.2024	Marktwert EUR	Anteil in %
<b>Wertpapiere</b>						
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>						
<b>Aktien</b>						
<b>Cayman Islands</b>						
US01609W1027 - Alibaba Group Holding	1'550.00	0.00	0.00	1'550.00	107'628.61	2.55%
KYG872641009 - Tecnoglass/RegSh USD0.0001	3'400.00	0.00	1'400.00	2'000.00	93'413.85	2.21%
<b>Summe Cayman Islands</b>					<b>201'042.46</b>	<b>4.76%</b>
<b>Dänemark</b>						
DK0060448595 - Coloplast -B-	1'200.00	0.00	0.00	1'200.00	136'561.37	3.23%
DK0010272202 - GENMAB RG	450.00	0.00	0.00	450.00	108'056.12	2.56%
<b>Summe Dänemark</b>					<b>244'617.49</b>	<b>5.79%</b>
<b>Frankreich</b>						
FR0012882389 - EQUASENS	2'000.00	0.00	0.00	2'000.00	110'000.00	2.61%
FR0000121014 - LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	180.00	0.00	0.00	180.00	130'860.00	3.10%
FR0000120271 - Total Energies SE	2'650.00	0.00	0.00	2'650.00	164'406.00	3.89%
<b>Summe Frankreich</b>					<b>405'266.00</b>	<b>9.60%</b>
<b>Grossbritannien</b>						
GB00BDCPN049 - COCA-COLA EUR	2'300.00	0.00	0.00	2'300.00	162'380.00	3.85%
GB00B10RZP78 - Unilever RG	0.00	2'500.00	2'500.00	0.00	0.00	0.00%
GB00B10RZP78 - Unilever RG	0.00	2'500.00	0.00	2'500.00	130'600.00	3.09%
<b>Summe Grossbritannien</b>					<b>292'980.00</b>	<b>6.94%</b>
<b>Israel</b>						
IL0011595993 - INMODE RG	4'600.00	0.00	0.00	4'600.00	74'545.71	1.77%
IL0011974909 - ODDITY TECH RG-A	0.00	2'400.00	0.00	2'400.00	86'999.02	2.06%
<b>Summe Israel</b>					<b>161'544.73</b>	<b>3.83%</b>
<b>Japan</b>						
JP3399310006 - ZOZO/RegSh JPY0	3'500.00	0.00	3'500.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Japan</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Kanada</b>						
CA11271J1075 - Brookfield/RegSh CAD0	4'300.00	0.00	0.00	4'300.00	164'447.88	3.90%
CA55027C1068 - Lumine Group/RegSh CAD0	0.00	1'500.00	0.00	1'500.00	37'859.47	0.90%
CA89072T1021 - Topicus.com/RegSh CAD0	0.00	460.00	0.00	460.00	34'912.47	0.83%
<b>Summe Kanada</b>					<b>237'219.82</b>	<b>5.62%</b>
<b>Niederlande</b>						
NL0000226223 - STMicroelectronics Rg	3'000.00	0.00	0.00	3'000.00	112'665.00	2.67%
<b>Summe Niederlande</b>					<b>112'665.00</b>	<b>2.67%</b>
<b>Norwegen</b>						
NO0010096985 - Equinor	5'400.00	0.00	5'400.00	0.00	0.00	0.00%
<b>Summe Norwegen</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Schweiz</b>						
CH0010645932 - Givaudan SA	30.00	0.00	30.00	0.00	0.00	0.00%
CH0011029946 - INFICON HLDG/RegSh CHF5	90.00	0.00	40.00	50.00	71'481.44	1.69%
CH1175448666 - Straumann Hldg/RegSh CHF0.01	800.00	0.00	0.00	800.00	93'833.73	2.22%
<b>Summe Schweiz</b>					<b>165'315.17</b>	<b>3.92%</b>

# 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	EUR	in %
<b>Taiwan</b>						
US8740391003 - Taiwan Semicon SP ADR	0.00	580.00	0.00	580.00	93'433.13	2.21%
<b>Summe Taiwan</b>					<b>93'433.13</b>	<b>2.21%</b>
<b>USA</b>						
US0028241000 - Abbott Laboratories Inc.	1'100.00	0.00	0.00	1'100.00	108'007.30	2.56%
US02079K3059 - Alphabet -A-	0.00	1'400.00	0.00	1'400.00	241'007.35	5.71%
US02079K3059 - ALPHABET-A	1'400.00	0.00	1'400.00	0.00	0.00	0.00%
US20854L1089 - CONSOL Energy/RegSh USD0.01	0.00	500.00	0.00	500.00	47'221.83	1.12%
US2441991054 - Deere & Co/RegSh USD1	0.00	300.00	0.00	300.00	105'673.36	2.50%
US28176E1082 - Edwards Lifesciences Corp.	1'600.00	0.00	0.00	1'600.00	137'149.28	3.25%
US29355A1079 - Enphase Energy	900.00	0.00	900.00	0.00	0.00	0.00%
US30214U1025 - Exponent/RegSh NPV	1'500.00	300.00	0.00	1'800.00	159'146.19	3.77%
US34959E1091 - Fortinet Inc	2'700.00	350.00	0.00	3'050.00	165'927.54	3.93%
US49714P1084 - Kinsale Cptl Gr/RegSh USD0.01	0.00	385.00	0.00	385.00	136'598.14	3.24%
US5705351048 - Markel Group/RegSh USD0	0.00	135.00	0.00	135.00	198'375.37	4.70%
US5719032022 - MARRIOTT INTL-A	0.00	600.00	0.00	600.00	135'660.72	3.21%
US5926881054 - Mettler Toledo/RegSh USD0.01	0.00	70.00	0.00	70.00	93'536.49	2.22%
US55354G1004 - MSCI RG-A	0.00	300.00	0.00	300.00	136'753.27	3.24%
US6541061031 - NIKE -B-	1'650.00	0.00	0.00	1'650.00	145'297.01	3.44%
US70450Y1038 - PayPal Holdings Inc.	1'850.00	1'000.00	0.00	2'850.00	155'447.27	3.68%
US7757111049 - Rollins/RegSh USD1	3'400.00	0.00	0.00	3'400.00	157'371.16	3.73%
US61945C1036 - The Mosaic Co	2'800.00	0.00	2'800.00	0.00	0.00	0.00%
US93627C1018 - Warrior Met CI/RegSh USD0.01	0.00	670.00	0.00	670.00	38'877.12	0.92%
<b>Summe USA</b>					<b>2'162'049.40</b>	<b>51.22%</b>
<b>Österreich</b>						
AT0000746409 - Verbund AG Akt. -A-	1'800.00	0.00	1'800.00	0.00	0.00	0.00%
AT0000831706 - Wienerberger AG	6'500.00	0.00	2'500.00	4'000.00	123'360.00	2.92%
<b>Summe Österreich</b>					<b>123'360.00</b>	<b>2.92%</b>
<b>Summe Aktien</b>					<b>4'199'493.20</b>	<b>99.48%</b>
<b>Summe Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>4'199'493.20</b>	<b>99.48%</b>
<b>Summe Wertpapiere</b>					<b>4'199'493.20</b>	<b>99.48%</b>
<b>Bankguthaben</b>						
Sichtguthaben					33'510.09	0.79%
Zeitguthaben					0.00	0.00%
<b>Summe Bankguthaben</b>					<b>33'510.09</b>	<b>0.79%</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>					<b>17'422.51</b>	<b>0.41%</b>
<b>Gesamtvermögen</b>					<b>4'250'425.80</b>	<b>100.69%</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					<b>-28'954.75</b>	<b>-0.69%</b>
<b>Nettovermögen</b>					<b>4'221'471.05</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 26.06.2024 berechnet.

## Berechnung

Allfällige Abweichungen in den Summenbildungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Mitteilung an die Anteilsinhaber vom 01.01.2024

Die FMA Liechtenstein hat mit Schreiben vom 21.12.2023 folgende Änderungen im Prospekt genehmigt:

- Der SRI Hinweis wurde aktualisiert.

- Abschnitt 7.2 bzw. Art. 30 Nicht zugelassene Anlagen wurde wie folgt aktualisiert:

Die Verwaltungsgesellschaft darf nicht:

7.2.1 mehr als 10% des Vermögens je Teilfonds in andere als die in Ziffer 7.1 genannten Wertpapiere und Geldmarktinstrumente anlegen;

7.2.2 Edelmetalle oder Zertifikate über Edelmetalle mit physischer Auslieferung der Basiswerte erwerben;

7.2.3 ungedeckte Leerverkäufe tätigen.

- Im Abschnitt 8.2 Allgemeine Risiken wurde das Interessenkonfliktrisiko eingefügt.

- Sonder NAV: Es wurde die Möglichkeit für die Berechnung eines Sonder-NAV in Abweichung zum üblichen Bewertungsintervall aufgenommen

- Anhang A1: Teilfonds im Überblick A. Der Teilfonds im Überblick

Die Anteilsklasse Class S (ISIN: LI1150405424) wurde aufgrund der Totalrücknahme gelöscht.

- Bewertungstag bisher: jeder liechtensteinische Bankarbeitstag (Bewertungsintervall: täglich) - Bewertungstag künftig:

Mittwoch (Bewertungsintervall: wöchentlich). Zusätzlich wurde die Fussnote betreffend Bewertungstag wie folgt

erfasst: Fällt der Bewertungstag auf einen Bankfeiertag in Liechtenstein, wird dennoch zum offiziellen Bewertungstag mit den letztverfügbaren Kursen bewertet. Wenn der Bewertungstag und der 31. Dezember in dieselbe Kalenderwoche fallen, wird nur der NAV zum 31. Dezember berechnet.

- Ausweis der laufenden Gebühren, Art der Gebühren zulasten des Teilfonds: die Höhe und Berechnungsweise der Gebühren für den maximalen Verwaltungsaufwand und Risikomanagementaufwand wurde angepasst; künftig 0.20% p.a. oder im Minimum CHF 25'000.- p.a. zzgl. je Anteilsklasse CHF 2'500,- p.a.

- Im Abschnitt J. Performance Fee wurde das Berechnungsbeispiel aktualisiert.

Darüber hinaus wurden noch einzelne redaktionelle Anpassungen vorgenommen.

## Mitteilung an die Anteilsinhaber vom 04.01.2024

Die FMA Liechtenstein hat mit Schreiben vom 26.03.2024 folgende Änderungen im Prospekt genehmigt:

Anhang A1: Teilfonds im Überblick

A. Der Teilfonds im Überblick

Ausweis der laufenden Gebühren, Art der Gebühren zulasten des Teilfonds

Bisher		Künftig	
Maximale Performance Fee	15%	Maximale Performance Fee	max. 15%
Hurdle Rate	nein	Hurdle Rate	nein
High Watermark	ja	Berechnungsmodell High-on-High-Mark	High-on-High-Model (HoH) ja

## J. Performance Fee

Die Beschreibung sowie das Berechnungsbeispiel wurden aktualisiert.

## ESG Bestimmungen

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

## Vergütungsinformation des Vermögensverwalters (ungeprüft)

---

Gesamtvergütung<sup>1</sup> der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr  
[2023]: EUR 370'015

davon feste Vergütung	EUR 370'015
davon variable Vergütung <sup>2</sup>	EUR 0

Gesamtzahl<sup>3</sup> der Mitarbeitenden der Gesellschaft per [31.12.2023]: 16

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> Hier ist die Anzahl der Mitarbeitenden inkl. der Verwaltungsratsmitglieder anzugeben, 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"<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 anderen 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.